

# **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 ΝΟΜΟ 4261/2014 ΚΑΙ ΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ  
575/2013**

**ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ**

**ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ 2016**

## 1. Στόχοι και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων

Η INDEX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ εφεξής Εταιρεία, καθορίζει στόχους και πολιτικές ως προς τις κεφαλαιακές της απαιτήσεις, ανάλογους με τους κινδύνους που αναλαμβάνει και το περιβάλλον λειτουργίας της.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την τελική ευθύνη για την ανάληψη από την Εταιρία 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 εταιρίας

Η Εταιρεία έχει ορίσει Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων με τις εξής αρμοδιότητες :

**A.** 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).

**B.** Παρακολούθηση της καταλληλότητας και αποτελεσματικότητας των πολιτικών, διαδικασιών και ρυθμίσεων που εφαρμόζει η Εταιρεία σχετικά με τη Διαχείριση των Κινδύνων.

**Γ.** Μέριμνα ώστε η Εταιρεία να διαθέτει την απαραίτητη τεχνική και μηχανογραφική υποστήριξη για την παρακολούθηση, εποπτεία και την τήρηση εφαρμογής των διαδικασιών για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας της και την εν γένει διαχείριση των κινδύνων που συνεχονται με τη λειτουργία της.

**Δ.** Τήρηση της Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου της Εταιρείας (Δ.Α.Ε.Ε.Κ.πρώην ΕΔΑΚΕ ), όπως ισχύει βάσει του άρθρου 108 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, η οποία ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία με τον Νόμο 4261/2014.

## ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ 31/12/2015

Η Εταιρεία υποβάλλει σε τρίμηνη βάση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, στοιχεία για την κεφαλαιακή της επάρκεια.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της εταιρίας συγκρίνει τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας με το σταθμισμένο ενεργητικό έναντι του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς και του λειτουργικού κινδύνου.

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας της Εταιρείας ήταν 60,89 % κατά την 31/12/2015, σε σχέση με το ελάχιστο 8% που απαιτείται.

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ.)

			Ποσό (Amount)
			010
010	1	Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1(CET1 Capital ratio)	61%
020	2	Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) μέσω κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 [ Surplus(+)/Deficit(-) of CET1 capital]	1.326,91
030	3	Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1(T1 Capital ratio)	61%
040	4	Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) μέσω κεφαλαίου της κατηγορίας 1 [Surplus(+)/Deficit(-) of T1 capital]	1.291,62
050	5	Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total capital ratio)	61%
060	6	Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων (Surplus(+)/Deficit(-) of total capital)	1.244,55

Παρά το γεγονός ότι η Εταιρεία υπερκαλύπτει το ελάχιστο ύψος του 8% που απαιτείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, στόχος της εταιρείας είναι ο δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας να είναι τουλάχιστον ο διπλάσιος του ελαχίστου (16%), ώστε να καλύπτονται και οι λοιποί κίνδυνοι οι οποίοι αναφέρονται στα άρθρα 71-79 του ν.4261/2014.

### **Επιμέρους κίνδυνοι Πιστωτικός κίνδυνος (credit risk)**

Είναι ο κίνδυνος που διατρέχει η Εταιρεία να μην εισπράξει έγκαιρα τις απαιτήσεις της ή ακόμα, σε μερικές περιπτώσεις, να μην τις εισπράξει ποτέ.

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, η Μονάδα 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 το νόμο και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς .
- προβαίνει στο διαχωρισμό των απαιτήσεων και λοιπών ανοιγμάτων σε: α) απαιτήσεις υπό καθυστέρηση και β) επισφαλείς απαιτήσεις.
- 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 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.
- εκτιμά την πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου και τον κίνδυνο διακανονισμού.

Η παρακολούθηση των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων της Εταιρείας πραγματοποιείται καθημερινώς και γνωστοποιείται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κάθε άνοιγμα που υπερβαίνει το 10% των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της.

Επίσης 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.

### **Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας δηλώνει τον κίνδυνο αδυναμίας ευρέσεως επαρκών ρευστών διαθεσίμων για την κάλυψη των υποχρεώσεων της Εταιρίας. Οι κυριότερες ανάγκες σε ρευστότητα εντοπίζονται:

- Στην καθημερινή χρηματοδότηση των θέσεων πελατών της στα πλαίσια παροχής πιστώσεων προς διενέργεια συναλλαγών από αυτούς.
- Στην καθημερινή χρηματοδότηση των θέσεων που «ανοίγει» ή διατηρεί η εταιρεία στο Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών της.
- Στις κατά καιρούς έκτακτες χρηματικές απαιτήσεις που προκύπτουν από λάθη κατά την εκτέλεση εντολών πελατών ή την ατελή εκκαθάριση των ανοικτών θέσεων των θεσμικών πελατών της.

