

Αθήνα, 16 Φεβρουαρίου 2024

Αξιότιμα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου,

Με την παρούσα σας ενημερώνουμε για τα συμπεράσματα του νέου πλαισίου προληπτικής εποπτείας (Οδηγία ΕΕ 2019/2034 – IFD και Κανονισμού ΕΕ 2019/2033 – IFR) στη διαμόρφωση του ύψους των απαιτούμενων ιδίων κεφαλαίων για την αντιμετώπιση των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η εταιρεία σύμφωνα με το νέο πλαίσιο και αφετέρου των διαδικασιών και πολιτικών σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία διενεργήθηκε σύμφωνα με τα προβλεπόμενα του ισχύοντος Κανονιστικού Πλαισίου και βάσει σχεδίου για την αντιμετώπιση των εταιρικών κινδύνων.

Η ακόλουθη αναφορά γίνεται για την ενημέρωση της Διοίκησης της Α. ΣΑΡΡΗΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Με εκτίμηση,

Δημήτρης Σαρρής

Διευθύνων Σύμβουλος  
–  
Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων

Η προληπτική εποπτεία αποτελεί μέρος του κανονιστικού περιβάλλοντος εντός του οποίου οι εταιρείες επενδύσεων παρέχουν υπηρεσίες εντός της Ένωσης. Οι επιχειρήσεις επενδύσεων υπαγόntonταν, από κοινού με τα πιστωτικά ιδρύματα, στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (4) και στην οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (5) όσον αφορά την προληπτική μεταχείριση και εποπτεία τους, ενώ οι απαιτήσεις χορήγησης άδειας λειτουργίας και άλλες οργανωτικές απαιτήσεις και απαιτήσεις δεοντολογίας καθορίζονται στην οδηγία 2014/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου.

Τα καθεστώτα προληπτικής εποπτείας βάσει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και της οδηγίας 2013/36/ΕΕ βασιζόντουσαν, σε μεγάλο βαθμό, σε διαδοχικές επαναλήψεις των διεθνών ρυθμιστικών προτύπων που έχουν καθοριστεί για μεγάλους τραπεζικούς ομίλους από την Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία και αντιμετώπιζαν μόνον εν μέρει τους ειδικούς κινδύνους που είναι εγγενείς στις διάφορες δραστηριότητες μεγάλου αριθμού επιχειρήσεων επενδύσεων. Ως εκ τούτου, τα ιδιαίτερα τρωτά σημεία και οι κίνδυνοι που χαρακτηρίζουν τις επιχειρήσεις επενδύσεων αντιμετωπίζονται περαιτέρω, με αποτελεσματικές, κατάλληλες και αναλογικές ρυθμίσεις προληπτικής εποπτείας σε επίπεδο Ένωσης, οι οποίες συμβάλλουν στην εξασφάλιση ισότιμων όρων ανταγωνισμού σε ολόκληρη την Ένωση, που παρέχουν εχέγγυα για αποτελεσματική προληπτική εποπτεία, διατηρώντας παράλληλα το κόστος συμμόρφωσης υπό έλεγχο, και που εξασφαλίζουν επαρκή κεφάλαια για τους κινδύνους των επιχειρήσεων επενδύσεων.

Η νέα προληπτική εποπτεία διασφαλίζει ότι οι επιχειρήσεις επενδύσεων διοικούνται με μεθοδικό τρόπο και με σκοπό τη βέλτιστη εξυπηρέτηση των συμφερόντων των πελατών τους. Επίσης λαμβάνει υπόψη το ενδεχόμενο υπερβολικής ανάληψης κινδύνων από τις επιχειρήσεις επενδύσεων και τους πελάτες τους και τους διάφορους βαθμούς κινδύνου που αναλαμβάνουν ή ενέχουν οι επιχειρήσεις επενδύσεων.

Πολλές από τις απαιτήσεις που απέρρεαν από το πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και της οδηγίας 2013/36/ΕΕ αποσκοπούσαν στην αντιμετώπιση των κοινών κινδύνων που διατρέχουν τα πιστωτικά ιδρύματα.

Συνεπώς, οι απαιτήσεις είχαν διαμορφωθεί, σε μεγάλο βαθμό, με γνώμονα τη διατήρηση της δανειοδοτικής ικανότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων στη διάρκεια των οικονομικών κύκλων και την προστασία καταθετών και φορολογουμένων από ενδεχόμενη πτώχευση, και δεν είχαν σχεδιαστεί για την αντιμετώπιση όλων των διαφορετικών προφίλ κινδύνου των επιχειρήσεων επενδύσεων.

Οι επιχειρήσεις επενδύσεων δεν διατηρούν μεγάλα χαρτοφυλάκια δανείων λιανικής και επιχειρηματικών δανείων και δεν δέχονται καταθέσεις. Η πιθανότητα να έχει η



πτώχευσή τους αρνητικές επιπτώσεις στη γενικότερη χρηματοπιστωτική σταθερότητα είναι μικρότερη σε σχέση με την περίπτωση των πιστωτικών ιδρυμάτων, οι επιχειρήσεις επενδύσεων ενέχουν, ωστόσο, κίνδυνο που είναι απαραίτητο να αντιμετωπιστεί με το νέο πλαίσιο. Επομένως, οι κίνδυνοι που διατρέχουν και ενέχουν οι περισσότερες επιχειρήσεις επενδύσεων διαφέρουν ουσιωδώς από τους κινδύνους που διατρέχουν και ενέχουν τα πιστωτικά ιδρύματα.

Παρότι οι επιχειρήσεις επενδύσεων δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ή της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, ορισμένες έννοιες που χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο των εν λόγω νομοθετικών πράξεων θα διατηρούν την καθιερωμένη τους έννοια.

Το νέο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας έχει τεθεί σε ισχύ από την **26<sup>η</sup> Ιουνίου 2021**.



**Η ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ  
ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (ΔΑΕΕΚ)**

**ΓΙΑ ΤΗΝ Α. ΣΑΡΡΗΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ.**

**2023**



**Α. ΣΑΡΡΗΣ  
Α.Ε.Π.Ε.Υ.**

**ΕΠΟΠΤΕΥΟΥΣΑ ΑΡΧΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ 1/13/28-06-1994,  
21/471/16-05-2008, 5/900/13-12-2020, 1/926/26-09-2021**

**LEI : 213800J1FSGXE3WAVV59**

**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΟΔΗΓΙΑ (ΕΕ) 2019/2034 ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ  
27<sup>ΗΣ</sup> ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 2019 σχετικά με την προληπτική εποπτεία των επιχειρήσεων επενδύσεων και την  
τροποποίηση των οδηγιών 2002/87/ΕΚ,Υ 2009/65/ΕΕ, 2013/36/ΕΕ, 2014/59/ΕΕ και 2014/65/ΕΕ**

**Και**

**ΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ (ΕΕ) 2019/2033 ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ 27<sup>ΗΣ</sup>  
ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 2019 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας επιχειρήσεων επενδύσεων και την  
τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, (ΕΕ) αριθμ 575/2013, (ΕΕ) αριθ. 600/2014 και (ΕΕ) αριθ.  
806/2014**

**Αθήνα, Φεβρουάριος 2024**

# ΤΙΤΛΟΣ Ι

## ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΑΝΑΦΟΡΑ

### 1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Με την παρούσα σας ενημερώνουμε για τα συμπεράσματα της διαδικασίας αξιολόγησης της επάρκειας εσωτερικού κεφαλαίου της Εταιρείας Α. ΣΑΡΡΗΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ., η οποία διενεργήθηκε σύμφωνα με τα προβλεπόμενα του νέου Κανονιστικού Πλαισίου της Προληπτικής Εποπτείας αναφέροντας τις πληροφορίες:

- α) σχετικά με τη διοίκηση και το ιδιοκτησιακό καθεστώς της επιχείρησης
- β) σχετικά με τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις Ιδίων Κεφαλαίων
- γ) σχετικά με τις απαιτήσεις για τον κίνδυνο συγκέντρωσης και τις απαιτήσεις για τη ρευστότητα
- δ) σχετικά με τη διοικητική και λογιστική οργάνωση και τους μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου
- ε) σχετικών άλλων παραγόντων που μπορεί να επηρεάσουν τον κίνδυνο που ενέχουμε ως εταιρεία επενδύσεων

### 2. ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΙΣΤΟΡΙΚΟ

Η Α. ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με αριθμό αδείας 1/13/28.6.1994, 21/471/16.5.2008, 5/900/23.12.2020 και 1/926/26.09.2021 και λειτουργεί εναρμονισμένα με την MIFID II (Markets in Financial Instruments Directive).

