

# **INDEX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.**

Δραγατσανίου 6, 105 59, Αθήνα, Τηλ: 2103213920, 2103210097, 2103211335

Fax: 2103213216 [www.indexsec.gr](http://www.indexsec.gr) E-mail: [info@indexsec.gr](mailto:info@indexsec.gr)

ΑΡ.Μ.Α.Ε. : 23689/16/Β/91/23 - Γ.Ε.Μ.Η. :1129601000

**ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ  
ΜΕ ΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ 575/2013**

**ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ  
ΚΑΙ ΤΑ ΑΡΘΡΑ 80-87 ΤΟΥ Ν. 4261/2014**

Ημερομηνία Αναφοράς: 31/12/2015

## **ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

Οι πληροφορίες που παρατίθενται αφορούν την **INDEX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ**.

Η Εταιρεία καθορίζει στόχους και πολιτικές και δημοσιοποιεί τα οριζόμενα για τις Α.Ε.Π.Ε.Υ. βάσει των όσων αναφέρονται στα άρθρα 435-451 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 και στα άρθρα 80-88 του Ν. 4261/2014.

**Η δημοσιοποίηση αυτή πραγματοποιείται σε ετήσια βάση και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας ([www.indexsec.gr](http://www.indexsec.gr)).**

### **A. ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ Ε.Ε. 575/2013**

#### **Άρθρο 431**

##### **Πεδίο εφαρμογής των απαιτήσεων δημοσιοποίησης**

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που αναφέρονται στους τίτλους I και II του εν λόγω Κανονισμού με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 432. Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει επίσημη πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που θεσπίζονται στο παρόν μέρος, και διαθέτει πολιτικές αξιολόγησης της καταλληλότητας των δημοσιοποιήσεών της, περιλαμβανόμενης της επαλήθευσης και της συχνότητάς τους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι υπεύθυνο για τη ακρίβεια της δημοσιοποίησης πληροφοριών που ορίζονται στα άρθρα 435-451 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 καθώς και για την πληρότητα των διαδικασιών άντλησης, επεξεργασίας και παράθεσης των ζητούμενων πληροφοριών. Στόχος της Εταιρείας είναι οι δημοσιοποιούμενες πληροφορίες να μεταφέρουν πλήρως το προφίλ κινδύνου της στους συμμετέχοντες στην αγορά. Επίσης, οι πληροφορίες να διατυπώνονται με τρόπο σαφή, κατανοητό, να είναι αληθείς και όχι παραπλανητικές, με σκοπό την ενίσχυση της διαφάνειας στην αγορά.

Ωστόσο, υποχρεούται να δημοσιοποιεί μόνον τις πληροφορίες που είναι ουσιώδεις και όχι πληροφορίες αποκλειστικές ή εμπιστευτικές σύμφωνα με το άρθρο 432.

**Η εταιρεία υπέβαλε στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συνοπτική παρουσίαση της Πολιτικής Συμμόρφωσης προς τις υποχρεώσεις για δημοσιοποίηση.**

#### **Άρθρο 432**

##### **Μη ουσιώδεις, αποκλειστικές ή εμπιστευτικές πληροφορίες**

Η Εταιρεία δύναται να παραλείπει μία ή περισσότερες από τις δημοσιοποιήσεις που προβλέπονται στον τίτλο II εφόσον δεν θεωρούνται ουσιώδεις οι παρεχόμενες με τις εν λόγω δημοσιοποιήσεις πληροφορίες, με εξαίρεση των δημοσιοποιήσεων που αναφέρονται στο άρθρο 435 παράγραφος 2 στοιχείο γ) και στα άρθρα 437 και 438 που αφορούν τα Ίδια Κεφάλαια και τις Κεφαλαιακές απαιτήσεις της εταιρείας.

#### **Άρθρο 433**

##### **Συχνότητα δημοσιοποίησης**

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις απαιτούμενες πληροφορίες τουλάχιστον σε ετήσια βάση, καθώς θεωρεί ότι τα ειδικά χαρακτηριστικά των δραστηριοτήτων της, το μέγεθος και οι κατηγορίες των εργασιών της δεν απαιτούν προς το παρόν συχνότερη δημοσιοποίηση.

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι δυνατόν, αναλόγως των συνθηκών, να αποφασίζεται συχνότερη δημοσιοποίηση πληροφοριών, ιδίως των στοιχείων που αναφέρονται στα άρθρα 437 και 438 στοιχεία γ) έως στ) του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 και πληροφοριών σχετικά με τους αναλαμβανόμενους κινδύνους και με άλλα στοιχεία που υπόκεινται σε ταχείες μεταβολές.

Η εταιρεία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που απαιτούνται ανάλογα με την ημερομηνία δημοσίευσης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της. Εφόσον όμως το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφασίσει συχνότερη δημοσιοποίηση πληροφοριών, τότε η Εταιρεία θα δημοσιοποιεί τις σχετικές πληροφορίες εντός της προβλεπόμενης από τον νόμο προθεσμίας δημοσιοποίησης ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

## **Άρθρο 434**

### **Μέσα δημοσιοποίησης**

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις απαιτούμενες πληροφορίες στον ιστοχώρο της (site) στο διαδίκτυο ([www.karamanofaxe.gr](http://www.karamanofaxe.gr)). Οι εν λόγω πληροφορίες δημοσιοποιούνται διακεκριμένα από τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Επιπροσθέτως οι ανωτέρω πληροφορίες είναι διαθέσιμες για το κοινό σε έγχαρτη μορφή στα γραφεία της Εταιρείας.

Στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας γίνεται μνεία για την ονομασία του site της στο διαδίκτυο ([www.karamanofaxe.gr](http://www.karamanofaxe.gr)) από όπου το κοινό μπορεί να αντλεί τις σχετικές πληροφορίες.

## **Άρθρο 435**

### **Στόχοι και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων**

**α) Η Εταιρεία** διαθέτει στρατηγικές και διαδικασίες διαχείρισης των κινδύνων τους οποίους έχει αναλάβει ή τους οποίους ενδέχεται να αναλάβει. Οι εν λόγω στρατηγικές και διαδικασίες υπόκεινται σε τακτική εσωτερική επανεξέταση ώστε να εξασφαλιστεί ότι παραμένουν αναλογικές προς τη φύση, το εύρος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Σε αυτά τα πλαίσια, η Εταιρεία έχει καταρτίσει και εφαρμόζει διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων οι οποίες αποτυπώνονται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της, αλλά και Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας 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 το 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 παρακολούθησή τους σε τακτική βάση. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει επίσης την τελική ευθύνη για την παρακολούθηση της Κεφαλαιακής Επάρκειας της Εταιρείας.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει ορίσει Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων, ο οποίος είναι υπεύθυνος για την εφαρμογή της πολιτικής και των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων, σε συνεργασία με τους υπευθύνους των τμημάτων που εμπλέκονται στη διαδικασία παρακολούθησης των κινδύνων από τους οποίους λαμβάνει αναφορές σε τακτική βάση.

**Τα σημαντικότερα τμήματα** που εμπλέκονται στη διαδικασία παρακολούθησης των κινδύνων, κατά τα ανωτέρω, είναι τα ακόλουθα:

- **Τμήμα συναλλαγών spot αγοράς**
- **Τμήμα υποστήριξης εργασιών (Back office)**
- **Τμήμα Μηχανογράφησης**

Συμμετοχή στη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων έχουν επίσης ο Διευθύνων Σύμβουλος, ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης – Διαχειριστής Κινδύνων και Εσωτερικός Ελεγκτής της εταιρείας.

