

TRIPLE A EXPERTS A.E.Π.Ε.Υ.

Δημοσιοποίηση πληροφοριών σύμφωνα με το όγδοο μέρος του
Κανονισμού Ε.Ε. 575/2013 (Άρθρα 431 έως 451) και το Ν.4261/2014 (Άρθρα 80 έως 88)

Ημερομηνία Αναφοράς: 31/12/2019

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	5
1.1 ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	5
1.1.1 ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	5
1.1.2 ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	5
1.1.3 ΑΡΧΕΣ ΩΣ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ ΤΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	6
1.2 ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	9
1.2.1 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗ ΟΡΓΑΝΩΣΗ/ ΑΛΛΗΛΕΠΙΔΡΑΣΕΙΣ ΤΜΗΜΑΤΩΝ	9
1.2.2 ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ	9
1.2.3 ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ	10
1.3 ΕΚΤΑΣΗ ΚΑΙ ΦΥΣΗ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	10
1.4 ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗΣ ΚΑΙ ΜΕΙΩΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	10
1.4.1 ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ	10
1.4.2 ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΜΕΣΩΝ ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗΣ	10
1.5 ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΜΗΧΑΝΙΣΜΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	11
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ	11
3. ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗΣ	12
4. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	13
5. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	14
5.1 ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ	14
5.1.1 ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΑ ΠΟΣΑ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ	14
5.2 ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΓΟΡΑΣ	15
5.3 ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ	16
5.4 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΟΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΔΙΑΤΗΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (ΑΡΘΡΟ 129 ΤΗΣ ΟΔΗΓΙΑΣ 2013/36/ΕΕ)	16
6. ΑΝΟΙΓΜΑ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ	16
7. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	16
8. ΔΕΙΚΤΕΣ ΠΑΓΚΟΣΜΙΑΣ ΣΥΣΤΗΜΙΚΗΣ ΣΗΜΑΣΙΑΣ	17
9. ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	17
9.1 ΟΡΙΣΜΟΙ	17
9.2 ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΕΙΣ ΚΑΙ ΜΕΘΟΔΟΙ	17
9.3 ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ	17
10. ΒΕΒΑΡΗΜΕΝΑ/ΜΗ ΒΕΒΑΡΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	19
11. ΧΡΗΣΗ ΕΟΠΑ	19
12. ΑΝΟΙΓΜΑ ΣΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΓΟΡΑΣ	19
13. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	19

14. ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΚΤΟΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ	19
15. ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΕ ΘΕΣΕΙΣ ΕΚΤΟΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ.....	19
16. ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΣΕ ΘΕΣΕΙΣ ΤΙΤΛΟΠΟΙΗΣΗΣ.....	20
17. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ	20
18. ΜΟΧΛΕΥΣΗ	21

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Στα πλαίσια της εφαρμογής του Κανονισμού Ε.Ε. 575/2013 καθώς και των άρθρων 80-88 του Ν. 4261/2014 παρατίθενται παρακάτω πληροφορίες εποπτικής φύσης της Εταιρίας Triple A Experts ΑΕΠΕΥ σχετικά με την διάρθρωση των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας, την κεφαλαιακή της επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνει και τις διαδικασίες αξιολόγησης και διαχείρισή τους καθώς επίσης και το πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνηση και Πολιτικής Αποδοχών.

1. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Οι στόχοι και οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας παρουσιάζονται στις παρακάτω ενότητες. Στην κάθε μια από τις παρακάτω ενότητες γίνεται ξεχωριστή αναφορά για την κάθε κατηγορία κινδύνου που αντιμετωπίζει η Εταιρία. Όπου δεν υπάρχει ξεχωριστή αναφορά σε συγκεκριμένη κατηγορία κινδύνου, θα πρέπει να θεωρείται ότι τα αναφερόμενα στη συγκεκριμένη ενότητα αφορούν το σύνολο των κινδύνων.

1.1 ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

1.1.1 ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η πολιτική διαχείρισης Κινδύνων καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας σε συνεργασία με το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας. Οι σχετικές στρατηγικές αφορούν τόσο τον καθορισμό του συνολικού κινδύνου που δύναται να αναλάβει η Εταιρία όσο και των ειδικότερων κινδύνων βάσει των οποίων καθορίζονται τα ανώτατα ετήσια αποδεκτά όρια, που έχουν εφαρμογή σε διάφορες λειτουργίες της Εταιρίας.

Η γενική πολιτική διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας εστιάζεται στην αβεβαιότητα των χρηματοοικονομικών αγορών και αποσκοπεί στο να ελαχιστοποιεί πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική επίδοση χρηματοοικονομική κατάσταση και ταμειακή ροή της Εταιρίας.

Στόχος της πολιτικής της Εταιρίας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης για την ανάπτυξή της και τη διασφάλιση των συναλλαγών της. Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρίας εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία της κεφαλαιακής της επάρκειας σε τριμηνιαία βάση.

1.1.2 ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Όπως διευκρινίζεται στο πλαίσιο της Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου της Εταιρίας (ΔΑΕΕΚ), η Εταιρία ενδέχεται να εκτίθεται λόγω των δραστηριοτήτων της στους ακόλουθους κινδύνους:

Πιστωτικός Κίνδυνος: Ως πιστωτικός κίνδυνος νοείται ο κίνδυνος που επέρχεται σε περίπτωση που το αντισυμβαλλόμενο μέρος αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα οφειλόμενα στην Εταιρία ληξιπρόθεσμα ποσά.

Κίνδυνος Αγοράς: Ο κίνδυνος αγοράς αναφέρεται στις μεταβολές τιμών και αποτίμησης των χρηματοπιστωτικών μέσων και τις τυχόν αρνητικές επιπτώσεις τους στην αξία των ανοικτών θέσεων που κατέχει η Εταιρία κατά κυριότητα ή στο πλαίσιο της παροχής υπηρεσιών προς τους πελάτες.

Λειτουργικός Κίνδυνος: Ως λειτουργικός κίνδυνος, νοείται σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ. 48 του ν. 4261/201 και το άρθρο 4 παρ. 52 του Κανονισμού 575/2013, ο κίνδυνος ζημιών οφειλόμενων στην ανεπάρκεια ή την αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών, ατόμων και συστημάτων ή σε εξωτερικά γεγονότα και περιλαμβάνει τον νομικό κίνδυνο, .

Κίνδυνος Συγκέντρωσης: Ο κίνδυνος συγκέντρωσης δημιουργείται από ανοίγματα έναντι μεμονωμένων αντισυμβαλλομένων, ομάδων συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων και αντισυμβαλλόμενων στον ίδιο οικονομικό τομέα ή γεωγραφική περιοχή ή από την ίδια δραστηριότητα ή βασικό εμπόρευμα ή από την εφαρμογή τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου.

Κίνδυνος Ρευστότητας: Ο κίνδυνος ρευστότητας αναφέρεται στην αδυναμία της Εταιρίας να ανταποκριθεί στις τρέχουσες ή μελλοντικές ταμειακές της υποχρεώσεις.

Κίνδυνος Κεφαλαίων: Ο κίνδυνος κεφαλαίων αφορά το ύψος, τη διάρθρωση και τη σταθερότητα των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας. Μπορεί να προκύψει στην περίπτωση που η σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων και η ποιότητα των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων, χαρακτηρίζονται από ιδιαίτερα μειωμένη ικανότητα απορρόφησης ζημιών και διατηρησιμότητας των ιδίων κεφαλαίων και δεν παρέχουν τη δυνατότητα άντλησης πρόσθετων κεφαλαίων.

Κίνδυνος Κερδοφορίας: Ο κίνδυνος αυτός αφορά το ενδεχόμενο μείωσης των λειτουργικών εσόδων και των κερδών της Εταιρίας.

