

## ΟΜΙΛΟΣ EUROCORP

( EUROCORP A.E.Π.Ε.Υ. – EUROCORP FINANCE A.E.Π.Ε.Υ. )

**ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 575/2013**

**ΚΑΙ ΤΟ Ν.4261/2014 (άρθρα 81 και 82) ΟΠΩΣ ΙΣΧΥΟΥΝ**

**ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ : 31-12-2019**

**ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ 2020**

### **Εισαγωγή**

Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 και στα πλαίσια του Νόμου 4261/2014, παρατίθενται κατωτέρω συνοπτικές πληροφορίες εποπτικής φύσεως αναφορικά με την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου EUROCORP (Μητρική Εταιρεία EUROCORP ΑΕΠΕΥ, θυγατρική εταιρεία EUROCORP FINANCE ΑΕΠΕΥ) καθώς και της αντιμετώπισης των κινδύνων που αναλαμβάνονται από τον Όμιλο. Η δημοσιοποίηση της πληροφόρησης που απαιτείται από τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 καθώς και τα άρθρα 81 & 82 του Ν.4261/2014 πραγματοποιείται σε ετήσια βάση (άρθρο 433) και το κείμενο αναρτάται στην ιστοσελίδα της εταιρείας. Η διαδικασία υπολογισμού κεφαλαιακής επάρκειας καθώς και το πλαίσιο αντιμετώπισης των αναλαμβανόμενων κινδύνων αφορούν ενοποιημένα στοιχεία της EUROCORP ΑΕΠΕΥ και της θυγατρικής της EUROCORP FINANCE ΑΕΠΕΥ.

### **1. Άρθρο 435 - ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ - ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ.**

Η αξιολόγηση του προφίλ κινδύνου των εταιρειών του Ομίλου πραγματοποιείται κατά την ετήσια Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου. Κατά τη διάρκεια αυτής της διαδικασίας, γίνεται ο προσδιορισμός και η αξιολόγηση των κινδύνων για όλο το εύρος δραστηριοτήτων της εταιρείας. Το προφίλ κινδύνου των εταιρειών του Ομίλου προκύπτει ως αποτέλεσμα της Αξιολόγησης Κινδύνου και της Αξιολόγησης Εσωτερικών Κεφαλαίων. Ως εκ τούτου, η ανάλυση βασίζεται στην ποσοτική αξιολόγηση (για τους μετρήσιμους κινδύνους) του απαιτούμενου εσωτερικού κεφαλαίου ανά τύπο κινδύνου (όπου το κεφάλαιο θεωρείται ως κατάλληλο μέσο ελέγχου του κινδύνου) για την προστασία της κάθε εταιρείας από μη αναμενόμενες απώλειες. Το σύνολο των κινδύνων αξιολογείται ποιοτικά σε κάθε περίπτωση σύμφωνα με το βαθμό σημαντικότητάς τους, σε όρους διαχείρισης του κάθε τύπου κινδύνου (αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, αναφορά, έλεγχος) με στόχο την αποτροπή υπέρβασης των ορίων που έχει ορίσει η εταιρεία.

Βάσει της ανωτέρω ανάλυσης καθώς και του επιπέδου, της φύσης και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων του Ομίλου και της προοπτικές επέκτασής του σε νέες αγορές και προϊόντα, οι κίνδυνοι χαρακτηρίζονται σε επί μέρους κατηγορίες σημαντικότητας. Σύμφωνα με την αξιολόγηση της εταιρείας ως Υψηλοί Κίνδυνοι χαρακτηρίζονται ο Πιστωτικός Κίνδυνος, ο Λειτουργικός Κίνδυνος και ο Κίνδυνος Ρευστότητας.

Τα ανεκτά επίπεδα κινδύνου του Ομίλου EUROCORP καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ν.4514/2018 και τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι Διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων είναι αποτέλεσμα των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου κατόπιν εισηγήσεων των ανωτάτων και ανωτέρων στελεχών της εταιρείας.

Η τήρηση των διαδικασιών Διαχείρισης Κινδύνων είναι ευθύνη όλων των στελεχών και η εποπτεία είναι ευθύνη της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων εκτιμά την πορεία των εταιρειών από άποψη έκθεσης σε νέους κινδύνους και από άποψη ελέγχου των υπάρχοντων κινδύνων.

### **ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ**

Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών δηλώνουν την επάρκεια των μηχανισμών διαχείρισης κινδύνου των εταιρειών και για τον σκοπό αυτό έχουν λάβει όλα τα κατάλληλα μέτρα ώστε τα συστήματα διαχείρισης κινδύνου που εφαρμόζει ο Όμιλος να είναι κατάλληλα για το προφίλ, τη στρατηγική, τη φύση και την πολυπλοκότητα των συναλλαγών των εταιρειών. Επίσης έχει πραγματοποιηθεί πλήρης αξιολόγηση του κεφαλαίου που κρίνεται επαρκές για την φύση των κινδύνων και δραστηριοτήτων των εταιρειών και βεβαιώνεται η επάρκεια της οργανωτικής διάρθρωσης των εταιρειών 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 εταιρείας.

**Συνοπτική περιγραφή Διαδικασιών Διαχείρισης Κινδύνων** Τα ανεκτά επίπεδα κινδύνου καθορίζονται από τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ν.4514/2018 και τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Οι Διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων είναι αποτέλεσμα των αποφάσεων των Διοικητικών Συμβουλίου κατόπιν εισηγήσεων των ανωτάτων και ανωτέρων στελεχών των εταιρειών του Ομίλου.

Η τήρηση των διαδικασιών Διαχείρισης κινδύνων είναι ευθύνη όλων των στελεχών και η εποπτεία είναι ευθύνη της τριμελούς Επιτροπής RISK MANAGEMENT που αποτελείται από τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης, τον Διευθυντή Υπηρεσίας Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων και Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και τον Διευθυντή Υπηρεσίας Εκτέλεσης Συναλλαγών, της EUROCORP ΑΕΠΕΥ.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεδριάζει τακτικά και εκτιμά την πορεία της εταιρείας από άποψη έκθεσης σε νέους κινδύνους και από άποψη ελέγχου των υπαρχόντων κινδύνων.

Μεταξύ άλλων, σε κάθε συνάντηση της Επιτροπής περιέχονται τα εξής θέματα :

- 1) Έλεγχος του φακέλου καταγγελιών πελατών (συνοπτική αναφορά από αρμόδιο στέλεχος)
  - 2) Έλεγχος της πληρότητας των φακέλων συμβάσεων νέων πελατών (εκτιμά την πιστοληπτική ικανότητα του νέου πελάτη (συνοπτική αναφορά από αρμόδιο στέλεχος)
  - 3) Έλεγχος χρεωστικών υπολοίπων
  - 4) Έλεγχος ύπαρξης μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων (συνοπτική αναφορά από αρμόδιο στέλεχος)
  - 5) Έλεγχος πιστώσεων πελατών (Margin account) και θέσεων σε παράγωγα.
  - 6) Έλεγχος εξέλιξης ιδίων κεφαλαίων (συνοπτική αναφορά από αρμόδιο στέλεχος)
  - 7) Αναλύει και μελετά τους πίνακες κεφαλαιακής επάρκειας με τα τρέχοντα στοιχεία.
  - 8) Αξιολογεί την εφαρμογή των γενικών διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων και αν υπήρξε περίπτωση έκτακτης περίπτωσης αξιολογεί την τήρηση της Ειδικής Διαδικασίας
- Επίσης οι τρεις υπεύθυνοι, ενημερώνονται σε ημερήσια βάση μέσω των καθημερινών αναφορών από το Dealing room, το back office και το λογιστήριο για την πορεία της εταιρείας.

Οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι καλούν την Επιτροπή σε μηνιαία αναφορά παρουσία των Διοικητικών Συμβουλίων όταν συντρέχουν λόγοι που απαιτούν την επίσημη ενημέρωσή τους.

#### **Διαδικασίες αντιμετώπισης κρίσεων / εκτάκτων καταστάσεων**

Για τις περιπτώσεις κινδύνων υπάρχει ειδική διαδικασία Αντιμετώπισης κρίσεων /εκτάκτων καταστάσεων που γνωρίζει όλο το προσωπικό του Ομίλου.

**Πολιτική της Εταιρείας** είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης για τη ανάπτυξη της και την διασφάλιση των συναλλαγών της. Η κεφαλαιακή της επάρκεια, εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία της κεφαλαιακής επάρκειας σε τριμηνιαία βάση. Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας με το σταθμισμένο ενεργητικό έναντι των κινδύνων αγοράς και πιστωτικού. Ο Ενοποιημένος δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας κατά την 31.12.2019 υπολογίστηκε σε 12,49%, σε σχέση με το ελάχιστο 8% που απαιτεί η απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς:

Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	768,38
Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού	6.150,63
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	12,49%

**Ειδικότερα, οι αρχές διαχείρισης ως προς τους βασικότερους κινδύνους, είναι οι ακόλουθες:**

#### **Πιστωτικός κίνδυνος**

Ο Όμιλος εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος επέρχεται όταν το αντισυμβαλλόμενο μέρος αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει, όταν αυτά καθίστανται ληξιπρόθεσμα. Η Διοίκηση του Ομίλου διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή του 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.

Η παρακολούθηση των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων των εταιρειών γίνεται σε καθημερινή βάση, ενώ γνωστοποιείται προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κάθε χρηματοδοτικό άνοιγμα που υπερβαίνει το 10% των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Επιπλέον, σύμφωνα με το Ν.2843/2000 και αποφάσεις υπ. αριθμ. 2/363/30.11.2005 και 8/370/26.01.2006 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν, πρέπει μέχρι το πέρας του T+2, ο πελάτης να έχει εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς. Σε διαφορετική περίπτωση το μέλος του Χ.Α. προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον πιστωτικό κίνδυνο, προβαίνει σε αναγκαστικές εκποιήσεις την ημέρα T+3.

#### **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Ο κίνδυνος αυτός δεν επηρεάζει ουσιαστικά τη λειτουργία των εταιρειών, δεδομένου ότι οι συναλλαγές με τους πελάτες σε ξένο νόμισμα είναι περιορισμένες και αντιστοιχούν στις θέσεις των πελατών. Δεν υπάρχουν μεσοπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις των εταιρειών σε ξένο νόμισμα οπότε η έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο αφορά κατά κύριο λόγο στοιχεία του ενεργητικού.

#### **Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο Όμιλος EUROCORP αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά στην ικανότητα εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών του υποχρεώσεων, χωρίς τον κίνδυνο να προκύψουν σημαντικές οικονομικές απώλειες. Ο κίνδυνος ρευστότητας δηλώνει τον κίνδυνο αδυναμίας ευρέσεως επαρκών ρευστών διαθεσίμων για την κάλυψη των υποχρεώσεων των εταιρειών του Ομίλου όταν οι υποχρεώσεις αυτές γίνουν απαιτητές.

Ο Όμιλος εφαρμόζει ενιαία Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας. Η πολιτική αυτή είναι σύμφωνη με διεθνώς εφαρμοσμένες πρακτικές και εποπτικές διατάξεις είναι δε προσαρμοσμένη στις επιμέρους δραστηριότητες και οργανωτικές του δομές. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου έχει ορίσει ένα σχέδιο διαχείρισης καταστάσεων κρίσης ρευστότητας που αναμένεται να προκύψουν για το χρονικό διάστημα έως και ενός μήνα. Οι εγκεκριμένες γραμμές που έχει ο Όμιλος με συνεργαζόμενες Τράπεζες υπερκαλύπτουν την παρούσα χρονική στιγμή την ανάγκη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων της.

