



Α. ΣΑΡΡΗΣ
Α.Ε.Π.Ε.Υ

ΜΕΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ

Αρ. Αδείας ΕΚ 1/13/28-6-1994 & 21/471/16-5-2008

Δραγατσανίου 6 Αθήνα 10559
Τηλ: 210.33.67.700 - Fax:21033.12.324

**ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ
ΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ (ΕΕ) 575/2013 ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΙΚΟΥ
ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ
&
ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ 4261/2014**

ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ 2020

Η Α.ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ, επιχείρηση επενδύσεων, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης με αριθμό 575/2013 και του νόμου 4261/2014 δημοσιοποιεί ετησίως πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή της επάρκεια καθώς και τις πολιτικές που έχει θεσπίσει για την διαχείριση και την αντιμετώπιση κινδύνων που αναλαμβάνει.

Οι παρακάτω δημοσιοποιήσεις έχουν ως σημείο αναφοράς την **31^η Δεκεμβρίου του έτους 2019**.

Οι δημοσιοποιήσεις που πηγάζουν από τον κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 και τον νόμο 4261/2014 είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της εταιρείας(www.sarris-invest.gr).

Η Α. ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ δύναται να παραλείπει μία ή περισσότερες από τις δημοσιοποιήσεις που προβλέπονται εφόσον δεν θεωρούνται ουσιώδεις ή εφόσον τα στοιχεία αυτά περιλαμβάνουν πληροφορίες που θεωρούνται αποκλειστικές ή εμπιστευτικές αναφέροντας και τον σχετικό λόγο.

Η Α. ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

| | |
|------------|--|
| ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ | Δραγατσανίου 6 4 ^{ος} όροφος 105 59 Αθήνα |
| Τηλέφωνο | 210 33 67 700 |
| Fax | 210 33 12 324 |
| Ιστοσελίδα | www.sarris-invest.gr |
| Email | sarrissecurities@yahoo.com |

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1.1. ΠΥΛΩΝΑΣ ΙΙΙ ΡΥΘΜΙΣΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΙ ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Η παρούσα έκθεση συντάχθηκε από την Α. ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ (εφεξής η «εταιρεία»), η οποία εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με αριθμό αδειας 1/13/28-6-1994 και 21/471/16-5-2008 και λειτουργεί εναρμονισμένα με την MIFID II (Markets in Financial Instruments Directive).

Σύμφωνα με τον κανονισμό της ΕΕ 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων, η εταιρεία δημοσιοποιεί τους στόχους και τις πολιτικές της για την διαχείριση κινδύνων για κάθε κατηγορία κινδύνου, τα ίδια κεφάλαια, τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, το άνοιγμα σε πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τα κεφαλαιακά αποθέματα, τους δείκτες παγκόσμιας συστημικής σημασίας, τις προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου, τα μη βεβαρημένα στοιχεία ενεργητικού, την χρήση των ΕΟΠΑ, το άνοιγμα στο κίνδυνο αγοράς, τον λειτουργικό κίνδυνο, τα ανοίγματα σε μετοχές που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, το άνοιγμα σε κίνδυνο επιτοκίου σε θέσεις που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, το άνοιγμα σε θέσεις τιλοποίησης, τις πολιτικές αποδοχών, τον δείκτη μόχλευσης.

Σκοπός του κανονισμού είναι να θεσπίζει ενιαίους κανόνες που αφορούν τις γενικές προληπτικές απαιτήσεις προς τους οποίους οφείλουν να συμμορφώνονται τα ιδρύματα που εποπτεύονται δυνάμει της οδηγίας 2013/36/ΕΕ σε σχέση με τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που αφορούν πλήρους ποσοτικοποιημένα, ενιαία και τυποποιημένα στοιχεία πιστωτικού κινδύνου, κινδύνου αγοράς, λειτουργικού κινδύνου και κινδύνου διακανονισμού, απαιτήσεις περιορισμού μεγάλων ανοιγμάτων, απαιτήσεις ρευστότητας για στοιχεία κινδύνου ρευστότητας.

Η εταιρεία, καθορίζει τους στόχους και πολιτικές ως προς τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, ανάλογους με τους κινδύνους ως προς τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, ανάλογους με τους κινδύνους που αναλαμβάνει και το περιβάλλον λειτουργίας της.

Σε αυτά τα πλαίσια, η εταιρεία έχει καταρτίσει και εφαρμόζει διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων οι οποίες αποτυπώνονται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της, αλλά και στην διαδικασία αξιολόγησης της επάρκειας του εσωτερικού κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ), η οποία αποσκοπεί στην παρακολούθηση και αξιολόγηση της επάρκειας των κεφαλαίων της για την αντιμετώπιση συγκεκριμένων κινδύνων τους οποίους αναλαμβάνει ή ενδέχεται να αναλάβει στο μέλλον.

Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη της εταιρείας είναι υπεύθυνα για τον σχεδιασμό, την έγκριση, την εφαρμογή και την περιοδική επαναξιολόγηση της ΔΑΕΕΚ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την τελική ευθύνη για την ανάληψη από την εταιρεία παντός είδους κινδύνων καθώς και για την παρακολούθηση τους σε τακτική βάση. Το Διοικητικό

Συμβούλιο έχει επίσης την τελική ευθύνη για την παρακολούθηση της Κεφαλαιακής Επάρκειας της εταιρείας.

Η εταιρεία έχει ορίσει Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων, ο οποίος είναι υπεύθυνος για την εφαρμογή της πολιτικής και των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων.

Το διοικητικό συμβούλιο, ο εσωτερικός έλεγχος, ο υπεύθυνος διαχείρισης κινδύνου, ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης και πρόληψης της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ελέγχουν και επιβλέπουν το σύνολο των κινδύνων της εταιρείας σε καθημερινή βάση.

Επισημαίνουμε ότι όπως όλες οι εταιρείες επενδύσεων, η εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε ένα μεγάλο εύρος κινδύνων και ειδικότερα σε πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς και λειτουργικό κίνδυνο. Περισσότερες πληροφορίες θα βρείτε παρακάτω.

1.2 Εταιρεία Επενδύσεων

| | |
|---|---|
| ΕΠΩΝΥΜΙΑ | Α. ΣΑΡΡΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ |
| ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΔΕΙΑΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ | - 1/13/28-6-1994 - 21/471/16-5-2008 |
| ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΝΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΜΗΤΡΩΟΥ | 001683801000 |
| ΑΦΜ | 094430012 |

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 αιτήσεως 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.

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.

1.3 ΡΥΘΜΙΣΤΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ

Οι νόμοι και οι κανονισμοί της Ελληνικής Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς που διέπουν την λειτουργία των Ελληνικών εταιρειών επενδύσεων και θέτουν τις υποχρεώσεις και απαιτήσεις για την κεφαλαιακή επάρκεια είναι οι κάτωθι:

CRR – CRD IV

- Κανονισμός αριθ. 575/2013 (CRR)
- Οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD IV)
- Νόμος 4261/2014 (ΦΕΚ 107/Α/5-5-2014 " Πρόσβαση στη δραστηριότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων και προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων (ενσωμάτωση της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ), κατάργηση του ν. 3601/2007 και άλλες διατάξεις."

Επίσης η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (Ε.Α.Τ.) καταρτίζει τεχνικά πρότυπα, τα οποία μετά την έγκριση τους από την Ευρωπαϊκή επιτροπή και τη δημοσίευση τους στην Επίσημη Εφημερίδα της ΕΕ είναι νομίμως δεσμευτικά για τα πρόσωπα που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής τους, χωρίς να απαιτείται η ενσωμάτωση τους στο εθνικό δίκαιο. Σε εναρμόνιση με τα ανωτέρω η Ε.Α.Τ. κατάρτισε, μεταξύ άλλων, σχέδιο εκτελεστικού προτύπου (ΕΒΑ/ITS/0213/02) αναφορικά με την προβλεπόμενη, από το άρθρο 99 του Κανονισμού 575/2013 (ΕΕ), υποβολή από τα εποπτευόμενα ιδρύματα αναφορών σχετικά με τις κεφαλαιακές τους απαιτήσεις και την χρηματοοικονομική πληροφόρηση όπου εξειδικεύονται περαιτέρω η συχνότητα και ο μορφότυπος των υποβολών, ημερομηνίες υποβολής.

2. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

2.1.ΟΡΙΣΜΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Ο κίνδυνος μπορεί να οριστεί ως η έννοια που χρησιμοποιείται για να εκφράσει την αβεβαιότητα για τα γεγονότα και τα αποτελέσματα τους τα οποία θα μπορούσαν να έχουν υλική επίδραση στους σκοπούς και τους στόχους μιας οικονομικής οντότητας.

Η διαχείριση κινδύνου μπορεί να οριστεί ως η διαδικασία με την οποία οι επιχειρήσεις προσεγγίζουν μεθοδικά τους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητές τους, με σκοπό να εξασφαλίσουν την διαχρονική και απρόσκοπτη ανάπτυξή τους

2.2.ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΚΑΙ ΣΤΟΧΟΙ

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 μας δεν έχει συστήσει χωριστή επιτροπή κινδύνου.

2.3. ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

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 τετραμελές 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 13/06/2020 βάση του από 12/6/2017 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου.

| Σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου | |
|------------------------------------|------------------------|
| ΠΡΟΕΔΡΟΣ | ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Α. ΣΑΡΡΗΣ |
| ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ | ΝΙΚΟΛΑΟΣ Α. ΤΣΙΜΠΡΑΚΗΣ |
| ΜΕΛΟΣ - ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ | ΔΗΜΗΤΡΗΣ Α. ΣΑΡΡΗΣ |
| ΜΕΛΟΣ | ANNA-ΕΙΡΗΝΗ Α. ΣΑΡΡΗ |

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

3. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ

Η παρούσα πολιτική έχει θεσπιστεί σύμφωνα με το άρθρο 431 παρ. 3 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 σχετικά με την δημοσιοποίηση πληροφοριών εποπτικής φύσεως περί της κεφαλαιακής επάρκειας, τους αναλαμβανόμενους κινδύνους και την διαχείρισή τους.