Κίνδυνος στρατηγικής: Ο κίνδυνος αυτός αφορά το ενδεχόμενο κατά το οποίο οι βασικές επιλογές της Εταιρίας ως προς τη διενέργεια επενδύσεων για ίδιο λογαριασμό ή ως προς τον προσανατολισμό των εργασιών της και τη διαχείριση των σχέσεων με τους πελάτες της θα μπορούσε να οδηγήσει σε αρνητικά για την Εταιρία αποτελέσματα (μείωση κερδών, εμφάνιση ζημιών κλπ.).

Λοιποί Κίνδυνοι: Ως λοιπούς κινδύνους η Εταιρία λαμβάνει υπόψη της τον Κίνδυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης ο οποίος αφορά το ενδεχόμενο εμφάνισης ζημίας από ενδεχόμενη αδυναμία της Εταιρίας να συμμορφωθεί με το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της καθώς και τον Κίνδυνο Φήμης ο οποίος αφορά στο ενδεχόμενο επηρεασμού της οικονομικής κατάστασης και κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρίας στην περίπτωση εμφάνισης περιστατικών ή ειδήσεων που θα μπορούσαν να πλήξουν τη φήμη της.

1.1.3 ΑΡΧΕΣ ΩΣ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ ΤΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς και ο λειτουργικός κίνδυνος καλύπτονται κατά κύριο λόγο από τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της εταιρίας, όπως αυτά υπολογίζονται στο πλαίσιο των σχετικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Τα στοιχεία των κινδύνων αυτών που εμφανίζουν επιπλέον ανάγκες παρακολούθησης καθώς και οι λοιπές κατηγορίες κινδύνων παρακολουθούνται με ποιοτικά (ενίοτε και με ποσοτικά) κριτήρια στη βάση των οριζόμενων στο ισχύον θεσμικό πλαίσιο.

α) Πιστωτικός Κίνδυνος και Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου

Οι πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρίας περιλαμβάνουν ιδίως

- την αποφυγή οποιασδήποτε μορφής χρηματοδότησης συναλλαγών πελατών (η Εταιρία δεν δραστηριοποιείται στην παροχή πιστώσεων σε επενδυτές, οι συναλλαγές διενεργούνται πάντοτε κατόπιν κατάθεσης από τον πελάτη απαραίτητων ποσών για το άνοιγμα θέσης, η διατήρηση των ανοικτών θέσεων προϋποθέτει την ύπαρξη επαρκών κεφαλαίων στον επενδυτικό λογαριασμό του πελάτη.
- τον περιορισμό των ποσών που βρίσκονται κατατεθειμένα για λογαριασμό πελατών σε τρίτες ΕΠΕΥ για τους σκοπούς του διακανονισμού συναλλαγών πελατών σε μέρος μόνο των χρηματικών διαθεσίμων των πελατών, καθώς και την επιλογή συνεργαζόμενων ΕΠΕΥ που χαίρουν καλής φήμης και αξιοπιστίας και λειτουργούν σε κράτη με νομοθεσία προληπτικής εποπτείας της κεφαλαιακής επάρκειας.
- τη διαρκή παρακολούθηση των ανοιγμάτων της Εταιρίας και ιδίως την τήρηση των ορίων που έχουν τεθεί από το νόμο ως προς τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα.
- τη διαρκή παρακολούθηση της είσπραξης των πάσης φύσεως εσόδων και αμοιβών της από τη δευτερεύουσα (μη επενδυτική) δραστηριότητα της διάθεσης αδειών χρήσης λογισμικού.

- την καθημερινή παρακολούθηση του ύψους των ρευστών διαθεσίμων κεφαλαίων
- την προσεκτική επιλογή των πιστωτικών ιδρυμάτων στα οποία η Εταιρία διατηρεί τα χρηματικά διαθέσιμα των πελατών της σε λογαριασμούς χαρακτηρισμένους ως «Πελατείας».

Επιπροσθέτως, η Εταιρία δεν προβαίνει σε επένδυση των διαθεσίμων κεφαλαίων σε χρηματοπιστωτικά μέσα ή άλλες μορφές επενδύσεων καθώς επίσης και στα πλαίσια λειτουργίας της δραστηριότητας διαπραγμάτευσης για Ίδιο Λογαριασμό η Εταιρεία καλύπτει θέσεις πελατών με τους οποίους δεν υφίσταται κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, δεδομένου ότι τα κεφάλαιά τους είναι κατατεθειμένα στην ίδια την Εταιρεία. Εκτός των θέσεων αυτών, δεν υπάρχουν άλλες θέσεις στις οποίες να εκτίθεται η Εταιρεία.

β) Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Η Εταιρία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο συγκέντρωσης από παροχή πιστώσεων καθώς δεν παρέχει τέτοιες υπηρεσίες ούτε δέχεται σχετικές ασφάλειες. Όσον αφορά τον κίνδυνο συγκέντρωσης στο πλαίσιο τοποθέτησης των διαθεσίμων της, επιδιώκεται η διασπορά των κεφαλαίων της Εταιρίας και η αποφυγή συγκεντρώσεων σε συνδεδεμένα αντισυμβαλλόμενα μέρη καθώς και η τακτική μελέτη της πιστοληπτικής αξιολόγησης αυτών.

γ) Κίνδυνος Αγοράς

Η Εταιρία δεν διατηρεί δικό της χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε χρηματοπιστωτικά μέσα και, ως εκ τούτου τα κεφάλαιά της δεν εκτίθενται σε κίνδυνο αγοράς προερχόμενο από τη διακύμανση των τιμών τέτοιων επενδύσεων.

Στα πλαίσια βέβαια της ενεργοποίησης της υπηρεσίας διαπραγμάτευσης για ίδιο λογαριασμό ο κίνδυνος αγοράς, για την περίπτωση της Εταιρίας, αναφέρεται στις μεταβολές τιμών και αποτίμησης των χρηματοπιστωτικών μέσων και τις τυχόν αρνητικές επιπτώσεις τους στην αξία των ανοικτών θέσεων που κατέχει η Εταιρία κατά κυριότητα ή στο πλαίσιο της παροχής υπηρεσιών προς τους πελάτες. Συγκεκριμένα η Εταιρεία εκτίθεται σε γενικό κίνδυνο θέσης που εξαρτάται από τη μεταβολή της τιμής των υποκείμενων μέσων. Ειδικός κίνδυνος θέσης δεν υφίσταται καθώς το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών δεν εξαρτάται από μεμονωμένους αντισυμβαλλόμενους με σημαντική βαρύτητα αλλά διασπάται σε πολλούς και τα υποκείμενα μέσα μεταβάλλονται από τις συνθήκες αγοράς.

Επίσης σε κίνδυνο αγοράς εκτίθεται η Εταιρία στο πλαίσιο της Διαχείρισης των διαθεσίμων της. Αναλόγως της δραστηριότητας η Εταιρία δύναται, στο πλαίσιο του κινδύνου αγοράς, να εκτεθεί, κατά περίπτωση, σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

δ) Λειτουργικός Κίνδυνος

Πέραν του υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του λειτουργικού κινδύνου, η Εταιρία λαμβάνει τα ακόλουθα μέτρα:

- Καταγραφή γεγονότων που συνιστούν λειτουργικό κίνδυνο, από το Τμήμα Διαχείρισεως Κινδύνων το οποίο προβαίνει σε καταγραφή βάσει των ευρημάτων των ελέγχων του.
- Έλεγχος της λειτουργίας των πληροφοριακών συστημάτων από το πρόσωπο που είναι αρμόδιο για τη μηχανογράφηση της Εταιρίας με καταγραφή γεγονότων που αποτελούν πρόβλημα για τη λειτουργία των πληροφοριακών συστημάτων, αξιολόγηση της αποτελεσματικής λειτουργίας των συστημάτων πληροφορικής.
- Έλεγχος της τήρησης νομοθεσίας περί παροχής υπηρεσιών σε πελάτες.
- Ύπαρξη σχεδίου συνέχειας εργασιών σε περίπτωση σοβαρής διαταραχής της δραστηριότητας της.