Επιπρόσθετα και ειδικά για τις περιόδους οικονομικών αναταραχών – κρίσεων, ο Όμιλος υπολογίζει καθημερινά τον Δείκτη Ρευστότητάς της (Κυκλοφορούν Ενεργητικό/ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις). Τα επίπεδα του Δείκτη κοινοποιούνται τακτικά στην Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου, που στελεχώνεται από τους Ανώτατους Διευθυντές του Ομίλου και εκπροσωπεί την διοίκηση του Ομίλου.

Επιπλέον, ο κίνδυνος ρευστότητας ελέγχεται και από το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της ανάλυσης των περιοδικών οικονομικών καταστάσεων. Αναλύονται τα είδη εσόδων ώστε να διαπιστωθεί η ποιότητά τους και να γίνουν προβλέψεις ευαισθησίας σε τυχαίους εξωγενείς παράγοντες ή έντονες διακυμάνσεις. Σε περίπτωση πιθανών ελλειμμάτων ρευστότητας εφαρμόζονται εταιρικά σχέδια έκτακτης ανάγκης τα οποία προτείνονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου και υποβάλλονται στην Διοίκηση της εταιρείας.

### **Κίνδυνος αγοράς**

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς προκύπτει από ανοικτές θέσεις των Εταιρειών σε μετοχικά ή παράγωγα προϊόντα που διαπραγματεύονται στην ελληνική αγορά, και τα οποία εκτίθενται σε γενικές και συγκεκριμένες διακυμάνσεις στην αγορά. 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. Οι εταιρείες εφαρμόζουν τη μέθοδο value at risk (VAR) για να υπολογίσουν τον κίνδυνο αγοράς των θέσεων που κατέχονται και τη πιθανή οικονομική ζημία βασιζόμενη 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 Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 4/459/27.12.2007 «Υπολογισμός κεφαλαιακών απαιτήσεων των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών για τον κίνδυνο αγοράς».

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων είναι αρμόδια 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 του Ομίλου (ιδίως τον πιστωτικό κίνδυνο, το κίνδυνο αγοράς και τον λειτουργικό κίνδυνο). Το ανεκτό επίπεδο κινδύνου καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τις διαδικασίες που ορίζονται στο ν. 4514/2018 και τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (βλ. ιδίως τον Κανονισμό ΕΕ 575/2013 και το Ν. 4261/2014).

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί συστηματικά την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητα των πολιτικών, διαδικασιών και ρυθμίσεων που εφαρμόζει ο Όμιλος σχετικά με τη Διαχείριση των Κινδύνων.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων μεριμνά ώστε ο Όμιλος 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 σχετίζονται με τη λειτουργία της.

### **2. Άρθρο 431 & 436 - ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ**

Οι δημοσιοποιούμενες στο παρόν πληροφορίες αφορούν την ανώνυμη Εταιρία με την επωνυμία EUROCORP ΑΕΠΕΥ και των θυγατρικών της.

Ενοποιούνται με συνολική ενοποίηση όλες οι θυγατρικές εταιρείες οι οποίες ελέγχονται από την μητρική εταιρεία, με βάση τα κριτήρια που ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 27, εφόσον κατά την εκτιμώμενη ημερομηνία υπήρχε ο έλεγχος. Κατά την ενοποίηση, τα περιουσιακά στοιχεία και τα αποτελέσματα μητρικής και θυγατρικών αθροίζονται. Απαλείφονται τα ενδοεταιρικά υπόλοιπα, οι αμοιβαίες ενδοεταιρικές συναλλαγές, τα έσοδα από μερίσματα από τις θυγατρικές, κέρδη ή ζημιές από συναλλαγές με αποθέματα, πάγια κλπ. Κατά την ενοποίηση, η λογιστική αξία της συμμετοχής της μητρικής, συμπηφίζεται με τα ίδια κεφάλαια της θυγατρικής και η τυχόν υπεραξία αντιμετωπίζεται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 3. Οι ακόλουθες πληροφορίες δημοσιοποιούνται με βάση τον Κανονισμό Ε.Ε. 575/2013 και αφορούν τον Όμιλο EUROCORP.

Τα αποτελέσματα μίας θυγατρικής, ενοποιούνται από την ημερομηνία απόκτησής της.

Τα δικαιώματα μειοψηφίας εμφανίζονται χωριστά στον Ισολογισμό και τα Αποτελέσματα.

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται οι εξής εταιρείες :

Επωνυμία Συμμετοχής	Έδρα	Μέθοδος Ενοποίησης	Ποσοστό
EUROCORP FINANCE ΑΕΠΕΥ	Ελλάδα	Ολική	100%

Οι δημοσιοποιούμενες πληροφορίες, ανεξάρτητα από το μέσο ενημέρωσης που χρησιμοποιείται, πρέπει να διατυπώνονται με τρόπο σαφή και κατανοητό, να είναι αληθείς και όχι παραπλανητικές. Η δημοσιοποίηση περιλαμβάνει από τις πληροφορίες που περιγράφονται στα άρθρα 435 έως 455 του Κανονισμού 575/2013/ΕΕ, όλες όσες εφαρμόζονται στην εταιρεία, αναλόγως των δραστηριοτήτων της και των μεθόδων που ακολουθεί για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής της επάρκειας.

Το κείμενο της δημοσιοποίησης ακολουθεί, κατά κανόνα, τη διάρθρωση και την αρίθμηση των άρθρων 435 έως 455 του Κανονισμού 575/2013/ΕΕ, ωστόσο μπορεί να ακολουθηθεί διαφορετικός τρόπος παρουσίασης εφόσον αυτό κρίνεται σκόπιμο για την πληρότητα και ακρίβεια των πληροφοριών.

Ο Όμιλος δύναται να μη δημοσιοποιεί τα ακόλουθα είδη πληροφοριών:

- α) πληροφορίες των οποίων η παράλειψη ή η ανακριβής παρουσίασή δεν μεταβάλλει ούτε επηρεάζει την εκτίμηση ή την απόφαση ενός χρήστη, που στηρίζεται στις πληροφορίες αυτές για τη λήψη οικονομικών αποφάσεων (μη ουσιώδεις πληροφορίες),
- β) πληροφορίες των οποίων η δημοσιοποίησή θα έθετε σε κίνδυνο τη θέση της εταιρείας σε όρους ανταγωνισμού, όπως π.χ. πληροφορίες για προϊόντα ή συστήματα, οι οποίες, εάν δημοσιοποιούνταν σε ανταγωνιστές, θα μείωναν την αξία των επενδύσεων σε αυτά (πληροφορίες προοριζόμενες για αποκλειστικά εσωτερική χρήση),
- γ) πληροφορίες ως προς τις οποίες υπάρχουν υποχρεώσεις εμπιστευτικότητας έναντι πελατών ή άλλων αντισυμβαλλομένων, οι οποίες δεσμεύουν την εταιρεία (εμπιστευτικές πληροφορίες).

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

Στις περιπτώσεις εξαίρεσης πληροφοριών οι οποίες προορίζονται για εσωτερική χρήση ή εμπιστευτικών πληροφοριών, το Διοικητικό Συμβούλιο μεριμνά ώστε το γεγονός αυτό καθώς και οι λόγοι της παράλειψης να αναφέρονται ρητά στο δημοσιοποιούμενο κείμενο. Στη θέση των πληροφοριών που δεν δημοσιεύονται, θα πρέπει να αναφέρονται γενικότερου τύπου πληροφορίες σχετικά με το θέμα στο οποίο αφορά η μη δημοσιοποίηση, εκτός εάν και αυτές ακόμη οι γενικές πληροφορίες χαρακτηρίζονται ως εσωτερικής χρήσης ή εμπιστευτικές κατά τα προηγούμενα.

Η κατάρτιση και δημοσιοποίηση των εποπτικών πληροφοριών γίνεται κάθε χρόνο, ταυτόχρονα με τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας.

Συχνότερη δημοσιοποίηση μπορεί να γίνεται:

- εφόσον υπάρξει υποχρέωση της εταιρείας να δημοσιεύει οικονομικές καταστάσεις συχνότερα από μία φορά το χρόνο
- εφόσον κάτι τέτοιο κριθεί σκόπιμο από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας
- σε κάθε άλλη περίπτωση κατά την οποία, συνεπεία τροποποιήσεων του κανονιστικού πλαισίου, εντοπισθεί από τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης σχετική υποχρέωση της εταιρείας.

Τα αρμόδια όργανα της εταιρείας μεριμνούν ώστε να εκπληρώνουν εγκαίρως τις υποχρεώσεις τους όπως αυτές ορίζονται στο πλαίσιο της παρούσας πολιτικής. Προς το σκοπό αυτό, το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνει όλα τα αρμόδια πρόσωπα για την εκτιμώμενη ημερομηνία ανάρτησης των οικονομικών καταστάσεων στην ιστοσελίδα της εταιρείας τουλάχιστον ένα μήνα πριν την ημερομηνία αυτή.

Οι πληροφορίες και τα στοιχεία δημοσιοποιούνται το αργότερο μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας ή, εφόσον πρόκειται για συχνότερες των ετήσιων δημοσιοποιήσεις, εντός της προβλεπόμενης από το νόμο προθεσμίας δημοσιοποίησης ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Η δημοσιοποίηση πραγματοποιείται δια της ανάρτησης του σχετικού αρχείου στην ιστοσελίδα της εταιρείας στο διαδίκτυο. Το εν λόγω αρχείο περιλαμβάνεται σε σύνδεσμο που βρίσκεται δίπλα σε αυτόν που παραπέμπει στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Επιπροσθέτως, είναι δυνατόν να γίνει χρήση και άλλων μέσων (όπως διάθεση στο κοινό εντύπων, σχετική πληροφόρηση στα γραφεία της εταιρείας κ.λπ) εφόσον το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει σκόπιμη τη λήψη τέτοιων μέτρων. Εάν παρόμοια πληροφορία δημοσιοποιείται σε δύο ή περισσότερα μέσα, σε καθένα από τα μέσα αυτά περιλαμβάνεται αναφορά στην αντίστοιχη πληροφορία που δημοσιοποιείται στο άλλο μέσο.

Στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας γίνεται μνεία του γεγονότος ότι οι δημοσιοποιήσεις που προβλέπονται στην παρούσα πολιτική είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας, καθώς και στα λοιπά μέσα στα οποία έχουν τυχόν δημοσιευθεί.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας αξιολογεί κάθε χρόνο την καταλληλότητα του περιεχομένου, την εφαρμοζόμενη συχνότητα δημοσίευσης και τις διαδικασίες επαλήθευσης των δημοσιοποιήσεων της εταιρείας σύμφωνα με την παρακάτω Πολιτική Συμμόρφωσης τις Υποχρεώσεις Δημοσιοποίησης Πληροφοριών.

## **A. ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ EUROCORP ΠΡΟΣ ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗΣ (παρ.3 άρθρου 431)**

### **1. Νομοθετικό Πλαίσιο**

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

1.2. Ο Όμιλος EUROCORP (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 συχνότητάς τους.

### **2. Ευθύνη**

2.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας είναι υπεύθυνο για την 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 αρμοδιότητά του, για την ακρίβεια και για τις διαδικασίες κατάρτισης των δημοσιευόμενων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας.

2.2 Προς τον σκοπό αυτό οι πληροφορίες των άρθρων 431-451 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, υποβάλλονται προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, πριν την δημοσιοποίησή τους.

