Ν. ΧΡΥΣΟΧΟΪΔΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ

ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΝ ΝΟΜΟ 4261/2014 ΚΑΙ ΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ 575/2013

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ 31.12.2019

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Οι πληροφορίες που παρατίθενται αφορούν την Ν.ΧΡΥΣΟΧΟΪΔΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις απαιτούμενες πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 435-451 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, καθώς και τα άρθρα 80& 88 του Ν.4261/2014 σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια της, τους κινδύνους που αναλαμβάνει καθώς και την διαχείριση τους. Η δημοσιοποίηση αυτή πραγματοποιείται σε ετήσια βάση και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (**www.chryssochoidis.gr)**.

Λεπτομερής αναφορά στο πεδίο εφαρμογής υπ' αριθμόν 2.

1. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Οι στόχοι και οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας παρουσιάζονται στις παρακάτω ενότητες όπου γίνεται ειδική αναφορά για την κάθε κατηγορία κινδύνου που αντιμετωπίζει η εταιρεία.
Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την τελική ευθύνη για την ανάληψη από την εταιρεία παντός είδους κινδύνου και η Εταιρεία έχει περιλάβει στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων.
Επίσης κατά την ετήσια Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (Δ.Α.Ε.Ε.Κ), αξιολογούνται και προσδιορίζονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία κατά τη λειτουργία της, καθώς και η επάρκεια των κεφαλαίων της για την αντιμετώπιση τους.
Το Δ.Σ της Εταιρείας και τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη αυτής είναι υπεύθυνα για το σχεδιασμό, την έγκριση, την εφαρμογή και την περιοδική επαναξιολόγηση της Δ.Α.Ε.Ε.Κ.

Για το λόγο αυτό, η εταιρία έχει ορίσει Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων ως παράρτημα του Εσωτερικού Ελέγχου όπως αποτυπώνεται στον Εσωτερικό Κανονισμό της εταιρείας, με τις εξής αρμοδιότητες:

Α. Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων είναι αρμόδιο για τη θέσπιση και εφαρμογή πολιτικών, διαδικασιών και ρυθμίσεων που επιτρέπουν τον εντοπισμό των κινδύνων, οι οποίοι συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα λειτουργίας της Εταιρίας (ιδίως τον πιστωτικό κίνδυνο, το κίνδυνο αγοράς και τον λειτουργικό κίνδυνο). Το ανεκτό επίπεδο κινδύνου καθορίζεται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ν. 4514/2018-και-τις-σχετικές-αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς [βλ. ιδίως τις αποφάσεις 1/459/27.12.2007 έως 8/459/27.12.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς]

Β. Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί συστηματικά την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητα των πολιτικών, διαδικασιών και ρυθμίσεων που εφαρμόζει η Εταιρία σχετικά με τη Διαχείριση των Κινδύνων.

Γ. Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων μεριμνά 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 επάρκεια της και την εν γένει διαχείριση των κινδύνων που συνέχονται με τη λειτουργία της.

Δ. Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνο για την Ετήσια Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (Δ.Α.Ε.Ε.Κ) όπως ισχύει βάσει του Αρ. 108 της Οδηγίας 2013/36/Ε.Ε. η οποία ενσωματώθηκε στην Ελληνική νομοθεσία με τον Ν. 4261/2014

Η υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων βρίσκεται σε διαρκή επικοινωνία και συνεργασία με το σύνολο των ελεγκτικών μηχανισμών της Εταιρείας ως παράρτημα του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου, την Υπηρεσία Κανονιστικής Συμμόρφωσης καθώς και με την Υπηρεσία Παροχής Πιστώσεων της Εταιρίας.

Στόχο της εταιρείας αποτελεί επίσης η συνεχής βελτίωση και αξιολόγηση των πολιτικών αλλά και των συνθηκών μέτρησης και καταγραφής του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας με σκοπό την αύξηση του επίπεδου ασφάλειας της εταιρείας.

ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ 31/12/2019

Ο Συντελεστής Κεφαλαιακής Επάρκειας που υποβάλλεται τριμηνιαίως στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, συγκρίνει τα Ίδια Κεφάλαια της εταιρείας με το σταθμισμένο Ενεργητικό έναντι των παρακάτω κινδύνων:

- Πιστωτικός κίνδυνος Σταθμισμένο κεφάλαιο 18.176,00
- Κίνδυνος αγοράς Σταθμισμένο κεφάλαιο 7.422,00
- Λειτουργικός κίνδυνος Σταθμισμένο κεφάλαιο 1.395,62

Ο Συντελεστής Κεφαλαιακής Επάρκειας της εταιρείας κατά την 31/12/2019υπολογίστηκε σε70% και υπερκαλύπτει το ελάχιστο ύψος του 8% που απαιτείται. Συγκεκριμένα την 31/12/2019υπολογίστηκε ως εξής (σε χιλιάδες Ευρώ):

ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ			Ποσό (Amount)
			010
010	1	Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1(CET1 Capital ratio)	70%
020	2	Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 [Surplus(+)/Deficit(-) of CET1 capital]	16.684,78
030	3	Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1(T1 Capital ratio)	70%
040	4	Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) μέσων κεφαλαίου της κατηγορίας 1 [Surplus(+)/Deficit(-) of T1 capital]	16.407,20
050	5	Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total capital ratio)	70%
060	6	Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων (Surplus(+)/Deficit(-) of total capital)	15.888,24

Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	17.936,00
Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού	25.597,00

ΑΝΑΦΟΡΑ ΣΤΟΥΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΟΥΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ :

Πιστωτικός κίνδυνος

Η εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος επέρχεται όταν το αντισυμβαλλόμενο μέρος αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει στην εταιρεία, όταν αυτά καθίστανται ληξιπρόθεσμα. Η Διοίκηση της εταιρείας διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο, στα πλαίσια και των κανονιστικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

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.

Επίσης, μεριμνά για την αποτελεσματική εφαρμογή των προβλεπομένων για το σκοπό αυτό διαδικασιών και ρυθμίσεων και ιδίως:

- προβαίνει σε εκτίμηση των αναγκών της Εταιρείας σε ίδια κεφάλαια για την αντιμετώπιση του πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με το νόμο και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,
- προβαίνει στο διαχωρισμό των απαιτήσεων και λοιπών ανοιγμάτων σε: α) απαιτήσεις υπό καθυστέρηση και β) επισφαλείς απαιτήσεις,
- εφαρμόζει την πολιτική των προσεγγίσεων και των μεθόδων υπολογισμού της αξίας των ανοιγμάτων και της προσαρμογής της αξίας και των προβλέψεων αυτών,
- προσδιορίζει τις τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου,
- προσδιορίζει τις πολιτικές και τις διαδικασίες αποτίμησης και διαχείρισης των εξασφαλίσεων και το είδος των εξασφαλίσεων που αποδέχεται η Εταιρεία,
- προβαίνει σε ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας ή είδος αντισυμβαλλομένου (π.χ. Τράπεζες, επιχειρήσεις, ιδρύματα κτλ.),
- προβαίνει σε ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων με βάση την εναπομένουσα ληκτικότητά τους,
- αξιολογεί τις ασφάλειες που παρέχονται υπέρ της Εταιρείας,
- εκτιμά την πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου και τον κίνδυνο διακανονισμού.

Επίσης σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο ο πελάτης πρέπει στο Τ+2 να εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς των μετοχών, αλλιώς η Εταιρεία προβαίνει σε αναγκαστική εκποίηση στο Τ+3.

.

<u>Κίνδυνος αγοράς</u>

Ο Κίνδυνος Αγοράς αναφέρεται στην πιθανή ζημία που μπορεί να προέλθει από τις μεταβολές των μεταβλητών της αγοράς (επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες, τιμές μετοχών, τιμές προϊόντων/εμπορευμάτων) και μεταβλητότητες αυτών των παραγόντων κινδύνου.

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς, η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων διαμορφώνει τις διαδικασίες και τις πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση του προκείμενου κινδύνου. Επίσης, μεριμνά για την αποτελεσματική

εφαρμογή των προβλεπομένων για το σκοπό αυτό διαδικασιών και ρυθμίσεωνώστε η επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με τα ανοίγματα της Εταιρείας να κινείται στα νόμιμα όρια.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Συναλλαγματικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος κερδών-ζημιών ή αυξομείωσης σε αξίες στοιχείων ισολογισμού της Εταιρείας, που προκύπτει από αλλαγές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.
Επ' αυτού δηλώνουμε πως καίτοι η Εταιρεία τηρεί λογαριασμούς συναλλάγματος, δεν υπάρχουν ουσιώδεις συναλλαγές με πελάτες σε ξένο νόμισμα ούτε μεσοπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας σε ξένο νόμισμα οπότε η έκθεση στον συναλλαγματικό κίνδυνο αφορά κατά κύριο λόγο απαιτήσεις της Εταιρείας έναντι Πιστωτικών Ιδρυμάτων.

Λειτουργικός κίνδυνος

Ο υπεύθυνος διαχείρισης κινδύνου σε συνεργασία με τον εσωτερικό ελεγκτή της εταιρείας, στο πλαίσιο των τακτικών και έκτακτων ελέγχων που πραγματοποιεί, καταγράφει και κατηγοριοποιεί τα γεγονότα όποτε αυτά προκύπτουν και συνιστούν λειτουργικό κίνδυνο. Η καταγραφή είναι λεπτομερής, ώστε να περιγράφεται με σαφήνεια το γεγονός, συστηματική και περιλαμβάνει στοιχεία ιστορικότητας.
Στο πλαίσιο της διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου, το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας οφείλει να διαμορφώσει τις διαδικασίες και τις πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου. Επίσης, οφείλει ιδίως:

• να προβαίνει σε εκτίμηση των αναγκών της Εταιρείας σε ίδια κεφάλαια για την αντιμετώπιση του λειτουργικού κινδύνου,

• να αναπτύσσει και να εφαρμόζει εξελιγμένες μεθόδους μέτρησης του λειτουργικού κινδύνου και να προβαίνει σε ανάλυση των εσωτερικών και των εξωτερικών παραγόντων που λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό του.

• ναπροβαίνει στην αντιστοίχιση των δραστηριοτήτων με τους επιχειρηματικούς τομείς βάσει των κριτηρίων που ορίζονται στο άρθρο 317, Κεφάλαιο 3, του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, σε περίπτωση επιλογής εκ μέρους της Εταιρείας της τυποποιημένης μεθόδου,

• να διαμορφώνει πολιτική ασφαλείας ως προς τα συστήματα πληροφορικής όπου προβλέπονται συγκεκριμένα πρότυπα και διαδικασίες, βάσει των οποίων θα διενεργούνται έλεγχοι του τηρούμενου επιπέδου ασφαλείας.Το περιεχόμενο της πολιτικής ασφαλείας κοινοποιείται στο προσωπικό της Εταιρείας.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας δηλώνει τον κίνδυνο αδυναμίας ευρέσεως επαρκών ρευστών διαθεσίμων για την κάλυψη των υποχρεώσεων της εταιρείας.
Σε γενικές γραμμές η ρευστότητα της εταιρείας είναι σε πολύ υψηλά επίπεδα και επιπλέον οι όποιες τοποθετήσεις των διαθεσίμων της εταιρείας γίνονται με επαρκή διασπορά και είναι

ταχύτατα ρευστοποιήσιμες. Παρόλα αυτά, καθημερινά και σε ορίζοντα τουλάχιστον ενός μήνα, γίνεται έλεγχος και επανέλεγχος των ρευστών διαθεσίμων της εταιρείας, καταγραφή των ταμειακών αναγκών της (π.χ. πληρωμή μισθοδοσίας, φορολογικών, ασφαλιστικών υποχρεώσεων κ.λπ.) καθώς και πρόβλεψη τυχόν έκτακτων ταμειακών αναγκών (π.χ. αυξημένων αναλήψεων μετρητών από πελάτες με πιστωτικά υπόλοιπα). Μετά την συλλογή των απαραίτητων στοιχείων συγκρίνεται το ύψος των ρευστών διαθεσίμων και των άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων σε σχέση με τις ταμειακές ανάγκες ώστε να διαπιστωθεί η επάρκεια τους. Επίσης σε τακτά χρονικά διαστήματα γίνεται μέτρηση του δείκτη γενικής ρευστότητας καθώς και άλλων σχετικών δεικτών και τα ευρήματα συγκρίνονται διαχρονικά. Κατ' αυτόν το τρόπο ο κίνδυνος ρευστότητας βρίσκεται σε χαμηλά επίπεδα καθώς διατηρούνται συνεχώς επαρκή διαθέσιμα κεφάλαια ενώ διαπιστώνονται έγκαιρα τυχόν έκτακτες ανάγκες. Επιπλέον η εταιρεία δεν έχει δανειακές υποχρεώσεις. Με δεδομένα τα παραπάνω αλλά και λόγω του χαμηλού προφίλ κινδύνου και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της εταιρείας, σε συνδυασμό και με τον υψηλό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας που διατηρεί διαχρονικά η εταιρεία, εκλείπει προς το παρόν η ανάγκη για την δημιουργία συστήματος ορίων και αποθεμάτων ρευστότητας όπως επίσης και εξέτασης εναλλακτικών σεναρίων έκτακτης ανάγκης για την αντιμετώπιση κρίσεων ρευστότητας. Πιθανή σημαντική επιδείνωση του δείκτη ρευστότητας της εταιρείας θα επισημανθεί εγκαίρως προκειμένου να γίνουν όλες οι απαραίτητες ενέργειες για την αποφυγή δυσμενών επιπτώσεων.

Κίνδυνος κεφαλαίων

Η υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνου υπολογίζει σε τριμηνιαία βάση το ύψος και τη σύνθεση των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας και καταρτίζει πίνακα υπολογισμού εποπτικών ιδίων κεφαλαίων ο οποίος συνυποβάλλεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με τον δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας.

• Βασικά ίδια κεφάλαια, τα οποία περιλαμβάνουν: α) το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο, β) το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, γ) τα αποθεματικά και τις διαφορές αναπροσαρμογής, δ) τα αποτελέσματα εις νέον, ε) τα ενδιάμεσα αποτελέσματα περιόδου. Από τα βασικά ίδια κεφάλαια αφαιρούνται η λογιστική αξία των άυλων στοιχείων ενεργητικού και άλλες εποπτικές προσαρμογές. Κατά μέσο όρο το σύνολο σχεδόν των βασικών ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας αποτελείται: α) από το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο, και β) τα αποθεματικά κεφάλαια.

Με βάση την παραπάνω διαπίστωση σε συνδυασμό με τον υψηλό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ο κίνδυνος κεφαλαίων κρίνεται εξαιρετικά χαμηλός.

Επιπλέον η εταιρεία διαθέτει πολύ υψηλό καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο (υψηλότερο από το ελάχιστο απαιτούμενο), το οποίο εξασφαλίζει την κάλυψη των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι των κινδύνων που αντιμετωπίζει με αποτέλεσμα να μην διατρέχει σημαντικό κίνδυνο κεφαλαίων ακόμα και αν παρουσιάσει σημαντική κάμψη των αποτελεσμάτων της.

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα 1 υπολογίζονται ανά άνοιγμα με Δείκτη Ελάχιστης Κεφαλαιακής Επάρκειας στο 8% όπως ορίζεται και στις σχετικές Αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Η εταιρεία προβαίνει σε διαχείριση των ανοιγμάτων σε τραπεζικά ιδρύματα και άλλα αντισυμβαλλόμενα μέρη. Τα ανώτατα πιστωτικά όρια αντισυμβαλλόμενων και τα όρια κινδύνων διακανονισμού με αντισυμβαλλόμενα μέρη εγκρίνονται από την Διοίκηση.

Ο καθορισμός των ορίων στα διαθέσιμα και στο Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών γίνεται με γνώμονα την ορθολογιστική διασπορά των κεφαλαίων της εταιρείας και την αποφυγή των συγκεντρώσεων σε συνδεδεμένα αντισυμβαλλόμενα μέρη.

Ο καθορισμός των αναλυτικών ορίων γίνεται με βάση το βαθμό φερεγγυότητας του αντισυμβαλλόμενου από διεθνείς οίκους αξιολόγησης. Οι μεταβολές στις πιστοληπτικές διαβαθμίσεις των αντισυμβαλλόμενων παρακολουθούνται σε τακτά διαστήματα και οποιεσδήποτε διαφοροποιήσεις στα όρια κοινοποιούνται στα αρμόδια τμήματα της εταιρείας. Για τον καθορισμό των ορίων λαμβάνονται επίσης υπόψη οι στρατηγικές επιδιώξεις της εταιρείας, οι οδηγίες των Εποπτικών Αρχών και το πολιτικοοικονομικό περιβάλλον.

Άλλοι κίνδυνοι (Κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης, στρατηγικής, φήμης, εξωτερικοί κίνδυνοι που μπορεί να προκύψουν από το θεσμικό, οικονομικό, επιχειρηματικό περιβάλλον).

Η Εταιρεία καταβάλλει κάθε προσπάθεια για τη διαχείριση άλλων κινδύνων στους οποίους ενδέχεται να εκτεθεί, όπως ο κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης, στρατηγικής, φήμης, ή κίνδυνοι που μπορεί να προκύψουν από το θεσμικό, οικονομικό, επιχειρηματικό περιβάλλον.

Σε αυτά τα πλαίσια, διαθέτει ανεξάρτητες υπηρεσίες κανονιστικής συμμόρφωσης και εσωτερικού ελέγχου, για τον εντοπισμό των κινδύνων που προέρχονται από ενδεχόμενη μη συμμόρφωση της Εταιρείας με τις υποχρεώσεις που υπέχει σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία και τον Κανονισμό Λειτουργίας της και τη διατύπωση προτάσεων για τη διόρθωση τυχόν αδυναμιών.

Παρακολουθούνται τα δημοσιεύματα στον Τύπο ή στο διαδίκτυο, έτσι ώστε να εντοπίζονται τυχόν δημοσιεύματα που αφορούν την εταιρεία και να λαμβάνονται μέτρα σε περίπτωση αρνητικής δημοσιότητας. Επίσης εφαρμόζονται όλες οι προβλεπόμενες πολιτικές και διαδικασίες για την προστασία του πελάτη, όπως προβλέπονται από την κείμενη νομοθεσία, έτσι ώστε να προλαμβάνεται ή να επιλύεται κάθε είδους πρόβλημα με τους πελάτες χωρίς να πλήττεται η φήμη της εταιρείας.

Επιπλέον, η Εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις στο θεσμικό, οικονομικό, επιχειρηματικό περιβάλλον για τον εντοπισμό πιθανών επιπτώσεων που ενδέχεται να έχουν στη λειτουργία της.

2. ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

2.1 Οι πληροφορίες του παρόντος δημοσιοποιούνται με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 και αφορούν την **Ν. ΧΡΥΣΟΧΟΪΔΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ.**

Η Εταιρεία δεν έχει θυγατρικές ούτε συνδεδεμένες εταιρείες και συνεπώς δεν συντάσσει ενοποιημένες καταστάσεις.

2.2 Παραθέτουμε συνοπτική παρουσίαση της **πολιτικής συμμόρφωσης προς τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης** που εφαρμόζει η **Ν. ΧΡΥΣΟΧΟΪΔΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ**σύμφωνα με άρθρο 431 παρ.3 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 και η οποία έχει ως ακολούθως :

Νομοθετικό Πλαίσιο

Στο άρθρο 431 παρ.3 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, ορίζεται η υποχρέωση των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών να υιοθετούν επίσημη Πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που θεσπίζονται στον ανωτέρω Κανονισμό.

Η**Ν. ΧΡΥΣΟΧΟΪΔΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ**(εφεξής: η Εταιρεία) υιοθετεί την παρούσα Πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που θεσπίζονται στον ανωτέρω Κανονισμό, και καθορίζει τις πολιτικές αξιολόγησης της καταλληλότητας των δημοσιοποιήσεων της, περιλαμβανομένης της επαλήθευσης και της συχνότητας τους. Η ανωτέρω πολιτική γνωστοποιείται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Συνοπτική παρουσίαση της παρούσας πολιτικής συμμόρφωσης προς τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης αναρτάται στον ιστοχώρο της Εταιρείας στο διαδίκτυο (**www.chryssochoidis.gr**), μαζί με τις πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 435-455 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013.

- Ευθύνη

 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι υπεύθυνο για τη ακρίβεια των εν λόγω δημοσιοποιήσεων καθώς και για την πληρότητα των διαδικασιών άντλησης, επεξεργασίας και παράθεσης των ζητούμενων πληροφοριών. Η Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας εξομοιώνεται με την αντίστοιχη ευθύνη και αρμοδιότητα του, για την ακρίβεια και για τις διαδικασίες κατάρτισης των δημοσιευόμενων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.
 Προς τον σκοπό αυτό οι πληροφορίες των άρθρων 431-455 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, υποβάλλονται προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, πριν την δημοσιοποίηση τους.

- Δημοσιοποίηση πληροφοριών

 Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις απαιτούμενες πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 431-455 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013.

- Συχνότητα δημοσιοποίησης : Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 431-455 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, τουλάχιστον σε ετήσια βάση, καθώς θεωρεί ότι τα σχετικά χαρακτηριστικά των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, το μέγεθος των συναλλαγών της και το φάσμα των δραστηριοτήτων της δεν απαιτούν προς το παρόν συχνότερη δημοσιοποίηση. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι δυνατόν, αναλόγως των συνθηκών, να αποφασίζεται συχνότερη δημοσιοποίηση, ιδίως των πληροφοριών του άρθρου 437 και του άρθρου 438 στοιχεία γ) έως στ) και πληροφοριών σχετικά με τους αναλαμβανόμενους κινδύνους και με άλλα στοιχεία που υπόκεινται σε ταχείες μεταβολές.
- Χρόνος δημοσιοποίησης : Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 431-455 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, το αργότερο μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της. Εφόσον το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφασίσει συχνότερη δημοσιοποίηση πληροφοριών σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παράγραφο 3.2 της παρούσας πολιτικής, η Εταιρεία θα δημοσιοποιεί τις σχετικές πληροφορίες εντός της προβλεπόμενης από τον νόμο προθεσμίας δημοσιοποίησης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.
- Τόπος δημοσιοποίησης : Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 431-455 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, στον ιστοχώρο της (site) στο διαδίκτυο (**www.chryssochoidis.gr**). Οι εν λόγω πληροφορίες δημοσιοποιούνται διακεκριμένα από τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Επιπροσθέτως οι ανωτέρω πληροφορίες είναι διαθέσιμες για το κοινό σε έγχαρτη μορφή στα γραφεία της Εταιρείας.

Στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας γίνεται μνεία για την ονομασία του site της στο διαδίκτυο (**www.chryssochoidis.gr**) από όπου το κοινό θα μπορεί να αντλεί τις σχετικές πληροφορίες.

3. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Στην παρούσα παράγραφο παρατίθεται πίνακας με ημερομηνία αναφοράς την **31/12/2019**, στον οποίο αναφέρονται το είδος και τα κυριότερα χαρακτηριστικά όλων των κατηγοριών ιδίων κεφαλαίων καθώς και των επιμέρους συστατικών στοιχείων κάθε κατηγορίας που αναφέρονται στον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κατάσταση των ιδίων κεφαλαίων της ΑΕΠΕΥ στις **31/12/2019**:

(ποσά σε χιλ. €)

			Ποσό (Amount)
			010
010	1	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ(OWN FUNDS)	17.936,00
015	1.1	ΜΕΣΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 (TIER 1 CAPITAL)	17.936,00
020	1.1.1	ΜΕΣΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 (COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL)	17.936,00
030	1.1.1.1	ΜΕΣΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΠΟΔΕΚΤΑ ΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 (Capital instruments eligible as CET1 Capital)	7.017,00
040	1.1.1.1.1	Καταβεβλημένα μέσα κεφαλαίου (Paid up capital instruments)	7.017,00

050	1.1.1.1.2*	Πληροφοριακό στοιχείο Memorandum item): Μέσα κεφαλαίου που δεν πληρούν της προυποθέσεις ως μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Capital instruments not eligible)	
060	1.1.1.1.3	Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (Share premium)	
070	1.1.1.1.4	(-) Own CET1 instruments / Ιδιοκατεχόμενα μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	0,00
080	1.1.1.1.4.1	(-) Direct holdings of CET1 instruments/Άμεσες συμμετοχές των μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	
090	1.1.1.1.4.2	(-) Indirect holdings of CET1 instruments /Έμμεσες συμμετοχές των μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	
091	1.1.1.1.4.3	(-) Synthetic holdings of CET1 instruments / Σύνθετες συμμετοχές των μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	
092	1.1.1.1.5	(-) Actual or contingent obligations to purchase own CET1 instruments / Πραγματικές ή ενδεχόμενες υποχρεώσεις αγοράς ιδίων μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	
130	**1.1.1.2**	**Retained earnings /Κέρδηειςνέον**	1039,00
140	1.1.1.2.1	Previous years retained earnings /Κέρδη εις νέον προηγούμενων ετών	1039,00
150	1.1.1.2.2	Profit or loss eligible / Κέρδος ή Ζημία (εποπτικά αναγνωριζόμενα)	0,00
160	1.1.1.2.2.1	Profit or loss attributable to owners of the parent / Κέρδοςήζημίαπουαποδίδεταιστημητρικήεταιρεία	
170	1.1.1.2.2.2	(-) Part of interim or year-end profit not eligible / Μέρος των προσωρινών κερδών ή κέρδων στο τέλος της χρήσης που δεν συμπεριλαμβάνονται στο κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1	
180	**1.1.1.3**	**Accumulated other comprehensive income /Λοιπάσυσωρευμέναεισοδήματα**	
200	**1.1.1.4**	**Other reserves / Λοιπά αποθεματικά**	9.880,00

4. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Η Εταιρεία υπολογίζει τα αναγκαία για την κάλυψη των κινδύνων της ίδια κεφάλαια βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 ως εξής :

α) για τον πιστωτικό κίνδυνο σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 111-134.
β) για τον κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 325-377.
γ) για τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου σύμφωνα με τα άρθρα 271-311.
δ) για τον λειτουργικό κίνδυνο σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 95.

Το κεφάλαιο που κρίνεται αναγκαίο με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2019 είναι:

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (χιλ. Ευρώ)	ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (χιλ. Ευρώ)
ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ	18.058,00	1.444,64
ΑΓΟΡΑΣ	7.422,00	593,76
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ	0.00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	**25.597,00**	**2.047,84**

(ποσά σε χιλ. €)

			Ποσό (Amount)
			010
010	1	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ	25.480,00
020	1*	Of which: Investment firms under Article 95 paragraph 2 and Article 98 of CRR / Εκ των οποίων: Επιχειρήσεων επενδύσεων που υπόκεινται στο άρθρο 95 παράγραφος 2 και άρθρο 98 του Κανονισμού	
030	1**	Of which: Investment firms under Article 96 paragraph 2 and Article 97 of CRR / Εκ των οποίων: Επιχειρήσεων επενδύσεων που υπόκεινται στο άρθρο 96 παράγραφος 2 και άρθρο 97 του Κανονισμού	
040	1.1	ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΠΟΣΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	18.058,00
050	1.1.1	Τυποποιημένη Προσέγγιση	17.155,00
060	1.1.1.1	Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση εξαιρουμένων των θέσεων σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων	17.155,00
070	1.1.1.1.01	Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	17,00
080	1.1.1.1.02	Περιφερειακές κυβερνήσεις και τοπικές αρχές	
090	1.1.1.1.03	Public Sector Entities / Οντότητες του Δημοσίου τομέα	
100	1.1.1.1.04	Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	
110	1.1.1.1.05	Διεθνείς οργανισμοί	
120	1.1.1.1.06	Ιδρύματα (institutions)	
130	1.1.1.1.07	Επιχειρήσεις	
140	1.1.1.1.08	Λιανική Τραπεζική	355,00
150	1.1.1.1.09	Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία	1.011,00
160	1.1.1.1.10	Ανοίγματα Σε καθυστέρηση	
170	1.1.1.1.11	Στοιχεία που υπάγονται εποπτικά σε κατηγορίες υψηλού κινδύνου	
180	1.1.1.1.12	Ομόλογα που καλύπτονται με εξασφαλίσεις	
190	1.1.1.1.13	Ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων και επιχειρήσεων με βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση	15.623,00
200	1.1.1.1.14	Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ)	.
210	1.1.1.1.15	Ανοίγματα σε Μετοχές	0,00
211	1.1.1.1.16	Λοιπά ανοίγματα	149,00
220	1.1.1.2	Θέσεις σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων με την Τυποποιημένη Μέθοδο	
230	1.1.1.2*	εκ των οποίων: Θέσεις σε επανατιτλοποιήσεις	
240	1.1.2	Προσέγγιση Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (ΠΕΔ)	903,00

250	1.1.2.1	Προσεγγίσεις ΠΕΔ όταν δεν χρησιμοποιούνται εκτιμήσεις για την Ποσοστιαία Ζημία σε περίπτωση Αθέτησης (LGD) ή τους Συντελεστές Μετατροπής	0,00
260	1.1.2.1.01	Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	
270	1.1.2.1.02	Ιδρύματα (institutions)	
280	1.1.2.1.03	Corporates - SME / Επιχειρήσεις – ΜΜΕ	
290	1.1.2.1.04	Corporates - Specialised Lending / Επιχειρήσεις - Ειδικός δανεισμός	
300	1.1.2.1.05	Corporates - Other / Επιχειρήσεις -Λοιπά	
310	1.1.2.2	Προσεγγίσεις ΠΕΔ όταν χρησιμοποιούνται εκτιμήσεις για την Ποσοστιαία Ζημία σε περίπτωση Αθέτησης (LGD) ή τους Συντελεστές Μετατροπής	0,00
320	1.1.2.2.01	Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	0,00
330	1.1.2.2.02	Ιδρύματα (institutions)	
340	1.1.2.2.03	Corporates - SME / Επιχειρήσεις – ΜΜΕ	
350	1.1.2.2.04	Corporates - Specialised Lending / Επιχειρήσεις - Ειδικός δανεισμός	
360	1.1.2.2.05	Corporates - Other / Επιχειρήσεις -Λοιπά	
370	1.1.2.2.06	Retail - Secured by real estate SME /Λιανική Τραπεζική- Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία –δάνεια σε ΜΜΕ	
380	1.1.2.2.07	Retail - Secured by real estate non-SME/Λιανική Τραπεζική- Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία – λοιπά δάνεια (εκτός δανείων σε ΜΜΕ)	
390	1.1.2.2.08	Retail - Qualifying revolving /Λιανική Τραπεζική –Ανακυκλούμενες πιστώσεις	
400	1.1.2.2.09	Retail - Other SME /Λιανική Τραπεζική- Δάνεια σε ΜΜΕ	
410	1.1.2.2.10	Retail - Other non-SME /Λιανική Τραπεζική- Λοιπά δάνεια (εκτός δανείων σε ΜΜΕ)	
420	1.1.2.3	Μετοχές με την ΠΕΔ	
430	1.1.2.4	Θέσεις σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων με την ΠΕΔ	
440	1.1.2.4*	εκ των οποίων: Θέσεις σε επανατιτλοποιήσεις	
450	1.1.2.5	Άλλα στοιχεία του ενεργητικού που δεν συνιστούν πιστωτικές υποχρεώσεις	903,00
460	1.1.3	Σταθμισμένο ποσό ανοίγματος για συνεισφορές στο κεφάλαιο εκκαθάρισης κεντρικού αντισυμβαλλομένου (Risk exposure amount for contributions to the default fund of a CCP)	
490	1.2	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ για τον Κίνδυνος Διακανονισμού / Παράδοσης	0,00
500	1.2.1	Κίνδυνος Διακανονισμού / Παράδοσης στο Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	
510	1.2.2	Κίνδυνος Διακανονισμού / Παράδοσης στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	
520	1.3	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΘΕΣΗΣ, ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΚΑΙ ΚΙΝΔΥΝΟ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ	7.422,00
530	1.3.1	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ για Κίνδυνο θέσης, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο εμπορευμάτων με την τυποποιημένη προσέγγιση	7.422,00

540	1.3.1.1	Εμπορεύσιμοι χρεωστικοί τίτλοι	
550	1.3.1.2	Μετοχές	2.258,00
560	1.3.1.3	Συνάλλαγμα	5.164,00
570	1.3.1.4	Εμπορεύματα	
580	1.3.2	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ για Κίνδυνο θέσης, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο εμπορευμάτων με τη Μέθοδο των Εσωτερικών Υποδειγμάτων	
590	1.4	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ	0,00
600	1.4.1	Προσέγγιση Βασικού Δείκτη (BIA)	
610	1.4.2	Τυποποιημένη (STA) / Εναλλακτική Τυποποιημένη Προσέγγιση (ASA)	
620	1.4.3	Εξελιγμένη προσέγγιση (AMA)	
630	1.5	(ADDITIONAL RISK EXPOSURE AMOUNT DUE TO FIXED OVERHEADS) / ΠΡΟΣΘΕΤΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΠΟΥ ΟΦΕΙΛΕΤΑΙ ΣΕ ΠΑΓΙΑ ΕΞΟΔΑ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ)	0,00
640	1.6	TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR CREDIT VALUATION ADJUSTMENT/ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	0,00
650	1.6.1	Advanced method /Εξελιγμένη προσέγγιση	
660	1.6.2	Standardised method /Τυποποιημένη προσέγγιση	0,00

5. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

5.1 Γενικές υποχρεώσεις δημοσιοποίησης πληροφοριών για τον πιστωτικό κίνδυνο:

5.1.1 Ορισμός Πιστωτικού Κινδύνου

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος να υποστεί η ΑΕΠΕΥ ζημιές εξαιτίας της αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων των πελατών ή και των αντισυμβαλλόμενων. Ο κίνδυνος αυτός δημιουργείται κυρίως από την παροχή πιστώσεων margin, τις υπόλοιπες συναλλαγές με τους πελάτες και τη διαχείριση διαθεσίμων. Μπορεί επίσης να δημιουργηθεί όταν υποβαθμίζονται οι πιστοληπτικές διαβαθμίσεις των εκδοτών των ομολογιακών δανείων, που έχουν ως αποτέλεσμα, τη μείωση της αξίας των στοιχείων ενεργητικού της ΑΕΠΕΥ σε περίπτωση που η τελευταία κατέχει ομολογιακά δάνεια.

Η εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος επέρχεται όταν το αντισυμβαλλόμενο μέρος αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει στην εταιρεία, όταν αυτά καθίστανται ληξιπρόθεσμα.

5.1.2 Προσεγγίσεις και Μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των προσαρμογών της αξίας των ανοιγμάτων και των προβλέψεων.

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων διαμορφώνει τις διαδικασίες και τις πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου. Επίσης, μεριμνά για την αποτελεσματική εφαρμογή των προβλεπομένων για το σκοπό αυτό διαδικασιών και ρυθμίσεων και ιδίως:

- προβαίνει σε εκτίμηση των αναγκών της Εταιρείας σε ίδια κεφάλαια για την αντιμετώπιση του πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013.
- αξιολογεί σε καθημερινή βάση τους κινδύνους που προκύπτουν για την Εταιρεία από τις παρασχεθείσες απ' αυτήν πιστώσεις. Οι κίνδυνοι υπολογίζονται, από την άποψη αυτή, συνολικά και όχι επιμεριστικά για κάθε πελάτη, δεδομένου ότι το θεσμοθετημένο σύστημα του περιθωρίου διασφαλίζει την Εταιρεία για τον ανά πελάτη αναλαμβανόμενο κίνδυνο. Σχετικά λαμβάνονται υπόψη αφενός το ενδεχόμενο σύμπτωσης όλων των πιθανών κινδύνων

κατά την ίδια χρονική περίοδο και αφετέρου η δυνατότητα αντιστάθμισης των κινδύνων, που αντιμετωπίζονται σε μια θέση από τις θετικές κινήσεις σε μια άλλη θέση ή αγορά.
παρακολουθεί καθημερινώς τις εντολές που δίδονται από πελάτες της Εταιρείας για αγορά κινητών αξιών χωρίς να έχει προκαταβληθεί το τίμημα ή χωρίς να υφίσταται επαρκές χρηματικό υπόλοιπο στο λογαριασμό του πελάτη τόσο σε σχέση με τους τίτλους που φυλάσσονται από την Εταιρεία για λογαριασμό του πελάτη όσο και σε σχέση με τις γραμμές πιστώσεως που έχει η Εταιρεία έναντι τραπεζών, ούτως ώστε να μην τίθεται ποτέ σε κίνδυνο η εκπλήρωση των υποχρεώσεων της Εταιρείας έναντι του συστήματος εκκαθάρισης συναλλαγών, π.χ. σε περίπτωση που ο πελάτης δεν καταβάλλει μέχρι την ημέρα χρηματιστηριακής εκκαθάρισης το αντίτιμο των αγορασθέντων τίτλων. Σχετικώς, αναλόγως της εμπορευσιμότητας της μετοχής, δύναται να ζητήσει την άμεση λήψη μέτρων από τη διοίκηση της Εταιρείας.

5.1.3. Συνολικό ποσό των ανοιγμάτων, μετά από λογιστικούς συμψηφισμούς

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα 1 υπολογίζονται ανά άνοιγμα με Δείκτη Ελάχιστης Κεφαλαιακής Επάρκειας στο 8% όπως ορίζεται και στις σχετικές Αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Πιο κάτω παρουσιάζονται οι κατηγορίες ανοιγμάτων και τα σταθμισμένα ποσά της εταιρείας με βάση την Τυποποιημένη Μέθοδο στις **31/12/2019:**

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΣΤΑΘΜΙΣΗΣ	ΑΝΟΙΓΜΑ	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ (8%)
Απαιτήσεις η ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά κυβερνήσεων	100%	16.914,47	16.914,47	1,35
Απαιτήσεις η ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής	75%		354.702.71	28,37
Απαιτήσεις η ενδεχόμενες απαιτήσεις εξασφαλισμένες με ακίνητη περιουσία	100%	1.010.864,61	1.010.864,61	80,86
Απαιτήσεις η ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων	50%	2.737.691,23	1.368.738,26	109,49
Απαιτήσεις η ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων	150%	9.502.714,17	14.254.071,26	1.140,32
Μετρητά	0%	48.214,71	0,00	0,00
Λοιπές κατηγορίες ανοιγμάτων	100%	1.051.538,41	1.051.538,41	84,12
ΣΥΝΟΛΑ		14.367.937,60	18.056.829,72	1.444,54

5.1.4. Γεωγραφική κατανομή των σημαντικότερων κατηγοριών ανοιγμάτων

Τα κριτήρια της παρακάτω γεωγραφικής κατανομής έχουν καθορισθεί κατά την κρίση της εταιρείας, λαμβανομένου υπόψη ότι δεν προβλέπονται συγκεκριμένα κριτήρια στις σχετικές κανονιστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Με ημερομηνία 31.12.2019 η κατανομή είχε ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ	ΕΛΛΑΔΑ	ΕΝΤΟΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ	ΕΚΤΟΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ
Απαιτήσεις η ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά κυβερνήσεων	16.914,47	16.914.,47	0,00	0,00
Απαιτήσεις η ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής			0,00,	0,00
Απαιτήσεις η ενδεχόμενες απαιτήσεις εξασφαλισμένες με ακίνητη περιουσία	1.010.864,61	1.010.864,61	0,00	0,00
Απαιτήσεις η ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων	12.240.405,40	9.454.714,17	2.785.691,23	0,00
Μετρητά	48.214,71	48.214,71	0,00	0,00
Λοιπές κατηγορίες ανοιγμάτων	1.051.538,41	1.051.538,41	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	**14.367.937,60**	**11.582.246,37**	**2.785.691,23**	**0,00**

5.1.5. Ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων ανά κλάδο

Οι κατωτέρω κλάδοι έχουν καθορισθεί κατά την κρίση της εταιρείας, λαμβανομένου υπόψη ότι δεν προβλέπονται συγκεκριμένα κριτήρια στις σχετικές κανονιστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Με ημερομηνία **31/12/2019**η ανάλυση είχε ως εξής :

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ	ΙΔΡΥΜΑΤΑ	ΙΔΙΩΤΕΣ
Απαιτήσεις η ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά κυβερνήσεων	16.914,47	16.914,47	0,00
Απαιτήσεις η ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής			
Απαιτήσεις η ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά	12.288.620,11	12.288.620,11	0,00

Ιδρυμάτων Μετρητά			
Λοιπές κατηγορίες ανοιγμάτων	1.051.538,41	1.051.538,41	0,00
Απαιτήσεις η ενδεχόμενες απαιτήσεις εξασφαλισμένες με ακίνητη περιουσία	1.010.864,61	1.010.864,61	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	**14.367.937,60**	**14.367.937,60**	

5.1.6 Ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων, με βάση την εναπομένουσα ληκτικότητά τους.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΕΩΣ 1 ΜΗΝΑ	1-3 ΜΗΝΕΣ	3-12 ΜΗΝΕΣ	1-5 ΕΤΗ	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΕΤΗ	ΣΥΝΟΛΟ
Μη Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία						
Ενσώματες Ακινητοποιήσεις				1.010.864,63		1.010.864,63
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία			1.684.341,33			1.684,341,33
Διαθέσιμα προς Πώληση						
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις				903.016,88		903.016,88
Σύνολο Μη Κυκλοφορούντων Περιουσιακών Στοιχείων	**0,00**	**0,00**	**1.684.341,33**	**1.913.881,51**		**3.598.222,84**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία						
Πελάτες-Χρηματιστήριο	593.616,01					593.616,01
Λοιπές Απαιτήσεις			44.756,94			44.756,94
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία				573.863,87		573.863,87
Επενδύσεις Κατεχόμενες ως τη λήξη				5.164.232,64		5.164.232,64
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	12.288.405,40					12.288.405,40
Σύνολο Κυκλοφορούντων Περιουσιακών Στοιχείων	**12.882.021,41**		**44.756,94**	**5.738.096,51**		**18.664.874,86**
Σύνολο Ενεργητικού	**12.882.021,41**		**1.729.098,27**	**7.651.978,02**		**22.263.097,70**

5.1.7 & 5.1.8 Ανάλυση επισφαλών ανοιγμάτων και ανοιγμάτων σε καθυστέρηση

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ	ΕΠΙΣΦΑΛΗ	ΣΕ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΗ	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	ΠΟΣΑ ΠΟΥ ΕΠΙΒΑΡΥΝΑΝ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΗΣ ΤΡΕΧΟΥΣΑΣ ΧΡΗΣΗΣ
Πελάτες Λιανικής εντός Ελλάδας	1.415,39	0,00	0,00	0,00
Πελάτες Λιανικής εκτός Ελλάδας	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	1.415,39	0,00	0,00	0,00

5.1.9 Ετήσια συμφωνία κίνησης των προσαρμογών της αξίας απαιτήσεων & προβλέψεων

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	ΔΙΑΓΡΑΦΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ
Πελάτες Λιανικής εντός Ελλάδας	13.641,72	0,00	0,00	13.641,72
Πελάτες Λιανικής εκτός Ελλάδας	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	13.641,72	0,00	0,00	13.641,72

5.2 Τυποποιημένη Μέθοδος

Η Εταιρεία υπολογίζει τις διάφορες κατηγορίες ανοιγμάτων σταθμίζονται με τους συντελεστές που προβλέπονται από τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013, άρθρα 114-141. Για την εφαρμογή της τυποποιημένης μεθόδου χρησιμοποιούνται οι πιστοληπτικές αξιολογήσεις αναγνωρισμένων Ε.Ο.Π.Α (Εξωτερικοί Οργανισμοί Πιστοληπτικής Αξιολόγησης).
Κατηγορίες ανοιγμάτων για τις οποίες χρησιμοποιούνται Ε.Ο.Π.Α είναι τα ανοίγματα κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων.

6. ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΜΕΙΩΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η βασική πολιτική της ΑΕΠΕΥ είναι πως το ύψος των παρεχόμενων πιστώσεων δεν πρέπει να ξεπερνά την ικανότητα εξόφλησης των πελατών. Για το λόγο αυτό εφαρμόζονται πολιτικές για την αντιστάθμιση και μείωση των πιστωτικών κινδύνων μέσω της λήψης εξασφαλίσεων.
Τα είδη εξασφαλίσεων για τον τομέα ιδιωτών επενδυτών αφορούν τα χαρτοφυλάκια ασφαλείας τους. Η αποτίμηση των χαρτοφυλακίων ασφαλείας καθώς και η διασπορά τους ανταποκρίνονται στις απαιτήσεις των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (και ειδικά 8/370/26.1.2006) Το χαρτοφυλάκιο ασφαλείας αποτελείται αποκλειστικά από τις αποδεκτές αξίες που ορίζονται στην 8/370/26.1.2006 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
Οι πολιτικές για τη λήψη εξασφαλίσεων αναθεωρούνται για να είναι σύμφωνες με τις οδηγίες των εποπτικών αρχών και της Βασιλείας ΙΙ ενώ παράλληλα παρακολουθείται η διασπορά των χαρτοφυλακίων ασφαλείας με σκοπό την μείωση του κινδύνου αποτίμησης.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ ΜΕ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ 31/12/2019

ΕΙΔΟΣ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ	ΑΞΙΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΠΟΥ ΚΑΛΥΠΤΕΤΑΙ ΑΠΟ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ	ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ
Πελάτες με πίστωση (margin)	504.319,90	943.662,89
Πελάτες με βραχ.πίστωση(2DC)	1.055,43	8.400,00

7. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

Η Εταιρεία υπολογίζει τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 271-311 του ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 575/2013. Η Εταιρεία δεν έχει Πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου κατά την 31/12/2019.

8. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

Η Εταιρεία υπολογίζει τον κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 325-377 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013.
Αναλυτικά με στοιχεία 31/12/2019 οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου αγοράς είναι:

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ	ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛ. ΕΥΡΩ
Έναντι Κινδύνου Θέσης	180,64
Έναντι Κινδύνου από μεταβολές ισοτιμιών	413,12
Έναντι Κινδύνου Αντισυμβαλλομένου	0,00
Έναντι Κινδύνου Διακανονισμού/Παράδοσης	0,00

Έναντι Κινδύνου Μ.Χ.Α.	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	**593,76**
ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ	**7422,00**

Επιπλέον αναφέρουμε ότι κατά το έτος 2019 δεν υπάρχουν κεφαλαιακές απαιτήσεις για ειδικό κίνδυνο επιτοκίου σε θέσεις τιτλοποίησης καθώς δεν υπάρχουν θέσεις τιτλοποίησης.

9. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του λειτουργικού κινδύνου γίνεται κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 95 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013. Παρακάτω φαίνεται η σχετική ανάλυση του λειτουργικού κινδύνου έναντι κεφαλαιακών απαιτήσεων στις 31/12/2019

ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΑΓΙΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ (ΕΥΡΩ)

Ν. ΧΡΥΣΟΧΟΪΔΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ **31/12/2019**

60.00	ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	296	
61.01	ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΙΑΦ .ΤΡΙΤΩΝ	0.00	
62.00	ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ -ΤΗΛ/ΝΙΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ ΚΛΠ	72,00	
64.00	ΕΞΟΔΑ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ	6,60	
64.02	ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΒΟΛΗΣ	1,40	
61.00	ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΥΘ.ΕΠΑΓΓ/ΤΩΝ	9,5	
64.07	ΕΝΤΥΠΑ & ΓΡΑΦΙΚΗ ΥΛΗ	2,9	
64.08	ΥΛΙΚΑ ΑΜΕΣΗΣ ΑΝΑΛΩΣΗΣ	4,00	
64.09	ΕΞΟΔΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΕΩΝ	0,30	
64.98	ΚΟΙΝ/ΣΤΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ & ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ	10,80	
66	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	43,10	
		446,60	(446,60Χ25%Χ12,5=1.395,62)
ΣΥΝΟΛΟ			
ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ 25%		**111,65**	
ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΑ ΠΑΓΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ (ΕΠΙ 12,5 ΦΟΡΕΣ)		**1.395,62**	

10. ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΥΠΟ ΤΗ ΜΟΡΦΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΔΕΝ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

Η εταιρεία δεν παρουσιάζει ανοίγματα υπό τη μορφή μετοχών που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της.

11. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η πολιτική αποδοχών της Εταιρείας μας είναι αποτέλεσμα των πάγιων αποφάσεων που διέπουν τις Βασικές Αρχές Λειτουργίας της (Ασφάλεια Συναλλαγών, Άριστη και Αμερόληπτη Εξυπηρέτηση των Πελατών–Επενδυτών, Προστασία της Εύρυθμης Λειτουργίας της Αγοράς και Μακροχρόνια Στρατηγική Ανάπτυξη), όπως αυτές ισχύουν από συστάσεως της και έχουν διαμορφωθεί σε βάθος υπέρ-πεντηκονταετίας καθώς και των οριζομένων σχετικών πολιτικών του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας βάσει του ν. 4261/2014 και του Αρ. 450 Κανονισμού Ε.Ε. 575

Α) Η Διοίκηση της Εταιρείας, κατά την ετήσια και τακτική αξιολόγηση των Στρατηγικών Στόχων, θέτει και αξιολογεί τα ποιοτικά κριτήρια που καθορίζουν την πολιτική των αποδοχών για τις αμοιβές του προσωπικού των δύο τομέων και ανάλογα τις εγκρίνει. Η Διοίκηση λαμβάνει υπόψη της α. Το Αρχείο Συγκρούσεων Συμφερόντων (βάσει του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας) β. Τα τυχόν παράπονα που διατυπώνονται από τους πελάτες-επενδυτές (το Τμήμα Γραμματείας είναι υπεύθυνο για τη συλλογή και καταγραφή τους- Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας, Κεφάλαιο IV) καθώς και τις εισηγήσεις του Υπεύθυνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης, και των επικεφαλής των τμημάτων (όπως αναφέρονται στο οργανόγραμμα της Εταιρείας και στον Κανονισμό Λειτουργίας της) και πράττει ανάλογα.

Β) Πολιτική της διοίκησης είναι να μη περιλαμβάνονται στις αποδοχές εγγυημένες πριμοδοτήσεις.

Γ) Οι επενδυτικές υπηρεσίες που παρέχει η Ν. ΧΡΥΣΟΧΟΪΔΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. είναι εν συντομία οι ακόλουθες: Ι. Λήψη, Διαβίβαση και Εκτέλεση εντολών σε μετοχές, τίτλους σταθερού εισοδήματος και παράγωγα του Ελληνικού Χρηματιστηρίου αλλά και σε αλλοδαπές αξίες μέσω του δικτύου ΧΝΕΤ του Ελληνικού Χρηματιστηρίου, Παροχή Συμβουλών για τα άνω προϊόντα, ΙΙ. Φύλαξη και Διοικητική Διαχείριση και Θεματοφυλακή για τα άνω προϊόντα καθώς και Παροχή Πιστώσεων για τη διενέργεια συναλλαγών στα ανωτέρω προϊόντα, Παροχή Υπηρεσιών Ξένου Συναλλάγματος, Έρευνα/Ανάλυση και Παροχή Υπηρεσιών σχετιζόμενων με την αναδοχή. Όπως προκύπτει και από το οργανόγραμμα της Εταιρείας, οι Επενδυτικές Υπηρεσίες Ι καλύπτονται από τον Τομέα Συναλλαγών (FrontOffice) και οι Επενδυτικές Υπηρεσίες ΙΙ από τον Τομέα Υποστήριξης (BackOffice).

Ο Τομέας Ι απασχολεί εργαζόμενους που αμείβονται με βασικές σταθερές και πάγιες αποδοχές, που εξασφαλίζουν μια αξιοπρεπή αποζημίωση αρκετά υψηλότερη από τις οριζόμενες στις Εθνικές Συλλογικές Συμβάσεις Εργασίας, προσαυξημένες με χρηματική επιβράβευση που καθορίζεται βάσει πάγιου μαθηματικού τύπου. Ο τύπος υπολογίζει ποσοστό επί των εισπραχθεισών προμηθειών που προκύπτουν από τις συναλλαγές ομάδας πελατών του εκάστοτε στελέχους. Υπενθυμίζουμε πως η Εταιρεία (και τα στελέχη της) δεν παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου και δεν αμείβεται για παρεχόμενες επενδυτικές συμβουλές. Τέλος, δεν υπάρχουν οικονομικά κριτήρια απόδοσης για το συγκεκριμένο προσωπικό παρά μόνο ποιοτικά που συνδέονται με τις προαναφερθείσες Βασικές Αρχές, ήτοι Ασφάλεια Συναλλαγών, Άριστη και Αμερόληπτη Εξυπηρέτηση των Πελατών –Επενδυτών, Προστασία της Εύρυθμης Λειτουργίας της Αγοράς (Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας, Κεφάλαιο V).

Ο Τομέας ΙΙ απασχολεί εργαζόμενους που αμείβονται αποκλειστικά με βασικές σταθερές και πάγιες αποδοχές. Οι αποδοχές είναι αρκετά υψηλότερες από τις οριζόμενες στις Εθνικές Συλλογικές Συμβάσεις Εργασίας και στηρίζονται στην Παλαιότητα και Μακροχρόνια συμμόρφωση με τις Βασικές Αρχές Λειτουργίας της Εταιρείας (Ασφάλεια Συναλλαγών, Άριστη και Αμερόληπτη Εξυπηρέτηση των Πελατών – Επενδυτών, Προστασία της Εύρυθμης Λειτουργίας της Αγοράς και Μακροχρόνια Στρατηγική Ανάπτυξη), δίχως να λαμβάνουν υπόψη οικονομικά κριτήρια.

Δ) Δεν υπάρχουν άλλες μη χρηματικές στις αποδοχές του προσωπικού της Εταιρείας.

Παρακάτω παρουσιάζονται συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με το ύψος των αποδοχών του προσωπικού της εταιρείας:

Χρήση 31/12/2019	**ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ**	**ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ**
Αριθμός Δικαιούχων	1	12
Σταθερές μικτές αποδοχές		
α. Μετρητά	58.359,33	232.369,07
Μεταβλητές μικτές αποδοχές		
α. Μετρητά	0,00	0,00
	ΝΕΕΣ ΠΡΟΣΛΗΨΕΙΣ	**ΑΠΟΛΥΣΕΙΣ/ΑΠΟΧΩΡΗΣΕΙΣ**
Χρήση 31/12/2019	1	1