- Στο σύνολο των καθημερινών λειτουργικών της εξόδων (Μισθοδοσίες, αγορές πάγιων, συνδρομές κ.α.).

### **Κίνδυνος αγοράς (market risk)**

Ο Κίνδυνος Αγοράς αναφέρεται στην πιθανή ζημία που μπορεί να προέλθει από τις μεταβολές των μεταβλητών της αγοράς (επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες, τιμές μετοχών, τιμές προϊόντων/εμπορευμάτων) και μεταβλητότητες αυτών των παραγόντων κινδύνου.

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς, η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων διαμορφώνει τις διαδικασίες και τις πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση του προκείμενου κινδύνου. Επίσης, μεριμνά για την αποτελεσματική εφαρμογή των προβλεπομένων για το σκοπό αυτό διαδικασιών και ρυθμίσεων και ιδίως:

- μεριμνά ώστε η επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με τα ανοίγματα της Εταιρείας να κινείται στα νόμιμα όρια.

### **Συναλλαγματικός Κίνδυνος**

Η εταιρεία δεν αναλαμβάνει επί του παρόντος τον κίνδυνο αυτό διότι το νόμισμα αναφοράς των παρεχόμενων επενδυτικών υπηρεσιών είναι το Ευρώ και δεν προβαίνει σε συναλλαγές με νομίσματα πλην του Ευρώ.

### **Κίνδυνος Φήμης**

Η εταιρεία μέχρι σήμερα δεν έχει εκτεθεί στο συγκεκριμένο κίνδυνο δεδομένου ότι δεν υπάρχουν αρνητικά δημοσιεύματα στο τύπο ή στο διαδίκτυο και καταγγελίες/παράπονα από πελάτες ή και από την εποπτική αρχή.

### **Κίνδυνος Συγκέντρωσης**

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης είναι αυτός που απορρέει από :

- i) ανοίγματα έναντι μεμονωμένων αντισυμβαλλόμενων, ομάδων συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων ή αντισυμβαλλόμενων που εντάσσονται στον ίδιο οικονομικό τομέα ή γεωγραφική περιοχή ή
- ii) την ίδια δραστηριότητα ή
- iii) το ίδιο βασικό εμπόρευμα ή
- iv) την εφαρμογή τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου, και ιδίως ο κίνδυνος συγκέντρωσης που συνδέεται με μεγάλα έμμεσα πιστωτικά ανοίγματα

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί λογισμικό πρόγραμμα βάσει του οποίου ελέγχει ενδεχόμενες της άνω περιπτώσεις. Επιπλέον ελέγχεται διεξοδικά το πελατολόγιο για περιπτώσεις συνδεδεμένων πελατών οι οποίες καταχωρούνται στο ηλεκτρονικό σύστημα προκειμένου να είναι δυνατός ο υπολογισμός του κινδύνου συγκέντρωσης.

### **Κίνδυνος Κερδοφορίας**

Ως Κίνδυνος Κερδοφορίας ορίζεται ο κίνδυνος μεταβολής του επιπέδου, της δομής και της σταθερότητας των λειτουργικών εσόδων και κερδών της ΑΧΕΠΕΥ.

Το Τμήμα Λογιστηρίου και Διοικητικής Στήριξης, σε μηνιαία βάση συντάσσει συνοπτική λογιστική κατάσταση.

Η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτική μείωσης των λειτουργικών της εξόδων λαμβάνοντας συγκεκριμένα μέτρα.

### **Λειτουργικός κίνδυνος (operational risk)**

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

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου, η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας οφείλει να διαμορφώσει τις διαδικασίες και τις πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου. Επίσης, οφείλει ιδίως να:

