

**Δημοσιοποίηση πληροφοριών
σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 (άρθρα 431 – 451)
και πολιτική συμμόρφωσης με βάση τον Ν. 4261/2014
(άρθρα 80 – 88)**

1. Πεδίο εφαρμογής των απαιτήσεων δημοσιοποίησης

1.1 Πεδίο Εφαρμογής

Η THETIS CAPITAL Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών δημοσιοποιεί πληροφορίες εποπτικής φύσεως σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, στα άρθρα 80 έως 88 του νόμου 4261/2014, καθώς και στην απόφαση της Ε.Κ. 9/459/27.12.2007, όπως τροποποιήθηκε με την απόφαση της Ε.Κ. 9/572/23.12.2010 και την απόφαση της Ε.Κ. 26/606/22.12.2011.

1.2 Δημοσιοποίηση εποπτικών πληροφοριών

Η πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης εποπτικών πληροφοριών, περιλαμβάνει τις εσωτερικές διαδικασίες και ρυθμίσεις που ακολουθεί η Εταιρία προκειμένου να τελεί σε συμμόρφωση με τις απαιτήσεις δημοσιοποίησης εποπτικών πληροφοριών του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, όπως ορίζονται στα άρθρα του 431 έως 455. Αντικείμενο της Πολιτικής αποτελούν α) ο καθορισμός των απαραίτητων μέτρων και διαδικασιών για την επίτευξη της έγκαιρης και προσήκουσας δημοσιοποίησης των στοιχείων που προβλέπονται από το νόμο 4261/2014 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 και β) ο καθορισμός των απαραίτητων μέτρων και διαδικασιών για την αξιολόγηση της καταλληλότητας της επαλήθευσης και της συχνότητας των ως άνω δημοσιοποιήσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την αρμοδιότητα κατάρτισης, τροποποίησης και προσαρμογής της Πολιτικής συμμόρφωσης και είναι υπεύθυνο για την ακρίβεια των δημοσιοποιήσεων καθώς και για την πληρότητα των διαδικασιών άντλησης, επεξεργασίας και παράθεσης των ζητούμενων πληροφοριών. Προς τον σκοπό αυτό οι πληροφορίες των άρθρων 431-455 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, πριν την δημοσιοποίησή τους. Στην Εταιρία σύμφωνα με τον νόμο ακολουθούνται οι παρακάτω ενέργειες:

- Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας είναι αρμόδιος για τον καθορισμό των πληροφοριών που πρέπει εκάστοτε να περιέχονται στη δημοσιοποίηση εποπτικών πληροφοριών, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται ως άνω. Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων, σε συνεργασία με το Λογιστήριο της Εταιρίας, ετοιμάζει κατάσταση στην οποία περιέχονται το σύνολο των αναγκαίων εποπτικών πληροφοριών προς δημοσιοποίηση και συμφωνούνται-επαληθεύονται με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ελεγμένες από ορκωτό ελεγκτή-λογιστή.
- Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου είναι αρμόδιος για τον έλεγχο της έγκαιρης πραγματοποίησης της δημοσιοποίησης καθώς και για τον έλεγχο της πληρότητας του περιεχομένου της.

- Ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι αρμόδιος για την καταλληλότητα, τον έλεγχο και εντοπισμό τυχόν νέων ή πρόσθετων υποχρεώσεων της Εταιρίας, ως προς τη συχνότητα, τα μέσα και το περιεχόμενο των δημοσιοποιήσεων. Σε κάθε τέτοια περίπτωση αναφέρει τα ευρήματά του στο Διοικητικό Συμβούλιο, στον Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων και στον Υπεύθυνο Εσωτερικού Ελέγχου.

Ενημέρωση των εποπτικών αρχών

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς την παρούσα πολιτική εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος μετά τη θέσπισή της, καθώς και σε κάθε περίπτωση ουσιώδους τροποποίησης αυτής.

Αξιολόγηση δημοσιοποιήσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αξιολογεί κάθε χρόνο την καταλληλότητα του περιεχομένου της δημοσιοποίησης, ως προς τα άρθρα 435 έως 451 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, τις διαδικασίες επαλήθευσης των δημοσιοποιήσεων της Εταιρίας και κατά πόσον αυτή μεταφέρει πλήρως το προφίλ κινδύνου της Εταιρίας στους συμμετέχοντες στην αγορά.

Χρόνος δημοσιοποίησης

Η Εταιρία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες και τα στοιχεία που ορίζονται στα άρθρα 435 έως 451 του Κανονισμού ΕΕ 575/2013 σε ετήσια βάση, μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας.

Συχνότητα δημοσιοποίησης (άρθρο 433 κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)

Τα ειδικά χαρακτηριστικά των δραστηριοτήτων της, το μέγεθος και οι κατηγορίες των εργασιών της δεν απαιτούν προς το παρόν συχνότερη δημοσίευση.

Μέσα δημοσιοποίησης (άρθρο 434 κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)

Η Εταιρία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες στην ιστοσελίδα της (site) (www.thetisgroup.gr) διακεκριμένα από τις οικονομικές καταστάσεις. Στις οικονομικές καταστάσεις υπάρχει σαφής αναφορά ότι η ανάρτηση του σχετικού αρχείου δημοσιοποιήσεων γίνεται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας. Οι ανωτέρω πληροφορίες είναι επίσης διαθέσιμες για το κοινό σε έγκυρη μορφή στα γραφεία της Εταιρίας.

1.3 Μη ουσιώδεις, αποκλειστικές ή εμπιστευτικές πληροφορίες (άρθρο 432 κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)

Η Εταιρία δύναται να παραλείπει από τις δημοσιοποιήσεις πληροφορίες, με εξαίρεση των δημοσιοποιήσεων που αναφέρονται στο άρθρο 435 παρ 2 στοιχείο γ) και στα άρθρα 435, 437 και 450, εφόσον πρόκειται για:

- Μη ουσιώδεις πληροφορίες, δηλαδή πληροφορίες η παράλειψη των οποίων δεν μεταβάλει ούτε επηρεάζει την εκτίμηση ή την απόφαση ενός χρήστη που στηρίζεται στις εν λόγω πληροφορίες για τη λήψη οικονομικών αποφάσεων,
- Αποκλειστικές πληροφορίες, δηλαδή πληροφορίες για προϊόντα ή συστήματα των οποίων η δημοσιοποίηση θα έθετε σε κίνδυνο την ανταγωνιστική θέση της Εταιρίας και θα μείωνε την αξία των επενδύσεων του ιδρύματος σε αυτά τα προϊόντα ή συστήματα,
- Εμπιστευτικές πληροφορίες, δηλαδή πληροφορίες ως προς τις οποίες υπάρχουν υποχρεώσεις εμπιστευτικότητας έναντι πελατών ή άλλων αντισυμβαλλομένων της

Εταιρίας,

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, 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.