ε) Κίνδυνος Ρευστότητας

Οι πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρίας περιλαμβάνουν ιδίως μέτρα:

- Παρακολούθησης του κινδύνου ρευστότητας (παρακολούθηση της ταμειακής ρευστότητας με έλεγχο των ορίων ρευστότητας που θέτει η διοίκηση της Εταιρίας και εκτίμηση της δυνατότητας ανταπόκρισης στις τρέχουσες υποχρεώσεις της στα διαφορετικά νομίσματα).
- Διαχείρισης του κινδύνου με εργαλεία εξομίωσης καταστάσεων και την εξέταση εναλλακτικών τρόπων αύξησης της ρευστότητας στις περιπτώσεις στις οποίες εκτιμάται ότι η υπολογιζόμενη σε βάθος τριμήνου ρευστότητα δεν είναι επαρκής, καθώς και σε περίπτωση σημαντικών περιστατικών ή αλλαγών στον τρόπο λειτουργίας ή στο χρηματοοικονομικό περιβάλλον, λόγω των οποίων υπάρχει η υποψία ότι θα μειωθεί σημαντικά η ρευστότητα της Εταιρίας ή ότι θα απαιτηθεί μεγαλύτερη ρευστότητα από αυτή που διαθέτει η Εταιρία. Ιδίως εξετάζονται εναλλακτικοί τρόποι αύξησης της ρευστότητας εφόσον ο Δείκτης Κάλυψης Κινδύνου Ρευστότητας (LCR) μειωθεί σε περιθώριο μικρότερο του 110%.

στ) Κίνδυνος Κεφαλαίων

Οι πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρίας περιλαμβάνουν ιδίως μέτρα:

- παρακολούθησης σε μηνιαία βάση του ύψους και της σταθερότητας των ιδίων κεφαλαίων
- επιδίωξης της συνεχούς διατήρησης του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας σε ύψος ικανό να ανταποκριθεί στις απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρίας και πάντα σε θετικό πρόσημο έναντι των καλυπτόμενων κινδύνων.

ζ) Κίνδυνος Κερδοφορίας

Οι πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρίας περιλαμβάνουν ιδίως μέτρα:

- Καθημερινής λογιστικής παρακολούθησης της κερδοφορίας και της πηγής των κερδών
- Ειδοποίησης του Διοικητικού Συμβουλίου σε έκτακτες περιπτώσεις πτώσεις των κερδών.

η) Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Για την παρακολούθηση και αντιμετώπιση του συγκεκριμένου κινδύνου ακολουθούνται οι ανωτέρω διαδικασίες που αφορούν το λειτουργικό κίνδυνο. Περαιτέρω, ο Υπεύθυνος Κανονιστικής συμμόρφωσης είναι αρμόδιος για την παρακολούθηση της εξέλιξης του κανονιστικού πλαισίου και τη διενέργεια αναφορών και εκθέσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο.

θ) Κίνδυνος Στρατηγικής

Οι πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρίας περιλαμβάνουν ιδίως μέτρα όπως:

- Τακτική επισκόπηση της στρατηγικής της Εταιρίας από το Διοικητικό Συμβούλιο
- Εντοπισμός εκτάκτων περιστατικών (π.χ. μεγάλης μείωση του κύκλου εργασιών, εξελίξεις στο περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρία όπως π.χ. νομοθετικές αλλαγές, οικονομική κρίση κλπ.) ώστε να εξετασθούν σχέδια διαφοροποίησης του πελατολογίου ή των δραστηριοτήτων της Εταιρίας.

ι) Κίνδυνος Φήμης

Οι πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρίας περιλαμβάνουν ιδίως μέτρα όπως:

- Τακτική παρακολούθηση της επικαιρότητας και του οικονομικού τύπου και
- Αναφορά περιστατικών στο Διοικητικό Συμβούλιο

ια) Κίνδυνοι σχετιζόμενοι με τις αποδοχές στελεχών

Η Εταιρία έχει θεσπίσει, με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, πολιτική αποδοχών αποσκοπούσα στη διασφάλιση και προαγωγή της ορθής και αποτελεσματικής διαχείρισης των κινδύνων, στην αποτροπή της ανάληψης υπερβολικών κινδύνων και στην εξυπηρέτηση της επιχειρηματικής στρατηγικής, των στόχων, των αξιών και των μακροπρόθεσμων συμφερόντων της Εταιρίας. Στο πλαίσιο της πολιτικής αυτής, η διοίκηση της Εταιρίας δεν επιτρέπει την παροχή μεταβλητών αποδοχών σε στελέχη της ούτε και την πρόβλεψη ιδιαίτερων πληρωμών στο πλαίσιο της μονομερούς καταγγελίας συμβάσεων πέραν όσων προβλέπονται από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας υιοθετεί και περιοδικά αναθεωρεί τις γενικές αρχές της πολιτικής αποδοχών και είναι υπεύθυνο για την εφαρμογή τους. Τουλάχιστον μία φορά το χρόνο, το Διοικητικό Συμβούλιο μεριμνά για την επαναξιολόγηση της παρούσας πολιτικής με βάση τα αποτελέσματα και τις επισημάνσεις των εσωτερικών ελέγχων που αφορούν τον συγκεκριμένο τομέα.

1.2 ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

1.2.1 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗ ΟΡΓΑΝΩΣΗ/ ΑΛΛΗΛΕΠΙΔΡΑΣΕΙΣ ΤΜΗΜΑΤΩΝ

Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων είναι αρμόδιος για την υλοποίηση της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων που έχει καθορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας και αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και το Διοικητικό Συμβούλιο για τη συνολική κατάσταση των κινδύνων της Εταιρίας. Στα πλαίσια αυτά το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνο για την παρακολούθηση των κινδύνων, τον εντοπισμό, την ποσοτικοποίηση των κινδύνων αλλά και για την αναφορά προτάσεων για την αντιμετώπισή τους.

Επιπλέον, η πρόληψη και διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων μεταξύ της Εταιρίας και των πελατών της ή μεταξύ των πελατών της Εταιρίας αντιμετωπίζεται σύμφωνα με τις αναλυτικές ρυθμίσεις του Εσωτερικού Κανονισμού της Εταιρίας.

Στο πλαίσιο των σχετικών ρυθμίσεων του Εσωτερικού Κανονισμού οι υπεύθυνοι των οργανωτικών μονάδων μεριμνούν για τον αποτελεσματικό διαχωρισμό των καθηκόντων των στελεχών και υπαλλήλων, ώστε να αποφεύγονται περιπτώσεις ασυμβιβάστων ρόλων, συγκρούσεως συμφερόντων και ταύτισης του προσώπου του ελέγχοντος και του ελεγχόμενου και να ελαχιστοποιούνται οι κίνδυνοι λαθών, παρατυπιών και απάτης.

Ο λειτουργικός διαχωρισμός των καθηκόντων διεκπεραίωσης συναλλαγών με αυτά της υποστήριξης και εξυπηρέτησης της πελατείας διασφαλίζεται τόσο στο πλαίσιο της προβλεπόμενης στον Εσωτερικό Κανονισμό οργανωτικής διάρθρωσης, όσο και βάσει του τρόπου διενέργειας των συναλλαγών πελατών μέσω ηλεκτρονικών εφαρμογών οι οποίες περιορίζουν τις παρεμβάσεις στελεχών της Εταιρίας στη διαδικασία διαμεσολάβησης στις απαραίτητες για τη διασφάλιση της κανονιστικής συμμόρφωσης ενέργειες.