### **3. Δημοσιοποίηση πληροφοριών**

3.1 Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις απαιτούμενες πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 431-451 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013.

3.2 Συχνότητα δημοσιοποίησης Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 431-451 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 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.

3.3 Χρόνος δημοσιοποίησης : Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 431-451 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.

3.4 Τόπος δημοσιοποίησης : Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 431-451 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, στον ιστοχώρο της (site) στο διαδίκτυο ([www.eurocorp.gr](http://www.eurocorp.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.eurocorp.gr](http://www.eurocorp.gr)) από όπου το κοινό θα μπορεί να αντλεί τις σχετικές πληροφορίες.

#### **4. Καταλληλότητα, επαλήθευση πληροφοριών**

4.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας έχει επιφορτίσει τα Τμήματα Εσωτερικού Ελέγχου, Κανονιστικής Συμμόρφωσης με την σύνταξη των Δημοσιοποιήσεων με οικονομικά στοιχεία που αντλούνται από το Λογιστήριο της εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση όμως το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την 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 αρμοδιότητά του, για την ακρίβεια και για τις διαδικασίες κατάρτισης των δημοσιευόμενων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας.

4.2 Στόχος της εταιρείας είναι οι δημοσιοποιούμενες πληροφορίες να διατυπώνονται με τρόπο σαφή και κατανοητό και να είναι αληθείς και όχι παραπλανητικές. Οι δημοσιοποιήσεις της θα μεταφέρουν πλήρως το προφίλ κινδύνου της στους συμμετέχοντες στην αγορά Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας είναι δυνατόν να ανατίθεται σε εξωτερικούς ελεγκτές ο έλεγχος ή η επισκόπηση των εν λόγω πληροφοριών.

Τέλος, η αξιολόγηση αυτή μπορεί να γίνεται για τις πληροφορίες του προηγούμενου έτους, κατά την ίδια συνεδρίαση που αποφασίζει τη δημοσίευση των πληροφοριών του τρέχοντος έτους. Στο πλαίσιο της αξιολόγησης αυτής λαμβάνονται υπόψη οι γνώμες των Υπευθύνων Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων. Συγκεκριμένα, σε περίπτωση που διαπιστωθούν αποκλίσεις από τα αναφερόμενα στην κατά τα ανωτέρω Πολιτική Συμμόρφωσης τότε ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου ή ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης υποβάλλει σχετικά αναφορά στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας προκειμένου να παρθούν άμεσα μέτρα Συμμόρφωσης.

Κατά την αξιολόγηση λαμβάνονται κυρίως υπόψη :

- ο βαθμός ανταπόκρισης των δημοσιοποιήσεων με την παρούσα πολιτική και τα άρθρα 435 έως 451 του Κανονισμού 575/2013/ΕΕ και η ύπαρξη τυχόν παραλείψεων
- η σαφήνεια και ακρίβεια του περιεχομένου των δημοσιοποιήσεων
- η τυχόν ύπαρξη νέων στοιχείων λόγω των οποίων απαιτείται η αναπροσαρμογή του περιεχομένου των δημοσιοποιήσεων.

#### **3. Άρθρο 437 – Ίδια Κεφάλαια**

Σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο, όσον αφορά της εταιρείας περιορισμένης αδείας (κανονισμός Ε.Ε. 575/2013), ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος αγοράς είναι οι δυο τύποι κινδύνων που καλύπτονται από τα εποπτικά ίδια κεφάλαια μιας εταιρείας. Οι άλλες κατηγορίες κινδύνων παρακολουθούνται με ποιοτικά κριτήρια.

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων ορίζει τα μέγιστα επιθυμητά ποσοστά που καταλαμβάνουν τα κεφάλαια που χρησιμοποιούνται για τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αγοράς επί του συνόλου των κεφαλαίων που χρησιμοποιούνται για τη συνολική κάλυψη των κινδύνων (άθροισμα κεφαλαίων για πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο αγοράς).

Κατόπιν απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, θα πρέπει να ενημερώνεται άμεσα η διοίκηση της εταιρείας όταν:

- Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο ξεπεράσουν το 50% των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων
- Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αγοράς ξεπεράσουν το 15% των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων.

Επίσης, θα πρέπει να ενημερώνεται άμεσα η διοίκηση της εταιρείας σε περίπτωση που ο Συντελεστής Φερεγγυότητας κατέλθει κάτω του 11%, όπως αυτός υπολογίζεται βάσει της κείμενης νομοθεσίας.

#### **A. ΕΙΔΗ ΚΑΙ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ**

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της εταιρείας διακρίνονται ως εξής:

- **Το Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών (CET 1)** που αποτελείται από το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο συν την διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, τα συσσωρευμένα λοιπά έσοδα και λοιπά αποθεματικά, μείον τις ζημιές εις νέον (χρήσης και παρελθουσών χρήσεων), και από τα αφαιρετικά στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1.

Πρόσθετα Στοιχεία Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (όπως υβριδικοί τίτλοι) δεν χρησιμοποιούνται από την εταιρεία.

- **Τα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (Tier 1)** που είναι το Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών και τα Πρόσθετα Μέσα της Κατηγορίας 1 (Additional Tier 1 Capital)

- **Τα Συνολικά Ίδια Κεφάλαια (Total CAD)** που είναι τα Κεφάλαια της Κατηγορίας 1 και τα Μέσα της Κατηγορίας 2 (Tier 2 Capital)

#### **Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών (CET 1): A**

Πρόσθετα Μέσα Κατηγορίας 1 (Additional Tier 1) **B**

#### **Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (Total Tier1) Γ=A+B**

Μέσα της Κατηγορίας 2 (Tier 2) **Δ**

#### **Συνολικά Ίδια Κεφάλαια (Total CAD) Ε=Γ+Δ**

Από την ανάλυση των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας προκύπτει ότι η Εταιρεία δε διαθέτει στην παρούσα φάση Μέσα Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 και συνεπώς τα Κεφάλαια της Κατηγορίας 1 ισούνται με τα Συνολικά Ίδια Κεφάλαια (Total Tier1=Total CAD).

Ο υπολογισμός των ιδίων κεφαλαίων πραγματοποιείται μέσω της τυποποιημένης μεθόδου.

#### **Β. ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Την 31/12/2019 το Κεφάλαιο κοινών μετοχών του Ομίλου ανέρχονταν σε 8.943,47χιλ €.

#### **Γ. ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΜΕΣΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1**

Την 31/12/2019 τα Πρόσθετα Μέσα Κατηγορίας 1 του Ομίλου ανέρχονταν σε 0,00€.

#### **Δ. ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ**

Την 31/12/2019 το Σύνολο των Στοιχείων του Ομίλου που αφαιρούνται από τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια σύμφωνα με το άρθρο 437 παρ.1 στ. δ σημείο ii του Κανονισμού 575/2013 ανέρχονταν σε 8.175,08 χιλ €.

#### **Ε. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΟΠΤΙΚΗΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ**

Την 31.12.2019 το Σύνολο των Στοιχείων που υπόκεινται σε εποπτικές προσαρμογές και δεν περιλαμβάνονται στα στοιχεία ιδίων κεφαλαίων (ήτοι τιτλοποιημένα στοιχεία ενεργητικού, αντισταθμίσεις ταμειακών ροών και αλλαγές στην αξία των ιδίων υποχρεώσεων, πρόσθετες προσαρμογές αξίας, μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές από αποτίμηση στην εύλογη αξία) σύμφωνα με το άρθρο 437 παρ.1 στ. δ σημείο i του Κανονισμού 575/2013 ανέρχονταν σε 0,00€.

#### **ΣΤ. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΔΕΝ ΑΦΑΙΡΟΥΝΤΑΙ**

Την 31.12.2019 το Σύνολο των Στοιχείων που δεν αφαιρούνται σύμφωνα με το άρθρο 437 παρ.1 στ. δ σημείο iii του Κανονισμού 575/2013 του Κανονισμού 575/2013 ανέρχονταν σε 0,00€.

#### **Ζ. ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**

Την 31/12/2019 το Σύνολο των Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου ανέρχονταν σε **768,38€**.

Η Εταιρεία δεν εφαρμόζει περιορισμούς στον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων κατ'άρθρο 437 παρ. 1 στ. ε του Κανονισμού 575/2013.

Η Εταιρεία δεν δημοσιοποιεί δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας υπολογιζόμενους μέσω στοιχείων ιδίων κεφαλαίων που προσδιορίζονται σε διαφορετική βάση από την προβλεπόμενη στον Κανονισμό 575 /2013.

## **4. ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ**

### **4.1. Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων και κανόνες λειτουργίας**

#### **4.1.1. Γενικές αρχές**

##### **4.1.1.1. Αρμοδιότητες Υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων**

**A.** Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων είναι αρμόδια 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 ιδίως τον Κανονισμό ΕΕ 575/2013 και το Ν. 4261/2014).

**Β.** Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί συστηματικά την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητα των πολιτικών, διαδικασιών και ρυθμίσεων που εφαρμόζει η Εταιρεία σχετικά με τη Διαχείριση των Κινδύνων.

**Γ.** Η Επιτροπή 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 συνεχονται με τη λειτουργία της.

**Δ.** Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων σε συνεργασία με την Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου είναι υπεύθυνα για την τήρηση της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ) της εταιρείας όπως αυτή ορίζεται και προβλέπεται στη 8/459/27.12.2007 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επισυνάπτεται στον παρόντα κανονισμό η ΕΔΑΚΕ όπως έχει εγκριθεί και ισχύει στην εταιρεία.

#### **4.1.1.2. Όργανα και τμήματα της εταιρείας, με τα οποία επικοινωνεί η υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων.**

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων βρίσκεται σε διαρκή επικοινωνία και συνεργασία με το σύνολο των ελεγκτικών μηχανισμών της Εταιρείας και ιδίως με τα τμήματα Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης καθώς και με τον Υπεύθυνο Παροχής Πιστώσεων της εταιρείας.

#### **4.1.1.3. Κανόνες στελέχωσης / συγκρότησης της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.**

Δεν αποτελεί ανεξάρτητο τμήμα της εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη το μέχρι στιγμής μέγεθος της εταιρείας και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της.

Η λειτουργία της εξασφαλίζεται από τα πρόσωπα που εκάστοτε ορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη τις ανάγκες της εταιρείας καθώς και τη δυνατότητα του ή των προσώπων αυτών να ανταποκριθούν στα καθήκοντά τους παράλληλα προς τα λοιπά καθήκοντα που ασκούν στην εταιρεία.

Εφόσον τα πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα διαχείρισης κινδύνων απασχολούνται ταυτόχρονα και στην παροχή υπηρεσιών της εταιρείας, οι πάσης φύσης αμοιβές που λαμβάνουν από την εταιρεία δε θα τελούν σε συνάρτηση με τα έσοδα των υπηρεσιών που παρέχουν. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται, κατ' εξαίρεση να επιτρέψει τέτοιου είδους αμοιβή, με αιτιολογημένη απόφασή του, εφόσον δεν επηρεάζεται η αποτελεσματικότητα της λειτουργίας της υπηρεσίας Διαχείρισης κινδύνων και εφόσον τέτοια αμοιβή δεν επηρεάζει την αντικειμενικότητά τους κατά την άσκηση των καθηκόντων διαχείρισης κινδύνων.