Στα πλαίσια της παρακολούθησης των κινδύνων, ο **Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων:**

- είναι αρμόδιος για την αξιολόγηση και εφαρμογή πολιτικών, διαδικασιών και ρυθμίσεων που επιτρέπουν τον εντοπισμό των κινδύνων, οι οποίοι συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα λειτουργίας της Εταιρίας σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ν. 3606/2007 και ν. 4261/2014 , καθώς και τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 , σε συνεργασία με τους υπευθύνους των τμημάτων που εμπλέκονται στη διαδικασία παρακολούθησης των κινδύνων, από τους οποίους λαμβάνει αναφορές σε τακτική βάση.
- παρακολουθεί συστηματικά την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητα των πολιτικών, διαδικασιών και ρυθμίσεων που εφαρμόζει η Εταιρία σχετικά με τη Διαχείριση των Κινδύνων και προβαίνει σε εισηγήσεις προς τη Διοίκηση, εάν το κρίνει σκόπιμο, για τη βελτίωση των διαδικασιών αυτών.
- μεριμνά ώστε η Εταιρία να διαθέτει την απαραίτητη μηχανογραφική υποστήριξη για την παρακολούθηση, εποπτεία και τήρηση εφαρμογής των διαδικασιών για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειάς της και την εν γένει διαχείριση των κινδύνων που συνέχονται με τη λειτουργία της.
- βρίσκεται σε διαρκή επικοινωνία και συνεργασία με το σύνολο των ελεγκτικών μηχανισμών της Εταιρείας και ιδίως με τα τμήματα Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης καθώς και με το Τμήμα Παροχής Πιστώσεων αλλά και τους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας.
- σε συνεργασία με το Λογιστήριο και την Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για την τήρηση της Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ) της Εταιρείας, του Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας και της πολιτικής αποδοχών.
- έχει την ευθύνη για την υποβολή γραπτών εκθέσεων και προτάσεων στα ανώτερα διευθυντικά στελέχη και το Διοικητικό Συμβούλιο σε τακτική βάση και τουλάχιστον μία φορά ετησίως, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 2/452/1.11.2007 «Οργανωτικές απαιτήσεις για τη λειτουργία των ΑΕΠΕΥ», ενώ σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση ενημερώνεται άμεσα όταν προκύψουν καταστάσεις που απαιτούνται διορθωτικά μέτρα

## **ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ**

- **Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος συγκέντρωσης**

Ως πιστωτικός κίνδυνος νοείται ο κίνδυνος ο οποίος επέρχεται όταν το αντισυμβαλλόμενο μέρος αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει στην Εταιρεία, όταν αυτά καθίστανται ληξιπρόθεσμα.

Ως κίνδυνος συγκέντρωσης, νοείται ο κίνδυνος που προκύπτει από ανοίγματα έναντι μεμονωμένων αντισυμβαλλομένων, ομάδων συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων και αντισυμβαλλομένων στον ίδιο οικονομικό τομέα ή στην ίδια δραστηριότητα και συνδέεται με μεγάλα έμμεσα πιστωτικά ανοίγματα.

Η Εταιρεία έχει διαμορφώσει διαδικασίες και πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση των παραπάνω κινδύνων, στα πλαίσια του ισχύοντος νομικού και κανονιστικού πλαισίου.

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο κατά κύριο λόγο πιστώσεων διήμερου, τις συναλλαγές πελατών επί κινητών αξιών στην Ελλάδα και τη διαχείριση διαθεσίμων.

Σε καθημερινή βάση παρακολουθούνται οι χρηματοδοτήσεις και η κατάσταση των ανοικτών θέσεων της Εταιρείας καθώς και τα ρευστά διαθέσιμά της, προκειμένου, με κατάλληλο χειρισμό και αυξομειώσεις των παρεχομένων από την Εταιρεία και των παρεχομένων σ' αυτήν πιστώσεων, να εξασφαλίζεται επάρκεια ιδίων κεφαλαίων.

Τα χρηματοδοτικά ανοίγματα της Εταιρείας και ιδίως των συνδεδεμένων μεταξύ τους πελατών παρακολουθούνται καθημερινά. ενώ περιοδικά ελέγχεται και η συνολική έκθεση της Εταιρείας σε μεμονωμένους τίτλους για λογαριασμούς πελατών πίστωσης.

Υπό καθημερινή παρακολούθηση τελούν τέλος τα ανοίγματα της Εταιρείας σε τραπεζικά ιδρύματα και άλλα αντισυμβαλλόμενα μέρη, έτσι ώστε να διασφαλίζεται κατά το δυνατόν η ορθολογιστική διασπορά των κεφαλαίων της Εταιρείας με σκοπό την αποφυγή των συγκεντρώσεων, σε συνδυασμό με τις στρατηγικές επιδιώξεις και τις ευρύτερες συνεργασίες της εταιρείας.

- **Κίνδυνος αγοράς (market risk)**

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά τις μεταβολές τιμών και αποτίμησης των χρηματοπιστωτικών μέσων και τις

τυχόν αρνητικές επιπτώσεις τους στην αξία των θέσεων που κατέχει η Εταιρία για ίδιο λογαριασμό στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της.

Στα πλαίσια της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς η εταιρεία έχει θεσπίσει πολιτικές και διαδικασίες για τη συμπερίληψη χρηματοπιστωτικών μέσων στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της.

Για τη δραστηριοποίηση του ίδιου λογαριασμού της εταιρείας και την επακόλουθη υπαγωγή στοιχείων στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών κατά τα ανωτέρω, απαιτείται απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας το οποίο και δύναται να θέτει ποιοτικούς περιορισμούς και όρια για τη διαχείριση των θέσεων του χαρτοφυλακίου ενώ ορίζει και Υπεύθυνο για τη διενέργεια των συναλλαγών.

Επιπλέον, οι συναλλαγές που διενεργεί η εταιρεία για ίδιο λογαριασμό και οι θέσεις που κατέχει, παρακολουθούνται από την Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνου, τόσο σε σχέση με τα όρια που έχει θέσει η Διοίκηση όσο και σε σχέση με τη συνολική ρευστότητα της εταιρείας, ώστε να διασφαλίζεται ότι ανά πάσα στιγμή η εταιρεία πληροί τις υποχρεώσεις της περί ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων, σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνου παρακολουθεί και εξετάζει όλους τους επιμέρους κινδύνους που μπορεί να προκύπτουν από την διενέργεια συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό, όπως τον κίνδυνο θέσης, τον κίνδυνο συναλλάγματος, τον κίνδυνο διακανονισμού / παράδοσης και αντισυμβαλλόμενου, τον κίνδυνο βασικού εμπορεύματος.

- **Λειτουργικός κίνδυνος (operational risk)**

Ως λειτουργικός κίνδυνος, νοείται ο κίνδυνος επέλευσης ζημιών που οφείλεται είτε στην ανεπάρκεια είτε στην αστοχία εσωτερικών διαδικασιών, φυσικών προσώπων και συστημάτων είτε σε εξωτερικά γεγονότα. Ειδικότερα, για την Εταιρία συνιστούν λειτουργικό κίνδυνο:

α) ο λεγόμενος νομικός κίνδυνος και ιδίως, ο κίνδυνος αστικής ευθύνης της Εταιρίας προς καταβολή αποζημιώσεων σε τρίτους,

β) οι περιπτώσεις εσωτερικής και εξωτερικής απάτης σε βάρος της εταιρίας,

γ) η δυσλειτουργία των συστημάτων ασφαλείας εργατικού δυναμικού και των εργασιακών πρακτικών,

δ) η διακοπή της δραστηριότητας ή δυσλειτουργία των συστημάτων πληροφορικής,

ε) η μη εφαρμογή ή η λανθασμένη εφαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών και

στ) βλάβη σε ενσώματα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας.

Η εταιρεία διαθέτει πολιτικές και διαδικασίες για την διαχείριση και ελαχιστοποίηση του λειτουργικού κινδύνου, περιλαμβανομένου του κινδύνου που απορρέει από γεγονότα με χαμηλή συχνότητα και σοβαρές επιπτώσεις.

Σε αυτά τα πλαίσια, η εταιρεία επιδιώκει την ελαχιστοποίηση της συμμετοχής του ανθρώπινου παράγοντα στα συστήματά της και ειδικά σε τυποποιημένες διαδικασίες με μεγάλο πλήθος συναλλαγών, ενώ έχει θεσπίσει διαδικασία πρόσβασης στις εμπορικές εφαρμογές που χρησιμοποιεί.

Η εταιρεία παρακολουθεί την ασφαλή και αποτελεσματική λειτουργία της μηχανογραφικής και τηλεπικοινωνιακής υποδομής, τη διαμόρφωση και ασφάλεια των συστημάτων και την ασφάλεια των δεδομένων, ενώ λαμβάνει καθημερινά όλα τα απαραίτητα αντίγραφα ασφαλείας των ηλεκτρονικών αρχείων, τα οποία φυλάσσονται σε ειδικά διαμορφωμένο σημείο, που πληροί τις προϋποθέσεις ασφαλείας που έχει θέσει η εταιρεία στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της.

Έχουν ληφθεί όλα τα απαραίτητα μέτρα για την πρόληψη, ανίχνευση, καταστολή κακόβουλου λογισμικού. Οι server και οι υπολογιστές της Εταιρίας προστατεύονται από ιούς και από κακόβουλες παρεμβάσεις μέσω κατάλληλων εφαρμογών (anti-virus, firewalls κλπ), ενώ χρησιμοποιείται σύστημα ελεγχόμενης πρόσβασης στους χώρους της εταιρείας. Ιδιαίτερα ο χώρος του dealing room και του computer room διαθέτουν ένα επιπλέον επίπεδο ασφαλείας. Επιπλέον, η εταιρεία διαθέτει σύστημα UPS για τη διασφάλιση της συνέχισης των εργασιών της σε περίπτωση διακοπής της ηλεκτροδότησης.