2.Στόχοι και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων (άρθρο 435 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)

2.1 Πολιτική της Εταιρίας

Είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης για την ανάπτυξη της και την διασφάλιση των συναλλαγών της. Η κεφαλαιακή της επάρκεια, εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση.

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ή Δείκτης Φερεγγυότητας) απεικονίζει σε ποσοστό % το ηγλικό των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας προς το συνολικό σταθμισμένο ενεργητικό έναντι των κινδύνων πιστωτικού, αγοράς και λειτουργικού. Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια και τα σταθμισμένα ποσά έναντι των κινδύνων υπολογίζονται σύμφωνα με τις ισχύουσες νομοθετικές διατάξεις.

Σύμφωνα με τις νομοθετικές διατάξεις, το ελάχιστο απαιτούμενο ποσοστό κεφαλαιακής επάρκειας των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών είναι 8%.

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας της Εταιρίας, την 31/12/2019, ανερχόταν σε 15,76% και προέκυψε ως ακολούθως:

Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	274,340
Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού	607,492
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	15,76%

2.2 Δηλώσεις Εταιρίας

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας δηλώνει την επάρκεια των μηχανισμών διαχείρισης κινδύνου της Εταιρίας και για τον σκοπό αυτό έχει λάβει όλα τα κατάλληλα μέτρα ώστε τα συστήματα διαχείρισης κινδύνου που εφαρμόζει η Εταιρία να είναι κατάλληλα για το προφίλ, τη στρατηγική, τη φύση και την πολυπλοκότητα των συναλλαγών της Εταιρίας. Επιπρόσθετα έχει πραγματοποιηθεί πλήρης αξιολόγηση του κεφαλαίου που κρίνεται επαρκές για τη φύση των κινδύνων και δραστηριοτήτων της Εταιρίας και βεβαιώνεται η επάρκεια της οργανωτικής διάρθρωσης της Εταιρίας και της κατανομής λειτουργιών και αρμοδιοτήτων όπως και το ύψος και η διοικητική διαχείριση των κεφαλαίων σε σχέση με τους αναλαμβανόμενους ή δυνητικούς κινδύνους, όπως αναλύεται ετησίως και στην ΕΔΑΚΕ της Εταιρίας.

2.3 Διάρθρωση και οργάνωση αρμόδιου τμήματος (άρθρο 435 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)

Αρμοδιότητες Υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων

Ο υπεύθυνος διαχείρισης κινδύνων παρακολουθεί καθημερινά τους κινδύνους που αναφέρονται στην ΕΔΑΚΕ (Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας) και ενημερώνει άμεσα το Διοικητικό Συμβούλιο σε περιπτώσεις εκτάκτων περιστατικών. Συγκεκριμένα, το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων εντοπίζει και καταγράφει περιπτώσεις, στις οποίες διαπιστώνονται μεταξύ άλλων:

- Αδυναμίες συμμόρφωσης της Εταιρίας με τις υποχρεώσεις της σε σχέση με τη Διαχείριση Κινδύνων
- Ανεπάρκεια των μέσων που διαθέτει η Εταιρία για την εξασφάλιση της συμμόρφωσης με συγκεκριμένες υποχρεώσεις της σε σχέση με την Διαχείριση Κινδύνων

Επιπλέον, τουλάχιστον άπαξ ετησίως συντάσσει έκθεση, η οποία σκοπεύει στην ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου ως προς την εφαρμογή της πολιτικής, διαδικασιών και ρυθμίσεων που εφαρμόζει η Εταιρία σχετικά με τη Διαχείριση των Κινδύνων αλλά και τον βαθμό συμμόρφωσής της με τις υποχρεώσεις που υπέχει σύμφωνα με τον Ν. 4261/2014 καθώς και τις σχετικές κανονιστικές αποφάσεις της Ε.Κ. για την επάρκεια των Ιδίων Κεφαλαίων των ΑΕΠΕΥ και τον Κανονισμό με αριθμό 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου της 26/6/2013.

Στα καθήκοντα της **Επιτροπής Διαχείρισης κινδύνων** εμπίπτουν:

Η παρακολούθηση και κοινοποίηση στις εποπτικές αρχές μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων.

- Η μέριμνα ώστε η Εταιρία να διαθέτει την απαραίτητη τεχνική και μηχανογραφική υποστήριξη για την παρακολούθηση, εποπτεία και την τήρηση εφαρμογής των διαδικασιών για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειάς της και την εν γένει διαχείριση των κινδύνων που συνέχονται με τη λειτουργία της.
- Ο υπολογισμός και κοινοποίηση στις εποπτικές αρχές των χρεωστικών και πιστωτικών υπολοίπων των πελατών.
- Η εκτίμηση των αναγκών της Εταιρίας σε ίδια κεφάλαια για την αντιμετώπιση των κινδύνων.
- Η αποτίμηση των εξασφαλίσεων που αποδέχεται η Εταιρία.
- Προβαίνει σε ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας ή είδος.
- Τήρηση της Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου της Εταιρίας, άρθρο 101 του ν.4261/2014.

Για την παρακολούθηση και μέτρηση των κινδύνων, χρησιμοποιούνται μηχανογραφικές εφαρμογές και εργαλεία σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο για την υποβολή στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αλλά και μοντέλο VAR με αναφορά στην ιστορική μεταβλητότητα, για τον υπολογισμό οικονομικού κεφαλαίου για τον κίνδυνο αγοράς.

2.4 Στρατηγικές και διαδικασίες για τη διαχείριση των κινδύνων (άρθρο 435 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)

Η Εταιρία θεσπίζει στρατηγικές και εσωτερικές διαδικασίες για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου που διατίθεται κάθε φορά να αναλάβει, προκειμένου να επιτύχει τους επιχειρηματικούς της στόχους. Στόχος της είναι η υιοθέτηση διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου, οι οποίες θα διασφαλίζουν την προστασία των περιουσιακών στοιχείων της και των πελατών της, καθώς και την φήμη και λειτουργία της.