**4.1.1.4.** Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ορίζει ένα πρόσωπο ως Πρόεδρο της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων. Το πρόσωπο αυτό έχει την ευθύνη της λειτουργίας της υπηρεσίας και του συντονισμού των προσώπων που απασχολούνται σε αυτήν (εφόσον συντρέχει περίπτωση) καθώς και την ευθύνη για την υποβολή των εκθέσεων και αναφορών του τμήματος προς το Διοικητικό Συμβούλιο. Το πρόσωπο αυτό πρέπει να έχει πλήρη γνώση των δραστηριοτήτων της εταιρείας και εμπειρία στον τομέα της Κεφαλαιαγοράς. Κατόπιν εισηγήσεως του Υπευθύνου της Επιτροπής διαχείρισης κινδύνων, το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνει αποφάσεις σχετικά με την έγκριση των απαραίτητων πόρων για τη λειτουργία της υπηρεσίας.

**4.1.1.5.** Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης κινδύνων υποβάλλει στη Διοίκηση της εταιρείας προτάσεις, για τη διαρκή επιμόρφωση του προσωπικού της εταιρείας σε θέματα που άπτονται της διαχείρισης κινδύνων.

#### **4.1.2. Καθήκοντα της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων (ανά είδος κινδύνου).**

##### **4.1.2.1. Πιστωτικός κίνδυνος (credit risk)**

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, η Επιτροπή διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας 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 το νόμο και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,

- προβαίνει στο διαχωρισμό των απαιτήσεων και λοιπών ανοιγμάτων σε: α) απαιτήσεις υπό καθυστέρηση (past due) και β) επισφαλείς απαιτήσεις (impaired),
- εφαρμόζει την πολιτική των προσεγγίσεων και των μεθόδων υπολογισμού της αξίας των ανοιγμάτων (π.χ. standardized, marked to market method, original exposure method, internal model method) και της προσαρμογής της αξίας και των προβλέψεων αυτών,
- προσδιορίζει τις τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου,
- προσδιορίζει τις πολιτικές και τις διαδικασίες συμψηφισμού των εντός και εκτός ισολογισμού στοιχείων, καθώς και το βαθμό κατά τον οποίο ο Όμιλος κάνει χρήση των συμψηφισμών αυτών,
- 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 λήξη τους,
- Ειδικώς για τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, προσδιορίζει και εφαρμόζει τη μέθοδο κατανομής του εσωτερικού κεφαλαίου και καθορίζει τα πιστωτικά όρια για τα ανοίγματα προς τον αντισυμβαλλόμενο,
- Ειδικώς για τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, διαμορφώνει την πολιτική που εφαρμόζεται ως προς τα ανοίγματα που υπόκεινται σε κίνδυνο δυσμενούς συσχέτισης (wrong way risk) και εκτιμά τον συντελεστή «άλφα» για τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, σύμφωνα με το νόμο, αξιολογεί τις ασφάλειες που παρέχονται υπέρ της εταιρείας, εφαρμόζει με συνέπεια τη μέθοδο υπολογισμού της αξίας του Χρηματοδοτικού Ανοίγματος, ελέγχει την ακεραιότητα, αξιοπιστία και ακρίβεια των πηγών δεδομένων που χρησιμοποιεί καθώς και τη διαδικασία επικαιροποίησης αυτών, εκτιμά την πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου και τον κίνδυνο διακανονισμού, εφαρμόζει πρόγραμμα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress testing) .

#### **4.1.2.2. Κίνδυνος αγοράς (market risk) – Άρθρο 445**

**A.** Στο πλαίσιο της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων της εταιρείας 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 ρυθμίσεων και ιδίως :

μεριμνά ώστε η επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με τα ανοίγματα της εταιρείας να κινείται στα νόμιμα όρια καταγράφει την πολιτική των προσεγγίσεων και των μεθόδων υπολογισμού της αξίας των ανοιγμάτων (π.χ. standardized, mark to market method, original exposure method, internal model method) και της προσαρμογής της αξίας και των προβλέψεων αυτών,

εφαρμόζει πρόγραμμα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress testing).

#### **4.1.2.3. Λειτουργικός κίνδυνος (operational risk) – Άρθρο 446**

**A.** Ο λειτουργικός κίνδυνος γεννάται λόγω εφαρμογής ανεπαρκών ή αποτυχημένων εσωτερικών διαδικασιών, προσωπικού και πληροφορικών ή επικοινωνιακών συστημάτων, καθώς και λόγω εξωτερικών παραγόντων, όπως φυσικές καταστροφές ή τρομοκρατικές επιθέσεις, που θέτουν εκτός λειτουργίας τα συστήματα διακανονισμού των συναλλαγών ή μειώνουν την αξία των περιουσιακών στοιχείων που αποτελούν αντικείμενα της συναλλαγής (π.χ. κίνδυνος κατάρρευσης των τεχνικών συστημάτων μιας οργανωμένης αγοράς ή μιας ΕΠΕΥ, κίνδυνος ακατάλληλης διοίκησης μίας εταιρείας με τίτλους εισηγμένους σε χρηματιστήριο κλπ).

**B.** Στο πλαίσιο της διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου, η Επιτροπή 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.

-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 καταγράφει και να κατηγοριοποιεί τα γεγονότα που δημιουργούν λειτουργικό κίνδυνο συμπεριλαμβανομένων των ζημιών που προκαλούνται στα συστήματα πληροφορικής (π.χ. μη εξουσιοδοτημένη δραστηριότητα, κλοπή μηχανογραφικού εξοπλισμού, κακόβουλη χρήση κτλ.).

-να ενημερώνει τις αρμόδιες υπηρεσιακές μονάδες (κανονιστικής συμμόρφωσης και εσωτερικού ελέγχου) για την αποτελεσματικότερη καταγραφή και αντιμετώπιση του λειτουργικού κινδύνου.

-να προβαίνει στην αντιστοίχιση των δραστηριοτήτων με τους επιχειρηματικούς τομείς με βάση την κείμενη νομοθεσία.

-να διαμορφώνει πολιτική ασφαλείας ως προς τα συστήματα πληροφορικής. Προβλέπονται συγκεκριμένα πρότυπα και διαδικασίες, βάσει των οποίων θα διενεργούνται έλεγχοι του τηρούμενου επιπέδου ασφαλείας. Το περιεχόμενο της πολιτικής ασφαλείας θα κοινοποιείται στο προσωπικό της εταιρείας και θα υπάρχει έγγραφη αποδοχή του από αυτό.

#### **4.1.2.4. Προϋποθέσεις παροχής πιστώσεων σε πελάτες για τη διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών στην αγορά Αξιών του Χ.Α.**

**Α.** Τα αρμόδια στελέχη της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνου παρακολουθούν καθημερινώς τα ανοίγματα των πελατών της εταιρείας και ιδίως των συνδεδεμένων μεταξύ τους πελατών, ούτως ώστε να τηρούνται συνεχώς οι διατάξεις της νομοθεσίας για τα Μεγάλα Χρηματοδοτικά Ανοίγματα και την Επάρκεια Ιδίων Κεφαλαίων, ιδίως στο πλαίσιο παροχής πιστώσεων.

**Β.** Για την εκπλήρωση των νομίμων υποχρεώσεων της εταιρείας σχετικά με τα εποπτικά ίδια κεφάλαιά της η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεργάζεται με την Υπηρεσία Παροχής Πιστώσεων, ώστε να τελούν υπό διαρκή παρακολούθηση οι χρηματοδοτήσεις και η κατάσταση των ανοικτών θέσεων της εταιρείας, καθώς και τα ρευστά διαθέσιμά της, προκειμένου, με κατάλληλο χειρισμό και αυξομειώσεις των παρεχομένων από την εταιρεία και των παρεχομένων σ' αυτήν πιστώσεων, να εξασφαλίζεται επάρκεια ιδίων κεφαλαίων στην εταιρεία. Η παροχή πίστωσης (2 day margin) είναι ανενεργή από ενάρξεως των capital controls. Μακροπρόθεσμη πίστωση (margin account) δεν παρέχεται από την εταιρεία.

**Γ.** Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων σε συνεργασία με το Τμήμα Back Office, τον τομέα παραγώνων και τον Υπεύθυνο Παροχής Πιστώσεων αξιολογούν σε καθημερινή βάση τους κινδύνους που προκύπτουν από 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. Η παροχή πίστωσης (2 day margin) είναι ανενεργή από ενάρξεως των capital controls. Μακροπρόθεσμη πίστωση (margin account) δεν παρέχεται από την εταιρεία.

#### **4.1.2.5. Εκτέλεση εντολών χωρίς προκαταβολή τιμήματος**

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί στο τέλος κάθε συνεδρίασης τις εντολές που δόθηκαν 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.

#### **4.1.3. Χρόνος διενέργειας και συχνότητα ελέγχων**

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων διενεργεί σε περιοδικά μηνιαίους ελέγχους σε σχέση με τη συμμόρφωση της εταιρείας με τις υποχρεώσεις της ως προς τη διαχείριση κινδύνων.

#### **4.1.4. Πρόσβαση σε αρχεία και στοιχεία**

Τα πρόσωπα που απαρτίζουν το δυναμικό της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων έχουν πρόσβαση σε όλα τα στοιχεία, αρχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητα για την άσκηση των καθηκόντων τους.

#### **4.1.5. Βιβλίο και αρχείο ευρημάτων ελέγχου**

**A)** Στις αρμοδιότητες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων εμπίπτει και η τήρηση αρχείου στο οποίο καταχωρούνται κυρίως τα ακόλουθα στοιχεία:

- Έγγραφα στα οποία αποτυπώνονται οι πολιτικές και οι διαδικασίες που εφαρμόζει η εταιρεία για τη διαχείριση και την αντιμετώπιση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα της εταιρείας και στα οποία καθορίζεται το ανεκτό επίπεδο κινδύνου.

- Κάθε στοιχείο που αποδεικνύει τη λήψη μέτρων για την αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών των εν λόγω πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας (π.χ. αποδεικτικά στοιχεία λήψης μέτρων για την αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών του λογισμικού και μηχανογραφικού συστήματος της εταιρείας να ανταποκριθεί σε έκτακτες ανάγκες).

- Τις γραπτές εκθέσεις ή Πρακτικά της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων προς τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη και το Διοικητικό Συμβούλιο.

Τα ανωτέρω στοιχεία τηρούνται, υπό μορφή εγγράφων, στο ειδικό ανά έτος για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών.

**B)** Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων παραλαμβάνει και αξιολογεί τις σχετικές αναφορές των μονάδων της εταιρείας και διατυπώνει τις παρατηρήσεις της, οι οποίες καταχωρούνται σε ειδικό αρχείο.

**Γ)** Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων εντοπίζει και καταγράφει περιπτώσεις, στις οποίες διαπιστώνονται μεταξύ άλλων: (i) αδυναμίες συμμόρφωσης της εταιρείας με υποχρεώσεις της σε σχέση με τη Διαχείριση Κινδύνων ή έστω αμφιβολίες ως προς την πλήρη συμμόρφωση της εταιρείας με τις σχετικές υποχρεώσεις της, (ii) ανεπάρκεια των μέσων που διαθέτει η εταιρεία για την εξασφάλιση της συμμόρφωσης με συγκεκριμένες υποχρεώσεις της σε σχέση με τη Διαχείριση Κινδύνων.

**Δ)** Τα ευρήματα από τους ελέγχους που διενεργεί η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων καταχωρούνται σε ειδικό αρχείο ευρημάτων ελέγχου.