Η Εταιρεία έχει καταρτίσει σχέδιο αντιμετώπισης κατάστασης έκτακτης ανάγκης, που διασφαλίζει την ικανότητά της να συνεχίζει τη λειτουργία της και να περιορίζει τις ζημιές, σε περίπτωση σοβαρής διαταραχής της δραστηριότητάς της, ενώ περαιτέρω έχει συνάψει ασφαλιστήριο συμβόλαιο για κάλυψη ζημιών που ενδέχεται να υποστεί, μεταξύ άλλων, λόγω πυρκαγιάς, καιρικών φαινομένων, κακόβουλων ενεργειών κ.α..

Επιπλέον, η εταιρεία μεριμνά για την αποτελεσματική εφαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών της. Ο εσωτερικός ελεγκτής στα πλαίσια των τακτικών και εκτάκτων ελέγχων του, παρακολουθεί και αξιολογεί την σωστή και συνεχή εφαρμογή και τήρηση του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της

εταιρείας έτσι ώστε να εντοπίζονται περιπτώσεις μη εφαρμογής ή λανθασμένης εφαρμογής των εσωτερικών διαδικασιών και να λαμβάνονται εγκαίρως διορθωτικά μέτρα.

Τα επιμέρους Τμήματα της Εταιρείας είναι λειτουργικά ανεξάρτητα μεταξύ τους, ώστε να αποφεύγονται επικαλύψεις που καθιστούν ευχερή την απόκρυψη στοιχείων, την κατάχρηση περιουσιακών στοιχείων πελατών και, εν γένει, τη διενέργεια μεμπτών ή και ποινικά κολάσιμων πράξεων.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει αποτελεσματικές και διαφανείς διαδικασίες για την κατάλληλη και άμεση διερεύνηση ενδεχόμενων παραπόνων και καταγγελιών. Προς τούτο, έχει ορίσει Υπεύθυνο Παραπόνων, ο οποίος έχει την ευθύνη της εφαρμογής της σχετικής πολιτικής της εταιρείας.

Όλες οι χρηματικές συναλλαγές της εταιρείας (εισπράξεις – πληρωμές από και προς πελάτες, πληρωμές σε προμηθευτές κλπ) γίνονται κατά κανόνα μέσω τραπεζικών καταθέσεων. Κατ' εξαίρεση μπορεί να γίνει είσπραξη ή πληρωμή μετρητών από το ταμείο της εταιρείας, μόνο έως ένα συγκεκριμένο όριο που ορίζεται από τις εσωτερικές διαδικασίες της εταιρείας.

Η εταιρεία διασφαλίζει το διαχωρισμό των χρηματοπιστωτικών μέσων και κεφαλαίων των πελατών, που κατέχει η εταιρεία, από τα περιουσιακά στοιχεία της ίδιας της εταιρείας, καθώς και τη διάκριση των περιουσιακών στοιχείων των πελατών της μεταξύ τους, έτσι ώστε να προκύπτει πάντοτε με σαφήνεια ο δικαιούχος των κεφαλαίων και χρηματοπιστωτικών μέσων και να αποκλείεται η χρησιμοποίηση από την εταιρεία ή τρίτα μη δικαιούμενα πρόσωπα των κεφαλαίων και χρηματοπιστωτικών μέσων των πελατών της.

- **Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας δηλώνει τον κίνδυνο αδυναμίας ευρέσεως επαρκών ρευστών διαθεσίμων για την κάλυψη των υποχρεώσεων της Εταιρείας.

Η εταιρεία διαχειρίζεται τις καθαρές ανάγκες της σε χρηματοδότηση, με βάση τις εκάστοτε τρέχουσες και μελλοντικές της ανάγκες. Τελούν υπό διαρκή παρακολούθηση οι πιστώσεις και η κατάσταση των ανοικτών θέσεων της Εταιρείας, καθώς και τα ρευστά διαθέσιμά της, προκειμένου, με κατάλληλο χειρισμό και αυξομειώσεις των παρεχομένων από την Εταιρεία και των παρεχομένων σ' αυτήν πιστώσεων, να εξασφαλίζεται επάρκεια κεφαλαίων στην Εταιρεία.

Για την αντιμετώπιση των αναγκών της σε χρηματοδότηση και ενδεχόμενων κρίσεων ρευστότητας, η εταιρεία έχει συνάψει με συνεργαζόμενες τράπεζες συμφωνίες με τις οποίες προβλέπεται η δυνατότητα άμεσης άντλησης κεφαλαίων για την κάλυψη άγιων και έκτακτων αναγκών.

Ετησίως και με βάση το επιχειρηματικό σχέδιο που καταρτίζει η εταιρεία, εξετάζονται εναλλακτικά σενάρια σχετικά με τις θέσεις ρευστότητας, ενώ διενεργείται προσομοίωση ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τις μελλοντικές ανάγκες της εταιρείας σε ρευστότητα.

Βάσει των ανωτέρω υπολογίστηκε ότι η ρευστότητα της εταιρείας κινείται σε ικανοποιητικά επίπεδα για το επόμενο έτος.

- **Κίνδυνος Κεφαλαίων**

Ως κίνδυνος κεφαλαίων θεωρείται ο κίνδυνος δυσμενούς μεταβολής των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας.

Η εταιρεία υπολογίζει το ύψος των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της σύμφωνα με το Μέρος 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013. Τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας δεν εμπεριέχουν καινοτόμους τίτλους και υβριδικά κεφάλαια.

- **Κίνδυνος υπερβολικής μόχλευσης**

Ως Κίνδυνος υπερβολικής μόχλευσης θεωρείται ο κίνδυνος που απορρέει από την υπερβολική μόχλευση των κεφαλαίων της εταιρείας που ενδέχεται να οδηγήσει σε ζημιές ή σε υπό πίεση αναπροσαρμογές της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού.

Η Εταιρεία εξαιρείται από τον υπολογισμό του δείκτη υπερβολικής Μόχλευσης, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013, σε κάθε περίπτωση όμως ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί το δείκτη και μεριμνά ώστε να κινείται σε υψηλά επίπεδα.

Ο δείκτης ορίζεται ως ο λόγος των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων προς το σύνολο ανοιγμάτων ενεργητικού εκτός αυτών που έχουν αφαιρεθεί από το ίδια κεφάλαια.

- **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος, είναι μια υποπερίπτωση κινδύνου αγοράς, πηγάζει από ανοιχτές θέσεις σε συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, εξαιτίας μεταβολών των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Ο κίνδυνος αυτός δεν επηρεάζει τη λειτουργία της εταιρείας, δεδομένου ότι δεν υπάρχουν θέσεις της εταιρείας σε ξένα νομίσματα.

- **Κίνδυνος επιτοκίου από δραστηριότητες εκτός χαρτοφυλακίου**

Προκύπτει από τις δυναμικές μεταβολές επιτοκίων. Στην τρέχουσα χρήση, δεν υφίστανται δανειακές υποχρεώσεις για την εταιρία και οι λοιπές χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις ή τα περιουσιακά της στοιχεία δεν επηρεάζονται από τις τιμές των επιτοκίων.

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

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

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

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

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

#### **ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

##### **Δήλωση άρθρου 435 παρ. 1ε) του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δηλώνει την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών και των μηχανισμών διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας και βεβαιώνει ότι τα συστήματα διαχείρισης κινδύνου που εφαρμόζει η Εταιρεία είναι κατάλληλα για το προφίλ, και τη στρατηγική της.

##### **Δήλωση άρθρου 435 παρ. 1στ) του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας βεβαιώνει ότι στην παρούσα δημοσιοποίηση πληροφοριών περιγράφεται το συνολικό προφίλ κινδύνου της Εταιρείας που σχετίζεται με την επιχειρηματική στρατηγική, και περιλαμβάνονται οι βασικοί δείκτες και τα στοιχεία που παρέχουν στα ενδιαφερόμενα τρίτα μέρη ολοκληρωμένη άποψη της διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο το προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ανταποκρίνεται στο επίπεδο ανοχής κινδύνου που έχει ορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

##### **Δήλωση άρθρου 435 παρ. 2γ) του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013**

Η εταιρεία λόγω του μικρού μεγέθους δεν διαθέτει επιτροπή διαχείρισης κινδύνων .

#### **Άρθρο 436**

##### **Πεδίο εφαρμογής**

Οι πληροφορίες του παρόντος αφορούν την **INDEX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.** Η Εταιρεία δεν έχει θυγατρικές ούτε συνδεδεμένες εταιρείες και συνεπώς δεν συντάσσει ενοποιημένες καταστάσεις.

#### **Άρθρο 437**

##### **Ίδια Κεφάλαια**

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των € **1.447.380,00** και αποτελείται από **112.200** κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας **12,90 €** έκαστη.