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	Α. ΣΑΡΡΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΔΕΙΑΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ	1/13/28-6-1994 21/471/16-5-2008 5/900/23-12-2020 1/926/26-09-2021
ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΝΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΜΗΤΡΩΟΥ	001683801000
ΑΦΜ	094430012
Δ.Ο.Υ.	ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ

Η εταιρεία σύμφωνα με το καταστατικό της δραστηριοποιείται στην παροχή των ακόλουθων επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων του Παρ/τος Ι Τμήμα Α Ν.4514/2018:

- α) Η λήψη και διαβίβαση εντολών σχετικών με ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα,
- β) Η εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών, η οποία συνίσταται στη διαμεσολάβηση στη σύναψη συμφωνιών αγοράς ή πώλησης ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών και περιλαμβάνει τη σύναψη συμφωνιών πώλησης χρηματοπιστωτικών μέσων που εκδίδονται από επιχείρηση επενδύσεων ή πιστωτικό ίδρυμα κατά τη στιγμή της έκδοσής τους,
- γ) Η διαχείριση χαρτοφυλακίου, η οποία συνίσταται στη διαχείριση, με εντολή του πελάτη και υπό καθεστώς διακριτικής ευχέρειας για κάθε πελάτη, χαρτοφυλακίων που περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα.

δ) Η παροχή επενδυτικών συμβουλών, η οποία συνίσταται στην παροχή προσωπικών συστάσεων σε πελάτη, είτε κατόπιν αιτήσεώς του είτε με πρωτοβουλία της εταιρείας σχετικά με μία ή περισσότερες συναλλαγές που αφορούν χρηματοπιστωτικά μέσα, και  
ε) Η τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης.

Β. Η παροχή των ακόλουθων παρεπόμενων υπηρεσιών:

α) Η φύλαξη και διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της θεματοφυλακής και συναφών υπηρεσιών όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχόμενων ασφαλειών,

β) Η παροχή πιστώσεων ή δανείων σε επενδυτή προς διενέργεια συναλλαγής σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα, στην οποία μεσολαβεί η εταιρεία, η οποία παρέχει την πίστωση ή το δάνειο, και

γ) Η παροχή υπηρεσιών σχετιζόμενων με την αναδοχή.

Στις παραπάνω δραστηριότητες προβαίνει η εταιρεία είτε μόνη της, είτε σε συνεργασία με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, με οιονδήποτε τρόπο, ιδρύοντας υποκαταστήματα, πρακτορεία ή γραφεία οπουδήποτε στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Οι μετοχές της Εταιρείας δεν είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ούτε σε άλλη οργανωμένη Χρηματιστηριακή Αγορά.

### 3. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ

Σύμφωνα με την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, στο κλείσιμο της 31/12/2023, τα κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν σε € 23,59χιλ., έναντι ζημιών της προηγούμενης χρήσης (€ - 62,89 χιλ.). Το σύνολο ιδίων κεφαλαίων στις 31/12/2023 ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 1.053 χιλ. έναντι ποσού ευρώ 1.036 χιλ. αντίστοιχα στις 31/12/2022, μία αύξηση κατά 1,64%.

### 4. ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

#### Κατηγορία 2

Η Α. ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ σύμφωνα με την σχετική κατηγοριοποίηση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής κατά τον χρόνο έναρξης ισχύος του νέου πλαισίου εντάσσεται στην κατηγορία 2 του Κανονισμού της ΕΕ 2019/2033), καθώς δεν πληροί οποιαδήποτε από τις κατωτέρω προϋποθέσεις:

Α) η συνολική αξία των ενοποιημένων στοιχείων ενεργητικού της επιχείρησης είναι ίση με 15 δισεκατομμύρια ευρώ ή τα υπερβαίνει

Β) η συνολική αξία των ενοποιημένων στοιχείων ενεργητικού της επιχείρησης είναι μικρότερη από 15 δισεκατομμύρια και η ΕΠΕΥ αποτελεί μέρος ομίλου στον οποίο η συνολική αξία των ενοποιημένων στοιχείων ενεργητικού όλων των επιχειρήσεων εντός του ομίλου οι οποίες μεμονωμένα διαθέτουν στοιχεία ενεργητικού συνολικής αξίας κάτω των 15 δισεκατομμυρίων ευρώ και ασκούν οποιαδήποτε από τις δραστηριότητες που αναφέρονται στα σημεία (3) και (6) του Τμήματος Α του Παραρτήματος Ι της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ είναι ίση με 15 δισεκατομμύρια ευρώ ή τα υπερβαίνει.

Επίσης, με στοιχεία αναφοράς 31/12/2023

(α) τα **Assets Under Management (AUM)**, τα υπο διαχείριση περιουσιακά στοιχεία των πελατών και τη διαρκή παροχή συμβουλών μετρούμενα σύμφωνα με το άρθρο 17 του IFR(ισούται με τον κυλιόμενο μέσο όρο της αξίας του συνόλου των μηνιαίων περιουσιακών στοιχείων υπό διαχείριση, μετρούμενης την τελευταία εργάσιμη ημέρα καθενός από τους

προηγούμενους 15 μήνες εξαιρουμένων των τριών πλέον πρόσφατων μηνιαίων αξιών) είναι κατώτερα του ποσού των 1,2 δις ευρώ:

(β) οι **COH** – εκτελούμενες εντολών πελατών, 562 χιλιάδες ευρώ

(γ) τα **ASA** – περιουσιακά στοιχεία υπό φύλαξη και διαχείριση ισούνται με 13129 χιλιάδες ευρώ

(δ) τα **CMH** – χρήματα πελατών υπό κατοχή ισούνται με 492 χιλιάδες ευρώ

(ε) η **DTF** – ημερήσια ροή συναλλαγών ισούται με 507 χιλιάδες ευρώ

(στ) ο **NPR** -κίνδυνος καθαρής θέσης ή το **CMG** – περιθώρια που απαιτούνται από το εκκαθαριστικό μέλος ισούνται με μηδέν

(ζ) η **TCD** ισούται με μηδέν

(η) το σύνολο εντός και εκτός ισολογισμού της ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ είναι κατώτερο του ποσού των 100 εκατομμυρίων ευρώ.

(θ) το σύνολο των ετήσιων ακαθάριστων εσόδων από επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες της επιχείρησης επενδύσεων είναι κατώτερο του ποσού των 30 εκατομμυρίων ευρώ.

Ως εκ τούτου πληροί κάποιες από τις παραπάνω προϋποθέσεις σύμφωνα με το άρθρο 12(1) του IFR άρα δεν μπορεί να θεωρηθεί μικρή και μη διασυνδεδεμένη επιχείρηση επενδύσεων στην Κατηγορία 3.

Συμπέρασμα, η Α ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ εμπίπτει στην **κατηγορία 2** και υπόκειται στο **νέο καθεστώς προληπτικής εποπτείας**.