**Ε)** Οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι που προεδρεύουν της Επιτροπής προβαίνουν σε άμεση αναφορά των περιπτώσεων που έχουν εντοπιστεί στα Διοικητικά Συμβούλια της εταιρείας. Περαιτέρω, εισηγείται προς τη Διοίκηση της εταιρείας μέτρα και δράσεις για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης της εταιρείας με τις υποχρεώσεις που θέτει ο νόμος σε σχέση με τη Διαχείριση Κινδύνων.

#### **Γ. Πειθαρχικά όργανα - Κυρώσεις**

Σε περίπτωση που διαπιστωθεί παράπτωμα υπαλλήλου, είναι δυνατόν να επιβληθεί πειθαρχική ποινή στον υπάλληλο που μπορεί να έχει τη μορφή: (α) προφορικής σύστασης, (β) έγγραφης σύστασης, (γ) απόλυσης.

## **5. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ**

Η οργάνωση και λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου αποτελεί βασική προϋπόθεση της εταιρικής διακυβέρνησης. Οι υπηρεσίες Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου EUROCORP είναι ένα ανεξάρτητα όργανα ελέγχου που έχουν συσταθεί από τη Διοίκηση, προκειμένου να διασφαλίσει την εφαρμογή της πολιτικής του και την διαφύλαξη των περιουσιακών στοιχείων των εταιρειών και των πελατών τους. Το αντικείμενο του τομέα Εσωτερικού Ελέγχου είναι η εξασφάλιση και η πληρότητα των βιβλίων, στοιχείων και υπηρεσιών της εταιρείας και η διασφάλιση των συμφερόντων των πελατών της και βασίζεται στην άντληση αντικειμενικής πληροφόρησης και στη διενέργεια ελέγχων, σύμφωνα με τις φόρμες και τα πρότυπα ελεγκτικών λειτουργιών και προτάσεων.

Η υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου της εταιρείας έχει ως αποστολή την εξέταση και αξιολόγηση σε συνεχή βάση:

**α)** της καταλληλότητας και αποτελεσματικότητας των συστημάτων που χρησιμοποιεί η εταιρεία στο πλαίσιο της λειτουργίας της και του Εσωτερικού της Κανονισμού,

**β)** της καταλληλότητας και αποτελεσματικότητας των μηχανισμών που χρησιμοποιούνται για τον εσωτερικό έλεγχο των δραστηριοτήτων της εταιρείας,

**γ)** της καταλληλότητας και αποτελεσματικότητας των ρυθμίσεων που θεσπίζει και εφαρμόζει η εταιρεία στο πλαίσιο της λειτουργίας της.

Κατά την άσκηση των καθηκόντων του, ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου δικαιούται να λάβει γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου τραπεζικού λογαριασμού και χαρτοφυλακίου της εταιρείας και να έχει πρόσβαση σε οποιαδήποτε επιχειρησιακή μονάδα της εταιρείας. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι εργαζόμενοι της εταιρείας οφείλουν να συνεργάζονται και να παρέχουν πληροφορίες στο εσωτερικό ελεγκτή, διευκολύνοντας με κάθε τρόπο το έργο του. Η Διοίκηση της εταιρείας οφείλει να παρέχει στον εσωτερικό ελεγκτή όλα τα απαραίτητα μέσα για την άσκηση κατάλληλου και αποδοτικού ελέγχου.

Αναλυτικότερες διαδικασίες σε σχέση με τη λειτουργία της υπηρεσίας του Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρονται στο σχετικό τμήμα του Εσωτερικού Κανονισμού της εταιρείας, όπως εκάστοτε ισχύει και έχει εγκριθεί από το Δ.Σ. αυτής.

## **6. ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ**

Το Τμήμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης της εταιρείας έχει ως αποστολή:

**α)** Τον εντοπισμό των κινδύνων μη συμμόρφωσης της εταιρείας με τις υποχρεώσεις που υπέχει σύμφωνα με το ν. 4514/2018 και των συναφών κινδύνων

**β)** Την υποβοήθηση στην ελαχιστοποίηση των κινδύνων αυτών και τη διευκόλυνση της αποτελεσματικής άσκησης των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Τα πρόσωπα που απαρτίζουν το Τμήμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχουν πρόσβαση σε όλα τα στοιχεία, αρχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητα για την άσκηση των καθηκόντων τους. Για το σκοπό αυτό, το Διοικητικό Συμβούλιο μεριμνά ώστε να χορηγείται ειδικός κωδικός στον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης, για την πρόσβασή του στα ηλεκτρονικά συστήματα αποθήκευσης πληροφοριών.

Στο πεδίο των καθηκόντων και επισκοπήσεων του Τμήματος Κανονιστικής Συμμόρφωσης της εταιρείας εμπίπτουν, κυρίως, τα εξής θέματα:

**i.** Η εναρμονισμένη με το ν.4514/2018 - και τις κατόπιν εξουσιοδότησης αυτού κανονιστικές αποφάσεις - και προσήκουσα παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών από τα στελέχη και τους υπαλλήλους της εταιρείας και η τήρηση του κανονιστικού πλαισίου που σχετίζεται με την προστασία των επενδυτών και την επαγγελματική συμπεριφορά των ΕΠΕΥ.

**ii.** Η αποτροπή καταστάσεων συγκρούσεων συμφερόντων και η παρακολούθηση εφαρμογής της πολιτικής προσωπικών συναλλαγών.

**iii.** Η συνεχής εκπλήρωση των οργανωτικών απαιτήσεων και προϋποθέσεων αδειοδότησης της εταιρείας και η διασφάλιση της άσκησης των δραστηριοτήτων αυτής σύμφωνα με την άδεια λειτουργίας της.

**iv.** Η εξασφάλιση της απασχόλησης πιστοποιημένων στελεχών για κάθε δραστηριότητα για την οποία αυτό απαιτείται.

**v.** Κάθε άλλο θέμα που σχετίζεται με τη νόμιμη λειτουργία και τις δραστηριότητες της εταιρείας το οποίο ρυθμίζεται από την ισχύουσα νομοθεσία.

**vi.** Η επικοινωνία με τις επιχειρησιακές μονάδες της εταιρείας και η διενέργεια ελέγχων:

**(α)** ως προς τη συμμόρφωση της εταιρείας με περιοδικές υποχρεώσεις ή με υποχρεώσεις που ανακύπτουν σε σχέση με συγκεκριμένα περιστατικά,

**(β)** ως προς την πλήρωση των προϋποθέσεων λειτουργίας της εταιρείας,

**(γ)** ως προς τον εντοπισμό και καταγραφή περιπτώσεων στις οποίες υπάρχουν :

**(γ.α)** αμφιβολίες ή διαπιστωμένες αδυναμίες συμμόρφωσης της εταιρείας με υποχρεώσεις της,

**(γ.β)** ανεπάρκεια των μέσων που διαθέτει η εταιρεία για την εξασφάλιση της συμμόρφωσης με υποχρεώσεις που υπέχει και άμεση σχετική αναφορά προς το Διοικητικό Συμβούλιο.

**(δ)** ως προς την υποβολή εισηγήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τη συμπλήρωση, διόρθωση ή αναθεώρηση των ακολουθούμενων μέτρων και διαδικασιών, με σκοπό την επίτευξη υψηλού επιπέδου κανονιστικής συμμόρφωσης.

**(ε)** Σύνταξη εκθέσεων και καταχώρηση αυτών σε αρχείο ευρημάτων ελέγχου.

Στο πλαίσιο των ανωτέρω διαδικασιών το Τμήμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης ζητά, παραλαμβάνει και αξιολογεί σχετικές αναφορές των επιμέρους Τμημάτων της εταιρείας και διατυπώνει προς αυτές οδηγίες (προφορικές ή έγγραφες), υποδεικνύοντας τον ενδεδειγμένο τρόπο συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις τους ή υπενθυμίζοντας σχετικές υποχρεώσεις τους. Το Τμήμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι αρμόδιο για την εξέταση ερωτημάτων που τίθενται από τα τμήματα/ μονάδες της εταιρείας και την παροχή συνδρομής σε αυτά για την προσήκουσα συμμόρφωσή τους με τακτικές υποχρεώσεις τους ή για την αντιμετώπιση εκτάκτων περιπτώσεων.

Αναλυτικότερες διαδικασίες σε σχέση με τη λειτουργία της υπηρεσίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης αναφέρονται στο σχετικό τμήμα του Εσωτερικού Κανονισμού της εταιρείας, όπως εκάστοτε ισχύει και έχει εγκριθεί από το Δ.Σ. αυτής.

## **7. ΕΚΤΑΣΗ ΚΑΙ ΦΥΣΗ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ**

### **7.1. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ**

#### **7.1.1 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 συναλλαγές πελατών 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 παροχή πίστωσης (2 day margin) είναι ανενεργή από ενάρξεως των capital controls. Μακροπρόθεσμη πίστωση (margin account) δεν παρέχεται από την εταιρεία.

#### **7.1.2 Προσεγγίσεις και Μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των προσαρμογών της αξίας των ανοιγμάτων και των προβλέψεων.**

Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου στο Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο και στο Χαρτοφυλάκιο Διαθεσίμων γίνεται με κεντρική παρακολούθηση από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου και τον Προϊστάμενο Λογιστηρίου.

Για σκοπούς καλύτερης διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου υπάρχει συνεχής αναθεώρηση των πιστωτικών πολιτικών της ΑΕΠΕΥ και παρακολούθηση της συμμόρφωσης των σχετικών υπηρεσιών και μονάδων με τις πολιτικές αυτές. Η υπηρεσία εκδίδει επίσης οδηγίες στις διάφορες υπηρεσιακές μονάδες της εταιρείας με βάση την διάθεση για ανάληψη πιστωτικού κινδύνου σε συγκεκριμένους τομείς αγοράς, δραστηριότητες αλλά και σε συγκεκριμένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα. Όταν κριθεί αναγκαίο, υιοθετούνται περιορισμοί σχετικά με την ανάληψη καινούργιων δραστηριοτήτων ανάλογα με την εκτίμηση του κινδύνου που θα αναληφθεί και τις μεταβαλλόμενες οικονομικές συνθήκες.

Η υπηρεσία ενημερώνει και συμβουλεύει τις διάφορες επιχειρησιακές μονάδες της ΑΕΠΕΥ για τους πιστωτικούς κινδύνους που ελλοχεύουν, βοηθάει στην επιμόρφωση του προσωπικού και εφαρμόζει κατάλληλα συστήματα για μέτρηση και παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου. Παράλληλα, η υπηρεσία παρακολουθεί στενά τις αξιολογήσεις των μεγάλων εξωτερικών οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης αλλά και διατηρεί συνεργασία με τις εποπτικές αρχές για θέματα που αφορούν την διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου.

Παράλληλα το Τμήμα Πιστώσεων (Margin), σε συνεργασία με το Τμήμα Συναλλαγών (σε μετοχές και παράγωγα) είναι υπεύθυνα για τη συνεχή παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών της εταιρείας. Η υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί τους προβληματικούς λογαριασμούς και λαμβάνει μέρος στον καθορισμό των προβλέψεων που γίνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Σε κάθε περίπτωση η υπηρεσία ακολουθεί την νομοθεσία

της κεφαλαιαγοράς όσον αφορά την χορήγηση πιστώσεων για την διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών.