Η Εταιρία στο πλαίσιο της συναλλακτικής δραστηριότητας και της καθημερινής της λειτουργίας αντιμετωπίζει διάφορους κινδύνους καθώς και υποσύνολα γενικότερων κινδύνων. Ένας οργανισμός μπορεί να βρεθεί μπροστά σε ανεπιθύμητες εκπλήξεις ή μη αναμενόμενες ζημιές, οι περισσότερες από τις οποίες θα μπορούσαν να προβλεφθούν. Τέτοια γεγονότα προκαλούνται από κινδύνους, που δεν έχουν γίνει πλήρως κατανοητοί, ή διαδικασίες αντιμετώπισης τους που είναι ανεπαρκείς. Κίνδυνοι, οι οποίοι μπορεί να αφορούν την Εταιρία, είναι οι ακόλουθοι:

Πιστωτικός Κίνδυνος

Η Εταιρία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος επέρχεται όταν το αντισυμβαλλόμενο μέρος αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει στην Εταιρία, όταν αυτά καθίστανται ληξιπρόθεσμα. Για την μείωση του πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνονται υπόψη η πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλόμενου, ο κίνδυνος της χώρας αλλά και ο τομέας της οικονομίας στον οποίο δραστηριοποιείται, καθώς και ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά του.

Η παρακολούθηση των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων της Εταιρίας γίνεται σε καθημερινή βάση, ενώ γνωστοποιείται προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κάθε χρηματοδοτικό άνοιγμα που υπερβαίνει το 10% των Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία. Στα πλαίσια του πιστωτικού κινδύνου εντάσσονται οι ακόλουθοι κίνδυνοι: Κίνδυνος εκκαθάρισης, που ορίζεται ως ο κίνδυνος που απορρέει από την αδυναμία παράδοσης πάσης φύσεως τίτλων ή χρημάτων μετά από πράξη αγοραπωλησίας.

Δεν υφίσταται, δεδομένου ότι όλες οι συναλλαγές πραγματοποιούνται μέσω κεντρικού θεματοφύλακα.

Κίνδυνος τιτλοποίησης, που ορίζεται ως ο κίνδυνος που προκύπτει από την παρακράτηση τίτλων μετά από τιτλοποίηση μέρους του ενεργητικού και διάθεση προς τρίτους.

Κίνδυνος αγοράς

Η Εταιρία δεν πραγματοποιεί συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό, συνεπώς δεν έχει ανοικτές θέσεις σε χρηματοοικονομικά προϊόντα, ώστε να εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς. Σε περίπτωση που τυχόν ανοίξει κάποια θέση για το χαρτοφυλάκιο της τα όρια του κινδύνου αγοράς περιλαμβάνονται στις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου που έχουν εγκριθεί από την Διοίκηση, παρακολουθούνται καθημερινά από την μονάδα διαχείρισης κινδύνου και υποβάλλονται στην Διοίκηση. Για τον υπολογισμό και την μέτρηση του κινδύνου αγοράς, η Εταιρία εφαρμόζει την μέθοδο Value At Risk (VAR), η οποία βασίζεται σε υποθέσεις για διάφορες αλλαγές στις συνθήκες της αγοράς.

Επιπλέον, μετρά τον ειδικό και γενικό κίνδυνο της θέσης του χαρτοφυλακίου, για την υποβολή στοιχείων σύμφωνα με τις διατάξεις της απόφασης της Ε.Κ 4/459/27.12.2007 «Υπολογισμός κεφαλαιακών απαιτήσεων των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών για τον κίνδυνο αγοράς», όπως αυτή τροποποιήθηκε με τις αποφάσεις 4/572/23.12.2010 και 27/606/22.12.2011.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος της Εταιρίας δεν είναι σημαντικός, διότι οι εμπορικές συναλλαγές του πραγματοποιούνται κυρίως σε νόμισμα Ευρώ.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με την δυνατότητα της Εταιρίας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών. Η Εταιρία διατηρεί σταθερά το δείκτη ρευστότητας του μεγαλύτερο της μονάδας και συμμορφώνεται με τα προβλεπόμενα σχετικά με τη ρευστότητα στον Κανονισμό 575/2013/ΕΕ και το νόμο 4261/2014.

Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος σχετίζεται με όλο το φάσμα της καθημερινής διοίκησης και λειτουργίας της Εταιρίας, με την τήρηση των διαδικασιών της και των πολιτικών της, με την διενέργεια ελέγχων και την ύπαρξη εσωτερικών δικλίδων ασφαλείας. Σύμφωνα με το άρθρο 4, παρ. 1, στοιχ. 52) του Κανονισμού 575/2013/ΕΕ, ως λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται «ο κίνδυνος ζημιών οφειλόμενων στην ανεπάρκεια ή στην αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών, ατόμων και συστημάτων ή σε εξωτερικά γεγονότα και περιλαμβάνει το νομικό κίνδυνο». Υποκατηγορίες λειτουργικών κινδύνων είναι, μεταξύ άλλων, οι εξής:

α) Τεχνολογικοί κίνδυνοι

Σχετίζονται με την ασφάλεια των συστημάτων ηλεκτρονικής επεξεργασίας και καταχώρησης δεδομένων και γενικότερα με τα υλικά και άυλα μηχανογραφικά συστήματα, με τα συστήματα τηλεπικοινωνιών, διαδικτύου και νόμιμης καταγραφής τηλεφωνικών συνδιαλέξεων με πελάτες.

β) Κίνδυνοι ανθρώπινων πόρων

Αναφέρονται στην ύπαρξη κατάλληλου, έντιμου, με τις απαραίτητες γνώσεις και πιστοποιήσεις προσωπικού, στην εποπτεία του και επικοινωνία με αυτό, στη διαρκή επιμόρφωση και εκπαίδευσή του, στην ηθική και υλική ικανοποίησή του.

γ) Εξωγενείς και καταστροφικών γεγονότων κίνδυνοι

Σχετίζονται με εξωτερικούς παράγοντες, οι οποίοι θα μπορούσαν να δημιουργήσουν προβλήματα και εμπόδια στην ομαλή λειτουργία της Εταιρίας.

Σε ότι αφορά στους λειτουργικούς κινδύνους, η Εταιρία έχει κάνει όλες τις απαραίτητες ενέργειες έτσι ώστε αυτοί οι κίνδυνοι να περιοριστούν όσο το δυνατόν περισσότερο. Η υποστήριξη των συστημάτων ηλεκτρονικής επεξεργασίας, των μηχανογραφικών συστημάτων, των συστημάτων τηλεπικοινωνιών και καταγραφής συνδιαλέξεων με πελάτες έχουν ανατεθεί σε τρίτους με εχέγγυα εξειδίκευσης και αποτελεσματικής ανταπόκρισης σε περίπτωση τεχνικού προβλήματος.