Η διάρκεια της εταιρείας έχει ορισθεί σε πενήντα έτη (**50**) από την καταχώρηση στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.

<b>ΠΙΝΑΚΑΣ CA1</b>			<b>Ποσό (Amount)</b>
			<b>010</b>
<b>010</b>	<b>1</b>	<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ(OWN FUNDS)</b>	1,419.48
<b>015</b>	<b>1.1</b>	<b>ΜΕΣΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 (TIER 1 CAPITAL)</b>	1,419.48
<b>020</b>	<b>1.1.1</b>	<b>ΜΕΣΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 (COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL)</b>	1,419.48
<b>030</b>	<b>1.1.1.1</b>	<b>ΜΕΣΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΠΟΔΕΚΤΑ ΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 (Capital instruments eligible as CET1 Capital)</b>	1,447.38
<b>040</b>	1.1.1.1.1	Καταβεβλημένα μέσα κεφαλαίου (Paid up capital instruments)	1,447.38
<b>130</b>	<b>1.1.1.2</b>	<b>Retained earnings /Κέρδη εις νέον</b>	-1,961.05
<b>140</b>	1.1.1.2.1	Previous years retained earnings /Κέρδη εις νέον προηγούμενων ετών	-1,626.28
<b>150</b>	1.1.1.2.2	Profit or loss eligible / Κέρδος ή Ζημία (εποπτικά αναγνωριζόμενα)	-334.78
<b>160</b>	1.1.1.2.2.1	Profit or loss attributable to owners of the parent / Κέρδος ή ζημία που αποδίδεται στη μητρική εταιρεία	-334.78
<b>200</b>	<b>1.1.1.4</b>	<b>Other reserves / Λοιπά αποθεματικά</b>	2,077.79
<b>370</b>	<b>1.1.1.12</b>	<b>(-) 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</b>	-134.24
	<b>1.1.1.23</b>	<b>(-) 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</b>	-10.40

#### **Άρθρο 438**

#### **Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις και Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας 31/12/2015**

Η εταιρεία πρέπει να διαθέτει ίδια κεφάλαια, τα οποία να είναι ανά πάσα στιγμή ίσα ή μεγαλύτερα των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων που υπολογίζονται βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, ενώ βάσει της ίδιας διαδικασίας υπολογίζεται ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας.

- **Δείκτης Κεφαλαίου**

Εταιρεία υποβάλει σε τριμηνιαία στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, στοιχεία για την κεφαλαιακή της επάρκεια. Ο Δείκτης Κεφαλαίου της Εταιρείας συγκρίνει τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας με το σταθμισμένο ποσό ανοίγματος έναντι του πιστωτικού κινδύνου και κινδύνου αντισυμβαλλομένου, του κινδύνου αγοράς και του λειτουργικού κινδύνου.

Ο Δείκτης Κεφαλαίου της Εταιρείας κατά την 31/12/2015 υπολογίστηκε σε 60,32%:

Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	1.419,48
Συνολικό Σταθμισμένο Ποσό Ανοίγματος	2.353,23
<b>Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου</b>	<b>60,32</b>

Παρά το γεγονός ότι η Εταιρεία υπερκαλύπτει το ελάχιστο ύψος του 8% που απαιτείται για τις



κεφαλαιακές απαιτήσεις, στόχος της Εταιρείας είναι ο Δείκτης Κεφαλαίου να είναι τουλάχιστον ο διπλάσιος του ελαχίστου, ώστε να καλύπτονται και οι λοιποί κίνδυνοι οι οποίοι αναφέρονται στα άρθρα 71-79 του ν.4261/2014 (άρθρα 79-87 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ).

- Η Εταιρεία υπολογίζει τα αναγκαία για την κάλυψη των κινδύνων της ίδια κεφάλαια βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 ως εξής :
  - α) για τον πιστωτικό κίνδυνο σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 111-134.
  - β) για τον κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 325-377.
  - γ) για τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου σύμφωνα με τα άρθρα 271-311.
  - δ) και για τον λειτουργικό κίνδυνο τα προβλεπόμενα στο άρθρο 95 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013.
- Το κεφάλαιο που κρίνεται αναγκαίο με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2015 είναι:

<b>ΠΙΝΑΚΑΣ CA2</b>			<b>Ποσό (Amount)</b>
			<b>010</b>
<b>010</b>	<b>1</b>	<b>ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ</b>	2,353.23
<b>040</b>	<b>1.1</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΠΟΣΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>	2,029.97
<b>050</b>	<b>1.1.1</b>	<b>Τυποποιημένη Προσέγγιση</b>	2,029.97
<b>060</b>	<b>1.1.1.1</b>	<b>Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση εξαιρουμένων των θέσεων σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων</b>	2,029.97
<b>070</b>	<b>1.1.1.1.01</b>	<b>Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες</b>	22.15
<b>120</b>	<b>1.1.1.1.06</b>	<b>Ιδρύματα (institutions)</b>	461.93
<b>130</b>	<b>1.1.1.1.07</b>	<b>Επιχειρήσεις</b>	79.45
<b>140</b>	<b>1.1.1.1.08</b>	<b>Λιανική Τραπεζική</b>	46.97
<b>211</b>	<b>1.1.1.1.16</b>	<b>Λοιπά ανοίγματα</b>	1,419.47
<b>490</b>	<b>1.2</b>	<b>ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ για τον Κίνδυνος Διακανονισμού / Παράδοσης</b>	0.00
<b>520</b>	<b>1.3</b>	<b>ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΘΕΣΗΣ, ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΚΑΙ ΚΙΝΔΥΝΟ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ</b>	323.26
<b>530</b>	<b>1.3.1</b>	<b>ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ για Κίνδυνο θέσης, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο εμπορευμάτων με την τυποποιημένη προσέγγιση</b>	323.26
<b>550</b>	<b>1.3.1.2</b>	<b>Μετοχές</b>	323.26
<b>590</b>	<b>1.4</b>	<b>ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ</b>	0.00
<b>630</b>	<b>1.5</b>	<b>(ADDITIONAL RISK EXPOSURE AMOUNT DUE TO FIXED OVERHEADS) / ΠΡΟΣΘΕΤΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΠΟΥ ΟΦΕΙΛΕΤΑΙ ΣΕ ΠΑΓΙΑ ΕΞΟΔΑ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ)</b>	0.00
<b>640</b>	<b>1.6</b>	<b>TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR CREDIT VALUATION ADJUSTMENT/ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ</b>	0.00
<b>680</b>	<b>1.7</b>	<b>TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT RELATED TO LARGE EXPOSURES IN THE TRADING BOOK /ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΕΤΑΙ ΜΕ ΤΑ ΜΧΑ ΣΤΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ</b>	0.00
<b>690</b>	<b>1.8</b>	<b>OTHER RISK EXPOSURE AMOUNTS /ΛΟΙΠΑ ΠΟΣΑ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ</b>	

- Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας της 31/12/2015

<b>ΠΙΝΑΚΑΣ CA3</b>			<b>Ποσό (Amount)</b>
			<b>010</b>
<b>010</b>	1	Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1(CET1 Capital ratio)	60%
<b>020</b>	2	Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) μέσω κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 [ Surplus(+)/Deficit(-) of CET1 capital]	1,313.58
<b>030</b>	3	Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1(T1 Capital ratio)	60%
<b>040</b>	4	Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) μέσω κεφαλαίου της κατηγορίας 1 [Surplus(+)/Deficit(-) of T1 capital]	1,278.29
<b>050</b>	5	Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total capital ratio)	60%
<b>060</b>	6	Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων (Surplus(+)/Deficit(-) of total capital)	1,231.22

#### Άρθρο 439

##### Άνοιγμα σε πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου

Η Εταιρεία υπολογίζει τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 271- 311 του ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 575/2013. Η Εταιρεία δεν έχει Πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου κατά την 31/12/2015.

#### Άρθρο 440

##### Κεφαλαιακά αποθέματα

Το παρόν άρθρο που ρυθμίζει τα περί τήρησης αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία μας.

#### Άρθρο 441

##### Δείκτες παγκόσμιας συστημικής σημασίας

Το παρόν άρθρο που αφορά στα ιδρύματα που χαρακτηρίζονται ως παγκόσμια συστημικά σημαντικά δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία μας.

#### Άρθρο 442

##### Προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις ακόλουθες πληροφορίες σχετικά με το άνοιγμα της στον πιστωτικό κίνδυνο και στον κίνδυνο απομείωσης Πιστωτικός κίνδυνος

##### α) Ορισμός

Πιστωτικός είναι ο κίνδυνος που διατρέχει η Εταιρεία όταν ο αντισυμβαλλόμενος της αδυνατεί να εξοφλήσει τα ποσά που της οφείλει όταν αυτά γίνονται ληξιπρόθεσμα. Ο κίνδυνος αυτός προέρχεται κυρίως από τις πιστώσεις που παρέχει στους πελάτες της (margin & διήμερης διάρκειας).