Η διοίκηση της Εταιρίας μεριμνά για την στεγανοποίηση των τμημάτων της (Chinese walls) και το διαχωρισμό των επιμέρους λειτουργιών και δραστηριοτήτων, λαμβάνοντας υπόψη ότι ο συνδυασμός των υπηρεσιών που παρέχει η Εταιρία δεν δημιουργεί σημαντικούς κινδύνους σύγκρουσης συμφερόντων. Στο πλαίσιο αυτό, η διοίκηση μεριμνά για τον περιορισμό της ροής των πληροφοριών ώστε να μην αποκτούν πρόσβαση σε σημαντικές πληροφορίες αναρμόδια πρόσωπα, παρά μόνο αν οι πληροφορίες αυτές είναι αναγκαίες για την άσκηση των καθηκόντων τους (need to know principle), κατόπιν συγκατάθεσης του υπευθύνου του τμήματος Κανονιστικής Συμμορφώσεως της Εταιρίας.

1.2.2 ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Η Εταιρία μέσω της λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου διαθέτει τους απαραίτητους μηχανισμούς, για τη λειτουργία των οποίων έχει ορίσει υπεύθυνα πρόσωπα σύμφωνα με τον εσωτερικό κανονισμό της Εταιρίας, τα οποία ελέγχουν και αξιολογούν τις διαδικασίες που καλείται να εφαρμόζει το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων.

1.2.3 ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ

Ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης φροντίζει τόσο για τη συμμόρφωση των διαδικασιών που ακολουθεί το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο, όσο και την αξιολόγηση διαδικασιών και των λοιπών τμημάτων της Εταιρίας σχετικά με τη συμμόρφωσή τους στις κανονιστικές διατάξεις.

Ο Υπεύθυνος Κανονιστικής συμμόρφωσης, σύμφωνα με τις ρυθμίσεις του Εσωτερικού Κανονισμού της Εταιρίας, είναι αρμόδιος για την παρακολούθηση της εξέλιξης του κανονιστικού πλαισίου και τη διενέργεια αναφορών και εκθέσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο, τουλάχιστον άπαξ κατ' έτος.

1.3 ΕΚΤΑΣΗ ΚΑΙ ΦΥΣΗ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η παρακολούθηση των κινδύνων της Εταιρίας αποτελεί αποκλειστική αρμοδιότητα του Υπεύθυνου Διαχείρισης Κινδύνων ο οποίος εντοπίζει πιθανούς νέους κινδύνους που προκύπτουν και αναλύει τα αίτιά τους κατά περίπτωση.

Σε σχέση με τον εντοπισμό νέων κινδύνων ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων συνεργάζεται με τα τμήματα Εσωτερικού Ελέγχου & Κανονιστικής Συμμόρφωσης, καθώς ο Εσωτερικός Έλεγχος αξιολογεί τις υφιστάμενες διαδικασίες της Εταιρίας και εντοπίζει κατά περίπτωση κινδύνους οι οποίοι προκύπτουν κυρίως από πιθανή ανεπάρκεια ή μη ορθή εφαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών.

Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων είναι αυτός που ποσοτικοποιεί τους υφιστάμενους ή δυνητικούς κινδύνους (όπου αυτό είναι εφικτό). Σε κάθε περίπτωση ποσοτικοποιούνται ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς και ο λειτουργικός κίνδυνος βάσει των κείμενων διατάξεων που ισχύουν σε εφαρμογή του Κανονισμού Ε.Ε. 575/2013.

Όλα τα παραπάνω πραγματοποιούνται στο πλαίσιο ελέγχου των κινδύνων στη βάση συνολικών ή επιμέρους ορίων που έχουν τεθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και των ορίων που θέτει το κανονιστικό πλαίσιο.

Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων ενημερώνει το Διοικητικό Σύμβουλο της Εταιρίας σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρίας, ενώ υποβάλλει έκθεση σχετικά με τη διαχείριση των κινδύνων της Εταιρίας, τουλάχιστον μία φορά ανά έτος (ή συχνότερα εάν κρίνει σκόπιμο).

1.4 ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗΣ ΚΑΙ ΜΕΙΩΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

1.4.1 ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ

Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων είναι αρμόδιος για την εφαρμογή, όπου προβλέπεται, τεχνικών μείωσης κινδύνων και για την εισήγηση στη Διοίκηση της Εταιρίας μέτρων που θα μπορούσαν να περιορίσουν τους κινδύνους.

1.4.2 ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΜΕΣΩΝ ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗΣ

Προς το παρόν δεν χρησιμοποιούνται συγκεκριμένες ιδιαίτερες πολιτικές ή τεχνικές αντιστάθμισης ή μείωσης κινδύνων πέραν των μέτρων που περιγράφονται στα λοιπά σημεία της παρούσας και, ενδεικτικά στο σημείο 1.1.3 ανωτέρω.

1.5 ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΜΗΧΑΝΙΣΜΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας θεωρεί ότι οι μηχανισμοί διαχείρισης κινδύνου της Εταιρίας είναι επαρκείς καθώς και ότι τα συστήματα διαχείρισης κινδύνου που χρησιμοποιούνται είναι κατάλληλα για το προφίλ και της στρατηγική της Εταιρίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας θεωρεί ότι το συνολικό προφίλ κινδύνου της Εταιρίας ως προς την επιχειρηματική της στρατηγική ανταποκρίνεται στην περιγραφή που παρέχεται ανωτέρω στα σημεία 1.1.2 (ως προς τους κινδύνους) και 1.1.3 (ως προς την αντιμετώπισή τους) και ανταποκρίνεται στο επίπεδο ανοχής κινδύνου που έχει ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Ο συνολικός δείκτης κεφαλαίου, ο οποίος αποτελεί το βασικό μέτρο απεικόνισης του προφίλ κινδύνου της Εταιρείας, υπολογίζεται ως ποσοστό των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας προς το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο. Την 31/12/2019 ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου που αποτελείται από Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 της Εταιρίας ανέρχεται σε ποσοστό 17,20% υψηλότερος σε σχέση με το ελάχιστο όριο του 8% όπως ορίζεται στο άρθρο 92 παρ.1 περ. γ του Κανονισμού Ε.Ε. 575/2013. Αναλυτικά:

Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου (Total Capital Ratio)	Ποσά σε χιλ. €
Μέσα Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1	1.784,32
Σύνολο Σταθμισμένου Ποσού Ανοίγματος για Πιστωτικό Κίνδυνο, Κίνδυνο Αντισυμβαλλομένου και Απομείωσης Αξίας Εισπρακτέων Απαιτήσεων	4.499,15
Σταθμισμένο Ποσό Ανοίγματος για Κίνδυνο Θέσης, συναλλαγματικό Κίνδυνο και Κίνδυνο Εμπορευμάτων	666,71
Απαιτήσεις τήρησης αποθέματος ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (άρθρο 129 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)	253,02
Συνολικό Ποσό Σταθμισμένου Ανοίγματος για Λειτουργικό Κίνδυνο	4.954,88
Συνολικό Σταθμισμένο Ποσό Ανοίγματος για τον Κίνδυνο Ανοίγματος	10.373,76
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1 Capital Ratio)	17.20%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (T1 Capital Ratio)	17.20%
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου (Total Capital Ratio)	17.20%

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Αρμόδιο όργανο για τον καθορισμό της στρατηγικής, των στόχων και της γενικής κατεύθυνσης της Εταιρίας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο. Ο έλεγχος των δραστηριοτήτων της Εταιρίας, συμπεριλαμβανομένης και της διοίκησης ασκείται από τους υπευθύνους Διαχείρισης Κινδύνων, Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης κατά τα ειδικότερα αναφερόμενα ανωτέρω υπό κεφάλαιο 1.2.