### 7.1.3. Συνολικό ποσό των ανοιγμάτων, μετά από λογιστικούς συμψηφισμούς

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα 1 υπολογίζονται ανά άνοιγμα με Δείκτη Ελάχιστης Κεφαλαιακής Επάρκειας στο 11% όπως ορίζεται και στις σχετικές Αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Πιο κάτω παρουσιάζονται οι κλάσεις ανοιγμάτων και τα σταθμισμένα ποσά του Ομίλου με βάση την Τυποποιημένη Μέθοδο στις 31.12.2019.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΣΤΑΘΜΙΣΗΣ	ΑΣΤΑΘΜΗΤΟ ΠΟΣΟ (σε χιλιάδες Ευρώ)	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		<b>3.318,463</b>	<b>3.790,540</b>
Στοιχεία Ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών .	100%	31,030	31,030
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι Ελληνικών Οργανισμών Τοπικής Αυτοδιοίκησης και έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών λοιπών αρχών	100%	0,00	0,000
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι διοικητικών φορέων και μη κερδοσκοπικών οργανισμών.	100%	0,000	0,000
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι ιδρυμάτων του Χρηματοπιστωτικού τομέα.	20%	136,590	27,318
	50%	0,000	0,000
	150%	14,580	21,870
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι Μητρικών εταιρειών.	0%	16,807	0,000
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης.		0,000	0,000
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι Διεθνών Οργανισμών.		0,000	0,000
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι Επιχειρήσεων.	50%	0,000	0,000
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι Επιχειρήσεων.	100%	103,061	103,061
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι Πελατών Λιανικής.	75%	504,430	378,322
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που καλύπτονται από ακίνητη περιουσία.		0,000	0,000
Στοιχεία ενεργητικού σε Καθυστέρηση.		0,000	0,000
Στοιχεία ενεργητικού υπαγόμενα σε κανονιστικές κατηγορίες υψηλού κινδύνου.		0,000	0,000
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις με τη μορφή καλυμμένων ομολόγων.		0,000	0,000
Θέσεις σε τιτλοποίηση		0,000	0,000
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων		0,000	0,000
Ταμείο και ισοδύναμα στοιχεία.	0%	1,172	0,000
Γήπεδα και κτίρια.	100%	171,844	171,844

Τεχνικές εγκαταστάσεις και μηχανήματα.	100%	0,000	0,000
Άλλες εγκαταστάσεις, εργαλεία, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός.	100%	25,622	25,622
Προκαταβολές για τα ως άνω ως και προσθετα υπό κατασκευή ενσώματα πάγια στοιχεία.		0,000	0,000
Χαρτοφυλάκια μετοχών, συμμετοχές και άλλα συστατικά στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων άλλων ιδρυμάτων, τα οποία δεν αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια του δανειοδούντος ιδρύματος.	100%	646,510	646,510
Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού, εκτός εκείνων που έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια.	150%	1.436,290	2.154,435
Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού, εκτός εκείνων που έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια.	100%	230,526	230,526
<b>ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>		<b>11.799,699</b>	<b>2.359,940</b>
Ασφαλισμένη αξία τίτλων πελατών προς φύλαξη.	0%	0,000	0,000
Λοιπά στοιχεία εκτός ισολογισμού χαμηλού κινδύνου (όπως ορίζονται στο ΠΔ/ΤΕ 2054/92 ΓΕΚ 49Α).	0%	0,000	0,000
Στοιχεία εκτός ισολογισμού μετρίου κινδύνου (όπως ορίζονται στο ΠΔ/ΤΕ 2054/92 ΓΕΚ 49Α).	20%	11.799,699	2.359,940
Διαφορά της τρέχουσας αξίας των μη απουλοποιημένων τίτλων των πελατών προς φύλαξη και της ασφαλιζόμενης των τίτλων αυτών αξίας.	50%	0,000	0,000
Λοιπά στοιχεία εκτός ισολογισμού μεσαίου κινδύνου (όπως ορίζονται στο ΠΔ/ΤΕ 2054/92 ΓΕΚ 49Α).	50%	0,000	0,000
Στοιχεία εκτός ισολογισμού υψηλού κινδύνου (όπως ορίζονται στο ΠΔ/ΤΕ 2054/92 ΓΕΚ 49Α).	100%	0,000	0,000
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>		<b>15.118,162</b>	<b>6.150,480</b>

#### 7.1.4. Γεωγραφική κατανομή των σημαντικότερων κατηγοριών ανοιγμάτων - άρθρο 440

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 :

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΣΤΑΘΜΙΣΗΣ	ΑΣΤΑΘΜΗΤΟ ΠΟΣΟ (σε χιλιάδες Ευρώ)	Ελλάδα	Ευρώπη	Εκτός Ευρώπης
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		<b>3.318,46</b>	<b>3.247,47</b>	<b>70,99</b>	<b>0,00</b>
Στοιχεία Ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών .	100%	31,03	31,03	0,00	0,00
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι Ελληνικών Οργανισμών Τοπικής	100%	0,00	0,00	0,00	0,00

Αυτοδιοίκησης και έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών λοιπών αρχών					
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι διοικητικών φορέων και μη κερδοσκοπικών οργανισμών.	<b>100%</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι ιδρυμάτων του Χρηματοπιστωτικού τομέα.	<b>20%</b>	136,59	123,83	12,76	0,00
	<b>50%</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>150%</b>	14,58	14,58	0,00	0,00
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι Μητρικών εταιρειών.	<b>0%</b>	16,81	0,00	16,81	0,00
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης.		0,00	0,00	0,00	0,00
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι Διεθνών Οργανισμών.		0,00	0,00	0,00	0,00
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι Επιχειρήσεων.	<b>50%</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι Επιχειρήσεων.	<b>100%</b>	103,06	61,64	41,42	0,00
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι Πελατών Λιανικής.	<b>75%</b>	504,43	504,43	0,00	0,00
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις που καλύπτονται από ακίνητη περιουσία.		0,00	0,00	0,00	0,00
Στοιχεία ενεργητικού σε Καθυστέρηση.		0,00	0,00	0,00	0,00
Στοιχεία ενεργητικού υπαγόμενα σε κανονιστικές κατηγορίες υψηλού κινδύνου.		0,00	0,00	0,00	0,00
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις με τη μορφή καλυμμένων ομολόγων.		0,00	0,00	0,00	0,00
Θέσεις σε πιλοποίηση		0,00	0,00	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων		0,00	0,00	0,00	0,00
Ταμείο και ισοδύναμα στοιχεία.	<b>0%</b>	1,17	1,17	0,00	0,00
Γήπεδα και κτίρια.	<b>100%</b>	171,84	171,84	0,00	0,00
Τεχνικές εγκαταστάσεις και μηχανήματα.	<b>100%</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Άλλες εγκαταστάσεις, εργαλεία, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός.	<b>100%</b>	25,62	25,62	0,00	0,00
Προκαταβολές για τα ως άνω ως και προσθετα υπό κατασκευή ενσώματα πάγια στοιχεία.		0,00	0,00	0,00	0,00
Χαρτοφυλάκια μετοχών, συμμετοχές και άλλα συστατικά στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων άλλων ιδρυμάτων, τα οποία δεν αφαι-	<b>100%</b>	646,51	646,51	0,00	0,00

ρούνται από τα ίδια κεφάλαια του δανειοδούντος ιδρύματος.					
Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού, εκτός εκείνων που έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια.	<b>150%</b>	1.436,29	1.436,29	0,00	0,00
Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού, εκτός εκείνων που έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια.	<b>100%</b>	230,53	230,53	0,00	0,00
<b>ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>		<b>3.318,46</b>	<b>3.247,47</b>	<b>70,99</b>	<b>0,00</b>
Στοιχεία εκτός ισολογισμού μετρίου κινδύνου	<b>20%</b>	11.799,70	9.053,71	2.745,99	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>		<b>15.118,16</b>	<b>12.301,18</b>	<b>2.816,98</b>	<b>0,00</b>

#### 7.1.5. 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 31.12.2018 η ανάλυση είχε ως εξής :

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>						
Κατηγορία Ανοίγματος	Συντελεστής Στάθμισης	Συνολικό Ποσό € χιλ.	Ε.Ε.		Εκτός Ε.Ε.	
			Ιδρύματα & Χρηματοοικονομικοί Οργανισμοί	Ιδιώτες	Ιδρύματα & Χρηματοοικονομικοί Οργανισμοί	Ιδιώτες
Στοιχεία Ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών .	<b>100%</b>	<b>31,03</b>	31,03	0,00	0,00	0,00
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι Ελληνικών Οργανισμών Τοπικής Αυτοδιοίκησης και έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών λοιπών αρχών	<b>100%</b>	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι διοικητικών φορέων και μη κερδοσκοπικών οργανισμών.	<b>100%</b>	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι ιδρυμάτων του Χρηματοπιστωτικού τομέα.	<b>20%</b>	<b>136,59</b>	136,59	0,00	0,00	0,00
	<b>50%</b>	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>150%</b>	<b>14,58</b>	14,58	0,00	0,00	0,00
Στοιχεία ενεργητικού που	<b>0%</b>	<b>16,81</b>	16,81	0,00	0,00	0,00

αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι Μητρικών εταιρειών.						
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι Επιχειρήσεων.	<b>150%</b>	<b>103,06</b>	103,06	0,00	0,00	0,00
Στοιχεία ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι Πελατών Λιανικής.	<b>75%</b>	<b>504,43</b>	0,00	504,43	0,00	0,00
Ταμείο και ισοδύναμα στοιχεία.	<b>0%</b>	<b>1,17</b>	1,17	0,00	0,00	0,00
Γήπεδα και κτίρια.	<b>100%</b>	<b>171,84</b>	171,84	0,00	0,00	0,00
Τεχνικές εγκαταστάσεις και μηχανήματα.	<b>100%</b>	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Άλλες εγκαταστάσεις, εργαλεία, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός.	<b>100%</b>	<b>25,62</b>	25,62	0,00	0,00	0,00
Χαρτοφυλάκια μετοχών, συμμετοχές και άλλα συστατικά στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων άλλων ιδρυμάτων, τα οποία δεν αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια του δανειοδούντος ιδρύματος.	<b>100%</b>	<b>646,51</b>	646,51	0,00	0,00	0,00
Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού, εκτός εκείνων που έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια.	<b>100%</b>	<b>1.436,29</b>	1.436,29	0,00	0,00	0,00
Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού, εκτός εκείνων που έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια.	<b>100%</b>	<b>230,53</b>	230,53	0,00	0,00	0,00
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3.318,46</b>	<b>2.814,03</b>	<b>504,43</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Κατηγορία Ανοίγματος	Συντελεστής Στάθμισης	Συνολικό Ποσό € χιλ.	Ε.Ε.		Εκτός Ε.Ε.	
			Ιδρύματα & Χρηματοοικονομικοί Οργανισμοί	Ιδιώτες	Ιδρύματα & Χρηματοοικονομικοί Οργανισμοί	Ιδιώτες
<b>ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
Στοιχεία εκτός ισολογισμού μετρίου κινδύνου	<b>20%</b>	<b>11.799,70</b>	11.799,70	0,00	0,00	0,00
	<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>15.118,16</b>	<b>14.613,73</b>	<b>504,43</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

7.1.6 και 5.1.7 Ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων, με βάση την εναπομένουσα ληκτότητα τους, την 31/12/2019:

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	Εως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>					
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις				197.466	
Άυλα στοιχεία ενεργητικού				4.267	
Υπεραξία θυγατρικών				1.953.617	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις				0	
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις				679.271	
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.834.621</b>	<b>0</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>					
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	573.139				
Λοιπές Απαιτήσεις	1.849.744				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	0			0	
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0				
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	28.513				
	<b>2.451.396</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**7.1.8** Τα ποσά του παραπάνω πίνακα δεν αφορούν διαφορετικές γεωγραφικές περιοχές καθώς επικεντρώνονται μόνο στην Ελλάδα. Τα ποσά των επισφαλών ανοιγμάτων κατανεμημένα κατά σημαντικές γεωγραφικές περιοχές, κατά την κρίση της ΕΠΕΥ, έχουν ως εξής :  
Δεν υφίστανται τέτοια ανοίγματα στις 31.12.2019

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

## **7.2 Τυποποιημένη Μέθοδος**

### **Καθορισμένοι Εξωτερικοί Οργανισμοί Πιστοληπτικής Αξιολόγησης στην εφαρμογή της Τυποποιημένης Μεθόδου**

Η Εταιρεία υπολογίζει τα σταθμισμένα ποσά σύμφωνα με την Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/459/27.12.2007 «Υπολογισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση».