##### β) Περιγραφή των προσεγγίσεων και των μεθόδων που χρησιμοποιούνται

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων διαμορφώνει τις διαδικασίες και τις πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου. Επίσης, μεριμνά για την αποτελεσματική εφαρμογή των προβλεπομένων για το σκοπό αυτό διαδικασιών και ρυθμίσεων και ιδίως: προβαίνει σε εκτίμηση των αναγκών της Εταιρείας σε ίδια κεφάλαια για την αντιμετώπιση του πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013, προβαίνει στο διαχωρισμό β) επισφαλείς απαιτήσεις. Προβαίνει σε κατανομή των ποσών των επισφαλών ανοιγμάτων και των ανοιγμάτων υπό καθυστέρηση σε σημαντικές κατά την κρίση της Εταιρείας γεωγραφικές περιοχές και, εφόσον είναι εφικτό, κατανέμει τα ποσά των προσαρμογών αξίας των ανοιγμάτων και των προβλέψεων ανά περιοχή. Προσδιορίζει τις τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου προσδιορίζει τις πολιτικές και τις διαδικασίες αποτίμησης και διαχείρισης των εξασφαλίσεων και το είδος των εξασφαλίσεων που αποδέχεται η Εταιρεία. Προβαίνει σε ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας ή είδος αντισυμβαλλομένου (π.χ. Τράπεζες, επιχειρήσεις, ιδρύματα κτλ.) προβαίνει σε ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων με βάση την εναπομένουσα ληκτότητα τους. αξιολογεί τις ασφάλειες που παρέχονται υπέρ της Εταιρείας. ελέγχει την ακεραιότητα, αξιοπιστία και ακρίβεια των πηγών δεδομένων που χρησιμοποιεί καθώς και τη διαδικασία επικαιροποίησής τους.

εκτιμά την πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου και τον κίνδυνο διακανονισμού. Σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο ο πελάτης πρέπει στο t+2 να εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς των μετοχών, αλλιώς η Εταιρεία προβαίνει σε αναγκαστική εκποίηση στο t+3.

- **Συνολικό ποσό των ανοιγμάτων, μετά από λογιστικούς συμψηφισμούς**

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

Πιο κάτω παρουσιάζονται οι κατηγορίες ανοιγμάτων και τα σταθμισμένα ποσά της εταιρείας με βάση την Τυποποιημένη Μέθοδο στις **31.12.2015** :

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ.)

Κατηγορία	Συντελεστής στάθμισης	Άνοιγμα	Σταθμισμένο άνοιγμα	Ελάχιστη Κεφαλαιακή απαίτηση
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών	100,00%	22.152	22.152	1.8
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά Επιχειρήσεων	100,00%	79.450	79.450	6.4
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής	75,00%	62.629	46.972	3.8
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής	150,00%	0	0	0,00
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	100,00%	4.865	4.865	0.4
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	150,00%	304.709	457.063	36.6
Ενσώματα πάγια στοιχεία	100,00%	921.743	921.743	73.7
Λοιπά ανοίγματα	0,00%	13.042	0.000	0,00
Μετρητά στην διαδικασία είσπραξης	20,00%	0	0	0,00
Λοιπά ανοίγματα	100,00%	234.211	234.211	18.7
Λοιπά ανοίγματα	100,00%	263.512	263.512	21.1
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>		<b>1906.313</b>	<b>2029.968</b>	<b>162.4</b>

- **Γεωγραφική κατανομή των σημαντικότερων κατηγοριών ανοιγμάτων**

Τα κριτήρια της παρακάτω γεωγραφικής κατανομής έχουν καθορισθεί κατά την κρίση της εταιρείας, λαμβανομένου υπόψη ότι δεν προβλέπονται συγκεκριμένα κριτήρια στις σχετικές κανονιστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Με ημερομηνία 31.12.2015 η κατανομή είχε ως εξής :

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ.)

Κατηγορία	Σύνολο Σταθμισμένου ανοίγματος	Ελλάδα	Ευρώπη	Εκτός Ευρώπης
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών	22.152	22.152	0	0
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων	79.450	79.450	0	0
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής	46.972	46.972	0	0
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής	0	0		
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	4.865	4.865	0	0
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	457.063	457.063		
Ενσώματα πάγια στοιχεία	921.743	921.743	0	0
Λοιπά ανοίγματα	0.000	0.000	0	0
Μετρητά στην διαδικασία είσπραξης	0	0		
Λοιπά ανοίγματα	234.211	234.211	0	0
Λοιπά ανοίγματα	263.512	263.512	0	0
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>2029.968</b>	<b>2029.968</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

- **Ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων ανά κλάδο**

Οι κατωτέρω κλάδοι έχουν καθορισθεί κατά την κρίση της εταιρείας, λαμβανομένου υπόψη ότι δεν προβλέπονται συγκεκριμένα κριτήρια στις σχετικές κανονιστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Με ημερομηνία 31.12.2015 η ανάλυση είχε ως εξής :

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ.)

Κατηγορία	Σύνολο Σταθμισμένου ανοίγματος	Ιδρύματα	Ιδιώτες
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών	22.152	22.152	
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων	79.450	79.450	
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής	46.972		46.972
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής	0	0	0
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	4.865	4.865	
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	457.063	457.063	
Ενσώματα πάγια στοιχεία	921.743		921.743

Λοιπά ανοίγματα	0.000	0	0
Μετρητά στην διαδικασία είσπραξης	0	0	0
Λοιπά ανοίγματα	234.211		234.211
Λοιπά ανοίγματα	263.512	263.512	
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>2029.968</b>	<b>827.042</b>	<b>1202.926</b>

- **Ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων, με βάση την εναπομένουσα ληκτότητά τους.**

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ.)

	<b>31/12/2015</b>	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
Ίδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία	921.743				921.743
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,001				0,001
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	443.022				443.022
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	315.117				315.117
Πελάτες – χρηματιστήριο	67.494	36.23	30.13	1.13	
Χρηματικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	11.198				11.198
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	161.634				161.634
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	205.372	174.866			30,506
Λοιπές απαιτήσεις	385.388	118.494		56.36	210.534
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>2510.969</b>	<b>329.59</b>	<b>30.13</b>	<b>57.49</b>	<b>2093.755</b>

#### Άρθρο 443

##### Μη βεβαρημένα στοιχεία ενεργητικού

Το παρόν άρθρο που ρυθμίζει τα μη βεβαρημένα στοιχεία ενεργητικού, δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία μας.

#### Άρθρο 444

##### Χρήση των ΕΟΠΑ

- **Τυποποιημένη μέθοδος**

Η εταιρεία υπολογίζει τις ελάχιστες κεφαλαιακές της απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο σύμφωνα με την Τυποποιημένη Μέθοδο, όπως ορίζεται στο Τρίτο Μέρος, Τίτλος II, Κεφάλαιο 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013.

Για την εφαρμογή της τυποποιημένης προσέγγισης χρησιμοποιούνται οι πιστοληπτικές αξιολογήσεις αναγνωρισμένων Εξωτερικών Οργανισμών Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (Ε.Ο.Π.Α) (Fitch Ratings, Standard and Poor's Rating Services, Moody's Investor Service), Κατηγορίες ανοιγμάτων για τις οποίες χρησιμοποιούνται Ε.Ο.Π.Α είναι τα ανοίγματα κατά ιδρυμάτων. Η αντιστοίχιση των εξωτερικών διαβαθμίσεων των ΕΟΠΑ σε τις βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας που ορίζονται στον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 γίνεται σύμφωνα με την πρότυπη αντιστοίχιση των εποπτικών αρχών.

Οι αξίες των ανοιγμάτων πριν και μετά τη στάθμιση ως προς τον κίνδυνο, σύμφωνα με τις αξιολογήσεις αναγνωρισμένων Ε.Ο.Π.Α. με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2015 απεικονίζονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	ΒΑΘΜΙΑΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ	ΑΝΟΙΓΜΑ	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΑΝΟΙΓΜΑ
-----------	------------------------------	---------	---------------------

Απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων	150%	304.709	457.063
---------------------------	------	---------	---------

- **Τεχνικές Μείωσης Κινδύνου**

Η βασική πολιτική της ΑΕΠΕΥ είναι πως το ύψος των παρεχόμενων πιστώσεων δεν πρέπει να ξεπερνά την ικανότητα εξόφλησης των πελατών. Για το λόγο αυτό εφαρμόζονται πολιτικές για την αντιστάθμιση και μείωση των πιστωτικών κινδύνων μέσω της λήψης εξασφαλίσεων.