Με αυτό τον τρόπο διαφυλάσσονται καταγεγραμμένες όλες οι τηλεφωνικές συνδιαλέξεις επί μακρόν, έτσι ώστε να μην μπορεί να αμφισβητηθεί εντολή ή επισήμανση ή παράπονο από τους πελάτες ή άλλους αντισυμβαλλόμενους.

Λάθη κατά τη διαβίβαση των εντολών πελατών οι οποίες εκ παραδρομής διαβιβάστηκαν σε άλλους κωδικούς δεν έχουν παρατηρηθεί κατά το παρελθόν. Ωστόσο, αποτελεί πάγια τακτική της Εταιρίας, λάθη τα οποία οφείλονται στην Εταιρία ή στον ανθρώπινο παράγοντα να αναλαμβάνονται πλήρως από την Εταιρία.

Η ύπαρξη αυστηρών εσωτερικών ελέγχων, ο αυστηρός καθορισμός του αντικειμένου εργασίας, ο τρόπος δέσμευσης της Εταιρίας προς τρίτους μέσω των εξουσιοδοτημένων υπογραφών, όπως και η ποιότητα του προσωπικού δεν αφήνουν περιθώρια για απιστία και απάτη.

Υπολειπόμενος κίνδυνος

Ορίζεται ως ο κίνδυνος που απορρέει από τα ανοίγματα έναντι αντισυμβαλλομένων και πελατών και δεν υφίσταται λόγω μη παροχής πιστώσεων έναντι τρίτων.

Κίνδυνος συγκέντρωσης

Η Εταιρία δεν διαθέτει πολιτικές και διαδικασίες για την παρακολούθηση του κινδύνου συγκέντρωσης από ανοίγματα αντισυμβαλλομένων λόγω μηδενικών πιστώσεων προς τρίτους.

Κίνδυνος φήμης και Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Η Εταιρία έχει θεσπίσει διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου τις οποίες εφαρμόζει με συνέπεια, έτσι ώστε να μην υφίσταται κίνδυνος μη συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από το κανονιστικό πλαίσιο, ούτε κίνδυνος αρνητικών δημοσιευμάτων σχετικά με τις δραστηριότητες της Εταιρίας.

3.Εταιρική Διακυβέρνηση

3.1 Άρθρο 435 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013

Η πολιτική της Εταιρίας στην επιλογή των προσώπων προκειμένου να ορισθούν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας καθορίζεται από τις κείμενες διατάξεις.

Συγκεκριμένα, για την επιλογή των μελών του Δ.Σ. της Εταιρίας λήφθηκαν και λαμβάνονται διαρκώς υπόψη οι διαδικασίες αλλά και τα κριτήρια καταλληλότητας, όπως αυτά καθορίζονται από τα άρθρα 80 και 83 του Ν. 4261/2014 και την απόφαση 4/452/1.11.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Έτσι προκειμένου να εξασφαλιζέται η ορθή και συνετή διαχείριση της Εταιρίας, τα βασικά κριτήρια καταλληλότητας που έχουν καθορισθεί στο πλαίσιο αξιολόγησης της αξιοπιστίας και της πείρας για την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι: α) η εντιμότητα, η ακεραιότητα και η φήμη, όπως αναφέρονται στο άρθρο 3 της ανωτέρω απόφασης, β) η επαγγελματική εμπειρία και η επάρκεια όπως αναφέρονται στο άρθρο 4 της απόφασης γ) η φερεγγυότητα όπως αναφέρεται στο άρθρο 5 της απόφασης και ιδιαίτερα αυτά που περιγράφονται στα άρθρα 2 έως και 5 της εν λόγω απόφασης και δ) στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας επιλέγονται πρόσωπα τα οποία προέρχονται από διάφορους επιχειρηματικούς

τομείς, έτσι ώστε πέραν φυσικά της σκοπούμενης κερδοφορίας να αξιολογούνται και οι κίνδυνοι που προκύπτουν από τη δραστηριοποίηση της Εταιρίας σε διάφορους τομείς. Στην επιλογή τους εφαρμόζονται κριτήρια, όπως το επαγγελματικό και εκπαιδευτικό ιστορικό των μελών και η ηλικία.

Η ανωτέρω πολιτική πολυμορφίας για την επιλογή των μελών του Δ.Σ. έχει επιτευχθεί στην σημερινή διάρθρωση του Δ.Σ., όπου συμμετέχουν μέλη από διάφορους επιχειρηματικούς τομείς.

Σε συμμόρφωση με την απόφαση 2/452/1.11.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Οργανωτικές απαιτήσεις για την λειτουργία των ΑΕΠΕΥ», η Εταιρία διαθέτει Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων, οι οποίοι είναι επιφορτισμένοι με την αξιολόγηση, μέτρηση και διαχείριση των κινδύνων στους οποίους εκτιμά ότι εκτίθεται η Εταιρία. Ο υπεύθυνος διαχείρισης κινδύνων παρακολουθεί καθημερινά τους κινδύνους και ενημερώνει άμεσα το Διοικητικό Συμβούλιο σε περιπτώσεις εκτάκτων περιστατικών.

3.2 Πολιτική συμμόρφωσης με τις διατάξεις 80 και 83 Ν.4261/2014

Αρμόδιο όργανο για τον καθορισμό της στρατηγικής, των στόχων και της γενικής κατεύθυνσης της Εταιρίας είναι το Διοικητικό Συμβούλιο, τα μέλη του οποίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση της Εταιρίας. Η Εταιρία εξαιτίας του γεγονότος ότι δεν ανήκει στα ιδρύματα που είναι σημαντικά από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και φύσεως, εύρους και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της, κατά την έννοια του ν. 4261/2014, πληροί τους όρους του άρθρου 83 του ν.4261/2014 και συγκεκριμένα οι ιδιότητες του Προέδρου και του διευθύνοντος συμβούλου συμπίπτουν στο ίδιο πρόσωπο. Για το λόγο αυτό έχει ενημερωθεί εγκαίρως και αρμοδίως η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Επιπλέον, δεν υπάρχει διάκριση των μελών του Δ.Σ. σε εκτελεστικά και σε μη εκτελεστικά μέλη.