Η Εταιρία δεν διαθέτει ξεχωριστή επιτροπή διαχείρισης κινδύνων δεδομένου του σχετικά περιορισμένου μεγέθους της και εύρους και φύσης των δραστηριοτήτων της. Ως εκ τούτου, όπως αναφέρεται και παραπάνω, η αρμοδιότητα της υλοποίησης και παρακολούθησης της σχετικής πολιτικής και της διενέργειας σχετικών αναφορών προς το Διευθύνοντα Σύμβουλο και το Διοικητικό Συμβούλιο ανήκει στον υπεύθυνο διαχείρισης κινδύνων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας είναι τετραμελές και περιλαμβάνει τρία εκτελεστικά μέλη και ένα μη εκτελεστικό. Μεταξύ των μελών του περιλαμβάνεται ο Υπεύθυνος για την Πρόληψη Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων και Διευθύνων Σύμβουλος καθώς και το ένα από τα δύο πρόσωπα που, σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 6 του ν. 4514/2018 διευθύνουν τις δραστηριότητες της Εταιρίας. Ο υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης δεν είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και η λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου δεν εκτελείται από μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Για την επιλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν ληφθεί υπόψιν και διαρκώς εξετάζονται τα κριτήρια καταλληλότητας που περιέχονται στα άρθρα 80 και 83 του Ν. 4261/2014 όπως η επάρκεια γνώσεων και δεξιοτήτων καθώς και η επαγγελματική εμπειρία στο αντικείμενο της Εταιρίας. Δεδομένου επίσης του μεγέθους της Εταιρίας και της πολυπλοκότητας των εργασιών της έχει επιτευχθεί και ο κατάλληλος βαθμός πολυμορφίας της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου ώστε να εξασφαλίζεται η αποτελεσματική λειτουργία και η ορθή άσκηση των καθηκόντων του. Περαιτέρω, βρίσκονται σε διαδικασία ενσωμάτωσης οι κοινές κατευθυντήριες γραμμές των ΕΑΚΑΑ / ΕΑΤ σχετικά με την αξιολόγηση καταλληλότητας των μελών της διοίκησης των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.

Σε καθημερινή βάση ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί και αξιολογεί τους κινδύνους της Εταιρίας σύμφωνα με όσα περιγράφονται και στην ΔΑΕΕΚ (Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου) με σκοπό να ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο σε έκτακτες περιπτώσεις.

3. ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗΣ

Με την παρούσα έκθεση, δημοσιοποιούνται πληροφορίες εποπτικής φύσης όπως προβλέπεται από τον Κανονισμό Ε.Ε. 575/2013 και οι οποίες αφορούν την Εταιρία Triple A Experts ΑΕΠΕΥ. Καθώς η Εταιρία δεν διατηρεί θυγατρικές, οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην παρούσα έκθεση δεν προέρχονται από ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και δεν περιλαμβάνουν ενοποιημένα εποπτικά ή οικονομικά στοιχεία.

Η δημοσιοποίηση ακολουθεί, κατά κανόνα, τη δομή και τη διάρθρωση των άρθρων 435 έως 451 του Κανονισμού Ε.Ε. 575/2013. Παρόλα αυτά μπορεί να ακολουθηθεί διαφορετικός τρόπος παρουσίασης εφόσον αυτό κρίνεται σκόπιμο για την πληρότητα και ακρίβεια των πληροφοριών.

Η Εταιρία σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στις προαναφερθείσες διατάξεις και ιδίως στο άρθρο 432 του Κανονισμού 575/2013/ΕΕ δύναται να μη δημοσιοποιεί τα ακόλουθα είδη πληροφοριών:

α) πληροφορίες των οποίων η παράλειψη ή η ανακριβής παρουσίασή δεν μεταβάλλει ούτε επηρεάζει την εκτίμηση ή την απόφαση ενός χρήστη, που στηρίζεται στις πληροφορίες αυτές για τη λήψη οικονομικών αποφάσεων (μη ουσιώδεις πληροφορίες),

β) πληροφορίες των οποίων η δημοσιοποίηση θα έθετε σε κίνδυνο τη θέση της Εταιρίας σε όρους ανταγωνισμού, όπως π.χ. πληροφορίες για προϊόντα ή συστήματα, οι οποίες, εάν δημοσιοποιούνταν σε ανταγωνιστές, θα μείωναν την αξία των επενδύσεων σε αυτά (πληροφορίες προοριζόμενες για αποκλειστικά εσωτερική χρήση),

γ) πληροφορίες ως προς τις οποίες υπάρχουν υποχρεώσεις εμπιστευτικότητας έναντι πελατών ή άλλων αντισυμβαλλομένων, οι οποίες δεσμεύουν την Εταιρία (εμπιστευτικές πληροφορίες).

Για την εξαίρεση πληροφοριών ως προς τις οποίες υπάρχει η δυνατότητα μη δημοσιοποίησης κατά τα ανωτέρω αποφασίζει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Στις περιπτώσεις εξαίρεσης πληροφοριών οι οποίες προορίζονται για εσωτερική χρήση ή εμπιστευτικών πληροφοριών, το Διοικητικό Συμβούλιο μεριμνά ώστε το γεγονός αυτό καθώς και οι λόγοι της παράλειψης να αναφέρονται ρητά στο δημοσιοποιούμενο κείμενο. Στη θέση των πληροφοριών που δεν δημοσιεύονται, θα

πρέπει να αναφέρονται γενικότερου τύπου πληροφορίες σχετικά με το θέμα στο οποίο αφορά η μη δημοσιοποίηση, εκτός εάν και αυτές ακόμη οι γενικές πληροφορίες χαρακτηρίζονται ως εσωτερικής χρήσης ή εμπιστευτικές κατά τα προηγούμενα.

Οι σχετικές εποπτικές πληροφορίες δημοσιοποιούνται τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Συχνότερη δημοσιοποίηση μπορεί να γίνεται:

- εφόσον υπάρξει υποχρέωση της Εταιρίας να δημοσιεύει οικονομικές καταστάσεις συχνότερα από μία φορά το χρόνο, π.χ. δυνάμει απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που μπορεί να λαμβάνεται βάσει του άρθρου 99 του νόμου 4261/2014.
- εφόσον κάτι τέτοιο κριθεί σκόπιμο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας
- σε κάθε άλλη περίπτωση κατά την οποία, συνεπεία τροποποιήσεων του κανονιστικού πλαισίου, εντοπισθεί από τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης σχετική υποχρέωση της Εταιρίας.

Η δημοσιοποίηση των εποπτικών πληροφοριών πραγματοποιείται δια της ανάρτησης του σχετικού αρχείου στην ιστοσελίδα της Εταιρίας (www.aaafx.com).

Επιπροσθέτως, είναι δυνατόν να γίνει χρήση και άλλων μέσων (όπως διάθεση στο κοινό εντύπων, σχετική πληροφόρηση στα γραφεία της Εταιρίας κ.λ.π.) εφόσον το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει σκόπιμη τη λήψη τέτοιων μέτρων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αξιολογεί κάθε χρόνο την καταλληλότητα του περιεχομένου, την εφαρμοζόμενη συχνότητα δημοσίευσης και τις διαδικασίες επαλήθευσης των δημοσιοποιήσεων της Εταιρίας.

Κατά την αξιολόγηση λαμβάνονται κυρίως υπόψη :

- ο βαθμός ανταπόκρισης των δημοσιοποιήσεων με την πολιτική δημοσιοποίησης πληροφοριών, τις διατάξεις του Κανονισμού Ε.Ε. 575/2003 και του Ν.4261/2014 στο βαθμό που έκαστο εκ των παραπάνω ισχύει και εφαρμόζεται στο πλαίσιο των δημοσιοποιήσεων της Εταιρίας και
- η ύπαρξη τυχόν παραλείψεων
- η σαφήνεια και ακρίβεια του περιεχομένου των δημοσιοποιήσεων
- η τυχόν ύπαρξη νέων στοιχείων λόγω των οποίων απαιτείται η αναπροσαρμογή του περιεχομένου των δημοσιοποιήσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας είναι, σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο, υπεύθυνο για την ακρίβεια των δημοσιοποιήσεων καθώς και για την πληρότητα των διαδικασιών άντλησης, επεξεργασίας και παράθεσης των ζητούμενων πληροφοριών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει επίσης την αρμοδιότητα κατάρτισης, τροποποίησης και προσαρμογής της πολιτικής δημοσιοποίησης πληροφοριών.

4. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Για σκοπούς δημοσιοποίησης πληροφοριών σημειώνεται ότι υπάρχει πλήρης συμφωνία των στοιχείων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, των πρόσθετων στοιχείων της κατηγορίας 2 και των προσαρμογών και αφαιρέσεων που εφαρμόζονται σύμφωνα με τα άρθρα 32 έως 35 και 35, 56, 66 και 79 στα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας με τα στοιχεία του Ισολογισμού στις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για την 31/12/2019.

Η Εταιρία δεν υπολογίζει τους Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας μέσω στοιχείων ιδίων κεφαλαίων που προσδιορίζονται σε διαφορετική βάση από αυτή που προβλέπεται από τον Κανονισμό Ε.Ε. 575/2013.

Αναλυτικά παρατίθενται τα στοιχεία υπολογισμού των Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων όπως απεικονίζονται στις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2019.

	Ποσά σε χιλ. €
Μετοχικό Κεφάλαιο	3.046,48
Τακτικό Αποθεματικός και Λοιπά Αποθεματικά	38,08
Κέρδη εις νέο	-1.139,34
Στοιχεία Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1	1.945,21
Αυλα Πάγια	- 160,89
Αφαιρετικά Στοιχεία Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1	- 160,89
Σύνολο Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1	1.784,32

5. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Η Εταιρία χρησιμοποιεί την τυποποιημένη μέθοδο για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου και του κινδύνου αγοράς ενώ ακολουθεί τη μέθοδο του βασικού δείκτη έναντι του λειτουργικού κινδύνου. Για τις υπόλοιπες κατηγορίες κινδύνου χρησιμοποιούνται ποιοτικά κριτήρια.

5.1 ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ

Την 31/12/2019 οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο ανήλθαν σε € 359,93 (€ 4.499,15χιλ x 8%) μετά την εφαρμογή των συντελεστών στάθμισης ανά κατηγορία ανοίγματος όπως αυτές ορίζονται στα άρθρα 114-141 του Κανονισμού Ε.Ε. 575/2013.

5.1.1 ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΑ ΠΟΣΑ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ

Για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου πραγματοποιείται κατάταξη των σχετικών ανοιγμάτων σε κλάσεις και χρησιμοποιούνται συγκεκριμένοι συντελεστές στάθμισης ανάλογα με την κατηγορία τους ανοίγματος και την πιστοληπτική του διαβάθμιση.

Το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο για κάθε κατηγορία ανοιγμάτων πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε € 4.499,15χιλ.

Παρατίθεται αναλυτικός Πίνακας πληροφόρησης σχετικά με το ύψος των κεφαλαιακών απαιτήσεων της Εταιρίας και τους Συντελεστές Στάθμισης για κάθε κατηγορία ανοίγματος.

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΕΣ ΣΤΑΘΜΙΣΗΣ	ΑΝΟΙΓΜΑ (Ποσά σε χιλ. €)	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΑΝΟΙΓΜΑ (Ποσά σε χιλ. €)
Απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και τραπεζών	0%	0,00	0,00
Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων	20%	0,67	0,13
Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων	150%	183,97	275,96
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	100%	3.479,81	3.479,81
Σύνολα		3.664,46	3.755,90

Παρατίθεται αναλυτικός Πίνακας πληροφόρησης σχετικά με το ύψος των κεφαλαιακών απαιτήσεων της Εταιρίας και τους Συντελεστές Στάθμισης για Λοιπά στοιχεία εκτός ισολογισμού.

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΕΣ ΣΤΑΘΜΙΣΗΣ	ΑΝΟΙΓΜΑ (Ποσά σε χιλ. €)	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΑΝΟΙΓΜΑ (Ποσά σε χιλ. €)
Λοιπά στοιχεία εκτός ισολογισμού μετρίου κινδύνου	4%	2.758,92	110,37
Λοιπά στοιχεία εκτός ισολογισμού μετρίου κινδύνου	20%	3.164,42	632,88
Σύνολα		5.923,34	743,25

Σύνολο σταθμισμένου ποσού ανοίγματος για πιστωτικό κίνδυνο

€ 4.499,15

5.2 ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΓΟΡΑΣ

Η Εταιρία δεν διατηρεί δικό της χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε χρηματοπιστωτικά μέσα αλλά εκτίθενται σε κίνδυνο αγοράς στα πλαίσια παροχής της υπηρεσίας ιδίου λογαριασμού.

Για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Επάρκειας ακολουθείται η μέθοδος των εσωτερικών υποδειγμάτων με την οποία η κεφαλαιακή απαίτηση εκφράζεται ως το άθροισμα των στοιχείων α) και β) παρακάτω:

α) του υψηλότερου από τα κατωτέρω ποσά:

- i) της δυνητικής ζημίας της προηγούμενης ημέρας, όπως υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 365 παράγραφος 1 του Κανονισμού 575/2013 (VaRt-1),
- ii) του μέσου όρου των ημερήσιων υπολογισμών της δυνητικής ζημίας σύμφωνα με το άρθρο 365 παράγραφος 1 σε καθεμία από τις προηγούμενες εξήντα εργάσιμες ημέρες (VaRavg), πολλαπλασιαζόμενου με τον πολλαπλασιαστικό συντελεστή (mc) σύμφωνα με το άρθρο 366 του Κανονισμού 575/2013,

β) του υψηλότερου από τα κατωτέρω ποσά:

- i) της τελευταίας διαθέσιμης μέτρησης δυνητικής ζημίας υπό ακραίες συνθήκες, όπως υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 365 παράγραφος 2 (sVaR t-1), και
- ii) του μέσου όρου της δυνητικής ζημίας υπό ακραίες συνθήκες όπως υπολογίζεται με τον τρόπο και τη συχνότητα που προσδιορίζονται στο άρθρο 365 παράγραφος 2 κατά τη διάρκεια των προηγούμενων εξήντα εργάσιμων ημερών (sVaRavg), επί τον πολλαπλασιαστικό συντελεστή ms σύμφωνα με το άρθρο 366.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για κάλυψη του κινδύνου αγοράς, σύμφωνα με το α.352, Τίτλο IV του 3^{ου} Κεφαλαίου του Κανονισμού Ε.Ε. 575/2013 και συγκεκριμένα για τον κίνδυνο θέσης και τον συναλλαγματικό κίνδυνο ανήλθαν σε € 666,71χιλ.

Κεφαλαιακές απαιτήσεις για κάλυψη κινδύνου αγοράς	Ποσά σε χιλ. €
Έναντι κινδύνου θέσης	448,20
Έναντι συναλλαγματικού κινδύνου	218,51
Έναντι κινδύνου αντισυμβαλλομένου	0,00
Έναντι κινδύνου διακανονισμού/παράδοσης	0,00
Έναντι κινδύνου Μ.Χ.Α	0,00

5.3 ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ

Για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του λειτουργικού κινδύνου, η Εταιρία ακολουθεί την προσέγγιση του Βασικού Δείκτη σύμφωνα με τα άρθρα 315 και 316 του Κανονισμού Ε.Ε. 575/2013.