Τα είδη εξασφαλίσεων για τον τομέα ιδιωτών επενδυτών αφορούν τα χαρτοφυλάκια ασφαλείας τους. Η αποτίμηση των χαρτοφυλακίων ασφαλείας καθώς και η διασπορά τους ανταποκρίνονται στις απαιτήσεις των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (και ειδικά 8/370/26.1.2006) Το χαρτοφυλάκιο ασφαλείας αποτελείται αποκλειστικά από τις αποδεκτές αξίες που ορίζονται στην 8/370/26.1.2006 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Οι πολιτικές για τη λήψη εξασφαλίσεων αναθεωρούνται για να είναι σύμφωνες με τις οδηγίες των εποπτικών αρχών και της Βασιλείας II ενώ παράλληλα παρακολουθείται η διασπορά των χαρτοφυλακίων ασφαλείας με σκοπό την μείωση του κινδύνου αποτίμησης.

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ ΜΕ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ (31/12/2015)**

ΕΙΔΟΣ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ	Αξία Ανοίγματος που καλύπτεται από εξασφαλίσεις	Αποτίμηση σταθμισμένων Χαρτοφυλακίων Ασφαλείας
Πελάτες με βραχ/σμη πίστωση (2DC)	281.766	3517.465

**Άρθρο 445**

**Άνοιγμα στον κίνδυνο αγοράς**

Η Εταιρεία υπολογίζει τον κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 325-377 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013.

Αναλυτικά με στοιχεία 31/12/2015 οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για την κάλυψη του κινδύνου αγοράς είναι:

Κεφαλαιακές απαιτήσεις για την κάλυψη κινδύνου αγοράς	Ποσά σε χιλ. Ευρώ
Έναντι Κινδύνου Θέσης	25.861
Έναντι Κινδύνου από μεταβολές ιστοτιμιών-κίνδυνος συναλλάγματος	0.00
Έναντι Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου	0.00
Έναντι Κινδύνου Διακανονισμού/ Παράδοσης	0.00
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ</b>	
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ (323.268 / 8%)</b>	<b>25.861</b>

Επιπλέον αναφέρουμε ότι κατά το έτος 2015 δεν υπάρχουν κεφαλαιακές απαιτήσεις για ειδικό κίνδυνο επιτοκίου σε θέσεις τιτλοποίησης καθώς δεν υπάρχουν θέσεις τιτλοποίησης.

#### **Άρθρο 446**

##### **Λειτουργικός κίνδυνος**

Η εταιρεία σε εφαρμογή των άρθρων 95,96 & 97 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου διαθέτει επιλέξιμο κεφάλαιο που ισοδυναμεί τουλάχιστον με το 25% των παγίων εξόδων του προηγούμενου έτους και ο λειτουργικός κίνδυνος που προκύπτει είναι μηδενικός.

#### **Άρθρο 447**

##### **Ανοίγματα σε μετοχές που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών**

Δεν υπάρχουν.

#### **Άρθρο 448**

##### **Άνοιγμα σε κίνδυνο επιτοκίου σε θέσεις που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών**

Δεν υπάρχει

#### **Άρθρο 449**

##### **Άνοιγμα σε θέσεις τιτλοποίησης.**

Το παρόν άρθρο δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία μας.

#### **Άρθρο 450**

##### **Δημοσιοποίηση πληροφοριών Πολιτικής Αποδοχών και βάσει του άρθρου 67 Ν. 4261/2014:**

Η INDEX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. δημοσιοποιεί πληροφορίες σχετικά με την πολιτική και πρακτική αποδοχών που έχει υιοθετήσει, συμπεριλαμβανομένης τακτικής ετήσιας επικαιροποίησής της, για τις κατηγορίες εκείνες του προσωπικού των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της.

Η δημοσιοποίηση περιλαμβάνει τις ακόλουθες πληροφορίες :

Η δημοσιοποίηση περιλαμβάνει τις ακόλουθες πληροφορίες :

**άρθρο 450 παρ.1α) πληροφορίες όσον αφορά τη διαδικασία λήψης αποφάσεων που χρησιμοποιείται για τον καθορισμό της πολιτικής αποδοχών, καθώς και τον αριθμό των συνεδριάσεων που πραγματοποίησε το κύριο όργανο που επιβλέπει τις αποδοχές στη διάρκεια του οικονομικού έτους, συμπεριλαμβανομένων, κατά περίπτωση, πληροφοριών σχετικά με τη σύνθεση και τα καθήκοντα της επιτροπής αποδοχών, τον εξωτερικό σύμβουλο του οποίου οι υπηρεσίες χρησιμοποιήθηκαν για τον καθορισμό της πολιτικής αποδοχών και τον ρόλο των λοιπών εμπλεκόμενων.**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση, εφαρμογή και αναθεώρηση της παρούσας πολιτικής. Η Εταιρεία θεωρεί ότι το μέγεθος, η εσωτερική οργάνωση, η φύση, το πεδίο και η πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της δεν καθιστά απαραίτητη την συγκρότηση επιτροπής αποδοχών. Δεν χρησιμοποιήθηκε εξωτερικός σύμβουλος, ο οποίος συμμετείχε στη διαμόρφωση της πολιτικής αποδοχών της Εταιρείας.

**άρθρο 450 παρ.1β) πληροφορίες σχετικά με τη σχέση μεταξύ αμοιβής και επιδόσεων.**

Δεν υπάρχει σύνδεση της αμοιβής του προσωπικού της εταιρείας με συγκεκριμένες επιδόσεις. Οι αποδοχές είναι γενικώς σταθερές και προσαρμόζονται μόνο με τις εκάστοτε ισχύουσες εργασιακές ρυθμίσεις.

**άρθρο 450 παρ.1γ) τα σημαντικότερα χαρακτηριστικά σχεδιασμού του συστήματος αμοιβών, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση των επιδόσεων και την προσαρμογή των αμοιβών στον κίνδυνο και τα κριτήρια πολιτικής περί αναβολής και κατοχύρωσης των αμοιβών,**

γ1) Δεν υπάρχει καθορισμένο σύστημα αποδοχών, ούτε ιδιαίτερα κριτήρια για τη μέτρηση των επιδόσεων του προσωπικού. Οι αποδοχές του προσωπικού διαμορφώνονται με βάση τις αποφάσεις της διοίκησης και τις εκάστοτε ισχύουσες Συλλογικές Συμβάσεις Εργασίας.

γ2) η παράγραφος δεν αφορά την εταιρεία.

γ3) η παράγραφος δεν αφορά την εταιρεία.

**άρθρο 450 παρ.1δ) την αναλογία μεταξύ σταθερών και μεταβλητών αποδοχών που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 94 παράγραφος 1 στοιχείο ζ) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ,**

Δεν υφίσταται

**άρθρο 450 παρ.1ε) πληροφορίες σχετικά με τα κριτήρια επίδοσης, στα οποία βασίζονται το δικαίωμα απόκτησης μετοχών, τα δικαιώματα προαίρεσης ή οι μεταβλητές συνιστώσες των αποδοχών.**

Δεν υπάρχουν ιδιαίτερα κριτήρια επίδοσης του προσωπικού στα οποία να βασίζονται δικαιώματα απόκτησης μετοχών, δικαιώματα προαίρεσης, ή μεταβλητές συνιστώσες των αποδοχών. Γενικά δεν ακολουθούνται τέτοιες μέθοδοι επιβράβευσης του προσωπικού.

**άρθρο 450 παρ.1στ) τις κύριες παραμέτρους και αιτιολογία για τη χρήση μεταβλητών συνιστωσών και κάθε άλλης μη χρηματικής παροχής,**

Δεν υπάρχουν μεταβλητές συνιστώσες οι άλλες μη χρηματικές παροχές στις αποδοχές του προσωπικού της εταιρείας.

**άρθρο 450 παρ.1ζ) συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές, με ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα.**

Η εταιρεία έχει ένα επιχειρηματικό τομέα και δεν υπάρχει περαιτέρω ανάλυση .

**άρθρο 450 παρ.1η) συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές, με ανάλυση ανά ανώτερα διευθυντικά στελέχη και ανά μέλη του προσωπικού των οποίων οι ενέργειες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου του ιδρύματος, στις οποίες περιλαμβάνονται τα ακόλουθα:**

<b>ΧΡΗΣΗ 2015</b>	ΑΝΩΤΕΡΑ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ
	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ	ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ
	ΣΤΕΛΕΧΗ	
<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΩΝ</b>	3	7
<b>ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΜΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ</b>		
α) Μετρητά	75.146,88	95.688,52
<b>ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΜΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ</b>		
α) Μετρητά	0,00	0,00
β) Μετοχές	0,00	0,00
γ) Χρηματοπ /κα μέσα	0,00	0,00



**ηi) τα ποσά αμοιβής για το οικονομικό έτος, με διάκριση σε σταθερή και μεταβλητή και τον αριθμό των δικαιούχων,**

Δεν αφορά την εταιρεία.