Στην Εταιρία λειτουργεί **υπηρεσία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εσωτερικού Ελέγχου.**

Η Υπηρεσία Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι επιφορτισμένη με τα παρακάτω καθήκοντα:

- Έλεγχος κατάρτισης συμβάσεων με υποψήφιους πελάτες ή προμηθευτές
- Έλεγχος και αποτροπή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των στελεχών της Εταιρίας και των υπηρεσιών που αυτά παρέχουν προς τους πελάτες
- Πιστοποίηση της επαγγελματικής επάρκειας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των στελεχών της που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες προς τους πελάτες
- Επικοινωνία με τα τμήματα της Εταιρίας και τη διενέργεια ενημέρωσης σχετικά με τις περιοδικές υποχρεώσεις της Εταιρίας
- Έλεγχος της πλήρωσης των προϋποθέσεων λειτουργίας της Εταιρίας
- Εντοπισμός και καταγραφή περιπτώσεων στις οποίες μπορεί να υπάρξουν αποκλίσεις της Εταιρίας ως προς τις υποχρεώσεις της, αμφιβολίες ως προς την πλήρη συμμόρφωσή της με αυτές, ανεπάρκεια των μέσων που διαθέτει η Εταιρία για την εξασφάλιση της συμμόρφωσης με συγκεκριμένες υποχρεώσεις της και άμεση αναφορά των περιπτώσεων αυτών στο Διοικητικό Συμβούλιο

- Υποβολή εισηγήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τη συμπλήρωση, διόρθωση ή αναθεώρηση των μέτρων και διαδικασιών της Εταιρίας, με σκοπό την επίτευξη υψηλού επιπέδου κανονιστικής συμμόρφωσης
- Εντοπισμός και καταγραφή περιπτώσεων οι οποίες αναδεικνύουν καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων.

Η **Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου** έχει ως αποστολή την εξέταση και αξιολόγηση, σε συνεχή βάση,

- α) της καταλληλότητας και αποτελεσματικότητας των συστημάτων τα οποία χρησιμοποιεί η Εταιρία στο πλαίσιο της λειτουργίας της,
- β) της καταλληλότητας και αποτελεσματικότητας των μηχανισμών που χρησιμοποιούνται για τον εσωτερικό έλεγχο των δραστηριοτήτων της Εταιρίας,
- γ) της καταλληλότητας και αποτελεσματικότητας των ρυθμίσεων που θεσπίζει και εφαρμόζει η Εταιρία στο πλαίσιο της λειτουργίας της,
- δ) το βαθμός υιοθέτησης των συστάσεων και υποδείξεων του τμήματος διαχείρισης κινδύνων.

Πρόληψη και Διαχείριση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων

Στον εσωτερικό κανονισμό της Εταιρίας περιλαμβάνονται αναλυτικά οι διαδικασίες και τα μέτρα που διασφαλίζουν ότι τα καλυπτόμενα πρόσωπα που συμμετέχουν σε διάφορες επιχειρηματικές δραστηριότητες οι οποίες συνιστούν ή μπορούν να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων, η οποία συνεπάγεται ουσιαστικό κίνδυνο ζημίας των συμφερόντων πελατών, ασκούν τις δραστηριότητες αυτές σε κατάλληλο επίπεδο ανεξαρτησίας ανάλογα με το μέγεθος και τις δραστηριότητες της Εταιρίας και ανάλογα με τη σοβαρότητα του κινδύνου ζημίας των συμφερόντων πελατών.

3.3 Πολιτική συμμόρφωσης με τις διατάξεις 81 και 82 Ν.4261/2014

Πληροφορίες του άρθρου 81, με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2019:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ:	THETIS CAPITAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΦΥΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ:	ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΘΕΣΗ:	ΒΑΣ. ΣΟΦΙΑΣ 37, ΑΘΗΝΑ, ΧΩΡΑ: ΕΛΛΑΔΑ
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ:	1.343.781 €
ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ ΠΛΗΡΟΥΣ ΑΠΑΣΧΟΛΗΣΗΣ:	9 ΑΤΟΜΑ
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ:	102.307 €
ΦΟΡΟΙ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ:	980 €
ΕΙΣΠΡΑΤΤΟΜΕΝΕΣ ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΕΠΙΔΟΤΗΣΕΙΣ:	0 €

Πληροφορίες του άρθρου 82:

Συνολική απόδοση των στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρίας:

Καθαρό αποτέλεσμα χρήσεως / Σύνολο ενεργητικού = 103.287 / 1.089.376 = 9,48%

4. Πεδίο Εφαρμογής (Άρθρο 431 & 436 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)

Οι δημοσιοποιούμενες στο παρόν πληροφορίες, αφορούν την Εταιρία με την επωνυμία "THETIS CAPITAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ".

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την καταλληλότητα, αξιολόγηση και ακρίβεια των δημοσιοποιούμενων πληροφοριών εποπτικής φύσεως και έχει την τελική ευθύνη για την πολιτική συμμόρφωσης με τις σχετικές υποχρεώσεις. Επιπλέον η ανωτέρω πολιτική συμμόρφωσης επαναξιολογείται σε ετήσια τουλάχιστον βάση και επικαιροποιείται, όποτε το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρίας ή οι κανονιστικές διατάξεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Τα δημοσιοποιούμενα στοιχεία παρατίθενται σύμφωνα με τη δομή που προβλέπεται στα άρθρα 435 έως 451 του Κανονισμού 575/2013/ΕΕ.

5. Ίδια κεφάλαια (άρθρο 431 & 436 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)

Συνοπτικές πληροφορίες για το είδος και τα κυριότερα χαρακτηριστικά όλων των κατηγοριών ιδίων κεφαλαίων καθώς και των επιμέρους συστατικών στοιχείων κάθε κατηγορίας οριζόμενα στο άρθρο 437 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 και στο βαθμό που εφαρμόζεται η απόφαση 9/459/27.12.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Ορισμός των Ιδίων Κεφαλαίων των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα», όπως αυτή τροποποιήθηκε με τις αποφάσεις 2/572/23.12.2010 και 29/606/22.12.2011.

Για να υπολογισθούν τα Εποπτικά Κεφάλαια, τα Ίδια Κεφάλαια υπόκεινται σε εποπτικές προσαρμογές, όπως αφαίρεση άυλων πάγιων στοιχείων και υπεραξίας (goodwill) και αφαίρεση κερδών από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα.

Διάρθρωση των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας κατά την 31.12.2019 (ποσά σε χιλ. €):

A.	Βασικά Ίδια Κεφάλαια		
A.1.	Κύρια στοιχεία Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων		
α.	- Καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο	:	534,070
	- Αποθεματικά κεφάλαια	:	1.434,780
β.	Αποτελέσματα (Ζημίες) εις νέο	:	-1.694,506
	Σύνολο A.1.	:	274,340
A.2.	Πρόσθετα στοιχεία Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	:	0
A.3.	Αφαιρετικά στοιχεία Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων		
α.	Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	:	0
	Σύνολο A.3.	:	0
	Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (A1+A2+A3)	:	274,340
B.	Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια	:	0
Γ.	Αφαιρετικά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	:	0
Δ.	Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη κινδύνου αγοράς	:	0
	Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων	:	274,340

6. Κεφαλαιακές απαιτήσεις (άρθρο 438 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)

6.1 Ύψος Κεφαλαίων απαιτήσεων

Για την εκτίμηση της επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων, που θεωρεί κατάλληλα για την κάλυψη των κινδύνων από τις τρέχουσες και μελλοντικές δραστηριότητές της, η Εταιρία εφαρμόζει τα οριζόμενα στο άρθρο 438 του κανονισμού 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου. Η Εταιρία χρησιμοποιεί την Τυποποιημένη Προσέγγιση για τον υπολογισμό του κεφαλαίου για σκοπούς πιστωτικού κινδύνου και κινδύνου αγοράς.