## 5. ΑΡΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Σύμφωνα με το άρθρο 9 της IFD, το αρχικό Κεφάλαιο της Α ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ που απαιτείται σύμφωνα με το άρθρο 15 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ για τη χορήγηση της άδειας λειτουργίας με σκοπό την παροχή οποιωνδήποτε από τις επενδυτικές υπηρεσίες ή την άσκηση οποιωνδήποτε από τις επενδυτικές δραστηριότητες που παρατίθενται στο παράρτημα Ι τμήμα Α του Ν 4514/2018 ορίζεται ως εξής:

	Επενδυτικές Υπηρεσίες και Δραστηριότητες	Αρχικό Κεφάλαιο
(α)	Διενέργεια συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό – αναδοχή ή την τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων με δέσμευση ανάληψης	750.000 €
(β)	Λήψη και διαβίβαση εντολών σε σχέση με ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα, Εκτέλεση εντολών εκ μέρους πελατών Διαχείριση Χαρτοφυλακίου Επενδυτικές συμβουλές και Τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης σε σημαντική κλίμακα  Εφόσον ΔΕΝ διαθέτει άδεια να κατέχει χρήματα ή τίτλους πελατών	75.000 €
(γ)	Επενδυτικές εταιρείες πλην αυτών που αναφέρονται στα σημεία (α), (β) και (δ)	150.000 €
(δ)	Λειτουργία Μηχανισμού Οργανωμένης διαπραγμα΄τευσης (εφόσον διενεργεί ή επιτρέπεται να διενεργεί συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό)	750.000 €

άρα ανέρχεται σε **150 000 EUR**.

Με βάση τα οικονομικά στοιχεία της 31/12/2023 το σύνολο των καθαρών εποπτικών ιδίων κεφαλαίων εταιρεία ανέρχεται σε ευρώ 1053 χιλ., με το πλεόνασμα των Ιδίων Κεφαλαίων να ανέρχεται στο ποσό των 903 χιλ ευρώ. Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας, σύμφωνα με τα οικονομικά στοιχεία της 31/12/2023, ανέρχεται στο ποσό του ενός εκατομμυρίου είκοσι οχτώ χιλιάδων εκατόν έντεκα ευρώ και ενενήντα τεσσάρων ευρώ (1.028.111,94 €). Το μετοχικό κεφάλαιο είναι 6,85 φορές περισσότερο από το αρχικό.

## 6. ΣΧΕΔΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ

Για το 2024, η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας εκτιμάται ότι θα παραμείνει ικανοποιητική όπως ήταν και το 2023. Ως εκ τούτου ένα σχέδιο αντιμετώπισης μιας πιθανής μείωσης των ιδίων κεφαλαίων, λόγω έκτακτης ανάγκης, δεν κρίνεται ως απαραίτητο άμεσα.

## 7. ΣΧΕΔΙΟ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Η Εταιρεία διατηρεί το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της σε ρευστά διαθέσιμα τα οποία τοποθετεί σε τραπεζικές καταθέσεις και χρηματοπιστωτικά μέσα. Η Α ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ πρέπει ανά πάσα στιγμή να διατηρεί τουλάχιστον το ένα τρίτο της απαίτησης παγίων εξόδων της σε ρευστά στοιχεία ενεργητικού, υψηλής ποιότητας και ευθυγραμμίζονται με εκείνα που παρατίθενται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της επιτροπής. Το ένα τρίτο της απαίτησης παγίων εξόδων για το έτος 2023 ανέρχεται σε 86 χιλ ευρώ με τα ρευστά διαθέσιμα της εταιρείας την 31/12/2023 να είναι 215 χιλ. ευρώ. Ως εκ τούτου, σχέδιο αντιμετώπισης πιθανής έκτακτης ανάγκης ρευστότητας δεν κρίνεται απαραίτητο για την εξεταζόμενη περίοδο.

## 8. ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΣΠΟΡΑ

Η Εταιρεία έχει αποκλειστική δραστηριότητα στον τομέα λήψης, εκτέλεσης εντολών, διαχείρισης κεφαλαίων και παροχής επενδυτικών συμβουλών, προσφέροντας τις υπηρεσίες της αποκλειστικά σε Ιδιώτες Πελάτες. Ως εκ τούτου η επαρκής διασπορά πελατών είναι εφικτή λόγω ιδιαιτερότητας της εταιρικής της στρατηγικής.

## ΚΥΡΙΑ ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας καθ' όλο το 2023 κρίθηκε **επαρκής**, βάσει των αποτελεσμάτων της ΔΑΕΕΚ.

Δεδομένων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, η επίπτωση των λοιπών και μεταβατικών κεφαλαιακών απαιτήσεων του δεν είναι σημαντική.



#### **Χρήση Αναφοράς:**

Η παρούσα αναφορά είναι για την ενημέρωση και αποδοχή από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και την ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία εποπτεύει τις ανώνυμες εταιρείες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών στην Ελλάδα, όπως ορίζει από 3/1/2018 ο Ν. 4514/2018. Επίσης θα πρέπει να αναρτηθεί και στην ιστοσελίδα της εταιρείας μας για την πληρέστερη ενημέρωση των πελατών μας. Όπως επίσης τα στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων σύμφωνα με το άρθρο 49 (1) του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης 2019/2033 IFR, με τους σχετικούς πίνακες, σύμφωνα με το άρθρο 10 του ITS του εφαρμοστικού κανονισμού.

Η Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας του Εσωτερικού Κεφαλαίου της Α. ΣΑΡΡΗΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ εφαρμόζεται ετησίως, η δε κεφαλαιακή επάρκεια (προληπτική εποπτεία) της Εταιρείας υπολογίζεται σε **ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΑ βάση**, καθώς έχουμε υπαχθεί στην Κατηγορία 2 των εταιρειών επενδύσεων του νέου πλαισίου προληπτικής εποπτείας



# ΤΙΤΛΟΣ II

## ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ

### 1. ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΚΑΙ ΙΔΙΟΚΤΗΣΙΑΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ

Η Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών Α. ΣΑΡΡΗΣ με διακριτικό τίτλο Α. ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ, ιδρύθηκε ως Χρηματιστηριακή Ανώνυμη Εταιρεία (Χ.Α.Ε.) με την αρχική της μορφή τον Σεπτέμβριο 1994 (ΦΕΚ 5390/21.9.94) και μετετράπη σε Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Α.Ε.Π.Ε.Υ) τον Απρίλιο του 2008 (ΦΕΚ 1952/3.4.08).

Η εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο ΓΕΜΗ με αριθμό 001683801000 και η διάρκειά της έχει ορισθεί σε πενήντα έτη.

Η εταιρεία σύμφωνα με το καταστατικό της δραστηριοποιείται σε:

α) Λήψη και διαβίβαση εντολών, η οποία συνίσταται στη λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών, για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα.

β) Εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών η οποία συνίσταται στην κατάρτιση συμβάσεων αγοράς ή πώλησης ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών.

γ) Παροχή επενδυτικών συμβουλών, η οποία συνίσταται στην παροχή προσωπικών συμβουλών σε πελάτες, είτε κατόπιν αιτήσεώς του είτε με πρωτοβουλία της ΑΕΠΕΥ, σχετικά με μία ή περισσότερες συναλλαγές που αφορούν χρηματοπιστωτικά μέσα.

δ) Τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης.

ε) Φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και παροχής συναφών υπηρεσιών, όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχομένων ασφαλειών.

ζ) Παροχή πιστώσεων ή δανείων σε επενδυτή προς διενέργεια συναλλαγής σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα, στην οποία μεσολαβεί η ΑΕΠΕΥ η οποία παρέχει την πίστωση ή δάνειο.

η) Παροχή υπηρεσιών σχετιζομένων με την αναδοχή.

στ) Η διαχείριση χαρτοφυλακίου, η οποία συνίσταται στη διαχείριση, με εντολή του πελάτη και υπό καθεστώς διακριτικής ευχέρειας για κάθε πελάτη, χαρτοφυλακίων που περιλαμβάνουν ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Στις παραπάνω δραστηριότητες προβαίνει η εταιρεία είτε μόνη της, είτε σε συνεργασία με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, με οιονδήποτε τρόπο, ιδρύοντας υποκαταστήματα, πρακτορεία ή γραφεία οπουδήποτε στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Οι μετοχές της Εταιρείας δεν είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο Αθηνών, ούτε σε άλλη οργανωμένη Χρηματιστηριακή Αγορά.