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

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

Δεν υπάρχουν ανοίγματα σε στοιχεία εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών.

Δεν χρησιμοποιήθηκαν τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου για τον υπολογισμό της στάθμισης των ανοιγμάτων.

### **7.3 Μέθοδος Εσωτερικών Διαβαθμίσεων**

Η Εταιρεία δεν υπολογίζει τα σταθμισμένα ποσά σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2589/20.8.2007 «Υπολογισμός Κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου σύμφωνα με την Προσέγγιση Εσωτερικών Διαβαθμίσεων» και συνεπώς δεν έχει λάβει έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή άλλης αρμόδιας αρχής για τη συγκεκριμένη προσέγγιση ή την μετάβαση σε αυτήν.

Η εν λόγω μέθοδος θα εφαρμοστεί κατόπιν της αναγκαίας συλλογής στοιχείων και επισκόπησής τους σε συνεννόηση και μετά από έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

### **7.4 Πολιτικές Αντιστάθμισης και Μείωσης Κινδύνων**

Η Εταιρεία δεν εφαρμόζει προς το παρόν ειδικές στρατηγικές αντιστάθμισης των κινδύνων. Ωστόσο, χρήσιμο είναι να σημειωθούν τα ακόλουθα:

Η εταιρεία φροντίζει ώστε τα διαθέσιμά της καθώς και αυτά των πελατών να κατανέμονται σε τραπεζικούς λογαριασμούς διαφόρων πιστωτικών ιδρυμάτων.

Η Εταιρεία σε θέματα παροχής πιστώσεων προς τους πελάτες εφαρμόζει τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.

Η πολιτική της Εταιρείας είναι όπως 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 συχνά για να είναι σύμφωνες με τις οδηγίες των εποπτικών αρχών και της Βασιλείας II ενώ παράλληλα παρακολουθείται η διασπορά των χαρτοφυλακίων ασφαλείας με σκοπό την μείωση του κινδύνου αποτίμησης.

### **7.5 Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου – άρθρο 439**

Για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλόμενου η Εταιρεία δίνει μεγάλη έμφαση στην αξιολόγηση της ποιότητας των χαρτοφυλακίων margin των πελατών, για να διαπιστωθεί κατά πόσο οι πιστωτικοί κίνδυνοι που ελλοχεύουν αναγνωρίζονται και αντιμετωπίζονται έγκαιρα και αποτελεσματικά. Για την επίτευξη των πιο πάνω, χρησιμοποιούνται ανεπτυγμένα συστήματα για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου αλλά και την αξιολόγηση των πιστούχων με βάση ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια.

Εφαρμόζεται σύστημα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών και επιμέτρησης του πιστωτικού κινδύνου (Credit Scoring) που καλύπτει τις δανειοδοτήσεις Margin.

Η Εταιρεία κατά την σύναψη συμφωνιών επαναγοράς (repos) ή Προθεσμιακών Καταθέσεων, επιλέγει κατά κανόνα την overnight δέσμευση χρηματικών ποσών προκειμένου να διατηρεί στα χαμηλότερα δυνατά επίπεδα τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου. Επιπλέον προβαίνει σε προσεκτική επιλογή των τραπεζικών ιδρυμάτων με τα οποία συνάπτει συμφωνίες επαναγοράς (repos) με βάση την πιστοληπτική ικανότητα τους.

Ειδικότερα 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 αναλυτικών ορίων γίνεται με βάση το βαθμό φερεγγυότητας του αντισυμβαλλόμενου από διεθνείς οίκους αξιολόγησης. Οι μεταβολές στις πιστοληπτικές διαβαθμίσεις των αντισυμβαλλόμενων παρακολουθούνται καθημερινά και οποιοσδήποτε διαφοροποιήσεις στα

όρια κοινοποιούνται στις διάφορες υπηρεσιακές μονάδες της εταιρείας. Για τον καθορισμό των ορίων λαμβάνονται υπόψη οι στρατηγικές επιδιώξεις της εταιρείας, οι οδηγίες των Εποπτικών Αρχών και το πολιτικοοικονομικό περιβάλλον.

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.

#### **8. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ – άρθρο 445**

Η προσέγγιση της εταιρείας στη διαχείριση του κινδύνου αγοράς είναι ότι όλοι οι επιμέρους κίνδυνοι που σχετίζονται με τον κίνδυνο αγοράς (επιτοκιακός, συναλλαγματικός, κίνδυνος τιμών χρηματιστηρίου), διαχειρίζονται από την υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνου. Η υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων έχει την ευθύνη ανάπτυξης πολιτικών και διαδικασιών για τη διαχείριση κινδύνων και για την καθημερινή παρακολούθηση της εφαρμογής τους. Αυτές οι πολιτικές και διαδικασίες επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Επιπρόσθετα, με στόχο την αντιστάθμιση ή/και μείωση των κινδύνων, εφαρμόζονται ποσοτικοί και ποιοτικοί περιορισμοί στις διάφορες κατηγορίες κινδύνων ή στις διάφορες δραστηριότητες (ομόλογα, παράγωγα κλπ.).

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά τις μεταβολές τιμών και αποτίμησης των χρηματοπιστωτικών μέσων και τις τυχόν αρνητικές επιπτώσεις τους στην αξία των θέσεων που κατέχει η Εταιρία για ίδιο λογαριασμό στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της.

Με βάση την υφιστάμενη πολιτική της εταιρείας οποιοδήποτε νέο χρηματοπιστωτικό μέσο που θα εισαχθεί στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, υπόκειται σε έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο και θέτει ποιοτικούς περιορισμούς και όρια. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη δυνατότητα να ζητήσει από την υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων την εξέταση του χρηματοπιστωτικού μέσου αναφορικά με όλους τους κινδύνους που εμπερικλείονται σε αυτό.

Η υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων σε τακτά χρονικά διαστήματα, παρακολουθεί τους κινδύνους αγοράς κάνοντας χρήση και άλλων τεχνικών όπως αναλύσεις σεναρίων ακραίων καταστάσεων (stress test) και ανάλυση ευαισθησίας (sensitivity analysis) για την μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου συναλλαγών που θα επέλθει μέσα από διάφορα σενάρια μεταβολών των επιτοκίων ή άλλων παραγόντων (παράλληλες ή μη-παράλληλες μεταβολές).

Οι συναλλαγματικοί κίνδυνοι όπως και οι υπόλοιποι κίνδυνοι αγοράς παρακολουθούνται μέσα σε ένα πλαίσιο ορίων που έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Σε αυτό το πλαίσιο υπάρχουν ονομαστικά όρια (ανά νόμισμα, συνολικά, κατά τη διάρκεια της ημέρας, τέλος ημέρας κλπ.), όρια κερδών και ζημιών (P&L) και όρια για τη μέγιστη δυνητική ζημιά (Value-at-Risk / VaR).

Η μέθοδος VaR αποτελεί σημαντικό εργαλείο παρακολούθησης του κινδύνου αγοράς. Υπολογίζεται με αυτή τη μέθοδο η μέγιστη δυνητική ζημιά που μπορεί να προκύψει από τις μεταβολές των συνθηκών της αγοράς, σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99%, χρησιμοποιώντας ιστορικά στοιχεία.

Με στοιχεία 31.12.2019 Ο Όμιλος παρουσίασε χαρτοφυλάκιο συναλλαγών ύψους 0,00 €.

Αναλυτικά οι κεφαλαιακές απαιτήσεις με ημερομηνία 31.12.2019 είναι :

<b>ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ:</b>	
---	--

1. ENANTI ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΘΕΣΗΣ (Πίνακας 4)	0,000
2. ENANTI ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΠΟ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΥΝ/ΚΩΝ ΙΣΟΤΙΜΙΩΝ (Πίνακας 8Ε)	0,012
3. ENANTI ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ (Πίνακας 5)	0,000
4. ENANTI ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ/ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ	

(Πίνακας 6)	0,000
5.ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ Μ.Χ.Α. (Πίνακας 7)	0,000
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ:</b>	<b>0,012</b>

## **9. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ – άρθρο 446**

### **9.1 Έννοια του λειτουργικού κινδύνου**

Ως λειτουργικός κίνδυνος, νοείται σύμφωνα με το άρθρο 2 παρ. 18 του ν. 3601/2007 ο κίνδυνος επέλευσης ζημιών που οφείλεται είτε στην ανεπάρκεια είτε στην αστοχία εσωτερικών διαδικασιών, φυσικών προσώπων και συστημάτων είτε σε εξωτερικά γεγονότα. Ειδικότερα, για την εταιρεία συνιστούν λειτουργικό κίνδυνο: α) ο λεγόμενος νομικός κίνδυνος και ιδίως, ο κίνδυνος αστικής ευθύνης της εταιρείας προς καταβολή αποζημιώσεων σε τρίτους, β) οι περιπτώσεις εσωτερικής και εξωτερικής απάτης σε βάρος της εταιρείας, γ) η δυσλειτουργία των συστημάτων ασφαλείας εργατικού δυναμικού και των εργασιακών πρακτικών, δ) η διακοπή της δραστηριότητας ή δυσλειτουργία των συστημάτων πληροφορικής, ε) η μη εφαρμογή ή η λανθασμένη εφαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών που αφορούν την οργάνωση και λειτουργία της εταιρείας και στ) βλάβη σε ενσώματα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας. Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου της εταιρείας, στο πλαίσιο των τακτικών και έκτακτων ελέγχων που πραγματοποιεί, καταγράφει και κατηγοριοποιεί τα γεγονότα που συνιστούν λειτουργικό κίνδυνο. Η καταγραφή είναι λεπτομερής, ώστε να περιγράφεται με σαφήνεια το γεγονός, συστηματική και περιλαμβάνει στοιχεία ιστορικότητας. Η καταγραφή γίνεται ηλεκτρονικά ώστε να καθίσταται άμεσα και ευχερώς προσπελάσιμη από τη διοίκηση της εταιρείας και τις εμπλεκόμενες υπηρεσίες της εταιρείας.

### **Άρθρα 447 έως 449**

#### **10. Ανοίγματα υπό τη μορφή μετοχών που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών**

Ο Όμιλος δεν παρουσιάζει άνοιγμα υπό τη μορφή μετοχών που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της.

#### **11. Ανοίγματα σε Θέσεις Τιτλοποίησης**

Ο Όμιλος δεν έχει τέτοιου είδους ανοίγματα.

#### **12. Μόχλευση – άρθρο 451**

Ο Όμιλος λόγω του μεγέθους του και της φύσης των εργασιών έχει υπολογίσει με στοιχεία 31/12/2019 τον ακόλουθο δείκτη μόχλευσης.