Την 31/12/2019 οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο ανήλθαν σε €4.954,88 χιλ.
 (€396,39 x 12,5)

5.4 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΤΗΡΗΣΗΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΟΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΔΙΑΤΗΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (ΑΡΘΡΟ 129 ΤΗΣ ΟΔΗΓΙΑΣ 2013/36/ΕΕ)

Τα ιδρύματα τηρούν, εκτός από το κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 92 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 ίσο με ποσοστό 2,5% επί του συνολικού ποσού ανοιγμάτων σε κίνδυνο

Την 31/12/2019 οι απαιτήσεις τήρησης αποθέματος ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου ανήλθαν σε € 253,02 χιλ. (€ 10.120,74 x 2,5%)

6. ΑΝΟΙΓΜΑ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

Προς το σκοπό της αντιμετώπισης του πιστωτικού κινδύνου η Εταιρία εφαρμόζει συγκεκριμένες πολιτικές και διαδικασίες, οι οποίες περιλαμβάνουν:

α) Την αποφυγή οποιασδήποτε μορφής χρηματοδότησης συναλλαγών πελατών. Ειδικότερα, πέραν του γεγονότος ότι η Εταιρία δεν δραστηριοποιείται στην παροχή πιστώσεων σε επενδυτές, ο Εσωτερικός της Κανονισμός (διαδικασία λειτουργίας του Τμήματος Συναλλαγών στην παράγραφο 1 του Κεφαλαίου Ι του Τρίτου Μέρους του Εσωτερικού Κανονισμού, ιδίως σημεία 1.3.4.3. και 1.3.4.4.) δεν επιτρέπει οποιαδήποτε μορφή κάλυψης ή χρηματοδότησης συναλλαγών πελατών με ίδια διαθέσιμα.

Σημειώνεται ότι η διαδικασία κατάρτισης συναλλαγών επί παραγώγων προϊόντων FX προϋποθέτει την κατάθεση από τον πελάτη των ποσών που είναι απαραίτητα για το άνοιγμα της κάθε θέσης, ενώ – περαιτέρω – η διατήρηση των ανοικτών θέσεων προϋποθέτει την ύπαρξη επαρκών κεφαλαίων στον επενδυτικό λογαριασμό του πελάτη (σε διαφορετική περίπτωση γίνεται αυτόματο κλείσιμο της θέσης). Ως εκ τούτου δεν υφίσταται πιστωτικός κίνδυνος όσον αφορά τους πελάτες της Εταιρίας.

β) Τον περιορισμό των ποσών που βρίσκονται κατατεθειμένα για λογαριασμό πελατών σε τρίτες ΕΠΕΥ για τους σκοπούς του διακανονισμού των συναλλαγών των πελατών σε μέρος μόνο των χρηματικών διαθεσίμων των πελατών, καθώς και την επιλογή συνεργαζόμενων ΕΠΕΥ που χαίρουν καλής φήμης και αξιοπιστίας και λειτουργούν σε κράτη με νομοθεσία προληπτικής εποπτείας της κεφαλαιακής επάρκειας.

γ) Την διαρκή παρακολούθηση των ανοιγμάτων της Εταιρίας και ιδίως την τήρηση των ορίων που έχουν τεθεί από το νόμο ως προς τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα.

δ) Τη διαρκή παρακολούθηση της είσπραξης των πάσης φύσεως εσόδων και αμοιβών της τόσο από τις επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες που ασκεί όσο και από τη δευτερεύουσα (μη επενδυτική) δραστηριότητα της διάθεσης αδειών χρήσης λογισμικού.

7. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Λόγω της φύσης των εργασιών της Εταιρίας δεν υπολογίζεται γεωγραφική κατανομή των πιστωτικών ανοιγμάτων της, ώστε να καθοριστεί σχετικά και το ύψος του αντικυκλικού αποθέματος ασφαλείας.

8. ΔΕΙΚΤΕΣ ΠΑΓΚΟΣΜΙΑΣ ΣΥΣΤΗΜΙΚΗΣ ΣΗΜΑΣΙΑΣ

Η εταιρεία δεν αποτελεί παγκόσμιο συστημικά σημαντικό ίδρυμα και ως εκ τούτου δεν δημοσιοποιεί σχετικούς δείκτες.

9. ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

9.1 ΟΡΙΣΜΟΙ

Ως πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος να υποστεί η Εταιρία ζημιές λόγω αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων από πελάτες ή λοιπούς αντισυμβαλλόμενους. Ο εν λόγω κίνδυνος επικεντρώνεται κυρίως στις λειτουργίες της παροχής πιστώσεων προς πελάτες (τέτοια δραστηριότητα δεν ασκεί η Εταιρία) καθώς και τη λειτουργία διαχείρισης των διαθεσίμων της Εταιρίας και τη φύλαξη των διαθεσίμων των πελατών.

Οι απαιτήσεις από πελάτες και λοιπούς χρεώστες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία. Μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση όταν η λογιστική της αξία είναι μεγαλύτερη από το αναμενόμενο ανακτήσιμο ποσό της. Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η Εταιρία δε θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους μιας απαίτησης, σχηματίζεται πρόβλεψη για την απομείωση της αξίας της απαίτησης, η οποία χαρακτηρίζεται επισφαλής.

Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού της απαίτησης. Το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται από το σύνολο της παρούσας αξίας των εισπράξεων και της παρούσας αξίας από την ρευστοποίηση τυχόν καλυμμάτων ή εξασφαλίσεων σε περίπτωση αδυναμίας του αντισυμβαλλομένου να αποπληρώσει την υποχρέωσή του. Το ποσό της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα αποτελέσματα.

9.2 ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΕΙΣ ΚΑΙ ΜΕΘΟΔΟΙ

Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων ενημερώνεται καθημερινά για το ύψος των ρευστών διαθεσίμων κεφαλαίων της Εταιρίας, ώστε να γνωρίζει κατά πόσο επηρεάζεται η ρευστότητά της από την ενδεχόμενη επέλευση πιστωτικού κινδύνου.

Ο καθορισμός των ορίων στα διαθέσιμα και στο Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών γίνεται με γνώμονα την επίτευξη επαρκούς διασποράς των κεφαλαίων της Εταιρίας και την αποφυγή των συγκεντρώσεων σε συνδεδεμένα αντισυμβαλλόμενα μέρη.

Η Εταιρία προβαίνει σε προσεκτική επιλογή των τραπεζικών ιδρυμάτων με τα οποία συνάπτει συμφωνίες σχετικές με την τοποθέτηση των διαθεσίμων της με βάση την πιστοληπτική ικανότητά τους.

9.3 ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ

Το συνολικό ποσό των ανοιγμάτων κατά την 31/12/2019, μετά από τους λογιστικούς συμψηφισμούς και χωρίς να λαμβάνονται υπόψιν τα αποτελέσματα τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου, έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ	ΑΝΟΙΓΜΑ (Ποσά σε χιλ. €)
Απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και τραπεζών	0,00
Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων (Σ.Σ. 20%)	0,67
Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων (Σ.Σ. 150%)	183,97
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	3.479,82
Σύνολα	3.366,46

Η γεωγραφική κατανομή των σημαντικότερων κατηγοριών ανοιγμάτων την 31/12/2019 έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ	Σ.Σ	Συνολικό Ποσό	Ελλάδα	Ευρώπη	Εκτός Ευρώπης
Απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και τραπεζών	0%	0,00	0,00		
Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων (Σ.Σ. 20%)	20%	0,67		0,67	
Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων (Σ.Σ. 150%)	150%	183,97	183,97		
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	100%	3.479,81	1.410,49	1.973,02	96,30
Ταμείο και Ισοδύναμα Στοιχεία	0%	0,01	0,01		
Σύνολα		3.366,46	1.594,47	1.973,69	96,30

Η ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων την 31/12/2019 ανά είδος αντισυμβαλλόμενου έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ	Σ.Σ.	Συνολική Αξία	Ιδρύματα	Ιδιώτες
Απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και τραπεζών	0%	0,00	0,00	0,00
Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων (Σ.Σ. 20%)	20%	0,67	0,67	0,00
Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων (Σ.Σ. 150%)	150%	183,97	183,97	0,00
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	100%	3.479,81	3.479,81	0,00
Ταμείο και Ισοδύναμα Στοιχεία	0%	0,01	0,01	0,00
Σύνολα		3.366,46	3.366,46	0,00

Η ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων την 31/12/2019 με βάση την εναπομένουσα ληκτότητα έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ	Σύνολα	Άμεση Λήξη	2-30 Ημέρες	1-3 Μήνες	3-6 Μήνες	6-12 Μήνες	Άνω του Έτους
Απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και τραπεζών	0,00					0,00	
Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων	252,48						
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	3.640,70	0,00	2.143,37	111,28	0,00		1.386,04
Ταμείο και Ισοδύναμα Στοιχεία	0,01	0,01					
Σύνολα	3.825,35	184,65	2.143,37	111,28	0,00	0,00	1.386,04

10. ΒΕΒΑΡΗΜΕΝΑ/ΜΗ ΒΕΒΑΡΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Η εν λόγω απαίτηση δεν τυγχάνει εφαρμογής στην εταιρεία.