Η μετοχική σύνθεση της εταιρείας απαρτίζεται από επτά φυσικά πρόσωπα, από τα οποία τα δύο φυσικά πρόσωπα κατέχουν το 89,01% της εταιρείας.

#### Λειτουργική Δομή

Η λειτουργική δομή της Εταιρείας, όπως συνοψίζεται στο ισχύον οργανόγραμμα, περιλαμβάνει τρία (3) επίπεδα δραστηριότητας: α) το Διοικητικό Συμβούλιο, β) τις Διευθύνσεις Τμημάτων και γ) τους Υπεύθυνους Δραστηριοτήτων. Οι ανάγκες για την παροχή ενός υψηλού επιπέδου υπηρεσιών προς τους πελάτες εξυπηρετούνται από εξειδικευμένο προσωπικό που διαθέτει τα κατάλληλα πληροφοριακά συστήματα.

### Εταιρική Διακυβέρνηση

Το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει, επιβλέπει και λογοδοτεί για την υλοποίηση των ρυθμίσεων διακυβέρνησης που διασφαλίζουν την αποτελεσματική και συνετή διοίκηση της εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο φέρει τη γενική ευθύνη διοίκησης και λειτουργίας της επιχείρησης, εγκρίνει και επιβλέπει την υλοποίηση των στρατηγικών στόχων, της στρατηγικής αντιμετώπισης κινδύνου και της εσωτερικής διακυβέρνησης της εταιρείας.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν καλή φήμη, διαθέτουν επαρκείς γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία ανά αντικείμενο για την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ως σύνολο αποτυπώνει ένα αρκούντως ευρύ φάσμα γνώσεων και εμπειριών ανά αντικείμενο των μελών του διοικητικού συμβουλίου.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αφιερώνουν επαρκή χρόνο για την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Το διοικητικό συμβούλιο κατέχει ως σύνολο επαρκείς γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία ανά αντικείμενο ώστε να μπορέσει να κατανοήσει τις δραστηριότητες της εταιρείας, περιλαμβανομένων των κυριότερων κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί.

Κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ενεργεί με ειλικρίνεια, ακεραιότητα και τη δέουσα ανεξαρτησία.

Η εταιρεία μας από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και φύσης, εύρους και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της δεν χρειάζεται να συγκροτήσει επιτροπή ανάδειξης υποψηφίων μελών συμβούλων, αποτελούμενη από μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η εταιρεία διοικείται από τριμελές Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο και δύο μέλη. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου πληροί τις απαιτήσεις όπως καθορίζονται στο άρθρο 83 του νόμου 4261/2014. Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο θα διοικεί την εταιρεία έως την 15/05/2026 βάση του από 16/5/2023 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	
ΠΡΟΕΔΡΟΣ	ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Α. ΣΑΡΡΗΣ
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ	ΝΙΚΟΛΑΟΣ Α. ΤΣΙΜΠΙΡΑΚΗΣ
ΜΕΛΟΣ – ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΔΗΜΗΤΡΗΣ Α. ΣΑΡΡΗΣ

**Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου κατέχει μια επιπλέον θέση σε Διοικητικό Συμβούλιο άλλης εταιρείας ως απλό μέλος.**

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει και επανεξετάζει περιοδικά τις στρατηγικές και τις πολιτικές για τη διάθεση ανάληψης κινδύνων της επιχείρησης επενδύσεων, καθώς και για τη διαχείριση, την παρακολούθηση και τον μετριασμό των κινδύνων στους οποίους βρίσκεται ή μπορεί να βρεθεί εκτεθειμένη η επιχείρηση επενδύσεων, λαμβανομένων υπόψη του μακροοικονομικού περιβάλλοντος και του οικονομικού κύκλου της επιχείρησης επενδύσεων. Αφιερώνει δε επαρκή χρόνο για την εξασφάλιση της προσήκουσας συνεκτίμησης των θεμάτων που αναφέρονται παραπάνω και, αφετέρου, ότι διαθέτει επαρκείς πόρους στη διαχείριση όλων των σημαντικών κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη η επιχείρηση επενδύσεων.

## 2. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ και ΣΥΝΘΕΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Άρθρο 9 Κανονισμός ΕΕ 2019/2033)

Η Α ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ οφείλει να διαθέτει 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, τα οποία ορίζονται σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 στο δεύτερο μέρος Τίτλος 1 και Κεφάλαια από το 1 ως το 3, τα οποία σύμφωνα με την 31/12/2021 είχαν ως εξής:  
(σε χιλιάδες ευρώ)

### IF 01.00 - OWN FUNDS COMPOSITION (IF1)

Rows	Item	€	
		Amount	
		0010	
0010	<b>OWN FUNDS</b>	<b>1.053</b>	
0020	<b>TIER 1 CAPITAL</b>	<b>1.053</b>	
0030	<b>COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL</b>	<b>1.053</b>	
0040	Fully paid up capital instruments	1.028	
0050	Share premium		
0060	Retained earnings	-	<b>314</b>
0070	Previous years retained earnings	-	314
0080	Profit eligible		
0090	Accumulated other comprehensive income		
0100	Other reserves	340	
0110	Minority interest given recognition in CET1 capital		
0120	Adjustments to CET1 due to prudential filters		
0130	Other funds		
0140	<b>(-)TOTAL DEDUCTIONS FROM COMMON EQUITY TIER 1</b>	-	<b>1</b>
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	-	1
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	<b>ADDITIONAL TIER 1 CAPITAL</b>	-
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	<b>TIER 2 CAPITAL</b>	-
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	



και πληρεί ανά πάσα στιγμή όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

A)	$\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια Tier 1}}{\text{D}}$	>ή = 56%
B)	$\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια Tier 1 + Πρόσθετο Κεφάλαιο Tier 1}}{\text{D}}$	>ή = 75%
Γ)	$\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια Tier 1 + Πρόσθετο Κεφάλαιο Tier 1 + Tier 2}}{\text{D}}$	>ή = 100%

Η Α ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ διαθέτει ανά πάσα στιγμή ίδια κεφάλαια σύμφωνα με το άρθρο 9, τα οποία ισούνται τουλάχιστον με το D, όπου D ορίζεται ως το μεγαλύτερο από τα ακόλουθα:

- α) η οικεία απαίτηση παγίων εξόδων υπολογιζόμενη κατά το άρθρο 13,
- β) η οικεία μόνιμη ελάχιστη απαίτηση σύμφωνα με το άρθρο 14 ή
- γ) η οικεία απαίτηση του παράγοντα Κ υπολογιζόμενη κατά το άρθρο 15.