**ηii) τα ποσά και οι μορφές της μεταβλητής αμοιβής, με διάκριση σε μετρητά, μετοχές, χρηματοπιστωτικά μέσα συνδεδεμένα με μετοχές και άλλες κατηγορίες,**

Δεν υπάρχουν μεταβλητές αμοιβές.

**ηiii) τα ποσά των αναβαλλόμενων αμοιβών, με διάκριση σε κατοχυρωμένες και μη κατοχυρωμένες,**

Δεν υπάρχουν αναβαλλόμενες αμοιβές

**ηiv) τα ποσά των αναβαλλόμενων αμοιβών τα οποία έχουν αποφασισθεί να καταβληθούν κατά το οικονομικό έτος, που καταβλήθηκαν και μειώθηκαν μέσω αναπροσαρμογών με βάση την επίδοση,**

Δεν υπάρχουν αναβαλλόμενες αμοιβές

**ηv) οι νέες πληρωμές λόγω πρόσληψης και αποχώρησης που πραγματοποιήθηκαν κατά το οικονομικό έτος και ο αριθμός των δικαιούχων των εν λόγω πληρωμών,**

ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΛΟΓΩ ΠΡΟΣΛΗΨΗΣ (0 ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΣ)	ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΛΟΓΩ ΑΠΟΧΩΡΗΣΗΣ (0 ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ)
0,00 €	

**ηvi) τα ποσά των αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης που κατεβλήθησαν κατά το οικονομικό έτος, ο αριθμός των δικαιούχων και το υψηλότερο ποσό που κατεβλήθη σε ένα μεμονωμένο πρόσωπο,**

ΥΨΟΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΩΝ ΛΟΓΩ ΑΠΟΧΩΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΛΟΓΙΣΘΗΚΑΝ (? ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΣ)	ΥΨΗΛΟΤΕΡΟ ΠΟΣΟ ΠΟΥ ΛΟΓΙΣΘΗΚΕ ΣΕ ΕΝΑ ΜΕΜΟΝΩΜΕΝΟ ΠΡΟΣΩΠΟ
€	€

**άρθρο 450 παρ.10) τον αριθμό των ατόμων που αμείβονται με τουλάχιστον 1 εκατομμύριο EUR ανά οικονομικό έτος, ανά μισθολογικά κλιμάκια 500 000 EUR για τις αμοιβές από 1 έως 5 εκατομμύρια EUR και ανά μισθολογικά κλιμάκια 1 εκατομμυρίου EUR για τις αμοιβές 5 εκατομμυρίων EUR και άνω**

Δεν υφίστανται

**άρθρο 450 παρ.1ι) κατόπιν αιτήματος του κράτους μέλους ή της αρμόδιας αρχής, τη συνολική αμοιβή για καθένα από τα μέλη του διοικητικού οργάνου ή τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη.**

Δεν υφίστανται.

## άρθρο 450 παρ.2)

Στην περίπτωση των Πιστωτικών Ιδρυμάτων, τα οποία είναι σημαντικά από από άποψη μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και πολυπλοκότητας δραστηριοτήτων, οι ποσοτικές πληροφορίες που αναφέρονται στο παρόν άρθρο δημοσιοποιούνται επίσης όσων αφορά τα μέλη του Διοικητικού Οργάνου του Ιδρύματος.

Η παράγραφος δεν αφορά την εταιρεία μας.

## **Άρθρο 451**

### **Μόγλευση**

Το παρόν άρθρο δεν εφαρμόζεται στην εταιρεία μας.

## **Β. ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΒΑΣΕΙ ΑΡΘΡΩΝ 80 έως και 88 ν. 4261/2014 με ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ : 31/12/2015**

### **ΑΡΘΡΟ 80**

#### **ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (άρθρο 88 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)**

- 1) Το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει, επιβλέπει και λογοδοτεί για την υλοποίηση των ρυθμίσεων διακυβέρνησης που διασφαλίζουν την αποτελεσματική και συνετή διοίκηση της Εταιρείας, περιλαμβανομένου του διαχωρισμού αρμοδιοτήτων στην Εταιρεία και την πρόληψη αντικρουόμενων συμφερόντων.
- 2) Στις ρυθμίσεις εταιρικής διακυβέρνησης εφαρμόζονται οι εξής αρχές:
  - α) το Διοικητικό Συμβούλιο φέρει τη γενική ευθύνη διοίκησης και λειτουργίας της Εταιρείας, εγκρίνει και επιβλέπει την υλοποίηση των στρατηγικών στόχων, της στρατηγικής αντιμετώπισης κινδύνου και της εσωτερικής διακυβέρνησης της Εταιρείας.
  - β) το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει την αρτιότητα των συστημάτων λογιστικής και χρηματοοικονομικών εκθέσεων, περιλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών ελέγχων και της συμμόρφωσης με το νόμο και τα συναφή πρότυπα,
  - γ) το Διοικητικό Συμβούλιο επιβλέπει τη διαδικασία των, κατά νόμον, δημοσιοποιήσεων και τις ανακοινώσεις,
  - δ) το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αποτελεσματική επίβλεψη των ανωτέρων διοικητικών στελεχών, κατά την έννοια της περίπτωσης 9 της παραγράφου 1 του άρθρου 3, του Ν. 4261/2014
- 3) Το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί και αξιολογεί περιοδικά την αποτελεσματικότητα των ρυθμίσεων εταιρικής διακυβέρνησης του ιδρύματος και προβαίνει στις δέουσες ενέργειες για την αντιμετώπιση τυχόν ελλείψεων.
- 4) Η Εταιρεία ως μη σημαντική από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και της φύσεως, εύρους και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της, δεν έχει συγκροτήσει επιτροπή ανάδειξης υποψηφίων, ο δε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ασκεί ταυτόχρονα καθήκοντα διευθύνοντος συμβούλου.

### **ΑΡΘΡΟ 81**

#### **ΥΠΟΒΟΛΗ ΕΚΘΕΣΕΩΝ ΑΝΑ ΧΩΡΑ (άρθρο 89 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)**

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί σε ειδικό χώρο στον ιστότοπό της την 30ή Ιουνίου έκαστου ημερολογιακού έτους, τις ακόλουθες πληροφορίες για το οικονομικό έτος:

- α) επωνυμία, φύση δραστηριοτήτων και γεωγραφική θέση,
- β) κύκλο εργασιών,
- γ) αριθμό εργαζομένων σε ισοδύναμο καθεστώς πλήρους απασχόλησης,
- δ) αποτελέσματα προ φόρων,
- ε) φόρους επί των αποτελεσμάτων,
- στ) εισπραττόμενες δημόσιες επιδοτήσεις.

Οι ανωτέρω πληροφορίες δημοσιεύονται και ως παράρτημα των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

## **Συγκεκριμένα**

**α) ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ :** " INDEX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ-ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ" διακριτικός τίτλος "INDEX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ "Α.Ε.Π.Ε.Υ.".

## **β) ΦΥΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ :**

Επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες:

- Λήψη και Διαβίβαση εντολών
- Εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών
- Παροχή επενδυτικών συμβουλών

Παρεπόμενες υπηρεσίες:

- Φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και παροχής συναφών υπηρεσιών όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχόμενων ασφαλειών.
- Παροχή πιστώσεων ή δανείων σε επενδυτή προς διενέργεια συναλλαγής σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα, στην οποία μεσολαβεί η ΕΠΕΥ, η οποία παρέχει την πίστωση ή το δάνειο.
- Παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις σχετικά με την διάρθρωση του κεφαλαίου τους την κλαδική στρατηγική και συναφή θέματα, καθώς και παροχή συμβουλών και υπηρεσιών σχετικά με συγχωνεύσεις και εξαγορές επιχειρήσεων

**γ) ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΘΕΣΗ :** ΔΡΑΓΑΤΣΑΝΙΟΥ 6, ΑΘΗΝΑ, ΕΛΛΑΔΑ

**δ) ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ** 147.467,12 €.

**ε) ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ:** 9 Εργαζόμενοι.

**στ) ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ** -337.459,52 €.

**ζ) ΦΟΡΟΙ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ :** 2.680,64 €.

**η) ΕΙΣΠΡΑΤΤΟΜΕΝΕΣ ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΕΠΙΔΟΤΗΣΕΙΣ :** ΔΕΝ ΥΠΑΡΧΟΥΝ

## **Άρθρο 82**

### **ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (άρθρο 90 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)**

Η Εταιρεία στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της δημοσιοποιεί τη συνολική απόδοση των στοιχείων του ενεργητικού της, η οποία υπολογίζεται ως το καθαρό αποτέλεσμα της διαιρούμενο προς το ύψος του ενεργητικού της.