Η Εταιρία υπολογίζει τα σταθμισμένα ποσά σύμφωνα με την απόφαση 3/459/27.12.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Υπολογισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση», όπως αυτή τροποποιήθηκε με τις αποφάσεις 3/572/23.12.2010 και 29/606/22.12.2011.

Στην Τυποποιημένη Μέθοδο για τον υπολογισμό του ελάχιστου κεφαλαίου έναντι του πιστωτικού κινδύνου απαιτείται η κατάταξη των ανοιγμάτων σε κλάσεις ανοιγμάτων και προτείνεται η χρήση συγκεκριμένων συντελεστών στάθμισης, που διαφοροποιούνται αναλόγως με την κλάση στην οποία ανήκουν τα ανοίγματα καθώς επίσης και την πιστοληπτική τους διαβάθμιση.

6.2 Σταθμισμένα ποσά κινδύνου ανά κατηγορία ανοιγμάτων

Το 8% του σταθμισμένου ποσού για καθεμία από τις κατηγορίες ανοιγμάτων, που προβλέπονται στο άρθρο 3 της απόφασης 3/459/27.12.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Υπολογισμός των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση», όπως αυτή τροποποιήθηκε με τις αποφάσεις 3/572/23.12.2010 και 29/606/22.12.2011, ανέρχεται συνολικά την 31.12.2019 στο ποσό των 1.089,375 χιλ. Ευρώ.

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του κινδύνου αγοράς, σύμφωνα με την απόφαση 4/459/27.12.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Υπολογισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών για τον Κίνδυνο Αγοράς», όπως αυτή τροποποιήθηκε με τις αποφάσεις 4/572/23.12.2010 και 27/606/22.12.2011, ανέρχονται την 31.12.2019 σε 0,000 Ευρώ.

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου, σύμφωνα με την απόφαση 5/459/27.12.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου», όπως αυτή τροποποιήθηκε με τις αποφάσεις 5/572/23.12.2010 και 29/606/22.12.2011, ανέρχονται την 31.12.2019 σε 0,000 Ευρώ.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του λειτουργικού κινδύνου, ανέρχονται την 31.12.2019 στο ποσό των 139,293 χιλ. Ευρώ, το οποίο προκύπτει από το 25% των συνολικών ετήσιων παγίων εξόδων της Εταιρίας.

7. Ανοιγμα σε πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου (άρθρο 439 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)

Σύμφωνα με το άρθρο 439 του κανονισμού 575/2013/ΕΕ δεν υφίστατο για την Εταιρία πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, κατά την 31/12/2019. Η Εταιρία για την διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου, εφαρμόζει ειδική διαδικασία αξιολόγησης των

αντισυμβαλλομένων με τους οποίους διενεργεί συναλλαγές. Η συγκεκριμένη διαδικασία παρακολουθείται από την υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων. Η Εταιρία κατά την σύναψη συμφωνιών επαναγοράς (Repos) και προθεσμιακών καταθέσεων, επιλέγει κατά κανόνα την μικρού χρονικού διαστήματος δέσμευση χρηματικών ποσών και προβαίνει σε επιλογή των τραπεζικών ιδρυμάτων, με τα οποία συνάπτει συμφωνίες, με βάση την πιστοληπτική τους ικανότητα. Η αξιολόγηση των πιστωτικών ιδρυμάτων γίνεται με βάση το βαθμό φερεγγυότητάς τους από διεθνής οίκους αξιολόγησης. Επιπλέον καθορίζονται όρια για διασπορά σε περισσότερους αντισυμβαλλομένους με στόχο την ελαχιστοποίηση του ρίσκου ως προς τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου.

8. Κεφαλαιακά αποθέματα (άρθρο 440 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)

Η Εταιρία δεν έχει υποχρέωση τήρησης αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος.

9. Δείκτες παγκόσμιας συστημικής σημασίας (άρθρο 441 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)

Η Εταιρία δεν εμπίπτει στην κατηγορία των παγκόσμια συστημικών σημαντικών ιδρυμάτων και ως εκ τούτου δεν εφαρμόζεται το άρθρο 441 του Κανονισμού 575/2013/ΕΕ.

10. Προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου (άρθρο 442 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων σε συνεργασία με όλα τα τμήματα της Εταιρίας, αξιολογεί τους κινδύνους και μετρά την πιθανότητα εκδήλωσής τους και τον βαθμό επίδρασής τους στην ομαλή ροή των εργασιών.

Με βάση στοιχεία και παρατηρήσεις, γίνεται αναγνώριση του κινδύνου, καταγράφεται η τρέχουσα αντιμετώπισή του, αναλύεται και αποτιμάται ο κίνδυνος. Τέλος καθορίζεται ο τρόπος αντιμετώπισής του.

10.1 Συνολικό ποσό των ανοιγμάτων, μετά από λογιστικούς συμψηφισμούς.

Κατωτέρω παρουσιάζονται οι κατηγορίες ανοιγμάτων, ο συντελεστής στάθμισης αυτών, η συνολική αξία τους σε χιλιάδες Ευρώ και η σταθμισμένη αξία τους, μετά από λογιστικούς συμψηφισμούς, που η Εταιρία είχε την 31.12.2019:

Κατηγορία ανοίγματος	Συντελεστής στάθμισης	Συνολική αξία σε χιλ. €	Σταθμισμένη αξία σε χιλ. €
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών	0%	181,877	0,000
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων	20%	4,193	0,839
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά μητρικών εταιριών, θυγατρικών ή θυγατρικών της μητρικής εταιρίας	20%	203,625	40,725
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής	75%	535,005	401,253
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	100%	44,536	44,536
Λοιπά ανοίγματα	100%	52,975	52,975
Ταμείο και ισοδύναμα στοιχεία	100%	1,611	1,611

Γήπεδα και κτίρια	100%	56,258	56,258
Λοιπές εγκαταστάσεις, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	100%	9,295	9,295
Σύνολα		1.089,375	607,492

10.2 Γεωγραφική κατανομή των σημαντικότερων κατηγοριών ανοιγμάτων.