A) η οικεία απαίτηση παγίων εξόδων υπολογιζόμενη κατά το άρθρο 13

#### IF 03.00 - FIXED OVERHEADS REQUIREMENT CALCULATION (IF3)

Rows	Item	Amount 0010
0010	<b>Fixed Overhead Requirement</b>	86
0020	<b>Annual Fixed Overheads of the previous year after distribution of profits</b>	343
0030	<b>Total expenses of the previous year after distribution of profits</b>	357,84
0040	Of which: Fixed expenses incurred on behalf of the investment firms by third parties	
0050	<b>(-)Total deductions</b>	- 15
0060	(-)Staff bonuses and other remuneration	-4,05
0070	(-)Employees', directors' and partners' shares in net profits	
0080	(-)Other discretionary payments of profits and variable remuneration	
0090	(-)Shared commission and fees payable	
0100	(-)Fees, brokerage and other charges paid to CCPs that are charged to customers	
0110	(-)Fees to tied agents	-10,97
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	
0150	(-)Losses from trading on own account in financial instruments	0,00
0160	(-)Contract based profit and loss transfer agreements	
0170	(-)Expenditure on raw materials	
0180	(-)Payments into a fund for general banking risk	
0190	(-)Expenses related to items that have already been deducted from own funds	
0200	<b>Projected fixed overheads of the current year</b>	390,00
0210	<b>Variation of fixed overheads (%)</b>	13,76%

β) η οικεία μόνιμη ελάχιστη απαίτηση σύμφωνα με το άρθρο 14, όπου ανέρχεται στα 150.000 ευρώ

γ) η οικεία απαίτηση του παράγοντα Κ υπολογιζόμενη κατά το άρθρο 15 με υπολογισμούς της 31/12/2023 είναι:

#### IF 04.00 - TOTAL K-FACTOR REQUIREMENT CALCULATIONS (IF4)

		Factor amount	K-factor requirement
Rows	Item	0010	0020
0010	<b>TOTAL K-FACTOR REQUIREMENT</b>		159
0020	<b>Risk to client</b>		8
0030	Assets under management	3	0
0040	Client money held - Segregated	492	2
0050	Client money held - Non - segregated	-	-
0060	Assets safeguarded and administered	13.129	5
0070	Client orders handled - Cash trades	562	1
0080	Client orders handled - Derivatives Trades	-	-
0090	<b>Risk to market</b>		150
0100	K-Net positions risk requirement		-
0110	Clearing margin given	116	150
0120	<b>Risk to firm</b>		1

<b>0130</b>	Trading counterparty default		-
<b>0140</b>	Daily trading flow - Cash trades	507	1
<b>0150</b>	Daily trading flow - Derivative trades	-	-
<b>0160</b>	K-Concentration risk requirement		-

Η Α ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ υπολόγισε το D με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2023:

#### IF 02.01 - OWN FUNDS REQUIREMENTS (IF2.1)

Rows	Item	Amount
		0010
0010	Own Funds requirement	159
0020	Permanent minimum capital requirement	150
0030	Fixed overhead requirement	86
0040	Total K-Factor Requirement	159
	<b>Transitional own funds requirements</b>	
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	
	<b>Memorandum items</b>	
0110	Additional own funds requirement	
0120	Additional own funds guidance	
0130	Total own funds requirement	159

Η οικεία μόνιμη ελάχιστη απαίτηση σύμφωνα με το άρθρο 14 είναι μεγαλύτερη και ως εκ τούτου την λαμβάνουμε για τους υπολογισμούς μας (€ 159.000).

#### IF 02.02 - CAPITAL RATIOS (IF2.2)

Rows	Item	Amount
------	------	--------



		0010
0010	CET 1 Ratio	663,77%
0020	Surplus(+)/Deficit(-) of CET 1 Capital	964
0030	Tier 1 Ratio	663,77%
0040	Surplus(+)/Deficit(-) of Tier 1 Capital	934
0050	Own Funds Ratio	663,77%
0060	Surplus(+)/Deficit(-) of Total capital	894

Η Α ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ πληροί όλες τις προϋποθέσεις των απαιτήσεων των Ιδίων Κεφαλαίων και η θέση της είναι παραπάνω από ικανοποιητική:

A)	Ίδια Κεφάλαια Tier 1 ----- D	>ή = 56%	<b>ΘΕΣΗ Α ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ 663,77 %</b>
B)	Ίδια Κεφάλαια Tier 1 + Πρόσθετο Κεφάλαιο Tier 1 ----- D	>ή = 75%	<b>663,77 %</b>
Γ)	Ίδια Κεφάλαια Tier 1 + Πρόσθετο Κεφάλαιο Tier 1 + Tier 2 ----- D	>ή = 100%	<b>663,77%</b>

### 3. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο αυτού του είδους λόγω παροχής των υπηρεσιών της σε μεγάλο αριθμό πελατών. Ο κίνδυνος αυτός δεν μπορεί να ποσοτικοποιηθεί με μία απλή πρόβλεψη, επειδή μια πιθανή αποχώρηση του μικρού αριθμού πελατών δεν θα σήμαινε άμεσα και τη λύση της Εταιρείας. Βεβαίως, στην περίπτωση αυτή όμως δεν θα υπήρχε ανάγκη αυξημένης κεφαλαιακής επάρκειας λόγω συμβατικών υποχρεώσεων της προς τους υφιστάμενους πελάτες.

Πρόβλεψη Δεν Υπολογίζεται

Η Α ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ οφείλει να πληρεί την ειδική απαίτηση ρευστότητα που αναφέρεται στο άρθρο 39 παράγραφος 2 . Δηλαδή πρέπει ανά πάσα στιγμή να διατηρεί τουλάχιστον το ένα τρίτο της απαίτησης παγίων εξόδων τους σε ρευστά στοιχεία ενεργητικού. Η απαίτηση παγίων εξόδων ισούται τουλάχιστον με το ένα τέταρτο των παγίων εξόδων του προηγούμενου έτους (31/12/2022) χρησιμοποιώντας τα αριθμητικά στοιχεία που προκύπτουν από το εφαρμοστέο λογιστικό πλαίσιο.

**IF 03.00 - FIXED OVERHEADS REQUIREMENT CALCULATION (IF3)**

Rows	Item	Amount 0010
0010	<b>Fixed Overhead Requirement</b>	86
0020	<b>Annual Fixed Overheads of the previous year after distribution of profits</b>	343
0030	<b>Total expenses of the previous year after distribution of profits</b>	357,84
0040	Of which: Fixed expenses incurred on behalf of the investment firms by third parties	
0050	<b>(-)Total deductions</b>	- 15
0060	(-)Staff bonuses and other remuneration	-4,05
0070	(-)Employees', directors' and partners' shares in net profits	
0080	(-)Other discretionary payments of profits and variable remuneration	
0090	(-)Shared commission and fees payable	
0100	(-)Fees, brokerage and other charges paid to CCPs that are charged to customers	
0110	(-)Fees to tied agents	-10,97
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	
0150	(-)Losses from trading on own account in financial instruments	0,00
0160	(-)Contract based profit and loss transfer agreements	
0170	(-)Expenditure on raw materials	
0180	(-)Payments into a fund for general banking risk	
0190	(-)Expenses related to items that have already been deducted from own funds	
0200	<b>Projected fixed overheads of the current year</b>	390,00
0210	<b>Variation of fixed overheads (%)</b>	13,76%



**IF 09.00 - LIQUIDITY REQUIREMENTS (IF9)**
**IF 09.00 - LIQUIDITY REQUIREMENTS (IF9)**

Rows	Item	Amount
		0010
0010	<b>Liquidity Requirement</b>	29
0020	<b>Client guarantees</b>	
0030	<b>Total liquid assets</b>	215
0040	<b>Unencumbered short term deposits</b>	1,061
0050	<b>Total eligible receivables due within 30 days</b>	
0060	<b>Level 1 assets</b>	214
0070	Coins and banknotes	214,007
0080	Withdrawable central bank reserves	
0090	Central bank assets	
0100	Central government assets	
0110	Regional government/local authorities assets	
0120	Public Sector Entity assets	
0130	Recognisable domestic and foreign currency central government and central bank assets	
0140	Credit institution (protected by Member State government, promotional lender) assets	
0150	Multilateral development bank and international organisations assets	
0160	Extremely high quality covered bonds	
0170	<b>Level 2A assets</b>	
0180	Regional government/local authorities or Public Sector Entities assets (Member State, RW20 %)	
0190	Central bank or central/regional government or local authorities or Public Sector Entities assets (Third Country, RW20 %)	
0200	High quality covered bonds (CQS2)	
0210	High quality covered bonds (Third Country, CQS1)	
0220	Corporate debt securities (CQS1)	
0230	<b>Level 2B assets</b>	
0240	Asset-backed securities	
0250	Corporate debt securities	
0260	Shares (major stock index)	87,174
0270	Restricted-use central bank committed liquidity facilities	
0280	High quality covered bonds (RW35 %)	
0290	<b>Qualifying CIU shares/units</b>	
0300	<b>Total other eligible financial instruments</b>	