Οι ετήσιες δημοσιοποιήσεις περιλαμβάνουν πληροφορίες που περιλαμβάνονται στα άρθρα 435 ως 451, λαμβάνοντας υπόψη τα άρθρα 431 ως 434 του κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 καθώς επίσης των άρθρων 80 ως 87 του Νόμου 4261/2014, στο βαθμό και επίπεδο που συνάδουν με τις λειτουργίες της εταιρείας, ενώ δημοσιοποιούνται μέσω της ιστοσελίδας της εταιρείας στο διαδίκτυο (www.sarris-invest.gr).

Η εταιρεία δύναται, εφόσον κρίνει σκόπιμο να δημοσιεύει συχνότερα πληροφορίες.

Ενδεικτικά, οι δημοσιοποιημένες πληροφορίες περιλαμβάνουν:

- Τους στόχους και τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνων
- Πληροφορίες σχετικά με το επίπεδο εφαρμογής των απαιτήσεων του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013
- Στοιχεία και πληροφορίες για τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας, τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, τα ανοίγματα της εταιρείας, τις προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου, την χρήση των εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικής αξιολόγησης (ΕΟΠΑ)
- Στοιχεία και πληροφορίες για τον κίνδυνο αγοράς, τον λειτουργικό κίνδυνο, τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας
- Στοιχεία και πληροφορίες για τις Πολιτικές Αποδοχών
- Στοιχεία σχετικά με τις ρυθμίσεις εταιρικής διακυβέρνησης και πληροφορίες για το διοικητικό συμβούλιο σχετικά με τα άρθρα 80 και 83 ως 87 του Ν4261/2014
- Πληροφορίες σύμφωνα με τα άρθρα 81 και 82 του Ν 4261/2014

Ο σκοπός της δημοσιοποίησης είναι η ενίσχυση της διαφάνειας της Αγοράς.

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις δημοσιοποιήσεις προκύπτουν από τις εκάστοτε ελεγμένες από Ορκωτούς Ελεγκτές οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας καθώς και από τις υποβολές στοιχείων κεφαλαιακής επάρκειας της εταιρείας προς την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Οι εταιρικές δημοσιοποιήσεις εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας.

Η υποβολή των στοιχείων γίνεται σε ατομική βάση.

4. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Τα κεφάλαια της εταιρείας για εποπτικούς σκοπούς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 αναλύονται ως ακολούθως:

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κατάσταση των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας την 31^η Δεκεμβρίου 2019: (σε χιλιάδες €)

(ποσά σε χιλ. €)

| | | | Ποσό (Amount) |
|-----|-------------|---|---------------|
| | | | 010 |
| 010 | 1 | ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ(OWN FUNDS) | 1.245,18 |
| 015 | 1.1 | ΜΕΣΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 (TIER 1 CAPITAL) | 1.201,95 |
| 020 | 1.1.1 | ΜΕΣΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 (COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL) | 1.201,95 |
| 030 | 1.1.1.1 | ΜΕΣΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΠΟΔΕΚΤΑ ΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 (Capital instruments eligible as CET1 Capital) | 1.028,11 |
| 040 | 1.1.1.1.1 | Καταβεβλημένα μέσα κεφαλαίου (Paid up capital instruments) | 1.028,11 |
| 050 | 1.1.1.1.2* | Πληροφοριακό στοιχείο Memorandum item): Μέσα κεφαλαίου που δεν πληρούν της προϋποθέσεις ως μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Capital instruments not eligible) | |
| 060 | 1.1.1.1.3 | Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (Share premium) | |
| 070 | 1.1.1.1.4 | (-) Own CET1 instruments / Ιδιοκατεχόμενα μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 | 0,00 |
| 080 | 1.1.1.1.4.1 | (-) Direct holdings of CET1 instruments/Άμεσες συμμετοχές των μέσω κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 | |
| 090 | 1.1.1.1.4.2 | (-) Indirect holdings of CET1 instruments /Έμμεσες συμμετοχές των μέσω κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 | |
| 091 | 1.1.1.1.4.3 | (-) Synthetic holdings of CET1 instruments / Σύνθετες συμμετοχές των μέσω κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 | |
| 092 | 1.1.1.1.5 | (-) Actual or contingent obligations to purchase own CET1 instruments / Πραγματικές ή ενδεχόμενες υποχρεώσεις αγοράς ιδίων μέσω κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 | |
| 130 | 1.1.1.2 | Retained earnings /Κέρδη εις νέον | -166,34 |
| 140 | 1.1.1.2.1 | Previous years retained earnings /Κέρδη εις νέον προηγούμενων ετών | |
| 150 | 1.1.1.2.2 | Profit or loss eligible / Κέρδος ή Ζημία (εποπτικά αναγνωριζόμενα) | -166,34 |
| 160 | 1.1.1.2.2.1 | Profit or loss attributable to owners of the parent / Κέρδος ή ζημία που αποδίδεται στη μητρική εταιρεία | -166,34 |
| 170 | 1.1.1.2.2.2 | (-) Part of interim or year-end profit not eligible / Μέρος των προσωρινών κερδών ή κέρδων στο τέλος της χρήσης που δεν συμπεριλαμβάνονται στο κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 | |
| 180 | 1.1.1.3 | Accumulated other comprehensive income /Λοιπά συσσωρευμένα εισοδήματα | |
| 200 | 1.1.1.4 | Other reserves / Λοιπά αποθεματικά | 340,18 |
| 210 | 1.1.1.5 | Funds for general banking risk /Κεφάλαια για γενικούς Τραπεζικούς κινδύνους | |
| 220 | 1.1.1.6 | Transitional adjustments due to grandfathered CET1 Capital instruments /Μεταβατικές προσαρμογές που οφείλονται σε προϋφιστάμενα στοιχεία κεφαλαίων κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 | |
| 230 | 1.1.1.7 | Minority interest given recognition in CET1 capital / Δικαιώματα μειοψηφίας που αναγνωρίζονται ως μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 | |
| 240 | 1.1.1.8 | Transitional adjustments due to additional minority interests / Μεταβατικές προσαρμογές που οφείλονται σε πρόσθετα δικαιώματα μειοψηφίας | |

| | | | |
|-----|------------|---|------|
| 250 | 1.1.1.9 | Adjustments to CET1 due to prudential filters/ Προσαρμογές στα μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 που οφείλονται στα εποπτικά φίλτρα | 0,00 |
| 260 | 1.1.1.9.1 | (-) Increases in equity resulting from securitised assets / Αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου που οφείλονται σε τιλοποιημένα περιουσιακά στοιχεία | |
| 270 | 1.1.1.9.2 | Cash flow hedge reserve / Αποθεματικά από αντιστάθμιση Ταμειακών ροών | |
| 280 | 1.1.1.9.3 | Cumulative gains and losses due to changes in own credit risk on fair valued liabilities / Συσσωρευμένα κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από αλλαγή στην πιστωτική διαβάθμιση του ίδιου του ιδρύματος και αφορούν υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία | |
| 285 | 1.1.1.9.4 | Fair value gains and losses arising from the institution's own credit risk related to derivative liabilities/ Κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας που προκύπτουν από αλλαγή στην πιστωτική διαβάθμιση του ίδιου του ιδρύματος και αφορούν υποχρεώσεις σε παράγωγα | |
| 290 | 1.1.1.9.5 | (-) Value adjustments due to the requirements for prudent valuation /Προσαρμογές της αξίας που οφείλονται στις απαιτήσεις συνετής αποτίμησης | |
| 300 | 1.1.1.10 | (-) Goodwill / Υπεραξία | 0,00 |
| 310 | 1.1.1.10.1 | (-) Goodwill accounted for as intangible asset / Υπεραξία που αφορά αύλα πάγια | |
| 320 | 1.1.1.10.2 | (-) Goodwill included in the valuation of significant investments /Υπεραξία που περιλαμβάνεται στην αποτίμηση σημαντικών επενδύσεων του ιδρύματος. | |
| 330 | 1.1.1.10.3 | Deferred tax liabilities associated to goodwill / Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που σχετίζονται με την υπεραξία | |
| 340 | 1.1.1.11 | (-) Other intangible assets /Λοιπά αύλα πάγια | 0,00 |
| 350 | 1.1.1.11.1 | (-) Other intangible assets gross amount / Μικτή αξία λοιπών αύλων παγίων | |
| 360 | 1.1.1.11.2 | Deferred tax liabilities associated to other intangible assets / Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση που σχετίζεται με τα λοιπά αύλα πάγια | |
| 370 | 1.1.1.12 | (-) Deferred tax assets that rely on future profitability and do not arise from temporary differences net of associated tax liabilities / Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που βασίζονται στη μελλοντική κερδοφορία και δεν προκύπτουν από προσωρινές διαφορές καθαρές των φορολογικών υποχρεώσεων | |
| 380 | 1.1.1.13 | (-) IRB shortfall of credit risk adjustments to expected losses/Ανεπάρκεια των προσαρμογών πιστωτικού κινδύνου ΠΕΔ που προκύπτει κατά τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημίας | |
| 390 | 1.1.1.14 | (-)Defined benefit pension fund assets /Περιουσιακά στοιχεία του συνταξιοδοτικού ταμείου προκαθορισμένων παροχών | 0,00 |
| 400 | 1.1.1.14.1 | (-)Defined benefit pension fund assets gross amount / Μικτή αξία των περιουσιακών στοιχείων του συνταξιοδοτικού ταμείου προκαθορισμένων παροχών | |
| 410 | 1.1.1.14.2 | Deferred tax liabilities associated to defined benefit pension fund assets / Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις των περιουσιακών στοιχείων του συνταξιοδοτικού ταμείου προκαθορισμένων παροχών | |
| 420 | 1.1.1.14.3 | Defined benefit pension fund assets which the institution has an unrestricted ability to use /Ποσό των περιουσιακών στοιχείων του συνταξιοδοτικού ταμείου προκαθορισμένων παροχών που το ίδρυμα δύναται να χρησιμοποιεί απεριόριστα | |
| 430 | 1.1.1.15 | (-) Reciprocal cross holdings in CET1 Capital / Αμοιβαίες συμμετοχές στα μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 | |

| | | | |
|-----|-----------|---|------|
| 440 | 1.1.1.16 | (-) Excess of deduction from AT1 items over AT1 Capital /Υπερβάλλον ποσό αφαιρετικών στοιχείων των πρόσθετων μέσων κεφαλαίου της κατηγορίας 1 που υπερβαίνει τα πρόσθετα μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 | 0,00 |
| 450 | 1.1.1.17 | (-) Qualifying holdings outside the financial sector which can alternatively be subject to a 1.250% risk weight / Ειδικές συμμετοχές εκτός του χρηματοπιστωτικού τομέα στις οποίες εναλλακτικά θα μπορούσε να εφαρμοστεί συντελεστής στάθμισης 1.250% | |
| 460 | 1.1.1.18 | (-) Securitisation positions which can alternatively be subject to a 1.250% risk weight / Τιτλοποιημένες θέσεις στις οποίες εναλλακτικά θα μπορούσε να εφαρμοστεί συντελεστής στάθμισης 1.250% | |
| 470 | 1.1.1.19 | (-) Free deliveries which can alternatively be subject to a 1.250% risk weight / Ατελής συναλλαγές στις οποίες εναλλακτικά θα μπορούσε να εφαρμοστεί συντελεστής στάθμισης 1.250% | |
| 471 | 1.1.1.20 | (-) Positions in a basket for which an institution cannot determine the risk weight under the IRB approach, and can alternatively be subject to a 1.250% risk weight / Θέσεις χαρτοφυλακίου για τις οποίες το ίδρυμα δε μπορεί να προσδιορίσει το συντελεστή στάθμισης κινδύνου δυνάμει της προσέγγισης ΠΕΔ και εναλλακτικά μπορεί να εφαρμόσει συντελεστή στάθμισης 1.250% | |
| 472 | 1.1.1.21 | (-) Equity exposures under an internal models approach which can alternatively be subject to a 1.250% risk weight / Ανοίγματα σε μετοχές στο πλαίσιο της μεθόδου εσωτερικών υποδειγμάτων στις οποίες εναλλακτικά θα μπορούσε να εφαρμοστεί συντελεστής στάθμισης 1.250% | |
| 480 | 1.1.1.22 | (-) CET1 instruments of financial sector entites where the institution does not have a significant investment / Αφαιρετικά ποσά από τοποθετήσεις σε μέσα κεφαλαίου κοινων μετοχών της κατηγορίας 1 σε περιπτώσεις που το ίδρυμα δεν έχει σημαντική επένδυση σε οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα | |
| 490 | 1.1.1.23 | (-) Deductible deferred tax assets that rely on future profitability and arise from temporary differences / Αφαιρετικά ποσά αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία και προκύπτουν από προσωρινές διαφορές | |
| 500 | 1.1.1.24 | (-) CET1 instruments of financial sector entities where the institution has a significant investment / Αφαιρετικά ποσά από τοποθετήσεις σε μέσα κεφαλαίου κοινων μετοχών της κατηγορίας 1 σε περιπτώσεις που το ίδρυμα έχει σημαντική επένδυση σε οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα | |
| 510 | 1.1.1.25 | (-) Amount exceeding the 17.65% threshold / Ποσό που υπερβαίνει το όριο του 17.65% | |
| 520 | 1.1.1.26 | Other transitional adjustments to CET1 Capital / Λοιπές μεταβατικές προσαρμογές των μέσων κεφαλαίου της κατηγορίας 1 | |
| 524 | 1.1.1.27 | (-) Additional deductions of CET1 Capital due to Article 3 CRR/ Πρόσθετα αφαιρετικά ποσά των μέσων κεφαλαίου κοινων μετοχών της κατηγορίας 1 που οφείλονται στο άρθρο 3 του Κανονισμού | |
| 529 | 1.1.1.28 | CET1 capital elements or deductions - other / Λοιπά στοιχεία κεφαλαίου κοινων μετοχών της κατηγορίας 1 ή αφαιρετικά στοιχεία | |
| 530 | 1.1.2 | ADDITIONAL TIER 1 CAPITAL /ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΜΕΣΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 | 0,00 |
| 540 | 1.1.2.1 | Capital instruments eligible as AT1 Capital /Μέσα κεφαλαίου αποδεκτά ως Πρόσθετα Μέσα Κεφαλαίου της κατηγορίας 1 | 0,00 |
| 550 | 1.1.2.1.1 | Paid up capital instruments / Καταβεβλημένα μέσα κεφαλαίου | |

| | | | |
|-----|-------------|---|------|
| 560 | 1.1.2.1.2* | Πληροφοριακό στοιχείο: Μη αποδεκτά Μέσα Κεφαλαίων /Memorandum item: Capital instruments not eligible/ Μέσα κεφαλαίου που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις ως πρόσθετα μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 | |
| 570 | 1.1.2.1.3 | Share premium /Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | |
| 580 | 1.1.2.1.4 | (-) Own AT1 instruments / Ιδιοκατεχόμενα Πρόσθετα Μέσα Κεφαλαίου της κατηγορίας 1 | 0,00 |
| 590 | 1.1.2.1.4.1 | (-) Direct holdings of AT1 instruments /Άμεσες συμμετοχές των πρόσθετων μέσων κεφαλαίου της κατηγορίας 1 | |
| 620 | 1.1.2.1.4.2 | (-) Indirect holdings of AT1 instruments /Έμμεσες συμμετοχές των πρόσθετων μέσων κεφαλαίου της κατηγορίας 1 | |
| 621 | 1.1.2.1.4.3 | (-) Synthetic holdings of AT1 instruments/ Σύνθετες συμμετοχές των πρόσθετων μέσων κεφαλαίου της κατηγορίας 1 | |
| 622 | 1.1.2.1.5 | (-) Actual or contingent obligations to purchase own AT1 instruments / Πραγματικές ή ενδεχόμενες υποχρεώσεις αγοράς ιδίων πρόσθετων μέσων κεφαλαίου της κατηγορίας 1 | |
| 660 | 1.1.2.2 | Transitional adjustments due to grandfathered AT1 Capital instruments / Μεταβατικές προσαρμογές που οφείλονται σε προϋφιστάμενα στοιχεία πρόσθετων μέσων κεφαλαίου της κατηγορίας 1 | |
| 670 | 1.1.2.3 | Instruments issued by subsidiaries that are given recognition in AT1 Capital / Μέσα κεφαλαίου που εκδίδονται από θυγατρικές και αναγνωρίζονται ως στοιχεία πρόσθετων μέσων κεφαλαίου της κατηγορίας 1 | |
| 680 | 1.1.2.4 | Transitional adjustments due to additional recognition in AT1 Capital of instruments issued by subsidiaries / Μεταβατικές προσαρμογές που οφείλονται σε πρόσθετη αναγνώριση στα πρόσθετα μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1, μέσα κεφαλαίου εκδόσεως των θυγατρικών | |
| 690 | 1.1.2.5 | (-) Reciprocal cross holdings in AT1 Capital / Αμοιβαίες συμμετοχές στα πρόσθετα μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 | |
| 700 | 1.1.2.6 | (-) AT1 instruments of financial sector entities where the institution does not have a significant investment / Αφαιρετικά ποσά από τοποθετήσεις σε πρόσθετα μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 σε περίπτωση που το ίδρυμα δεν έχει σημαντική επένδυση σε οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα | |
| 710 | 1.1.2.7 | (-) AT1 instruments of financial sector entities where the institution has a significant investment / Αφαιρετικά ποσά από τοποθετήσεις σε πρόσθετα μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 σε περίπτωση που το ίδρυμα έχει σημαντική επένδυση σε οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα | |
| 720 | 1.1.2.8 | (-) Excess of deduction from T2 items over T2 Capital Υπερβάλλον ποσό αφαιρετικών στοιχείων που υπερβαίνει τα μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2 | 0,00 |
| 730 | 1.1.2.9 | Other transitional adjustments to AT1 Capital / Λοιπές προσαρμογές των πρόσθετων μέσων κεφαλαίου της κατηγορίας 1 | |
| 740 | 1.1.2.10 | Excess of deduction from AT1 items over AT1 Capital (deducted in CET1) / Υπερβάλλον ποσό αφαιρετικών στοιχείων που υπερβαίνει τα πρόσθετα μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (αφαιρετικό των μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1) | |
| 744 | 1.1.2.11 | (-) Additional deductions of AT1 Capital due to Article 3 CRR / Πρόσθετα αφαιρετικά ποσά των πρόσθετων μέσων κεφαλαίου της κατηγορίας 1 που οφείλονται στο άρθρο 3 του Κανονισμού | |
| 748 | 1.1.2.12 | AT1 capital elements or deductions - other / Πρόσθετα μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 ή αφαιρετικά ποσά- Λοιπά | |

| | | | |
|-----|-----------|--|-------|
| 750 | 1.2 | TIER 2 CAPITAL / ΜΕΣΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 2 | 43,23 |
| 760 | 1.2.1 | Capital instruments and subordinated loans eligible as T2 Capital / Μέσα κεφαλαίου και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αποδεκτά ως μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2 | 0,00 |
| 770 | 1.2.1.1 | Paid up capital instruments and subordinated loans / Καταβεβλημένα μέσα κεφαλαίου και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης | |
| 780 | 1.2.1.1* | Πληροφοριακό στοιχείο: Μη αποδεκτά Μέσα Κεφαλαίων και δανείων μειωμένης εξασφάλισης /Memorandum item: Capital instruments and subordinated loans not eligible/ Μέσα κεφαλαίου και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις των μέσων κεφαλαίου της κατηγορίας 2 | |
| 790 | 1.2.1.3 | Share premium/Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | |
| 800 | 1.2.1.4 | (-) Own T2 instruments / Ιδιοκατεχόμενα μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2 | 0,00 |
| 810 | 1.2.1.4.1 | (-) Direct holdings of T2 instruments /Άμεσες συμμετοχές των μέσων κεφαλαίου της κατηγορίας 2 | |
| 840 | 1.2.1.4.2 | (-) Indirect holdings of T2 instruments /Έμμεσες συμμετοχές των μέσων κεφαλαίου της κατηγορίας 2 | |
| 841 | 1.2.1.4.3 | (-) Synthetic holdings of T2 instruments/ Σύνθετες συμμετοχές των μέσων κεφαλαίου της κατηγορίας 2 | |
| 842 | 1.2.1.5 | (-) Actual or contingent obligations to purchase own T2 instruments / Πραγματικές ή ενδεχόμενες υποχρεώσεις αγοράς ιδίων μέσων κεφαλαίου της κατηγορίας 2 | |
| 880 | 1.2.2 | Transitional adjustments due to grandfathered T2 Capital instruments and subordinated loans / Μεταβατικές προσαρμογές που οφείλονται σε προϋφιστάμενα στοιχεία κεφαλαίων και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης της κατηγορίας 2 | |
| 890 | 1.2.3 | Instruments issued by subsidiaries that are given recognition in T2 Capital /Μέσα κεφαλαίου που εκδίδονται από τις θυγατρικές και αναγνωρίζονται ως στοιχεία των κεφαλαίων της κατηγορίας 2 | |
| 900 | 1.2.4 | Transitional adjustments due to additional recognition in T2 Capital of instruments issued by subsidiaries / Μεταβατικές προσαρμογές που οφείλονται σε πρόσθετη αναγνώριση στα στοιχεία κεφαλαίων της κατηγορίας 2 μέσα κεφαλαίου έκδοσης των θυγατρικών | |
| 910 | 1.2.5 | IRB Excess of provisions over expected losses eligible /Πλεόνασμα των προβλέψεων σε σχέση με την Αναμενόμενη Ζημία που αναγνωρίζεται εποπτικά σύμφωνα με ΠΕΔ | |
| 920 | 1.2.6 | SA General credit risk adjustments / Γενικές προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου τυποποιημένης προσέγγισης | |
| 930 | 1.2.7 | (-) Reciprocal cross holdings in T2 Capital / Αμοιβαίες συμμετοχές στα μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2 | |
| 940 | 1.2.8 | (-) T2 instruments of financial sector entities where the institution does not have a significant investment/Αφαιρετικά ποσά από τοποθετήσεις σε μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2 σε περιπτώσεις που το ίδρυμα δεν έχει σημαντική επένδυση σε οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα | |
| 950 | 1.2.9 | (-) T2 instruments of financial sector entities where the institution has a significant investment/ Αφαιρετικά ποσά από τοποθετήσεις σε μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2 σε περιπτώσεις που το ίδρυμα έχει σημαντική επένδυση σε οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα | |
| 960 | 1.2.10 | Other transitional adjustments to T2 Capital / Λοιπές μεταβατικές προσαρμογές στα μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2 | |

| | | | |
|-----|--------|---|-------|
| 970 | 1.2.11 | Excess of deduction from T2 items over T2 Capital (deducted in AT1) / Υπερβάλλον ποσό αφαιρητικών στοιχείων που υπερβαίνει τα μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2 (αφαιρετικό των πρόσθετων μέσων κεφαλαίου της κατηγορίας 1) | |
| 974 | 1.2.12 | (-) Additional deductions of T2 Capital due to Article 3 CRR /Πρόσθετα αφαιρετικά ποσά στα μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2 που οφείλονται στο άρθρο 3 του Κανονισμού | |
| 978 | 1.2.13 | T2 capital elements or deductions - other / Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2 ή αφαιρετικά στοιχεία - Λοιπά | 43,23 |

5. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

5.1. ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα Ίδια Κεφάλαια της εταιρείας με το σταθμισμένο ενεργητικό έναντι του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς και του λειτουργικού κινδύνου. Σε τριμηνιαία βάση, η εταιρεία υποβάλλει στην ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στοιχεία για την κεφαλαιακή της επάρκεια.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2019 ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας υπολογίστηκε σε 24 % (έναντι του 8% που απαιτείται):

(σε χιλιάδες €)

| | | | (ποσά σε χιλ. €) |
|--|---|---|------------------|
| | | | Ποσό (Amount) |
| | | | 010 |
| 010 | 1 | Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1(CET1 Capital ratio) | 23% |
| 020 | 2 | Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 [Surplus(+)/Deficit(-) of CET1 capital] | 971,47 |
| 030 | 3 | Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1(T1 Capital ratio) | 23% |
| 040 | 4 | Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) μέσων κεφαλαίου της κατηγορίας 1 [Surplus(+)/Deficit(-) of T1 capital] | 894,64 |
| 050 | 5 | Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total capital ratio) | 24% |
| 060 | 6 | Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων (Surplus(+)/Deficit(-) of total capital) | 835,44 |
| Memorandum Items: Capital ratios due to Pillar II adjustments / Πληροφοριακά στοιχεία: Κεφαλαιακός δείκτης που οφείλονται σε προσαρμογές του Πυλώνα II | | | |
| 070 | 7 | Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 περιλαμβανομένων των προσαρμογών του πυλώνα II (CET1 capital ratio including Pillar II adjustments) | |

| | | | |
|-----|----|--|--|
| 080 | 8 | Πρόσθετες απαιτήσεις Δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 που οφείλονται στις προσαρμογές του πυλώνα II (Target CET1 capital ratio due to Pillar II adjustments) | |
| 090 | 9 | Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 περιλαμβανομένων των προσαρμογών του πυλώνα II (T1 capital ratio including Pillar II adjustments) | |
| 100 | 10 | Πρόσθετες απαιτήσεις Δείκτη κεφαλαίων της κατηγορίας 1 που οφείλονται στις προσαρμογές του πυλώνα II (Target T1 capital ratio due to Pillar II adjustments) | |
| 110 | 11 | Συνολικός δείκτης κεφαλαίου περιλαμβανομένων των προσαρμογών του πυλώνα II (Total capital ratio including Pillar II adjustments) | |
| 120 | 12 | Πρόσθετες απαιτήσεις Συνολικού Δείκτη κεφαλαίου που οφείλονται στις προσαρμογές του πυλώνα II (Target Total capital ratio due to Pillar II adjustments) | |

5.2. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Η εταιρεία για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων χρησιμοποιεί την τυποποιημένη μέθοδο όσον αφορά των πιστωτικό κίνδυνο και τη μέθοδο του Βασικού δείκτη για σκοπούς του λειτουργικού κινδύνου.

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

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του Πιστωτικού κινδύνου (τυποποιημένη μέθοδος) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 ανέρχονται σε 409,68 χιλ € :
(σε χιλιάδες ευρώ)

| | | | (ποσά σε χιλ. €) |
|-----|-----|---|------------------|
| | | | Ποσό (Amount) |
| | | | 010 |
| 010 | 1 | ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ | 5.121,76 |
| 020 | 1* | Of which: Investment firms under Article 95 paragraph 2 and Article 98 of CRR / Εκ των οποίων: Επιχειρήσεων επενδύσεων που υπόκεινται στο άρθρο 95 παράγραφος 2 και άρθρο 98 του Κανονισμού | |
| 030 | 1** | Of which: Investment firms under Article 96 paragraph 2 and Article 97 of CRR / Εκ των οποίων: Επιχειρήσεων επενδύσεων που υπόκεινται στο άρθρο 96 παράγραφος 2 και άρθρο 97 του Κανονισμού | |

| | | | |
|-----|------------|--|----------|
| 040 | 1.1 | ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΠΟΣΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ | 1.065,14 |
| 050 | 1.1.1 | Τυποποιημένη Προσέγγιση | 1.065,14 |
| 060 | 1.1.1.1 | Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση εξαιρουμένων των θέσεων σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων | 1.065,14 |
| 070 | 1.1.1.1.01 | Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες | 559,50 |
| 080 | 1.1.1.1.02 | Περιφερειακές κυβερνήσεις και τοπικές αρχές | |
| 090 | 1.1.1.1.03 | Public Sector Entities / Οντότητες του Δημοσίου τομέα | 293,76 |
| 100 | 1.1.1.1.04 | Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης | |
| 110 | 1.1.1.1.05 | Διεθνείς οργανισμοί | |
| 120 | 1.1.1.1.06 | Ιδρύματα (institutions) | |
| 130 | 1.1.1.1.07 | Επιχειρήσεις | |
| 140 | 1.1.1.1.08 | Λιανική Τραπεζική | |
| 150 | 1.1.1.1.09 | Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία | |
| 160 | 1.1.1.1.10 | Ανοίγματα Σε καθυστέρηση | 43,23 |
| 170 | 1.1.1.1.11 | Στοιχεία που υπάγονται εποπτικά σε κατηγορίες υψηλού κινδύνου | |
| 180 | 1.1.1.1.12 | Ομόλογα που καλύπτονται με εξασφαλίσεις | |
| 190 | 1.1.1.1.13 | Ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων και επιχειρήσεων με βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση | |
| 200 | 1.1.1.1.14 | Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ) | |
| 210 | 1.1.1.1.15 | Ανοίγματα σε Μετοχές | 140,97 |
| 211 | 1.1.1.1.16 | Λοιπά ανοίγματα | 27,68 |
| 220 | 1.1.1.2 | Θέσεις σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων με την Τυποποιημένη Μέθοδο | |
| 230 | 1.1.1.2* | εκ των οποίων: Θέσεις σε επανατιτλοποιήσεις | |
| 240 | 1.1.2 | Προσέγγιση Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (ΠΕΔ) | 0,00 |
| 250 | 1.1.2.1 | Προσεγγίσεις ΠΕΔ όταν δεν χρησιμοποιούνται εκτιμήσεις για την Ποσοστιαία Ζημία σε περίπτωση Αθέτησης (LGD) ή τους Συντελεστές Μετατροπής | 0,00 |
| 260 | 1.1.2.1.01 | Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες | |
| 270 | 1.1.2.1.02 | Ιδρύματα (institutions) | |
| 280 | 1.1.2.1.03 | Corporates - SME / Επιχειρήσεις - MME | |
| 290 | 1.1.2.1.04 | Corporates - Specialised Lending / Επιχειρήσεις - Ειδικός δανεισμός | |
| 300 | 1.1.2.1.05 | Corporates - Other / Επιχειρήσεις -Λοιπά | |
| 310 | 1.1.2.2 | Προσεγγίσεις ΠΕΔ όταν χρησιμοποιούνται εκτιμήσεις για την Ποσοστιαία Ζημία σε περίπτωση Αθέτησης (LGD) ή τους Συντελεστές Μετατροπής | 0,00 |
| 320 | 1.1.2.2.01 | Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες | |
| 330 | 1.1.2.2.02 | Ιδρύματα (institutions) | |
| 340 | 1.1.2.2.03 | Corporates - SME / Επιχειρήσεις - MME | |
| 350 | 1.1.2.2.04 | Corporates - Specialised Lending / Επιχειρήσεις - Ειδικός δανεισμός | |
| 360 | 1.1.2.2.05 | Corporates - Other / Επιχειρήσεις -Λοιπά | |
| 370 | 1.1.2.2.06 | Retail - Secured by real estate SME /Λιανική Τραπεζική- Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία –δάνεια σε MME | |
| 380 | 1.1.2.2.07 | Retail - Secured by real estate non-SME/Λιανική Τραπεζική- Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία – λοιπά δάνεια (εκτός δανείων σε MME) | |
| 390 | 1.1.2.2.08 | Retail - Qualifying revolving /Λιανική Τραπεζική –Ανακυκλούμενες πιστώσεις | |
| 400 | 1.1.2.2.09 | Retail - Other SME /Λιανική Τραπεζική- Δάνεια σε MME | |
| 410 | 1.1.2.2.10 | Retail - Other non-SME /Λιανική Τραπεζική- Λοιπά δάνεια (εκτός δανείων σε MME) | |

| | | | |
|-----|----------|---|----------|
| 420 | 1.1.2.3 | Μετοχές με την ΠΕΔ | |
| 430 | 1.1.2.4 | Θέσεις σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων με την ΠΕΔ | |
| 440 | 1.1.2.4* | Εκ των οποίων: Θέσεις σε επανατιτλοποιήσεις | |
| 450 | 1.1.2.5 | Άλλα στοιχεία του ενεργητικού που δεν συνιστούν πιστωτικές υποχρεώσεις | |
| 460 | 1.1.3 | Σταθμισμένο ποσό ανοίγματος για συνεισφορές στο κεφάλαιο εκκαθάρισης κεντρικού αντισυμβαλλομένου (Risk exposure amount for contributions to the default fund of a CCP) | |
| 490 | 1.2 | ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ για τον Κίνδυνο Διακανονισμού / Παράδοσης | 0,00 |
| 500 | 1.2.1 | Κίνδυνος Διακανονισμού / Παράδοσης στο Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο | |
| 510 | 1.2.2 | Κίνδυνος Διακανονισμού / Παράδοσης στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών | |
| 520 | 1.3 | ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΘΕΣΗΣ, ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΚΑΙ ΚΙΝΔΥΝΟ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ | 3.624,00 |
| 530 | 1.3.1 | ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ για Κίνδυνο θέσης, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο εμπορευμάτων με την τυποποιημένη προσέγγιση | 3.624,00 |
| 540 | 1.3.1.1 | Εμπορεύσιμοι χρεωστικοί τίτλοι | |
| 550 | 1.3.1.2 | Μετοχές | 3.624,00 |
| 560 | 1.3.1.3 | Συνάλλαγμα | |
| 570 | 1.3.1.4 | Εμπορεύματα | |
| 580 | 1.3.2 | ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ για Κίνδυνο θέσης, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο εμπορευμάτων με τη Μέθοδο των Εσωτερικών Υποδειγμάτων | |
| 590 | 1.4 | ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ | 216,31 |
| 600 | 1.4.1 | Προσέγγιση Βασικού Δείκτη (BIA) | 216,31 |
| 610 | 1.4.2 | Τυποποιημένη (STA) / Εναλλακτική Τυποποιημένη Προσέγγιση (ASA) | |
| 620 | 1.4.3 | Εξελιγμένη προσέγγιση (AMA) | |
| 630 | 1.5 | (ADDITIONAL RISK EXPOSURE AMOUNT DUE TO FIXED OVERHEADS) / ΠΡΟΣΘΕΤΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΠΟΥ ΟΦΕΙΛΕΤΑΙ ΣΕ ΠΑΓΙΑ ΕΞΟΔΑ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ) | 216,31 |
| 640 | 1.6 | TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR CREDIT VALUATION ADJUSTMENT/ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ | 0,00 |
| 650 | 1.6.1 | Advanced method /Εξελιγμένη προσέγγιση | |
| 660 | 1.6.2 | Standardised method /Τυποποιημένη προσέγγιση | |
| 670 | 1.6.3 | Based on OEM / Μέθοδος Αρχικού Ανοίγματος | |
| 680 | 1.7 | TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT RELATED TO LARGE EXPOSURES IN THE TRADING BOOK /ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΕΤΑΙ ΜΕ ΤΑ ΜΧΑ ΣΤΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ | |
| 690 | 1.8 | OTHER RISK EXPOSURE AMOUNTS /ΛΟΙΠΑ ΠΟΣΑ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ | |
| 710 | 1.8.2 | Of which: Additional stricter prudential requirements based on Art 458 / Εκ των οποίων: Πρόσθετες αυστηρότερες απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας σύμφωνα με το άρθρο 458 | |
| 720 | 1.8.2* | Of which: requirements for large exposures / Εκ των οποίων απαιτήσεις για τα ΜΧΑ | |

| | | | |
|-----|----------|---|--|
| 730 | 1.8.2** | Of which: due to modified risk weights for targeting asset bubbles in the residential and commercial property/ Εκ των οποίων: που οφείλονται σε προσαρμοσμένους συντελεστές στάθμισης για τη στάθμιση κινδύνου με στόχο τις φούσκες κερδοσκοπίας στον τομέα των ακινήτων κατοικίας και των εμπορικών ακινήτων | |
| 740 | 1.8.2*** | Of which: due to intra financial sector exposures / Εκ των οποίων: που οφείλονται σε ανοίγματα εντός του χρηματοπιστωτικού τομέα | |
| 750 | 1.8.3 | Of which: Additional stricter prudential requirements based on Art 459 / Εκ των οποίων: Πρόσθετες αυστηρότερες απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας σύμφωνα με το άρθρο 459 | |
| 760 | 1.8.4 | Of which: Additional risk exposure amount due to Article 3 CRR / Εκ των οποίων: Πρόσθετο ποσό σταθμισμένου ανοίγματος σύμφωνα με το άρθρο 3 του Κανονισμού | |

Ανοίγματα με βάση την εναπομένουσα ληκτότητά τους

(ποσά σε χιλιάδες
€)

| ΠΙΝΑΚΑΣ Α1: ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | | Σύνολο | Στοιχεία με Άμεση Λήξη (overnight) | 2 - 30 Ημέρες | 1 - 3 Μήνες | 3 - 6 Μήνες | 6 - 12 Μήνες | Άνω του Έτους |
|--|--|--------|---|------------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|
| Κωδικός | Περιγραφή | | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) |
| A1.1 | I. Ενεργητικό | | | | | | | |
| A1.1.1 | 1. Ταμειακά διαθέσιμα | 1,30 | 1,30 | | | | | |
| A1.1.2 | 2. Απαιτήσεις από Πιστωτικά Ιδρύματα | 560,80 | 560,80 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| A1.1.2.1 | α. Καταθέσεις για ίδιο λογαριασμό | 262,30 | 262,30 | | | | | |
| A1.1.2.2 | β. Καταθέσεις για λογαριασμό πελατών | 298,50 | 298,50 | | | | | |
| A1.1.3 | 3. Αξιόγραφα | 168,65 | 0,00 | 168,65 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| A1.1.3.1 | α. Χρεωστικοί τίτλοι εγγυημένοι από Κυβερνήσεις | 0,00 | | | | | | |
| A1.1.3.2 | β. Μετοχές | 142,60 | | 142,60 | | | | |
| A1.1.3.3 | γ. Αμοιβαία κεφάλαια | 0,00 | | 0,00 | | | | |
| A1.1.3.4 | δ. Λοιπά αξιόγραφα* | 26,05 | | 26,05 | | | | |
| A1.1.4 | 4. Λοιπές Απαιτήσεις | 458,94 | 0,00 | 454,54 | 0,00 | 0,00 | 0,90 | 3,50 |
| A1.1.4.1 | α. Απαιτήσεις από πελάτες | 445,39 | | 445,39 | | | | |
| A1.1.4.2 | β. Απαιτήσεις από εκκαθάριση συναλλαγών | 0,00 | | 0,00 | | | | |
| A1.1.4.3 | γ. Απαιτήσεις από συνεργαζόμενες εταιρείες για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών | 0,00 | | 0,00 | | | | |
| A1.1.4.4 | δ. Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο | 0,90 | | 0,00 | | | 0,90 | |
| A1.1.4.5 | ε. Κερος Πελατών | 0,00 | | | | | | |
| A1.1.4.6 | στ. Λοιπές απαιτήσεις* | 12,65 | | 9,15 | | | | 3,50 |
| A1.1.5 | 5. Πάγια και συμμετοχές | 390,86 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 390,86 |
| A1.1.5.1 | α. Επενδύσεις σε ακίνητα, ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια, υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια | 93,59 | | | | | | 93,59 |
| A1.1.5.2 | β. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες | 0,00 | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|----------|---|----------|--------|--------|------|------|------|--------|
| A1.1.5.3 | γ. Συνεγγυητικό - Επικουρικό | 297,27 | | | | | | 297,27 |
| A1.1.6 | β. Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού* | 0,00 | | | | | | 0,00 |
| A1.1.S | I. Σύνολο Ενεργητικού | 1.580,55 | 562,10 | 623,19 | 0,00 | 0,00 | 0,90 | 394,36 |
| A1.2 | II. Ενδεχόμενες απαιτήσεις από εκτός Ισολογισμού στοιχεία | 0,00 | | | | | | |

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι Κινδύνου Αγοράς λόγω θέσης σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 ανέρχονται σε 289,92 €.

(σε χιλιάδες €)

| | | |
|---------|--|----------|
| 1.3 | ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΘΕΣΗΣ, ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΚΑΙ ΚΙΝΔΥΝΟ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ | 3.624,00 |
| 1.3.1 | ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ για Κίνδυνο θέσης, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο εμπορευμάτων με την τυποποιημένη προσέγγιση | 3.624,00 |
| 1.3.1.1 | Εμπορεύσιμοι χρεωστικοί τίτλοι | |
| 1.3.1.2 | Μετοχές | 3.624,00 |
| 1.3.1.3 | Συνάλλαγμα | |
| 1.3.1.4 | Εμπορεύματα | |
| 1.3.2 | ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ για Κίνδυνο θέσης, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο εμπορευμάτων με τη Μέθοδο των Εσωτερικών Υποδειγμάτων | |

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του Λειτουργικού Κινδύνου, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 ανέρχονται σε 16.488,37 €.

| ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ | | | | |
|---------------------------------------|------------|------------|------------------------------|------------|
| ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ | 2016 | 2017 | 2018 | ΣΥΝΟΛΟ |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ | 134.142,53 | 111.176,60 | 100.777,11 | 346.096,24 |
| | | | ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ | 115.365,41 |
| | | | ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ 15% | 17.304,81 |
| | | | ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ * 12,5 | 216.310,15 |

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του Συναλλαγματικού Κινδύνου, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 ανέρχονται σε 0,00 €, καθώς οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα είναι πολύ μικρές.

5.3. Άνοιγμα σε Πιστωτικό Κίνδυνο Αντισυμβαλλόμενου

Η εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος επέρχεται όταν το αντισυμβαλλόμενο μέρος αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει στην εταιρεία, όταν αυτά καθίστανται ληξιπρόθεσμα. Προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται οι ζημίες που έχουν πραγματοποιηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η Διοίκηση της εταιρείας διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεση της σε πιστωτικό κίνδυνο, στα πλαίσια και των κανονιστικών αποφάσεων της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, το Τμήμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας 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 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 η Εταιρεία 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 ληκτότητα τους.
- προσδιορίζει και εφαρμόζει τη μέθοδο κατανομής του εσωτερικού κεφαλαίου και καθορίζει τα πιστωτικά όρια για τα ανοίγματα προς τον αντισυμβαλλόμενο.
- αξιολογεί τις ασφάλειες που παρέχονται υπέρ της Εταιρίας.
- 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.

Για την μείωση του πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνονται υπόψη η πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου, ο τομέας της οικονομίας στον οποίο δραστηριοποιείται, καθώς και ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά του.

Όσον αφορά τις πολιτικές και τις διαδικασίες για την κατάταξη των πελατών της Εταιρείας μας σε πελάτες λιανικής, εφαρμόζουμε την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/459/27-12-2007, Κεφάλαιο Ι, άρθρο 3, παράγραφος 4. Στην κατηγορία «απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής» εντάσσονται τα ανοίγματα που πληρούν αθροιστικά τις παρακάτω προϋποθέσεις: α) αφορούν φυσικό πρόσωπο ή επιχείρηση μικρού ή μεσαίου μεγέθους, ανεξαρτήτως νομικής μορφής, β) το συνολικό ποσό που οφείλει ο πελάτης ή ομάδα συνδεδεμένων πελατών δεν υπερβαίνει το ένα εκατομμύριο ευρώ, γ) τα ανοίγματα εντάσσονται σε ένα μεγάλο αριθμό ανοιγμάτων με παρόμοια χαρακτηριστικά, ούτως ώστε να υπάρχει επαρκής διαφοροποίηση. Ειδικά τα ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων ή ομάδες

συνδεδεμένων επιχειρήσεων, θα πρέπει να ικανοποιούν επιπροσθέτως και τα παρακάτω κριτήρια:

α) η διαχείριση των συγκεκριμένων ανοιγμάτων δεν προσομοιάζει με την εξατομικευμένη διαχείριση των επιχειρηματικών ανοιγμάτων, β) υπάρχει διαχρονική συνέπεια στη διαχείριση κινδύνων. Στην κατηγορία αυτή δεν εντάσσονται τα ανοίγματα, τα οποία μειώθηκαν κάτω του ενός εκατομμυρίου ευρώ αποκλειστικά λόγω σταδιακής εξόφλησης και τα ανοίγματα υπό τη μορφή τίτλων.

Αναλυτικά:

Βραχυπρόθεσμη Πίστωση 2 ημερών (2-D credit)

Η διοίκηση της εταιρείας διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο **βραχυπρόθεσμης πίστωσης δυο ημερών (2-D credit)**, στα πλαίσια και των κανονιστικών αποφάσεων της εποπτικής αρχής (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς) θέτοντας κατώτατο όριο κάλυψης το 40% του χαρτοφυλακίου του πελάτη χωρίς να λαμβάνονται υπ' όψιν οι αποτιμήσεις τίτλων που ανήκουν στην αγορά χαμηλής εμπορευσιμότητας και ειδικών χαρακτηριστικών. Υπάρχει μηχανογραφική υποστήριξη ως αναφορά το ποσοστό της θέσης χαρτοφυλακίου με το ύψος της πίστωσης καθώς και μηχανογραφική υποστήριξη για τον έλεγχο υπερημερίας των πιστώσεων. Σύμφωνα με το Ν 2843/2000 και τις αποφάσεις 2/363/30.11.2005 και 8/370/26.01.06 της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν, πρέπει μέχρι το πέρας του T+2, ο πελάτης να έχει εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς. Σε διαφορετική περίπτωση, προκειμένου η εταιρεία να ελαχιστοποιήσει τον πιστωτικό κίνδυνο, προβαίνει σε αναγκαστικές εκποιήσεις την ημέρα T+3.

Χορήγηση Πίστωσης για Εξόφληση Τιμήματος Χρηματιστηριακής Αγοράς Μετοχών (Margin Account)

Η διοίκηση της εταιρείας διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο **λόγω της χορήγησης πίστωσης για την διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών**, στα πλαίσια και των κανονιστικών αποφάσεων της εποπτικής αρχής (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς) και των Πράξεων του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, θέτοντας ως αρχικό περιθώριο το 40% της τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου ασφαλείας του πελάτη και ως Διατηρητέο περιθώριο το 30% επί της τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου ασφαλείας. Υπάρχει μηχανογραφική υποστήριξη ως αναφορά το ποσοστό της θέσης χαρτοφυλακίου με το ύψος της πίστωσης καθώς και μηχανογραφική υποστήριξη για τον έλεγχο των πιστώσεων.

Προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον πιστωτικό κίνδυνο, η Α. Σαρρής ΑΕΠΕΥ καταρτίζει προηγουμένως ειδική έγγραφη σύμβαση με τον πελάτη. Ο πελάτης θα πρέπει να έχει ξεκάθαρη βούληση ως προς την ποιότητα και τον αριθμό των μετοχών που επιθυμεί να αγοράσει καθώς επίσης και για την σύνθεση του χαρτοφυλακίου ασφαλείας, προ της παροχής πίστωσης. Στη συνέχεια και εφόσον ελεγχθεί η δυνατότητα παροχής πίστωσης βάσει της αίτησης που κάνει ο πελάτης και το χαρτοφυλάκιο ασφαλείας μέσω του συνηθισμένου υπολογισμού της αγοραστικής δύναμης που του παρέχεται, ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος απορρίπτει ή εγκρίνει την αίτηση του πελάτη. Επιπροσθέτως, το Τμήμα Παροχής Πιστώσεων λαμβάνει υπόψη του τόσο τα ποσοτικά όσο και τα ποιοτικά στοιχεία του πελάτη (ενδεικτικά: συναλλακτική συμπεριφορά πελάτη, εμπειρία σε επενδύσεις, κατανόηση του μηχανισμού διενέργειας συναλλαγών με πίστωση). Αναφορικά με τα ποσοτικά στοιχεία του πελάτη ως προς το χαρτοφυλάκιο ασφαλείας ελέγχεται η ποιότητα των μετοχών βάσει του Πίνακα Αποδεκτών Αξιών, ο οποίος έχει καταρτισθεί καθώς και η βαρύτητα των επιμέρους μετοχών στο χαρτοφυλάκιο ασφαλείας.

Ανοίγματα και εξασφαλίσεις κατά την 31/12/2019
(σε χιλιάδες €)

| | Αξία Ανοίγματος | Αποτίμηση Χαρτοφυλακίου Ασφαλείας |
|-----------------------|------------------------|--|
| Πελάτες MARGIN | 421,92 € | 1.120,00 € |
| Πελάτες 2-D | 2,82 € | 3.149,67 € |

Εκτέλεση εντολών χωρίς προκαταβολή τιμήματος

Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων, πρωτίστως, ενημερώνει τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και παρακολουθεί καθημερινώς τις εντολές που δίδονται από πελάτες της Εταιρίας 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 Εταιρία 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 Εταιρίας 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 τον Διευθύνοντα Σύμβουλο.

Μεγάλα Χρηματοδοτικά Ανοίγματα

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

Στις 31/12/2019, έχουμε μεγάλο χρηματοδοτικό άνοιγμα από ομάδα συνδεδεμένων πελατών αξίας 271,25 χιλιάδων ευρώ, το οποίο είναι εξασφαλισμένο από χαρτοφυλάκιο ασφαλείας αξίας 763,04 χιλιάδων ευρώ.

5.4. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα της εταιρείας να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών.

Για τη διαχείριση αυτού του κινδύνου παρακολουθούνται συστηματικά οι μελλοντικές απαιτήσεις σε ρευστότητα. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, η εταιρεία να έχει τη δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα με τη διατήρηση επαρκών διαθεσίμων και άμεσα ρευστοποιήσιμων χρεογράφων.

Η αντιμετώπιση αναγκών σε ρευστότητα καλύπτεται από την Εταιρεία με τη χορήγηση πιστώσεων από πιστωτικά ιδρύματα, την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, και την εκποίηση τίτλων από το χαρτοφυλάκιο της εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας μεριμνά, ώστε πλέον των θετικών ταμειακών ροών να υπάρχουν και επαρκείς πιστωτικές γραμμές από τα συνεργαζόμενα με την Εταιρεία Πιστωτικά ιδρύματα, προκειμένου να αντιμετωπιστούν έκτακτες κρίσεις ρευστότητας. Προς το σκοπό της διευκόλυνσης της παροχής πιστώσεων προς την Εταιρεία, η τελευταία εξασφαλίζει ότι τα περιουσιακά στοιχεία του ενεργητικού της παρουσιάζουν υψηλή πιστωτική ποιότητα και είναι ευκόλως ρευστοποιούμενα.

Επίσης, ως θεματοφύλακας, η εταιρεία μας λαμβάνει όλα τα μέτρα για την προστασία των χρηματοπιστωτικών μέσων των πελατών. Εξετάζει καθημερινά την συμφωνία εσωτερικών αρχείων των πελατών με το Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ) του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Αναφορικά με τη φύλαξη των κεφαλαίων των πελατών, η εταιρεία τηρεί όλα τα μέτρα για την διασφάλισή τους. Τα κεφάλαια των πελατών είναι σαφώς και ανά πάσα στιγμή διαχωρισμένα από αυτά της εταιρείας, καθώς τηρούνται σε διαφορετικούς τραπεζικούς λογαριασμούς στα διάφορα πιστωτικά ιδρύματα με τα οποία συνεργάζεται. Επιπρόσθετα, τα κεφάλαια του κάθε πελάτη είναι σαφώς και ανά πάσα στιγμή διαχωρισμένα από αυτά των υπολοίπων πελατών καθώς τηρούνται σε ονομαστικά εσωτερικά αρχεία και λογαριασμούς στο εμπορικό σύστημα της εταιρείας. Καθημερινά ελέγχονται τα χρηματικά υπόλοιπα των πελατών και συμφωνούνται με τους τραπεζικούς λογαριασμούς της εταιρείας που αφορούν πελάτες της».

(ποσά σε
χιλιάδες €)

| ΠΙΝΑΚΑΣ Β : ΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ | Σύνολο | Στοιχεία με Άμεση Λήξη (overnight) | 2 - 30 Ημέρες | 1 - 3 Μήνες | 3 - 6 Μήνες | 6 - 12 Μήνες | Άνω του Έτους |
|---|----------|------------------------------------|---------------|-------------|-------------|--------------|---------------|
| Περιγραφή | | (1) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) |
| Διαθέσιμα Εταιρείας | 263,60 | 263,60 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Συνολικές Απαιτήσεις Α1.1 από πίνακα Α1 | 1.580,55 | 562,10 | 623,19 | 0,00 | 0,00 | 0,90 | 394,36 |
| Συνολικές Υποχρεώσεις Α2.1 από πίνακα Α2 | 1.580,55 | 336,93 | 0,00 | 1,05 | 1,05 | 2,10 | 1.239,42 |
| Συνολικές Υποχρεώσεις Α2.1 από πίνακα Α2 εκτός του Α2.1.2.1 και του Α2.1.3.1 | 1.261,84 | 18,22 | 0,00 | 1,05 | 1,05 | 2,10 | 1.239,42 |
| Συνολικές Απαιτήσεις Α1.1 μείον Συνολικές υποχρεώσεις Α2.1 | 0,00 | 225,17 | 623,19 | (1,05) | (1,05) | (1,20) | (845,06) |
| Σωρευτική διαφορά | | 225,17 | 848,36 | 847,31 | 846,26 | 845,06 | 0,00 |
| Δείκτες Ρευστότητας | | | | | | | |
| α. Διαθέσιμα Εταιρείας / Συνολικές Υποχρεώσεις Α2.1 από πίνακα Α2 εκτός του Α2.1.2.1 και του Α2.1.3.1 | | 1447% | 1447% | 1368% | 1297% | 1176% | |
| β. Συνολικές Απαιτήσεις Α1.1 από πίνακα Α1 / Συνολικές Υποχρεώσεις Α2.1 από πίνακα Α2 | | 167% | 352% | 351% | 350% | 348% | |

5.5. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

Η Εταιρεία έχει ανοίξει θέσεις για ίδιο λογαριασμό. Για οποιαδήποτε άνοιγμα θέσης απαιτείται η έγκριση του Διευθύνοντα Συμβούλου. Το σύνολο του χαρτοφυλακίου σε μετοχές δεν πρέπει να ξεπερνάει το 15% των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων όπως διαμορφώνονται από τις τριμηνιαίες καταστάσεις για την μέτρηση της κεφαλαιακής επάρκειας που υποβάλλονται στην Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

Η αξία του χαρτοφυλακίου μετοχών ανέρχεται στο ποσό των 168.625,49 € στις 31/12/2019

5.6. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

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 εταιρίας με τίτλους εισηγμένους σε χρηματιστήριο κλπ).

Β. Στο πλαίσιο της διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου, το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας 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.
- εφαρμόζει μεθόδους μέτρησης του λειτουργικού κινδύνου και να προβαίνει σε ανάλυση των εσωτερικών και των εξωτερικών παραγόντων που λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό του.
- 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.).
- ενημερώνει τις αρμόδιες υπηρεσιακές μονάδες (κανονιστικής συμμόρφωσης και εσωτερικού ελέγχου) για την αποτελεσματικότερη καταγραφή και αντιμετώπιση του λειτουργικού κινδύνου.
- διαμορφώνει πολιτική ασφαλείας ως προς τα συστήματα πληροφορικής και προβλέπει συγκεκριμένα πρότυπα και διαδικασίες, βάσει των οποίων θα διενεργούνται έλεγχοι του τηρούμενου επιπέδου ασφαλείας. Το περιεχόμενο της πολιτικής ασφαλείας θα κοινοποιείται στο προσωπικό της Εταιρίας και θα υπάρχει έγγραφη αποδοχή του από αυτό.

Η εταιρεία, επίσης, διαθέτει έγγραφες διαδικασίες για την αντιμετώπιση κρίσεων/εκτάκτων παθολογικών καταστάσεων, με σκοπό την μείωση του λειτουργικού κινδύνου. Ως έκτακτες παθολογικές καταστάσεις νοούνται οι καταστάσεις των οποίων η πρόληψη δεν είναι δυνατή λόγω του απρόβλεπτου και εξωγενούς χαρακτήρα τους, καθώς και του μεγάλου μεγέθους τους, και που οφείλονται ιδίως σε έκτακτα περιστατικά. Τέτοιες καταστάσεις θεωρούνται είτε καταστάσεις χρηματοοικονομικής φύσεως (π.χ. μεγάλης έκτασης κρίσεις σε χρηματοοικονομικά μεγέθη που επηρεάζουν τη δραστηριότητα της Εταιρείας) είτε υλικών ατυχημάτων μεγάλης έκτασης (π.χ. στα υλικά του κτηρίου ή στον εξοπλισμό της Εταιρείας) όπως πυρκαγιές ή εκρήξεις, σεισμοί, τρομοκρατικές ενέργειες, εξαιρετικά ακραία καιρικά φαινόμενα, πλημμύρες.

Πρόκειται εν γένει για περιστατικά τα οποία δεν αντιμετωπίζονται εκ των προτέρων με σχεδιασμό και των οποίων πιθανές συνέπειες είναι εξαιρετικά σοβαρές (έκθεση της Εταιρείας σε κίνδυνο διακοπής της λειτουργίας της, πρόκληση τραυματισμών στο προσωπικό και σε επισκέπτες,

πρόκληση βλαβών και καταστροφών στη φυσική δομή κτιρίου ή και εξοπλισμού, απώλεια ή αλλοίωση δεδομένων και διακοπή λειτουργίας συστημάτων που είναι απαραίτητα για την κανονική λειτουργία της Εταιρείας).

Η αντιμετώπιση εκτάκτων παθολογικών καταστάσεων εξασφαλίζεται με την εφαρμογή σχεδίου για την έγκαιρη αναφορά τέτοιων γεγονότων και για τον συντονισμό των απαραίτητων ενεργειών και μέτρων. Στόχος είναι, πρώτα, η προστασία της ανθρώπινης υγείας και ασφάλειας, έπειτα, η προστασία της περιουσίας της Επιχείρησης και, στο μέτρο που αυτό είναι δυνατό, η συνέχιση ή η αποκατάσταση της παροχής των υπηρεσιών της στους πελάτες της. Ο τρόπος αντιμετώπισης τέτοιων καταστάσεων γίνεται σύμφωνα με τον Εσωτερικό Κανονισμό της εταιρείας.

Η εταιρεία προκειμένου να εκτιμήσει τις απαιτήσεις σε ίδια κεφάλαια για λειτουργικό κίνδυνο κάνει χρήση του άρθρου 4 της απόφασης 6/459/27.12.2007. Η Μέθοδος του Βασικού Δείκτη υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του λειτουργικού κινδύνου ως το γινόμενο του Σχετικού Δείκτη επί τον συντελεστή λειτουργικού κινδύνου, ο οποίος ορίζεται σε ποσοστό 15%. Ο Σχετικός Δείκτης ορίζεται ως μέσος όρος των Ακαθάριστων Λειτουργικών Εσόδων των τριών τελευταίων, πριν την ημερομηνία αναφοράς, ελεγμένων από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, διαχειριστικών χρήσεων.

5.7. ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΠΟΥ ΔΕΝ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

Η εταιρεία δεν έχει ανοίγματα αυτής της κατηγορίας.

5.8. ΑΝΟΙΓΜΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΕ ΘΕΣΕΙΣ ΠΟΥ ΔΕΝ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

Η εταιρεία δεν έχει ανοίγματα αυτής της κατηγορίας.

5.9. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΤΛΟΠΟΙΗΣΗΣ

Ο κίνδυνος για την εταιρεία είναι μηδενικός.

5.10. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ

Η εταιρεία δεν κρατάει σημαντικά διαθέσιμα σε ξένα νομίσματα.

5.11. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η πολιτική αποδοχών συνάδει και προάγει την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και δεν ενθαρρύνει την ανάληψη υπερβολικών κινδύνων εκ μέρους της εταιρείας. Η πολιτική αποδοχών είναι σύμφωνη προς την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της εταιρείας και αποθαρρύνει την σύγκρουση συμφερόντων. Η εταιρεία διαθέτει έναν συνδεδεμένο αντιπρόσωπο, ο οποίος λειτουργεί βάσει της υπ' αριθ.

142/30-9-1999 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, στην Λιβαδειά Βοιωτίας. Ο ανωτέρω αμείβεται με συγκεκριμένο ποσοστό επί τοις εκατό, επί του τζίρου που πραγματοποιεί. Οι εργαζόμενοι αμείβονται με συγκεκριμένες σταθερές αποδοχές, οι οποίες βασίζονται στις Εθνικές συλλογικές συμβάσεις και σε αξιολόγηση της γενικότερης απόδοσής του σε σχέση με την λειτουργία της εταιρείας και όχι με την επίτευξη συγκεκριμένων επενδυτικών στόχων. Η παρούσα πολιτική αποδοχών είναι αποτέλεσμα αποφάσεως της διοίκησης. Οι παρεχόμενες επενδυτικές συμβουλές, παρέχονται από τους πιστοποιημένους προς τούτο επενδυτικούς συμβούλους, οι οποίοι αμείβονται επίσης με σταθερές, κατά μήνα αποδοχές, χωρίς πρόσθετες αμοιβές. Η ισότιμη και δίκαιη αντιμετώπιση όλων των πελατών μας είναι πάγια πολιτική της εταιρείας, κρίνεται από την Διεύθυνση της εταιρείας, και δεν οφείλεται στην επίτευξη στόχων, αλλά στην γενικότερη φιλότιμη προσπάθεια, η οποία διέπεται από ευγένεια, σύνεση και τιμιότητα.

Οι συγκεκριμένες διαδικασίες και τα υπάρχοντα συστήματα κρίνονται επαρκή για την διασφάλιση της εταιρείας έναντι των κινδύνων που είναι εκτεθειμένη.

5.11.1 ΠΟΣΟΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΩΝ

5.11.1.1 ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΑΝΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΤΟΜΕΑ

| ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ | ΑΠΟΔΟΧΕΣ |
|------------------------|-------------|
| ΚΥΡΙΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ | 68.118,74 € |
| ΣΥΝΟΛΟ | 68.118,74 € |

5.11.1.2 ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ ΚΑΙ ΜΕΛΩΝ ΠΟΥ ΑΝΑΛΑΜΒΑΝΟΥΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ

| | ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ | ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ | ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΩΝ |
|---------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ | 51.595,29 € | 0,00 € | 4 |

5.11.1.3 ΠΡΟΣΛΗΨΕΙΣ

Ύψος νέων πληρωμών λόγω προσλήψεων: 0,00 €

Αριθμός ατόμων που προσλήφθηκαν : 0

5.11.1.4 ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΛΟΓΩ ΑΠΟΧΩΡΗΣΗΣ

Ύψος αποζημιώσεων : 0,00 €

Αριθμός ατόμων που αποχώρησαν : 0

Υψηλότερο ποσό αποζημίωσης: 0,00 €

5.11.1.5 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ

Δεν υπάρχουν αναβαλλόμενες αμοιβές

5.11.16. ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΜΕΓΑΛΥΤΕΡΕΣ ΑΠΟ 999.999,99 €

Δεν υπάρχουν αμοιβές αυτής της κατηγορίας

6. ΜΟΧΛΕΥΣΗ

Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013, ο δείκτης μόχλευσης, βάση των στοιχείων με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2019 υπολογίστηκε σε 217,46%

7. ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΒΑΣΕΙ ΤΩΝ ΑΡΘΡΩΝ 81 & 82 ΤΟΥ Ν 4261/2014

A. ΕΠΩΝΥΜΙΑ - ΦΥΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ - ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΘΕΣΗ

Η επωνυμία της εταιρείας είναι «Α. ΣΑΡΡΗΣ Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» και με διακριτικό τίτλο «Α.ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ».

Η έδρα της εταιρείας είναι επί της οδού Δραγατσανίου αριθμός 6, στον Δήμο Αθηναίων (Νομός Αττικής).

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.

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.

Β. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο κύκλος εργασιών για το οικονομικό έτος 2019 ήταν: 153.649,34 €

Γ. ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ

Ο αριθμός εργαζομένων σε ισοδύναμο καθεστώς πλήρους απασχόλησης ήταν για το οικονομικό έτος 2019 : 4

Δ. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ

Τα αποτελέσματα προ φόρων για το οικονομικό έτος 2019 ήταν: 32.847,15 €

Ε. ΦΟΡΟΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Ο φόρος επί των αποτελεσμάτων για το οικονομικό έτος 2019 ήταν: -17.091,88 €

ΣΤ. ΕΙΣΠΡΑΤΤΟΜΕΝΕΣ ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΕΠΙΔΟΤΗΣΕΙΣ

Για το έτος 2019, δεν υπάρχουν.

Ζ. ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Ο δείκτης απόδοσης ενεργητικού για το οικονομικό έτος 2019 ήταν: 2,07 %

ΔΗΛΩΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο στο να επανεξετάζει και να εγκρίνει την στρατηγική στο θέμα της διαχείρισης κινδύνου της εταιρείας. Επίσης είναι αρμόδιο να διασφαλίζει επαρκείς πόρους για τη διαχείριση όλων των σημαντικών κινδύνων που αντιμετωπίζει ή δύναται να αντιμετωπίσει η εταιρεία στο μέλλον.

Το διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας θεωρεί ότι οι διαδικασίες και οι μηχανισμοί διαχείρισης κινδύνου είναι επαρκείς και αποτελεσματικοί καθώς επίσης τα συστήματα διαχείρισης κινδύνου είναι κατάλληλα και ανταποκρίνονται στο προφίλ και τη στρατηγική της εταιρείας.

| α/α | ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ | ΘΕΣΗ | ΥΠΟΓΡΑΦΗ |
|-----|---------------------|-------------------|----------|
| 1 | ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΣΑΡΡΗΣ | ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. | |
| 2 | ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΤΣΙΜΠΡΑΚΗΣ | ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. | |
| 3 | ΔΗΜΗΤΡΗΣ ΣΑΡΡΗΣ | ΜΕΛΟΣ Δ.Σ. | |
| 4 | ANNA - ΕΙΡΗΝΗ ΣΑΡΡΗ | ΜΕΛΟΣ Δ.Σ. | |

ΑΘΗΝΑ, 20 ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2020 - ΕΓΚΡΙΣΗ ΣΕ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΜΕ ΑΡΙΘΜΟ 314/20-2-2020