Κατωτέρω παρουσιάζονται οι κατηγορίες ανοιγμάτων, ο συντελεστής στάθμισης αυτών, η συνολική αξία τους σε χιλιάδες Ευρώ και η γεωγραφική τους κατανομή την 31.12.2019:

Κατηγορία ανοίγματος	Συντελεστής στάθμισης	Συνολική αξία σε χιλ. €	Ελλάδα ποσά σε χιλ. €	Ευρώπη ποσά σε χιλ. €	Εκτός Ευρώπης ποσά σε χιλ. €
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών	0%	181,877	181,877	0,000	0,000
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων	20%	4,193	4,193	0,000	0,000
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά μητρικών εταιριών, θυγατρικών ή θυγατρικών της μητρικής εταιρίας	20%	203,625	153,625	50,000	0,000
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής	75%	535,005	313,702	221,303	0,000
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	100%	44,536	44,536	0,000	0,000
Λοιπά ανοίγματα	100%	52,975	52,975	0,000	0,000
Ταμείο και ισοδύναμα στοιχεία	100%	1,611	1,611	0,000	0,000
Γήπεδα και κτίρια	100%	56,258	56,258	0,000	0,000
Λοιπές εγκαταστάσεις, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	100%	9,295	9,295	0,000	0,000
Σύνολα		1.089,375	818,072	271,303	0,000

10.3 Ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας.

Κατωτέρω παρουσιάζονται οι κατηγορίες ανοιγμάτων, ο συντελεστής στάθμισης αυτών, η συνολική τους αξία σε χιλιάδες Ευρώ και η κατηγοριοποίησή τους ανά κλάδο την 31.12.2019:

Κατηγορία ανοίγματος	Συντελεστής στάθμισης	Συνολική αξία σε χιλ. €	Ιδρύματα ποσά σε χιλ. €	Ιδιώτες ποσά σε χιλ. €
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών	0%	181,877	181,877	0,000
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων	20%	4,193	4,193	0,000
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά μητρικών εταιριών, θυγατρικών ή θυγατρικών της μητρικής εταιρίας	20%	203,625	203,625	0,000
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής	75%	535,005	535,005	0,000

Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	100%	44,536	44,536	0,000
Λοιπά ανοίγματα	100%	52,975	52,975	0,000
Ταμείο και ισοδύναμα στοιχεία	100%	1,611	1,611	0,000
Γήπεδα και κτίρια	100%	56,258	56,258	0,000
Λοιπές εγκαταστάσεις, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	100%	9,295	9,295	0,000
Σύνολα		1.089,375	1.089,375	0,000

10.4 Ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων, με βάση την εναπομένουσα ληκτότητα τους.

Συνοπτική Λογιστική Κατάσταση της 31.12.2019 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.:

	<u>31/12/2019</u>					
	<u>Έως 1 μήνα</u>	<u>1-3 μήνες</u>	<u>3-12 μήνες</u>	<u>1-5 έτη</u>	<u>Πάνω από 5 έτη</u>	<u>Σύνολο</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό						
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	65.551	0	65.551
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	2	0	2
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0	0	0	9.317	0	9.317
Χρηματοοικονομικά στοιχεία						
Διαθέσιμα προς πώληση	0	0	0	30.250	0	30.250
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	0	0	0	52.975	0	52.975
	0	0	0	158.095	0	158.095
Κυκλοφορούν ενεργητικό						
Απαιτήσεις από πελάτες	160.501	53.500	321.003	0	0	535.005
Λοιπές απαιτήσεις	5.352	13.884	359.044	12.192	0	390.472
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.804	0	0	0	0	5.804
	171.658	67.384	680.047	12.192	0	931.281
Σύνολο ενεργητικού	171.658	67.384	680.047	170.286	0	1.089.376
Υποχρεώσεις						
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0	0	0	180.000	0	180.000
Υποχρεώσεις παροχών συνταξιοδότησης	0	0	0	0	38.819	38.819
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0	0	0	22.428	0	22.428
	0	0	0	202.428	38.819	241.247
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Δάνεια τραπεζών	0	0	0	0	0	0

Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	0	0	0	0	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις	204.833	67.860	301.097	0	0	573.789
	204.833	67.860	301.097	0	0	573.789
Σύνολο υποχρεώσεων	204.833	67.860	301.097	202.428	38.819	815.036
Συνολικό άνοιγμα ρευστότητας	-33.175	-476	378.950	-32.141	-38.819	274.340

10.5 Ποσά επισφαλών ανοιγμάτων και ανοιγμάτων σε καθυστέρηση, κατανεμημένων κατά σημαντικές γεωγραφικές περιοχές.

Δεν υφίστανται τέτοια ανοίγματα στις 31.12.2019.

10.6 Δεν έχουν γίνει προσαρμογές αξίας και έσοδα από ανακτήσεις απαιτήσεων, που είχαν διαγραφεί και καταχωρήθηκαν απευθείας στα αποτελέσματα.

10.7 Η Εταιρία δεν χρησιμοποίησε τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου για τον υπολογισμό της στάθμισης των ανοιγμάτων.

11. Μη βεβαρημένα στοιχεία ενεργητικού (άρθρο 443 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)

Δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία.

12. Χρήση των ΕΟΠΑ (άρθρο 444 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)

Εξωτερικοί οργανισμοί πιστοληπτικής αξιολόγησης (Ε.Ο.Π.Α) και οργανισμοί εξαγωγικών πιστώσεων (Ο.Ε.Π) που χρησιμοποιούνται για την στάθμιση των ανοιγμάτων: Moody's, Fitch Ratings, Standard & Poor's.

Κατηγορίες ανοιγμάτων, για τις οποίες χρησιμοποιούνται οι αξιολογήσεις καθενός από τους Ε.Ο.Π.Α/Ο.Ε.Π, είναι τα ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων του χρηματοπιστωτικού τομέα και επιχειρήσεων.

Περιγραφή της διαδικασίας για τη μεταφορά των αξιολογήσεων των εκδοτών και των πιστοληπτικών αξιολογήσεων σε στοιχεία που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών. Δεν υπάρχουν ανοίγματα σε στοιχεία εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών.