Η ειδική απαίτηση υπολογίζεται σε 29 χιλ ευρώ. Με τα εν λόγω ρευστά στοιχεία του ενεργητικού να ανέρχονται σε 215 χιλ ευρώ, τα οποία θεωρούνται υψηλής ποιότητας και ευθυγραμμίζονται με εκείνα που παρατίθενται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής. Κρίνεται σκόπιμο να υπογραμμιστεί ότι στα ποσά αυτά δεν περιλαμβάνονται χρήματα που ανήκουν σε πελάτες, καθώς η Α ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ τηρεί τα χρήματα των πελατών της σε ξεχωριστούς τραπεζικούς λογαριασμούς αναγνωρισμένης φήμης πιστωτικών ιδρυμάτων σύμφωνα με την απόφαση 2/306/22.06.2004 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

#### 4. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗ ΚΑΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΥΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

Η πολιτική της εταιρείας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης για την ανάπτυξη της και την διασφάλιση των συναλλαγών της. Η εταιρεία αφού έλαβε υπόψη το προφίλ κινδύνων που διέπει τις εργασίες της, το οποίο βασίστηκε σε παράγοντες όπως το μέγεθος, τη φύση και την πολυπλοκότητα των εργασιών της, είναι σε θέση να διαχειρίζεται τους κινδύνους που αναλαμβάνει επαρκώς, χρησιμοποιώντας τις απλές μεθόδους παρακολούθησης.

Συνεπώς, αποτελεί ευθύνη της εταιρείας να σχεδιάσει την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Κεφαλαιακής Επάρκειας με τέτοιο τρόπο ώστε να αναγνωρίζονται και να παρακολουθούνται επαρκώς όλοι οι κίνδυνοι τους οποίους αναλαμβάνει.

Στο πλαίσιο αυτό η εταιρεία εντοπίζει και διαχειρίζεται τους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένη, καλύπτοντάς τους με τα κεφάλαια που διαθέτει. Οι κίνδυνοι παρακολουθούνται και μετρώνται ώστε να συμβαδίζουν με το κανονιστικό πλαίσιο, να συνάδουν με την συνολική στρατηγική της εταιρείας και σε τριμηνιαία βάση αναφέρονται να στην Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών.

Η εταιρεία έχει λάβει υπόψη της ότι η απαίτηση για κεφάλαιο δεν είναι ο μοναδικός τρόπος με τον οποίο μπορούν να αντιμετωπισθούν οι κίνδυνοι. Ως εναλλακτικούς τρόπους αντιμετώπισης των κινδύνων εφαρμόζει την ενδυνάμωση των εσωτερικών συστημάτων και μηχανισμών παρακολούθησης και την εφαρμογή κανόνων χρηστής εσωτερικής διακυβέρνησης.

Η Α. Σαρρής ΑΕΠΕΥ διαθέτει εγκεκριμένο Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας. Βασικός κορμός του ως άνω Κανονισμού αποτελεί το Οργανόγραμμα της Εταιρείας και η περιγραφή και ανάλυση αρμοδιοτήτων και καθηκόντων των τμημάτων της εταιρείας.

Η εταιρεία έχει ορίσει ένα πρόσωπο ως Υπεύθυνο του Τμήματος Διαχείρισης Κινδύνων. Το πρόσωπο αυτό 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).

Ο Υπεύθυνος του Τμήματος Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί συστηματικά την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητα των πολιτικών, διαδικασιών και ρυθμίσεων που εφαρμόζει η Εταιρεία σχετικά με τη Διαχείριση των Κινδύνων. Η εταιρεία μεριμνά στο να διαθέτει την απαραίτητη τεχνική και μηχανογραφική υποστήριξη για την παρακολούθηση, εποπτεία και την τήρηση εφαρμογής των διαδικασιών για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειάς της και την εν γένει διαχείριση των κινδύνων που συνδέονται με τη λειτουργία της. Η χρήση των ηλεκτρονικών συστημάτων της εταιρείας



γίνεται με την χρήση προσωπικών κωδικών πρόσβασης και κάθε εργαζόμενος γνωρίζει πως μέσω χρήσης audit trails ανιχνεύεται κάθε ενέργεια στα αρχεία πελατών της εταιρείας (περίπτωση Λειτουργικού Κινδύνου από λάθος ή δόλο εργαζομένου). Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνο για την τήρηση της Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου της Εταιρείας, η οποία υπόκειται σε ετήσια επανεξέταση, εγκρίνεται από το ΔΣ της εταιρείας και εν συνέχεια υποβάλλεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Το Τμήμα 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/Πρόληψης νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες καθώς και με το Τμήμα Παροχής Πιστώσεων της Εταιρείας. Η εταιρεία δεν έχει συστήσει χωριστή επιτροπή κινδύνου.

#### **ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΑΣΥΜΒΙΒΑΣΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΡΟΥΟΜΕΝΩΝ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ**

Η Εταιρεία διασφαλίζει βάσει πολιτικής τις διαδικασίες εκείνες, οι οποίες κατ' ελάχιστο απαιτούνται για το διαχρονικό έλεγχο και επίλυση των καταστάσεων ασυμβίβαστων σχέσεων και σύγκρουσης συμφερόντων με την κοινή επίβλεψη από τις Επιτροπές Διοίκησης και Διαχείρισης Κινδύνων αλλά και τις Τακτικές Εκθέσεις των Υπηρεσιών Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Όλα τα στελέχη και οι συνεργάτες της Εταιρείας ελέγχονται από την Διοίκηση διεξοδικά τόσο κατά την πρόσληψη ή την έναρξη της σχέσης τους όσο και κατά την διάρκεια της σχέσης τους με την Εταιρεία από οποιαδήποτε σχέση.

#### **ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ**

Η Υπηρεσία λειτουργεί σύμφωνα με τα προβλεπόμενα του Νόμου 4514/2018 με τον Υπεύθυνο συνεργάτη, ο οποίος διατηρεί πλήρη ανεξαρτησία παροχής έργου. Η πολιτική της Εταιρείας δίνει πρωτίστως έμφαση στις δραστηριότητες εκείνες της Υπηρεσίας, που εστιάζονται στις διαδικασίες της ανασταλτικής πρόληψης από τη μη σύννομη λειτουργία και συμπεριφορά της Α ΣΑΡΡΗΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ. Η Υπηρεσία εφαρμόζει το Πρόγραμμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας.

#### **ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ**

Η Υπηρεσία λειτουργεί σύμφωνα με τα προβλεπόμενα του Ν. 4514/2018 με τον Υπεύθυνο συνεργάτη, ο οποίος διατηρεί πλήρη ανεξαρτησία παροχής έργου, χωρίς να είναι οργανικά ενταγμένος σε καμία λειτουργική διεύθυνση της Εταιρείας. Η πολιτική της Εταιρείας δίνει πρωτίστως έμφαση στις δραστηριότητες εκείνες της Υπηρεσίας, οι οποίες εστιάζονται στις διαδικασίες της ανασταλτικής πρόληψης τυχόν παράνομων λειτουργικών δραστηριοτήτων της. Η Υπηρεσία λειτουργεί βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου.

#### **ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Στο πλαίσιο της αποτελεσματικότερης λειτουργίας των μηχανισμών παρακολούθησης και ελέγχου των επενδύσεων η αποτίμηση των χαρτοφυλακίων πελατών (fund accounting), γίνεται από την ίδια την Α ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ μέσω των υπηρεσιών back office και middle office όπου καταγράφονται και παρακολουθούνται όλες οι συναλλαγές και οι θέσεις των επενδυμένων κεφαλαίων των χαρτοφυλακίων των πελατών στις κεφαλαιαγορές της Ελλάδας και του εξωτερικού.

#### **ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΣΤΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΤΟΥ ΙΣΧΥΟΝΤΟΣ ΝΟΜΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ**

Μέχρι 31/12/2023 η Εταιρεία έχει προσαρμοσθεί πλήρως ως προς τις λειτουργικές απαιτήσεις του ισχύοντος Ν. 4514/2018 (MiFID II) για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων. Όσον αφορά τις παρεχόμενες υπηρεσίες, η Εταιρεία επικεντρώνεται στην αδειοδοτημένη παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

## **5. ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ**

Η αναγνώριση και εκτίμηση των διαφόρων κινδύνων στην κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας, ακολουθεί για τους Χρηματοοικονομικούς, Λειτουργικούς και Επιχειρησιακούς

κινδύνους. Σύμφωνα με το άρθρο 9 της IFD το αρχικό κεφάλαιο της Εταιρείας πρέπει να ανέρχεται στο ποσό των 150 χιλ. ευρώ. Το σύνολο των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας (31/12/2023) ανέρχεται στα 1.053 χιλ. ευρώ, το πλεόνασμα ιδίων κεφαλαίων στα 903 χιλ. ευρώ.

Από τον Μάρτιο 2020 η Εταιρεία μέχρι και σήμερα, στα πλαίσια των σχετικών διαδικασιών του Σχεδίου Επιχειρησιακής Συνέχειας & Ετοιμότητας αποφάσισε και εφαρμόζει καθεστώς τηλεεργασίας και εναλλακτικής εργασίας γραφείου λόγω της πανδημίας του SARS-COV-2 2019.

Κατά την προετοιμασία της παρούσας δημοσιοποίησης δεν έχουν αναφερθεί ζητήματα που παρακωλύουν την ορθή λειτουργία της Εταιρείας. Η Εταιρεία συνεχίζει να παρακολουθεί τις εξελίξεις εξαπλώσεως του ιού COVID-19 στην Ελλάδα και παγκοσμίως και με γνώμονα την διατήρηση της υγείας του ανθρώπινου δυναμικού της σύμφωνα με τις οδηγίες των ειδικών θα συνεχίσει να λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα με ταυτόχρονη παροχή υψηλού επιπέδου υπηρεσιών στους πελάτες της.

**Πιστωτικοί Κίνδυνοι:** Αυτοί οι κίνδυνοι καλύπτονται πλήρως από τον υπολογισμό επάρκειας κεφαλαίων.

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, που είναι ο κίνδυνος το αντισυμβαλλόμενο μέρος να αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει όταν αυτά προκύπτουν. Προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται για ζημίες που έχουν πραγματοποιηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Συνεπώς η Διοίκηση διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο στα πλαίσια και των κανονιστικών διατάξεων της εποπτικής αρχής.

#### **(α) Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πίστωση.**

Τηρούνται με βάση τις εκάστοτε κανονιστικές διατάξεις των εποπτευουσών αρχών.

Η δυνατότητα παροχής πιστώσεων από τα μέλη του Χρηματιστηρίου Αξιών προς τους πελάτες τους με σκοπό τη διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών (margin account), ρυθμίστηκε για πρώτη φορά με το νόμο 2843/2000.

Το μοντέλο παροχής πιστώσεων στηρίζεται στη γενική αρχή κατά την οποία η πίστωση δίδεται μόνον κατόπιν σχετικής έγγραφης σύμβασης μεταξύ μέλους και πελάτη και εφόσον ο τελευταίος παρέχει στο μέλος αντίστοιχη εξασφάλιση της πίστωσης, επί της οποίας υφίσταται νόμιμο ενέχυρο υπέρ του μέλους.

Οι ειδικότεροι όροι και προϋποθέσεις για την εκ μέρους των μελών του Χ.Α παροχή πιστώσεων ορίζονται στο νόμο, αλλά και στις κατ' εξουσιοδότηση αυτού εκδοθείσες κανονιστικές διατάξεις των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Πράξης του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος. Ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από τη δραστηριότητα αυτής.

#### **(β) Πιστωτικός κίνδυνος για T + 2**

Σύμφωνα με το Ν. 2843/2000 και την αριθμ. 2/363/30.11.2005 (όπως τροποποιήθηκε από την αριθμ. 8/370/26.1.06) απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 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 κίνδυνο την ημέρα T + 3 προβαίνει σε αναγκαστικές εκποιήσεις και έτσι δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

Πρόβλεψη Μηδενική

**Κίνδυνοι Τιτλοποιημένων Προϊόντων:** Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο αυτού του είδους για ίδιο λογαριασμό ή έμμεσα για επενδύσεις πελατών.

Πρόβλεψη Μηδενική

**Κίνδυνοι Αντισυμβαλλομένου:** Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο απώλειας κεφαλαίων αυτού του είδους επειδή συναλλάσσεται πάντοτε με τη διαδικασία της ανταλλαγής χρημάτων και επενδυτικών τίτλων.

Πρόβλεψη Μηδενική



**Κίνδυνοι Διακανονισμού:** Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο απώλειας κεφαλαίων αυτού του είδους επειδή συναλλάσσεται πάντοτε με τη διαδικασία της ανταλλαγής χρημάτων και επενδυτικών τίτλων.

Πρόβλεψη Μηδενική

**Υπολειπόμενοι Κίνδυνοι:** Η Εταιρεία καλύπτεται πλήρως για πιστωτικούς κινδύνους αντισυμβαλλομένων χωρίς ανάγκη τεχνικών μείωσης ή αντιμετώπισης υπολειπόμενων κινδύνων.

Πρόβλεψη Μηδενική

**Κίνδυνοι Αγοράς (Τιμές, Επιτόκια, Συνάλλαγμα):** Η Εταιρεία εκτίθεται σε κινδύνους του είδους, καθώς έχει ίδιο χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων. Δεν έχει γίνει πρόβλεψη απώλειας.

Πρόβλεψη Μηδενική

**Κίνδυνοι Ρευστότητας Πελατών και Εταιρείας:** Η Εταιρεία έχει ίδιο χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων το οποίο μπορεί να ρευστοποιηθεί άμεσα ή κάποια ανισόρροπη χρηματοοικονομική θέση μεταξύ στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της σε μακροπρόθεσμη βάση, αλλά ούτε και εξεύρεση πόρων άμεσης χρηματοδότησης λόγω μιας έκτακτης ανάγκης.

Πρόβλεψη Μηδενική

**Λειτουργικοί Κίνδυνοι (Απώλεια Στελεχών και Πολιτική Αμοιβών):** Αυτοί οι κίνδυνοι καλύπτονται πλήρως από τον υπολογισμό κεφαλαιακής επάρκειας. Πιθανή απώλεια στελεχών, για οποιοδήποτε λόγο, δεν αιτιολογεί περαιτέρω πρόβλεψη κεφαλαιακής επάρκειας. Το ίδιο ισχύει και για την πολιτική αμοιβών, η οποία συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις του ισχύοντος θεσμικού πλαισίου

Πρόβλεψη Μηδενική

**Ασφαλιστικοί και Συνταξιοδοτικοί Κίνδυνοι:** Η Εταιρεία δεν έχει αδήλωτες συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις προς εργαζομένους

Πρόβλεψη Μηδενική

**Κίνδυνοι Πληροφοριακών Συστημάτων:** Η Εταιρεία υλοποιεί μονίμως ένα σχέδιο έκτακτης ανάγκης και δεν εκτίθεται σε κίνδυνο για τον οποίο απαιτείται περαιτέρω πρόβλεψη κεφαλαίων για τις ανάγκες.

Πρόβλεψη Μηδενική

**Κίνδυνοι Παράνομης Δραστηριότητας:** Η Εταιρεία μεριμνά για την α) ασφάλεια συναλλαγών, β) φύλαξη περιουσιακών στοιχείων και γ) αποφυγή νομιμοποίησης εσόδων παράνομων δραστηριοτήτων.

Πρόβλεψη Μηδενική

**Κίνδυνοι Προσωπικού και Διαδικασιών:** Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο ασυνεχούς λειτουργικής δραστηριότητας με τη χρήση είτε ακατάλληλου προσωπικού ή εσωτερικών διαδικασιών ή και υπηρεσιών που παρέχονται με σύμβαση ανάθεσης από εξωτερικούς συνεργάτες, για τον οποίο κίνδυνο απαιτείται μία περαιτέρω πρόβλεψη κεφαλαίων.