11. ΧΡΗΣΗ ΕΟΠΑ

Για τον προσδιορισμό των συντελεστών στάθμισης και τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων η Εταιρία λαμβάνει υπόψιν τις πιστοληπτικές αξιολογήσεις που διενεργούνται από αναγνωρισμένους Εξωτερικούς Οργανισμούς Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (ΕΟΠΑ) και συγκεκριμένα Standard & Poor's, Fitch και Moody's ώστε να συμμορφώνεται με τις οδηγίες των εποπτικών αρχών.

Οι κατηγορίες ανοιγμάτων για τις οποίες χρησιμοποιούνται οι αξιολογήσεις καθενός από τους ΕΟΠΑ είναι τα ανοίγματα έναντι Ιδρυμάτων. Η Εταιρία δεν ακολουθεί κάποια διαδικασία για την μεταφορά των αξιολογήσεων των εκδοτών τίτλων και των πιστοληπτικών αξιολογήσεων σε στοιχεία που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.

12. ΑΝΟΙΓΜΑ ΣΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΓΟΡΑΣ

Αναλυτικά παρουσιάζεται η ανάλυση των Ανοιγμάτων ως προς τον Κίνδυνο Αγοράς στην παράγραφο 5.2 ανωτέρω. Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν θέσεις σε τιτλοποίηση από τις οποίες να προκύπτει ειδικός κίνδυνος επιτοκίου.

13. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Η Εταιρία χρησιμοποιεί τη μέθοδο του Βασικού Δείκτη για τον υπολογισμό και την αξιολόγηση του Λειτουργικού Κινδύνου ο οποίος παρατίθεται στην παράγραφο 5.3 ανωτέρω.

14. ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΚΤΟΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

Δεν υπάρχουν σχετικά ανοίγματα κατά την 31/12/2019

15. ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΕ ΘΕΣΕΙΣ ΕΚΤΟΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

Δεν υπάρχουν σχετικά ανοίγματα κατά την 31/12/2019

16. ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΣΕ ΘΕΣΕΙΣ ΤΙΤΛΟΠΟΙΗΣΗΣ

Δεν υπάρχουν σχετικά ανοίγματα κατά την 31/12/2019

17. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η πολιτική αποδοχών αποσκοπεί στη διασφάλιση και προαγωγή της ορθής και αποτελεσματικής διαχείρισης των κινδύνων καθώς και την αποτροπή της ανάληψης υπερβολικών κινδύνων εκ μέρους της Εταιρίας. Ταυτόχρονα στοχεύει στην εξυπηρέτηση της επιχειρηματικής στρατηγικής, των στόχων, των αξιών και των μακροπρόθεσμων συμφερόντων της.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας υιοθετεί και περιοδικά αναθεωρεί τις γενικές αρχές της πολιτικής αποδοχών και είναι υπεύθυνο για την εφαρμογή τους. Τουλάχιστον μία φορά το χρόνο, το Διοικητικό Συμβούλιο μεριμνά για την επαναξιολόγηση της παρούσας πολιτικής με βάση τα αποτελέσματα και τις επισημάνσεις των εσωτερικών ελέγχων που αφορούν τον συγκεκριμένο τομέα.

Η πολιτική αποδοχών της Εταιρίας περιλαμβάνει τις παρακάτω κατηγορίες προσωπικού:

- α) ανώτερα διοικητικά στελέχη,
- β) πρόσωπα τα οποία αναλαμβάνουν κινδύνους,
- γ) πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου,
- δ) κάθε εργαζόμενο οι συνολικές αποδοχές του οποίου τον εντάσσουν στο ίδιο επίπεδο αμοιβών με τα υπό (α) και (β) ανωτέρω πρόσωπα, και γενικότερα
- ε) τα πρόσωπα των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου το οποίο αναλαμβάνει ή πρόκειται να αναλάβει η Εταιρία.

Η Εταιρία δεν έχει εφαρμόσει μεταβλητές αποδοχές κατά το 2018 συνεπώς το συνολικό κόστος αποδοχών του προσωπικού σχετίζεται με σταθερές αποδοχές. Επίσης δεν υπάρχει περίπτωση αμοιβής άνω του ενός εκατομμυρίου EUR κατά το έτος 2019.

Στον Πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές προσωπικού σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παρ. (η) του άρθρου 450 του Κανονισμού Ε.Ε. 575/2013

(Ποσά σε χιλ. €)

Αποδοχές Οικονομικού Έτους 2019	Ανώτερα Διευθυντικά Στελέχη	Μέλη του Προσωπικού	Σύνολο
Αριθμός Δικαιούχων Αμοιβών	8	43	51
α. Σταθερές αποδοχές	434,20	866,10	1.300,30
β. Μεταβλητές αποδοχές	0,00	0,00	0,00
β1. Μεταβλητές αποδοχές – Μετρητά	0,00	0,00	0,00
β2. Μεταβλητές αποδοχές – Μετοχές	0,00	0,00	0,00
β3. Μεταβλητές αποδοχές – Χρηματοπιστωτικά μέσα συνδεδεμένα με μετοχές και άλλες κατηγορίες	0,00	0,00	0,00
γ. Αναβαλλόμενες Αμοιβές	0,00	0,00	0,00

γ1. Κατοχυρωμένες Αμοιβές	0,00	0,00	0,00
γ2. Μη Κατοχυρωμένες Αμοιβές	0,00	0,00	0,00
δ. Αναβαλλόμενες αμοιβές οι οποίες έχουν αποφασισθεί να καταβληθούν κατά το οικονομικό έτος, που καταβλήθηκαν και μειώθηκαν μέσω αναπροσαρμογών με βάση την επίδοση.	0,00	0,00	0,00
ε. Νέες πληρωμές			
ε1. Λόγω Πρόσληψης – σε 8 δικαιούχους	0.00	76.37	76.37
ε2. Λόγω Αποχώρησης – σε 13 δικαιούχους	40.09	177,94	218.03
ζ. Ποσά των αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης που κατεβλήθησαν κατά το οικονομικό έτος	12.03	0,00	12,03
Αριθμός των δικαιούχων αποζημίωσης	1	0	1
Υψηλότερο ποσό αποζημίωσης που κατεβλήθη σε ένα μεμονωμένο άτομο			12.03

Συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές προσωπικού σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παρ. (ζ) του άρθρου 450 του Κανονισμού Ε.Ε. 575/2013

Αποδοχές Οικονομικού Έτους 2019		Σύνολο (ποσά σε χιλ. €)
Τομέας Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών		803,80
Τομέας Υποστήριξης Εργασιών		496,50
Τομέας Ανάπτυξης Λογισμικού		0,00
Σύνολο		1.300,30

18. ΜΟΧΛΕΥΣΗ

Η Εταιρία υπολογίζει το Δείκτη Μόχλευσης ως το λόγο του Κεφαλαίου Κατηγορίας Ι προς το Συνολικό Άνοιγμα. Συγκεκριμένα για την 31/12/2019 ο Δείκτης Μόχλευσης ανέρχεται σε 17,20%.

Περιγραφή	Υπόλοιπο την 31/12/2019
Κεφάλαιο Κατηγορίας Ι	1.784,32
Συνολικό Άνοιγμα	10.373,76
Δείκτης Μόχλευσης	17.20%