13. Άνοιγμα στον κίνδυνο αγοράς (άρθρο 445 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)

Η Εταιρία υπολογίζει τον κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με την απόφαση 4/459/27.12.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Υπολογισμός κεφαλαιακών απαιτήσεων των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών για τον κίνδυνο αγοράς», όπως αυτή τροποποιήθηκε με τις αποφάσεις 4/572/23.12.2010 και 27/606/22.12.2011.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για κάλυψη του κινδύνου αγοράς την 31.12.2019, έχουν ως εξής:

Κεφαλαιακές απαιτήσεις για κάλυψη κινδύνου αγοράς	Ποσά σε χιλ. €
Έναντι κινδύνου θέσης	0,000
Έναντι κινδύνου από μεταβολές συναλ/κών ισοτιμιών	0,000
Έναντι κινδύνου αντισυμβαλλομένου	0,000
Έναντι κινδύνου διακανονισμού / παράδοσης	0,000
Έναντι κινδύνου Μ.Χ.Α.	0,000

14. Λειτουργικός κίνδυνος (άρθρο 446 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)

Η Εταιρία σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 95 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, δεν υπόκειται σε υπολογισμό κεφαλαιακών απαιτήσεων για λειτουργικό κίνδυνο του τίτλου ΙΙΙ του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013. Αντί αυτού, υπολογίζει την κεφαλαιακή απαίτηση έναντι του λειτουργικού κινδύνου ως ποσοστό 25% επί του συνόλου των ετησίων παγίων εξόδων της. Την 31.12.2019 οι κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι λειτουργικού κινδύνου για τον Όμιλο, ανέρχονται στο ποσό των 139,293 χιλ. Ευρώ.

15. Ανοίγματα σε μετοχές που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών (Άρθρο 447 Κανονισμού 575/2013/ΕΕ)

Δεν υπάρχουν τέτοια ανοίγματα.

16. Άνοιγμα σε κίνδυνο επιτοκίου σε θέσεις που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών (Άρθρο 448 Κανονισμού 575/2013/ΕΕ)

Δεν υπάρχουν τέτοια ανοίγματα.

17. Άνοιγμα σε θέσεις τιτλοποίησης (Άρθρο 449 Κανονισμού 575/2013/ΕΕ)

Δεν υπάρχουν τέτοια ανοίγματα.

18. Πολιτική αποδοχών (Άρθρο 450 Κανονισμού 575/2013/ΕΕ)

Η Εταιρία έχει θεσπίσει, με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, πολιτική αποδοχών τέτοια ώστε να διασφαλίζεται η ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και να αποτρέπεται η ανάληψη υπερβολικών κινδύνων εκ μέρους της Εταιρίας, εξυπηρετώντας ταυτόχρονα την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντά της. Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική αποδοχών σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στα άρθρα 84 και 86 του νόμου 4261/2014, του άρθρου 450 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 και της απόφασης 8/459/2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως έχει τροποποιηθεί, στο βαθμό που εφαρμόζεται.

Η εν λόγω 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 συγκεκριμένη πολιτική αποδοχών που διαθέτει η Εταιρία για όλα τα ανωτέρω πρόσωπα, περιλαμβάνει στο σύνολό της σταθερές και όχι μεταβλητές αποδοχές και ως τούτου δεν προκύπτουν επιπλέον κεφαλαιακές απαιτήσεις για την κάλυψη πιθανών κινδύνων. Σε περίπτωση που μελλοντικά η Εταιρία αποφασίσει να εφαρμόσει πολιτική μεταβλητών αποδοχών, αυτή θα αξιολογηθεί ανάλογα με τους κινδύνους που τυχόν θα προκύψουν για την κεφαλαιακή επάρκειά της.

Η Διοίκηση της Εταιρίας είναι υπεύθυνη, τουλάχιστον μία φορά το χρόνο, να αξιολογεί και να υιοθετεί τις γενικές αρχές της πολιτικής αποδοχών.

Οι συνολικές ετήσιες σταθερές μικτές αποδοχές των ανωτέρων μελών διοίκησης, δημοσιοποιούνται στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2019 της Εταιρίας.

Αναθεώρηση της πολιτικής αποδοχών

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας θα υιοθετεί και περιοδικά θα αναθεωρεί τις γενικές αρχές της πολιτικής αποδοχών και θα 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 ελεγκτών που αφορούν το συγκεκριμένο τομέα.

Δημοσιοποίηση πληροφοριών

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην πολιτική αποδοχών, ή τμήμα αυτών, δημοσιοποιούνται κατά τα οριζόμενα στην απόφαση 9/459/27.12.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιήθηκε, καθώς και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας με την παρούσα σύμφωνα με το άρθρο 88 του ν. 4261/2014.

Σχετικά με τα άρθρα 85 και 87 του Ν. 4261/2014, για ιδρύματα που επωφελούνται από κατ' εξαίρεση κρατική ενίσχυση (άρθρο 85) και για επιτροπή αποδοχών (άρθρο 87), αναφέρουμε τα ακόλουθα:

- Η Εταιρία δεν επωφελείται από κατ' εξαίρεση κρατική ενίσχυση.
- Η Εταιρία, λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος, την εσωτερική οργάνωση και τη φύση, το εύρος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της δεν έκρινε σκόπιμο να συγκροτήσει επιτροπή αποδοχών κατά το άρθρο 87 του νόμου 4261/2014.

Τέλος παρατίθενται ποσοτικές πληροφορίες, για το έτος 2019, σύμφωνα με το άρθρο 450, παρ.1 στοιχεία ζ), η) και θ) του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013.

Συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές, με ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα:

A/A	ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ	ΠΟΣΟ ΣΤΑΘΕΡΩΝ ΑΠΟΔΟΧΩΝ	ΠΟΣΟ ΜΕΤΑΒΛΗΤΩΝ ΑΠΟΔΟΧΩΝ
1	ΤΟΜΕΑΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ:	140.715,77 €	0,00 €
2	ΤΟΜΕΑΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΩΝ:	99.574,37 €	0,00 €
3	ΤΟΜΕΑΣ ΕΛΕΓΧΟΥ:	105.600,00 €	0,00 €
	ΣΥΝΟΛΟ:	345.890,14 €	0,00 €

Συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές με ανάλυση ανά ανώτερα διευθυντικά στελέχη και ανά μέλη του προσωπικού των οποίων οι ενέργειες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου του ιδρύματος:

A/A	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΣΤΕΛΕΧΟΥΣ	ΠΟΣΟ
1	ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ:	280.445,77 €
2	ΜΕΛΗ ΤΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ:	65.444,37 €
	ΣΥΝΟΛΟ:	345.890,14 €

Αριθμός ατόμων που αμείβονται με τουλάχιστον 1.000.000,00 ευρώ ανά οικονομικό έτος.

Δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία.

Μόχλευση (Άρθρο 451 Κανονισμού 575/2013/ΕΕ)

Δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία.