



– 1946 –

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

ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ
ΜΕ ΤΟΝ ΝΟΜΟ 4261/2014 ΚΑΙ ΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ 575/2013
ΚΑΙ ΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ Ε.Ε. 2019/2033 (IFR)

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ **31.12.2021**

ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΝ ΝΟΜΟ 4261/2014 ΚΑΙ ΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ 575/2013 ΚΑΙ ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ 31/12/2021

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).

Ο Δείκτης Προληπτικής Εποπτείας υποβάλλεται τριμηνιαίως στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Η Ν. Χρυσοχοϊδης Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. υπάγεται στην Κατηγορία 2 των ΕΠΕΥ που παρακολουθούν και ελέγχουν τον κίνδυνο συγκέντρωσης ώστε να μην υπερβεί το 25% των ιδίων κεφαλαίων τους καθώς και επιμέρους όρια που ορίζονται στο άρθρο 37 του IFR.

Αναλυτικά στο 1^ο Μέρος παρουσιάζονται :

- α. ύψος και σύνθεση ιδίων κεφαλαίων
- β. απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων
- γ. υπολογισμοί απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων
- δ. το επίπεδο δραστηριότητας, σχετικά με τις προϋποθέσεις που ορίζονται για την κατάταξη στις μικρές μη διασυνδεδεμένες επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένου του ισολογισμού και ανάλυσης των εσόδων ανά επενδυτική υπηρεσία και εφαρμοστέο παράγοντα Κ,
- ε. κίνδυνος συγκέντρωσης,
- στ. απαιτήσεις ρευστότητας

Στο 2^ο Μέρος παρουσιάζονται (βάσει εξαιρέσεων για επιχείρηση επενδύσεων με αξία των εντός και εκτός ισολογισμού στοιχείων ενεργητικού κατά μέσο όρο ίση ή μικρότερη από 100 εκατομμύρια ευρώ κατά τη διάρκεια της τετραετούς περιόδου που προηγείται άμεσα του δεδομένου οικονομικού έτους, Ε.Ε 2019/2034 αρ.32 παρ. 4):

- α. στόχοι και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων
- β. ρυθμίσεις εσωτερικής διακυβέρνησης
- γ. διαφάνεια
- δ. απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων
- ε. πολιτικές και πρακτικές αποδοχών

1^ο ΜΕΡΟΣ

ΥΨΟΣ, ΣΥΝΘΕΣΗ, ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (α,β,γ,δ).

Οι επιχειρήσεις επενδύσεων διαθέτουν ίδια κεφάλαια τα οποία απαρτίζονται από το άθροισμα του οικείου κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, του πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και του κεφαλαίου της κατηγορίας 2 και πληρούν ανά πάσα στιγμή όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α. Common Equity Tier 1 capital / D \geq 56%
- β. Common Equity Tier 1 capital + Additional Tier 1 capital / D \geq 75%
- γ. Common Equity Tier 1 capital + Additional Tier 1 capital + Tier 2 capital / D \geq 100%

IF 02.02 - CAPITAL RATIOS (IF2.2)		
Rows	Item	Amount
0010	CET 1 Ratio	12091,71%
0020	Surplus(+)/Deficit(-) of CET 1 Capital	18.054
0030	Tier 1 Ratio	12091,71%
0040	Surplus(+)/Deficit(-) of Tier 1 Capital	18.025
0050	Own Funds Ratio	12091,71%
0060	Surplus(+)/Deficit(-) of Total capital	17.988

*Όπου D είναι οι Απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων ως το μεγαλύτερο από τα ακόλουθα: α) η οικεία απαίτηση παγίων εξόδων υπολογιζόμενη κατά το άρθρο 13 του IFR, ήτοι 25% των παγίων εξόδων του προηγούμενου έτους, β) η οικεία μόνιμη ελάχιστη απαίτηση (αρχικού κεφαλαίου) σύμφωνα με το άρθρο

14 του IFR ή γ) η οικεία απαίτηση του παράγοντα Κ υπολογιζόμενη κατά το άρθρο 15 του IFR όπως παρουσιάζεται στη συνέχεια.

Βάσει των υπολογισμών του παράγοντα Κ όπως παρουσιάζονται στη συνέχεια, το D για την αναφερόμενη περίοδο υπολογίστηκε στις : **160.700 ευρώ** ήτοι το μεγαλύτερο από τα:

α) Σύνολο Παγίων Εξόδων: 642.800 ευρώ επί 25% = **160.700 ευρώ**.

IF 03.00 - FIXED OVERHEADS REQUIREMENT CALCULATION (IF3)

Rows	Item	Amount 0010
0010	Fixed Overhead Requirement	- 161
0020	Annual Fixed Overheads of the previous year after distribution of profits	- 643
0030	Total expenses of the previous year after distribution of profits	-
0040	Of which: Fixed expenses incurred on behalf of the investment firms by third parties	-
0050	(-)Total deductions	- 643
0060	(-)Staff bonuses and other remuneration	- 358
0070	(-)Employees', directors' and partners' shares in net profits	-
0080	(-)Other discretionary payments of profits and variable remuneration	-
0090	(-)Shared commission and fees payable	- 6
0100	(-)Fees, brokerage and other charges paid to CCPs that are charged to customers	- 184
0110	(-)Fees to tied agents	- 16
0120	(-)Interest paid to customers on client money where this is at the firm's discretion	-
0130	(-)Non-recurring expenses from non-ordinary activities	-
0140	(-)Expenditures from taxes	- 36
0150	(-)Losses from trading on own account in financial instruments	- 10
0160	(-)Contract based profit and loss transfer agreements	-
0170	(-)Expenditure on raw materials	-
0180	(-)Payments into a fund for general banking risk	- 33
0190	(-)Expenses related to items that have already been deducted from own funds	-
0200	Projected fixed overheads of the current year	
0210	Variation of fixed overheads (%)	-100,00%

β) Η οικεία μόνιμη απαίτηση αρχικού κεφαλαίου -η οποία για την Ν. Χρυσοχόϊδης Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. ορίζεται στα **150.000 ευρώ**.

IF 02.01 - OWN FUNDS REQUIREMENTS (IF2.1)

Rows	Item	Amount 0010
0010	Own Funds requirement	150
0020	Permanent minimum capital requirement	150
0030	Fixed overhead requirement	- 161
0040	Total K-Factor Requirement	73
	Transitional own funds requirements	
0050	Transitional requirement <i>based on CRR own funds requirements</i>	
0060	Transitional requirement <i>based on fixed overhead requirements</i>	
0070	Transitional requirement <i>for investment firms previously subject only to an initial capital requirement</i>	
0080	Transitional requirement <i>based on initial capital requirement at authorisation</i>	
0090	Transitional requirement for investment firms that are not authorised to provide certain services	
0100	Transitional requirement of at least 250 000 EUR	
	Memorandum items	
0110	Additional own funds requirement	
0120	Additional own funds guidance	
0130	Total own funds requirement	150

γ) Ο Παράγοντας Κ (I + II + III) που ισούται με **11.400+60.100+1.000= 72.500 ευρώ**.

IF 04.00 - TOTAL K-FACTOR REQUIREMENT CALCULATIONS (IF4)			
		Factor amount	K-factor requirement
Rows	Item	0010	0020
0010	TOTAL K-FACTOR REQUIREMENT		73
0020	Risk to client		72
0030	Assets under management	-	-
0040	Client money held - Segregated	2.841	11
0050	Client money held - Non - segregated	-	-
0060	Assets safeguarded and administered	151.957	61
0070	Client orders handled - Cash trades	-	-
0080	Client orders handled - Derivatives Trades	-	-
0090	Risk to market		-
0100	K-Net positions risk requirement		-
0110	Clearing margin given	-	-
0120	Risk to firm		1
0130	Trading counterparty default		-
0140	Daily trading flow - Cash trades	1.031	1
0150	Daily trading flow - Derivative trades	11	0
0160	K-Concentration risk requirement		-

2^ο ΜΕΡΟΣ

α. Στόχοι και Πολιτικές Διαχείρισης Κινδύνων

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

- για τον πιστωτικό κίνδυνο
- για τον κίνδυνο αγοράς
- για τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου
- για τον λειτουργικό κίνδυνο

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος να υποστεί η ΑΕΠΕΥ ζημιές εξαιτίας της αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων των πελατών ή και των αντισυμβαλλομένων. 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.

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.

Κίνδυνος αγοράς

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 προβλεπόμενων για το σκοπό αυτό διαδικασιών και ρυθμίσεων ώστε 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 ουσιαδεις 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 Ίδρυμάτων.

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.
- να προβαίνει 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 διαθέσιμων 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 διαθέσιμων 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 διαθέσιμων 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 τον 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.

β. Ρυθμίσεις Εσωτερικής Διακυβέρνησης

Αριθμός των θέσεων στο ΔΣ που κατέχονται μέλη του διοικητικού οργάνου: **2**,

Πολιτική πολυμορφίας: **Δεν υφίσταται λόγω μεγέθους,**

Επιτροπή κινδύνου : 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 εταιρεία έχει ορίσει Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων ως παράρτημα του Εσωτερικού Ελέγχου όπως αποτυπώνεται στον Εσωτερικό Κανονισμό της εταιρείας, με τις εξής αρμοδιότητες:

- 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 Εταιρείας (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]
- Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί συστηματικά την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητα των πολιτικών, διαδικασιών και ρυθμίσεων που εφαρμόζει η Εταιρεία σχετικά με τη Διαχείριση των Κινδύνων.
- Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων μεριμνά ώστε η Εταιρεία να διαθέτει την απαραίτητη τεχνική και μηχανογραφική υποστήριξη για την παρακολούθηση, εποπτεία και την τήρηση εφαρμογής των διαδικασιών για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας της και την εν γένει διαχείριση των κινδύνων που συνεχίζονται με τη λειτουργία της.
- 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 Εταιρείας.

γ. Απαιτήσεις Ίδιων Κεφαλαίων

Στην παρούσα παράγραφο παρατίθεται πίνακας με ημερομηνία αναφοράς την **31/12/2021**, 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.

IF 01.00 - OWN FUNDS COMPOSITION (IF1)		
Rows	Item	€
		Amount
		0010
0010	OWN FUNDS	18.138
0020	TIER 1 CAPITAL	18.138
0030	COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL	18.138
0040	Fully paid up capital instruments	6.857
0050	Share premium	
0060	Retained earnings	2.562
0070	Previous years retained earnings	1.612
0080	Profit eligible	950
0090	Accumulated other comprehensive income	-
0100	Other reserves	8.719
0110	Minority interest given recognition in CET1 capital	-
0120	Adjustments to CET1 due to prudential filters	-
0130	Other funds	-
0140	(-)TOTAL DEDUCTIONS FROM COMMON EQUITY TIER 1	-
0150	(-) Own CET1 instruments	-
0160	(-) Direct holdings of CET1 instruments	-
0170	(-) Indirect holdings of CET1 instruments	-
0180	(-) Synthetic holdings of CET1 instruments	-
0190	(-) Losses for the current financial year	-
0200	(-) Goodwill	-
0210	(-) Other intangible assets	-
0220	(-) Deferred tax assets that rely on future profitability and do not arise from temporary differences net of associated tax liabilities	-
0230	(-) Qualifying holding outside the financial sector which exceeds 15% of own funds	-
0240	(-) Total qualifying holdings in undertaking other than financial sector entities which exceeds 60% of its own funds	-
0250	(-) CET1 instruments of financial sector entities where the investment firm does not have a significant investment	-
0260	(-) CET1 instruments of financial sector entities where the investment firm has a significant investment	-
0270	(-) Defined benefit pension fund assets	-
0280	(-) Other deductions	-
0290	CET1: Other capital elements, deductions and adjustments	-
0300	ADDITIONAL TIER 1 CAPITAL	-
0310	Fully paid up, directly issued capital instruments	-
0320	Share premium	-
0330	(-) TOTAL DEDUCTIONS FROM ADDITIONAL TIER 1	-
0340	(-) Own AT1 instruments	-
0350	(-) Direct holdings of AT1 instruments	-
0360	(-) Indirect holdings of AT1 instruments	-
0370	(-) Synthetic holdings of AT1 instruments	-
0380	(-) AT1 instruments of financial sector entities where the investment firm does not have a significant investment	-
0390	(-) AT1 instruments of financial sector entities where the investment firm has a significant investment	-
0400	(-) Other deductions	-
0410	Additional Tier 1: Other capital elements, deductions and adjustments	-
0420	TIER 2 CAPITAL	-
0430	Fully paid up, directly issued capital instruments	-
0440	Share premium	-
0450	(-) TOTAL DEDUCTIONS FROM TIER 2	-
0460	(-) Own T2 instruments	-
0470	(-) Direct holdings of T2 instruments	-
0480	(-) Indirect holdings of T2 instruments	-
0490	(-) Synthetic holdings of T2 instruments	-
0500	(-) T2 instruments of financial sector entities where the investment firm does not have a significant investment	-
0510	(-) T2 instruments of financial sector entities where the investment firm has a significant investment	-
0520	Tier 2: Other capital elements, deductions and adjustments	-