Πρόβλεψη Μηδενική

**Κίνδυνοι Νομικοί & Κανονιστικής Συμμόρφωσης:** Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει πρόγραμμα συμμόρφωσης των διαφόρων λειτουργιών της με τα απαιτούμενα της νομοθεσίας και των κανονισμών, αποφάσεων, αρχών και κανόνων επιχειρηματικής συμπεριφοράς, οι οποίοι αφορούν και διέπουν την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών & προϊόντων τόσο στην εγχώρια όσο και την Ευρωπαϊκή αγορά. Επίσης, η διακινδύνευση για παντός είδους νομικά θέματα, τα οποία αφορούν τις συμβατικές σχέσεις της Εταιρείας διασφαλίζεται πλήρως.

Πρόβλεψη Μηδενική

**Επιχειρησιακοί Κίνδυνοι (και Εκτάκτου Ανάγκης):** Κίνδυνοι που προέρχονται από μη αναμενόμενες ζημιές λόγω της αναποτελεσματικότητας των στρατηγικών αποφάσεων της Εταιρείας, όπως είναι επέκταση σε νέες αγορές και εξαγορές ή της συνεχούς και



αδιάλειπτης παροχής υπηρεσιών προς πελάτες λόγω εκτάκτου ανάγκης υφίστανται, αλλά η Εταιρεία είναι σε θέση να τους διαχειρισθεί χωρίς περαιτέρω κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Πρόβλεψη Πυλώνα Μηδενική

**Κίνδυνοι Κεφαλαίων (λόγω Στρατηγικής):** Η Εταιρεία προσπαθεί να δραστηριοποιηθεί συνεχώς σε μεγαλύτερη κλίμακα της εγχώριας αγοράς με σκοπό την εξεύρεση νέων πελατών χωρίς επιπτώσεις στην κεφαλαιακή της επάρκεια το 2023.

Πρόβλεψη Μηδενική

**Κίνδυνοι Φήμης και Γοήτρου (ή Δυσφήμισης):** Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο δυσφήμισης ή καταγγελίας και παραπόνων των πελατών της λόγω ακαταλληλότητας των λειτουργικών δραστηριοτήτων της. Η πολιτική επενδύσεων στοχεύει πάντοτε στη διαχείριση κεφαλαίων με τη μέγιστη δυνατή ασφάλεια, την οποία οριοθετούν οι ανάγκες των διαφόρων πελατών και δεν υφίσταται ανάγκη πρόβλεψης κεφαλαίων, παρά μόνο εάν αποχωρήσουν οι πελάτες της, χωρίς να συντρέχει συμβατικός λόγος.

Πρόβλεψη Μηδενική





# ΤΙΤΛΟΣ ΙΙΙ

## ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

### 1. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η Α ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ έχει υιοθετήσει Πολιτική Αποδοχών η οποία έχει σαν σκοπό την πλήρη διαφάνεια εντός της εταιρείας σε θέματα αμοιβών και παροχών που καταβάλλονται στο προσωπικό, καθώς και την σύνδεση των αποδοχών με τους στρατηγικούς στόχους της εταιρείας, τις αξίες, τις επιδιώξεις και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της. Το διοικητικό συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την υιοθέτηση, έγκριση και περιοδική αναθεώρηση των γενικών αρχών της πολιτικής αποδοχών και είναι υπεύθυνο για την εφαρμογή της. Δεν έχει συσταθεί επιτροπή Αποδοχών καθώς πληροί τα κριτήρια του άρθρου 32 παράγραφος 4.

Η πολιτική αποδοχών είναι ουδέτερη ως προς το φύλο.

Οι συνολικές αποδοχές διακρίνονται σε σταθερές (όπως πληρωμές και παροχές οι οποίες δεν συνδέονται με τις επιδόσεις του προσωπικού) και σε μεταβλητές (όπως πρόσθετες πληρωμές ή παροχές οι οποίες εξαρτώνται από τις επιδόσεις του προσωπικού ή από συμβατικούς όρους).

Οι σταθερές αποδοχές αφορούν το βασικό μισθό, που αντανακλά το μορφωτικό υπόβαθρο, την εμπειρία, την ευθύνη, αλλά και την αξία/ βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας.

#### Αποδοχές οικονομικού έτους 2023

#### Σύνολο αποδοχών έτους €

Από αυτές σε:	Ανώτερα Διευθυντικά στελέχη	Μέλη Προσωπικού
Αριθμός δικαιούχων αμοιβών	3	3
Σταθερές αποδοχές	46782,38 €	46837,66 €
Μεταβλητές αποδοχές	0,00€	1960,18 €

Μορφές μεταβλητων αποδοχών σε:		
Μετρητά	0,00€	1960,18 €
Μετοχές	0,00€	0,00€
Χρηματοπιστωτικά μέσα συνδεδεμένα με μετοχές και άλλες κατηγορίες	0,00€	0,00€

Αναβαλλόμενες αμοιβές	0,00€	0,00€
Κατοχυρωμένες αμοιβές	0,00€	0,00€
Μη κατοχυρωμένες αμοιβές	0,00€	0,00€

Αναβαλλόμενες αμοιβές οι οποίες έχουν αποφασισθεί να καταβληθούν κατά το οικονομικό έτος, που καταβλήθηκαν και μειώθηκαν μέσω αναπροσαρμογών με βάση την επίδοση	0,00€	0,00€
--	-------	-------

Νέες πληρωμές λόγω:		
Πρόσληψης	0	0
Αποχώρησης	0	0

Αριθμός ατόμων που αμείβονται με τουλάχιστον 1 εκατομμύριο €	Δ/Υ	Δ/Υ
--	-----	-----

## 2. ΑΣΦΑΛΕΙΑ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ

Η Α ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ δεν διαθέτει ασφάλιση επαγγελματικής ευθύνης.

## 3. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Η Α ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ κατά την χρήση του έτους 2023 είχε κύκλο εργασιών που ανήλθε σε 265 χιλ. ευρώ με τα κέρδη μετά από φόρους να ανέρχονται σε 17 χιλ ευρώ. Κατά το έτος 2023, πλήρωσε τους παρακάτω φόρους:

Αρ. Λογαριασμού	Όνομα Λογαριασμού	Χρέωση
54.00.75	ΦΠΑ	3736,72
54.03.00	ΦΟΡΟΣ ΜΙΣΘΩΤΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	8428,47
54.03.02	ΧΑΡΤΟΣΗΜΟ ΚΑΙ ΟΓΑ ΛΟΙΠΩΝ ΑΜΟΙΒΩΝ ΤΡΙΤΩΝ	230,40
54.04.00	ΦΟΡΟΣ ΑΜΟΙΒΩΝ ΕΛΕΥΘΕΡΩΝ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΩΝ	2965,92
54.08.00	ΛΟΓ.ΕΚΚΑΘ.ΦΟΡΩΝ-ΤΕΛ.ΕΤΗΣ.ΔΗΛ.ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔ	1000,00
54.09.07	ΦΟΡΟΣ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ	569,45
	<b>Σύνολο</b>	16930,96

#### 4. ΕΚΤΑΚΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗ ΣΤΗΡΙΞΗ

Η Α ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ δεν έχει επωφεληθεί από έκτακτη δημόσια χρηματοπιστωτική στήριξη, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 28 της οδηγίας 2014/55/ΕΕ

---

Δημήτρης Σαρρής  
Διευθύνων Σύμβουλος  
Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων

ΕΓΚΡΙΘΗΚΕ ΑΠΟ ΤΗΝ 358<sup>Η</sup> ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ Α ΣΑΡΡΗΣ  
ΑΕΠΕΥ-26/02/2024

ΑΚΡΙΒΕΣ ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ – 29/02/2024

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Α ΣΑΡΡΗΣ  
ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