Για το 2015 ο Δείκτης ανέρχεται σε -13,33%.%

## **Άρθρο 83**

### **ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ (άρθρο 91 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)**

1. Η Εταιρεία φροντίζει και διασφαλίζει ώστε τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου να έχουν καλή φήμη, να διαθέτουν επαρκείς γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία ανά αντικείμενο για την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ως συνόλου αποτυπώνει ένα αρκούντως ευρύ φάσμα γνώσεων και εμπειριών ανά αντικείμενο των μελών του διοικητικού συμβουλίου. Ειδικότερα, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πληρούν τις απαιτήσεις που καθορίζονται στις παραγράφους 2 έως 7 του παρόντος άρθρου.

2. Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αφιερώνουν επαρκή χρόνο για την εκτέλεση των καθηκόντων τους.
3. Ο αριθμός των θέσεων σε διοικητικά συμβούλια που μπορεί να κατέχει ταυτόχρονα ένα μέλος Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας συναρτάται με τις ιδιαίτερες συνθήκες και τη φύση, το μέγεθος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Παρά το γεγονός ότι η Εταιρεία δεν είναι σημαντική από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και της φύσεως, εύρους και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της, αποθαρρύνει τα μέλη του Δ.Σ της να κατέχουν, περισσότερες της μιας εκ του ακόλουθου συνδυασμού θέσεων σε Διοικητικά Συμβούλια ταυτόχρονα:
  - α) μία θέση εκτελεστικού μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και δύο θέσεις μη εκτελεστικού μέλους Διοικητικού Συμβουλίου,
  - β) τέσσερις θέσεις μη εκτελεστικού μέλους Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Η Εταιρεία φροντίζει και διασφαλίζει ώστε το Διοικητικό Συμβούλιο να κατέχει ως σύνολο επαρκείς γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία ανά αντικείμενο ώστε να μπορεί να κατανοήσει τις δραστηριότητες της Εταιρείας, περιλαμβανομένων των κυριότερων κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί.
5. Η Εταιρεία φροντίζει και διασφαλίζει ώστε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου να ενεργεί με ειλικρίνεια, ακεραιότητα και τη δέουσα ανεξαρτησία ώστε να είναι σε θέση να κατανοεί και να επιχειρηματολογεί αναλόγως σχετικά με τις αποφάσεις των ανώτερων διοικητικών στελεχών όποτε αυτό χρειάζεται και να επιβλέπει αποτελεσματικά και να παρακολουθεί τη διαδικασία λήψης των αποφάσεων από τη διοίκηση.
6. Η Εταιρεία αφιερώνει επαρκές προσωπικό και οικονομικούς πόρους προκειμένου να διευκολύνει την ανάληψη και άσκηση των καθηκόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
7. Η Εταιρεία εξασφαλίζει ευρύ φάσμα προσόντων και δεξιοτήτων κατά την εκλογή μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο εφαρμόζοντας προς το σκοπό αυτό πολιτική που προωθεί το κατάλληλο επίπεδο διαφοροποίησης στο Διοικητικό Συμβούλιο.

#### **ΑΡΘΡΟ 84**

##### **ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ (άρθρο 92 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)**

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει Πολιτική Αποδοχών την οποία έχει υποβάλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Η Εταιρεία με την εν λόγω πολιτική θέτει το πλαίσιο με το οποίο καθορίζονται οι πάσης φύσεως αποδοχές τις οποίες καταβάλει ή δύναται να καταβάλει στους παρέχοντες σε αυτήν επαγγελματικές υπηρεσίες.

Σκοπός είναι να εφαρμόζει πολιτικές και πρακτικές αποδοχών οι οποίες είναι συνεπείς προς την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας και προάγουν την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση και κάλυψη των κινδύνων, συμβάλει δε με τα μέτρα που λαμβάνει στην αποτροπή ή ελαχιστοποίηση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων. Βασικός στόχος της υποχρέωσης θέσπισης πολιτικής αποδοχών είναι να αποθαρρυνθεί η υπερβολική ανάληψη κινδύνων από τις κατηγορίες προσωπικού της Εταιρείας των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας. Η Εταιρεία φροντίζει ώστε το επίπεδο αποδοχών που χορηγεί να μην αποκλίνει από τα πλαίσια της αγοράς και του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται.

Η πολιτική αποδοχών περιλαμβάνει τα πρόσωπα που ανήκουν στις παρακάτω κατηγορίες προσωπικού:

- α) ανώτερα διοικητικά στελέχη,
- β) πρόσωπα τα οποία αναλαμβάνουν κινδύνους,
- γ) πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου,
- δ) κάθε εργαζόμενο οι συνολικές αποδοχές του οποίου τον εντάσσουν στο ίδιο επίπεδο αμοιβών με τα υπό (α) και (β) ανωτέρω πρόσωπα, και γενικότερα
- ε) τα πρόσωπα των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου το οποίο αναλαμβάνει ή πρόκειται να αναλάβει η Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.

Ως αποδοχές νοούνται οι οποιασδήποτε μορφής αμοιβές και παροχές λαμβάνουν τα προαναφερόμενα πρόσωπα, άμεσα ή έμμεσα μέσω συνδεδεμένων επιχειρήσεων, σε αντάλλαγμα των παρεχομένων από αυτά επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω εξαρτημένης ή μη σχέσης εργασίας, όπως μισθοί, προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές, μεταβλητές αποδοχές ή παροχές που εξαρτώνται από τις επιδόσεις του εργαζομένου ή από συμβατικούς όρους, εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές και πληρωμές που συνδέονται με την πρόωρη καταγγελία σύμβασης.

Η δραστηριότητα προσώπων, που ακολουθούν τη στρατηγική της Εταιρείας και των οποίων οι αμοιβές εξαρτώνται από το ύψος των συναλλαγών πελατών για λογαριασμό των οποίων μεσολαβούν ή έχουν συστήσει στην Εταιρεία, εκτιμάται ότι δεν έχει ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας και δεν συμπεριλαμβάνονται μεταξύ των προσώπων που αναφέρονται στην προηγούμενη παράγραφο, εκτός αν η Εταιρεία κρίνει διαφορετικά ή τα πραγματικά περιστατικά αποδεικνύουν το αντίθετο.

Βάσει του άρθρου 67 του Ν.4261/2014 και σύμφωνα με το άρθρο 450 του ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 575/2013, η Εταιρεία δημοσιοποιεί πληροφορίες σχετικά με την πολιτική και πρακτική αποδοχών που έχει υιοθετήσει, συμπεριλαμβανομένης τακτικής, τουλάχιστον ετήσιας επικαιροποίησής της, για τις κατηγορίες εκείνες του προσωπικού των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της.

Η Εταιρεία θεωρεί ότι δεν προκύπτουν επιπλέον κεφαλαιακές απαιτήσεις για την κάλυψη πιθανών κινδύνων από την ακολουθούμενη Πολιτική Αποδοχών.

#### **ΑΡΘΡΟ 85**

#### **ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΠΟΥ ΕΠΩΦΕΛΟΥΝΤΑΙ ΑΠΟ ΚΑΤ' ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΚΡΑΤΙΚΗ ΕΝΙΣΧΥΣΗ (άρθρο 93 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)**

Η Εταιρεία δεν επωφελείται από κατ' εξαίρεση κρατική ενίσχυση.

#### **ΑΡΘΡΟ 86**

#### **ΜΕΤΑΒΛΗΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΠΟΔΟΧΩΝ (άρθρο 94 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)**

Δεν υπάρχουν μεταβλητές αποδοχές.

#### **ΑΡΘΡΟ 87**

#### **ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ (άρθρο 95 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)**

Η Εταιρεία δεν είναι σημαντική από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και της φύσεως, του εύρους και της πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της και δεν έχει συγκροτήσει επιτροπή αποδοχών.

#### **Άρθρο 88**

#### **ΤΗΡΗΣΗΣ ΙΣΤΟΤΟΠΟΥ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΚΑΙ ΤΙΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ (άρθρο 96 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)**

Σύμφωνα με το άρθρο 88 του Ν. 4261/2014, η Εταιρεία θα πρέπει να εξηγεί σε ειδικό χώρο στον ιστότοπό της, πώς συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις των διατάξεων των άρθρων 80 – 87 του Ν. 4261/2014.

Η **INDEX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ**, δημοσιοποιεί τις παρούσες πληροφορίες στον ιστότοπό της <http://www.indexsec.gr>