Δ.Μ.= Ενεργητικό / Ίδια Κεφάλαια = 184,83%

#### **13. Κεφαλαιακές Απαιτήσεις – άρθρο 438**

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί την Τυποποιημένη Μέθοδο για τον υπολογισμό του κεφαλαίου για σκοπούς πιστωτικού κινδύνου και κινδύνου αγοράς.

Το κεφάλαιο που κρίθηκε αναγκαίο από τον Όμιλο με ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2019 είχε ως εξής :

Ο Κίνδυνος Αγοράς για τον Όμιλο ανήλθε στο ποσό των 0,012χιλ.€. Ως εκ τούτου και με βάση την κείμενη νομοθεσία οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του κινδύνου αγοράς, ανήλθαν στο ποσό των 0,150χιλ.€.

Με στοιχεία 31 Δεκεμβρίου 2019 ο Όμιλος παρουσίασε Πιστωτικό Κίνδυνο ύψους 15.118,16χιλ.€. Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία ανέρχονταν σε 6.150,48χιλ.€.

Το πρόσθετο ποσό ανοίγματος που οφείλεται σε πάγια έξοδα ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 0,00χιλ.€.

Με βάση τα παραπάνω το σύνολο του απαιτούμενο κεφαλαίου ανήλθε σε 6.150,63χιλ.€ όπως συνοψίζεται και στον παρακάτω πίνακα :

Κίνδυνος	Κεφάλαιο	Κεφαλαιακές απαιτήσεις
Αγοράς	0,01 €	0,15 €
Πρόσθετο ποσό ανοίγματος που οφείλεται σε πάγια έξοδα	0,00 €	0,00 €
Πιστωτικός	15.118,16 €	6.150,48 €
<b>Σύνολο Απαιτούμενου Κεφαλαίου</b>	<b>15.118,17 €</b>	<b>6.150,63 €</b>

#### 14. Πολιτική Αποδοχών – Άρθρο 450 Κανονισμού ΕΕ 575

Ο Όμιλος EUROCORP (στο εξής «η εταιρεία») έχει υιοθετήσει Πολιτική Αμοιβών η οποία καλύπτει όλο το προσωπικό της εταιρείας. Η πολιτική αυτή σαν σκοπό έχει την πλήρη διαφάνεια εντός της εταιρείας καθώς και την σύνδεση της Πολιτικής Αμοιβών με τους στρατηγικούς στόχους της εταιρείας, τις αξίες, τις επιδιώξεις και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντά της, την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων και την αποφυγή ενθάρρυνσης της υπερβολικής ανάληψης κινδύνων. Ταυτόχρονα, πρόσβαση στην Πολιτική αυτή έχει όλο το προσωπικό της εταιρείας.

Η πολιτική αποδοχών της εταιρείας καλύπτει τις τακτικές και τις πρόσθετες-έκτακτες αποδοχές και αμοιβές (bonus), σε σχέση με όλες τις κατηγορίες υπαλλήλων, των οποίων οι αποδοχές συνδέονται με καθήκοντα που είναι δυνατόν να επηρεάσουν τα χαρακτηριστικά κινδύνου της εταιρείας. Η εν λόγω πολιτική καλύπτει κάθε επίπεδο της οργανωτικής δομής, με ιδιαίτερη έμφαση στις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανωτάτων στελεχών και υπαλλήλων που συμμετέχουν στις αποφάσεις για την ανάληψη και τη διαχείριση κινδύνων για λογαριασμό της εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση, εφαρμογή και αναθεώρηση της παρούσας πολιτικής. Δεν έχει συσταθεί Επιτροπή Αποδοχών καθώς η Εταιρεία δεν εμπίπτει στα κριτήρια της κείμενης νομοθεσίας. Δε χρησιμοποιήθηκε εξωτερικός σύμβουλος, ο οποίος να συμμετείχε στη διαμόρφωση της πολιτικής αποδοχών της εταιρείας

Σε περίπτωση που οι αμοιβές συνδέονται με τις επιδόσεις, το συνολικό ποσό των παροχών βασίζεται σε ένα συνδυασμό αξιολόγησης των επιδόσεων του ατόμου, του τμήματος στο οποίο ανήκει και των συνολικών οικονομικών αποτελεσμάτων της εταιρείας. Κατά την αξιολόγηση των ατομικών επιδόσεων λαμβάνονται υπόψη ποσοτικά αλλά και ποιοτικά κριτήρια.

Κατά την αξιολόγηση λαμβάνονται υπ όψιν μεταξύ άλλων :

- Συμβολή στην αύξηση των εσόδων της εταιρείας, ειδικά των εργαζομένων σε μη υποστηρικτικές υπηρεσίες (τμήμα πωλήσεων, τμήμα χρηματιστηριακών συναλλαγών, τμήμα διαχείρισης χαρτοφυλακίου κ.λ.π)

- Πιστή εφαρμογή θεσμικού πλαισίου

- Τήρηση εσωτερικού κανονισμού της εταιρείας (κώδικας συμπεριφοράς προσωπικού, αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων, κανονισμός παροχής πιστώσεων, κανονισμός συναλλαγών προσωπικού, κανονισμός ξεπλύματος, διαχείρισης κινδύνων, λήψης και εκτέλεσης εντολών κ.λ.π)

- Ικανοποίηση πελατών (μακροχρόνια συνεργασία πελάτη με την εταιρεία, μικρός αριθμός παραπόνων κ.λ.π)

- Γενικότερη συμπεριφορά του εργαζομένου.

Αναφορικά με κριτήρια αναβολής καταβολής και κατοχύρωσης αμοιβών η Εταιρεία θα δύναται να αναστείλει εφόσον έχουν θεσπιστεί ή δοθεί, την καταβολή σημαντικού μέρους, και σε κάθε περίπτωση τουλάχιστον ποσοστό 60%, των μεταβλητών αποδοχών εφόσον αυτές κρίνεται ότι έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας σε σχέση με την εκάστοτε Οικονομική συγκυρία. Οι πληρωτέες αποδοχές που τελούν υπό αναστολή κατοχυρώνονται κατ' αναλογία του εναπομένου χρόνου διαστήματος μέχρι τη λήξη της περιόδου αναστολής.

Όταν δε το μεταβλητό μέρος των αποδοχών αφορά σε ιδιαίτερα υψηλό ποσό, αναστέλλεται η καταβολή του τουλάχιστον κατά ποσοστό 80% του ποσού. Η χρονική διάρκεια της αναστολής θα καθορίζεται με βάση τον επιχειρηματικό κύκλο, τη φύση και τους κινδύνους της επιχειρηματικής δραστηριότητας της επιχείρησης, καθώς και τις δραστηριότητες του εν λόγω μέλους του προσωπικού.

Η Εταιρεία δίδει επίδομα παραγωγικότητας (bonus) το ύψος του οποίου είναι ποσοστό επί της αξίας των προμηθειών ή αμοιβών που εισπράττει η Εταιρεία από υπηρεσίες που θα παρέχει σε πελάτες που σύστησε σε αυτήν ο εργαζόμενος. Η Εταιρεία κρίνει ότι το εν λόγω επίδομα δεν έχει ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της εταιρείας κατ' εφαρμογή της Εγκυκλίου 48/11.5.2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η Εταιρεία δύναται να δίδει οικειοθελείς παροχές, οι οποίες είναι ελεύθερα ανακλητές οποτεδήποτε χρηματικές ή σε είδος παροχές (π.χ. οδοιπορικά έξοδα, χρήση υπηρεσιακών οχημάτων κ.ά.). Η Εταιρεία δύναται να παρέχει σε εργαζομένους της πρόσθετες παροχές είτε για επιβράβευση αυτών είτε για διευκόλυνση τους κατά την παροχή των υπηρεσιών τους προς την εταιρεία. Η Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να ανακαλέσει αυτές οποτεδήποτε και να παύσει τη χορήγησή τους.

### **Ποσοτικές Πληροφορίες**

Τέλος, οι συνολικές ποσοτικές πληροφορίες αναφορικά με τις αποδοχές του προηγούμενου έτους καταναμημένες σε αποδοχές ανώτερων διοικητικών στελεχών και αποδοχές μελών προσωπικού έχουν ως εξής :

Επισυνάπτεται αναλυτικός πίνακας στο τέλος της αναφοράς (βλ. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ)

### **Δημοσιοποίηση στοιχείων βάσει των προβλεπομένων στα άρθρα 81 & 82 του Ν. 4261/2014**

Με βάση τα προβλεπόμενα στα ανωτέρω άρθρα ο Όμιλος EUROCORP δημοσιοποιεί τις ακόλουθες πληροφορίες:

#### **Άρθρο 81**

α) Επωνυμία Μητρικής Εταιρείας : EUROCORP Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Φύση Δραστηριοτήτων: Η EUROCORP ΑΕΠΕΥ είναι Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) και βάσει του Καταστατικού της και σχετικής άδειας που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, παρέχει σε πελάτες της επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες, ως αυτές νοούνται στις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν. 4514/2018 «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις», όπως κάθε φορά ισχύουν, ή σε οποιεσδήποτε άλλες νομοθετικές διατάξεις τυχόν τις αντικαταστήσουν.

Γεωγραφική Θέση: Η έδρα της εταιρείας EUROCORP Α.Ε.Π.Ε.Υ είναι στην Αθήνα, Πλατεία Φιλικής Εταιρείας 14, Τ.Κ. 10673 .

1) Κύκλος εργασιών παρελθόντος έτους (2019 ) : 2.334.012 €

2) Αριθμός εργαζομένων την 31.12.2019 : 38

3) Αποτελέσματα προ φόρων: -946.713€

4) Φόρος επί των αποτελεσμάτων: 0,00€

5) Εισπραττόμενες δημόσιες επιδοτήσεις: 0,00€

β) Επωνυμία θυγατρικής Εταιρείας : EUROCORP FINANCE Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Φύση Δραστηριοτήτων: Η EUROCORP FINANCE ΑΕΠΕΥ είναι Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (**ΕΠΕΥ**) και σκοπός της είναι η παροχή χρηματοοικονομικών συμβουλών, η εκπόνηση μελετών βιωσιμότητας και λειτουργίας επιχειρήσεων και η παροχή υπηρεσιών για την διοργάνωση, αναδιοργάνωση και διοίκηση επιχειρήσεων Η παροχή εξειδικευμένων συμβουλών και μεσολάβηση για την δανειοδότηση επιχειρήσεων, επενδυτικών φορέων και οργανισμών, η μεσολάβηση και παροχή υπηρεσιών για την έκδοση δανείων κάθε είδους.

Γεωγραφική Θέση: Η έδρα της εταιρείας EUROCORP FINANCE Α.Ε.Π.Ε.Υ είναι στην Αθήνα, Μπάκου 1, Τ.Κ. 115 24

1) Κύκλος εργασιών παρελθόντος έτους (2019): 35.000,00€

2) Αριθμός εργαζομένων την 31.12.2019 : 0

3) Αποτελέσματα προ φόρων: -30.311€

4) Φόρος επί των αποτελεσμάτων: 0,00€

5) Εισπραττόμενες δημόσιες επιδοτήσεις: 0,00€

### **Άρθρο 82**

Συνολική απόδοση στοιχείων ενεργητικού Μητρικής Εταιρείας

(Καθαρό αποτέλεσμα / προς Ύψος Ενεργητικού) :  $-946.713 / 7.187.191 = -13,17\%$

Συνολική απόδοση στοιχείων ενεργητικού θυγατρικής Εταιρείας EUROCORP FINANCE Α.Ε.Π.Ε.Υ.

(Καθαρό αποτέλεσμα / προς Ύψος Ενεργητικού) :  $-30.311 / 486.899 = - 6,24\%$