δ. Πολιτική Αποδοχών

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 οριζόμενων σχετικών πολιτικών του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας βάσει του ν. 4261/2014 και του Αρ. 450 Κανονισμού Ε.Ε. 575

- 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.
- Πολιτική της διοίκησης είναι να μη περιλαμβάνονται στις αποδοχές εγγυημένες πριμοδοτήσεις.
- Οι επενδυτικές υπηρεσίες που παρέχει η Ν. ΧΡΥΣΟΧΟΪΔΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. είναι εν συντομία οι ακόλουθες: I. Λήψη, Διαβίβαση και Εκτέλεση εντολών σε μετοχές, τίτλους σταθερού εισοδήματος και παράγωγα του Ελληνικού Χρηματιστηρίου αλλά και σε αλλοδαπές αξίες μέσω του δικτύου ΧNET του Ελληνικού Χρηματιστηρίου, Παροχή Συμβουλών για τα άνω προϊόντα, II. 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 I καλύπτονται από τον Τομέα Συναλλαγών (Front Office) και οι Επενδυτικές Υπηρεσίες II από τον Τομέα Υποστήριξης (Back Office).

Ο Τομέας I 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 II 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.

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

ε. Διαφάνεια και πολιτική συμμόρφωσης προς τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης 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 ιστότοπο της Εταιρείας στο διαδίκτυο (www.chrysochoidis.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 δημοσιοποίησή 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 ιστότοπο της ([website](http://www.chrysochoidis.gr)) στο διαδίκτυο (www.chrysochoidis.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 [website](http://www.chrysochoidis.gr) της στο διαδίκτυο (www.chrysochoidis.gr) από όπου το κοινό θα μπορεί να αντλεί τις σχετικές πληροφορίες.

- **Περιβαλλοντικά ζητήματα**

Η εταιρεία, αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις της απέναντι στο περιβάλλον και της ανάγκης συνεχούς βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεών της, έτσι ώστε να επιτυγχάνει μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με την προστασία του περιβάλλοντος. Η περιβαλλοντική πολιτική της, εστιάζεται στα ακόλουθα:

- Διαρκή ενημέρωση του προσωπικού σε θέματα περιβάλλοντος.
- Εκπαίδευση των εργαζομένων σε θέματα προστασίας του περιβάλλοντος.

- Η εταιρεία λόγω του αντικειμένου της δεν δημιουργεί ιδιαίτερα απορρίμματα τα οποία να επιβαρύνουν το περιβάλλον.