- προβαίνει σε εκτίμηση των αναγκών της Εταιρείας σε ίδια κεφάλαια για την αντιμετώπιση του λειτουργικού κινδύνου.
- αναπτύσσει και να εφαρμόζει εξελιγμένες μεθόδους μέτρησης του λειτουργικού κινδύνου και να προβαίνει σε ανάλυση των εσωτερικών και των εξωτερικών παραγόντων που λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό του.
- να καταγράφει και να κατηγοριοποιεί τα γεγονότα που δημιουργούν λειτουργικό κίνδυνο συμπεριλαμβανομένων των ζημιών που προκαλούνται στα συστήματα πληροφορικής (π.χ. μη εξουσιοδοτημένη δραστηριότητα, κλοπή μηχανογραφικού εξοπλισμού, κακόβουλή χρήση κτλ.).
- να ενημερώνει τις αρμόδιες υπηρεσιακές μονάδες (κανονιστικής συμμόρφωσης και εσωτερικού ελέγχου) για την αποτελεσματικότερη καταγραφή και αντιμετώπιση του λειτουργικού κινδύνου.
- να προβαίνει στην αντιστοίχιση των δραστηριοτήτων με τους επιχειρηματικούς τομείς βάσει των κριτηρίων που ορίζονται στο άρθρο 317, Κεφάλαιο 3, του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, σε περίπτωση επιλογής εκ μέρους της Εταιρείας της τυποποιημένης μεθόδου.
- να διαμορφώνει πολιτική ασφαλείας ως προς τα συστήματα πληροφορικής και προβλέπονται συγκεκριμένα πρότυπα και διαδικασίες, βάσει των οποίων θα διενεργούνται έλεγχοι του τηρούμενου επιπέδου ασφαλείας. Το περιεχόμενο της πολιτικής ασφαλείας θα κοινοποιείται στο προσωπικό της Εταιρείας και θα υπάρχει έγγραφη αποδοχή του από αυτό.

## 2. Πεδίο Εφαρμογής

Οι πληροφορίες του παρόντος αφορούν την **INDEX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ**. Η Εταιρεία δεν έχει θυγατρικές εταιρείες και δεν συντάσσει ενοποιημένες καταστάσεις.

## 3. Ίδια Κεφάλαια

Στην παρούσα παράγραφο παρατίθεται πίνακας με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2015, στον αναφέρονται το είδος και τα κυριότερα χαρακτηριστικά όλων των κατηγοριών ιδίων κεφαλαίων καθώς και των επιμέρους συστατικών στοιχείων κάθε κατηγορίας που αναφέρονται στον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013.

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ.)

			Ποσό (Amount)
			010
010	1	<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ(OWN FUNDS)</b>	1.432,81
015	1.1	<b>ΜΕΣΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 (TIER 1 CAPITAL)</b>	1.432,81
020	1.1.1	<b>ΜΕΣΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 (COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL)</b>	1.432,81
030	1.1.1.1	<b>ΜΕΣΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΠΟΔΕΚΤΑ ΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 (Capital instruments eligible as CET1 Capital)</b>	1.447,38

040	1.1.1.1.1	Καταβεβλημένα μέσα κεφαλαίου (Paid up capital instruments)	1.447,38
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 μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	
090	1.1.1.1.4.2	(-) Indirect holdings of CET1 instruments /Έμμεσες συμμετοχές των μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	
091	1.1.1.1.4.3	(-) Synthetic holdings of CET1 instruments / Σύνθετες συμμετοχές των μέσων 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 μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	
130	1.1.1.2	<b>Retained earnings /Κέρδη εις νέον</b>	-1.961,05
140	1.1.1.2.1	Previous years retained earnings /Κέρδη εις νέον προηγούμενων ετών	-1.626,28
150	1.1.1.2.2	Profit or loss eligible / Κέρδος ή Ζημία (εποπτικά αναγνωριζόμενα)	-334,78
160	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
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	<b>Accumulated other comprehensive income /Λοιπά συσσωρευμένα εισοδήματα</b>	
200	1.1.1.4	<b>Other reserves / Λοιπά αποθεματικά</b>	2,077.79
210	1.1.1.5	<b>Funds for general banking risk /Κεφάλαια για γενικούς Τραπεζικούς κινδύνους</b>	
220	1.1.1.6	<b>Transitional adjustments due to grandfathered CET1 Capital instruments /Μεταβατικές προσαρμογές που οφείλονται σε προϋφιστάμενα στοιχεία κεφαλαίων κοινών μετοχών της κατηγορίας 1</b>	
230	1.1.1.7	<b>Minority interest given recognition in CET1 capital / Δικαιώματα μειοψηφίας που αναγνωρίζονται ως μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1</b>	
240	1.1.1.8	<b>Transitional adjustments due to additional minority interests / Μεταβατικές προσαρμογές που οφείλονται σε πρόσθετα δικαιώματα μειοψηφίας</b>	
250	1.1.1.9	<b>Adjustments to CET1 due to prudential filters/ Προσαρμογές στα μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 που οφείλονται στα εποπτικά φίλτρα</b>	0.00
260	1.1.1.9.1	(-) Increases in equity resulting from securitised assets / Αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου που οφείλονται σε τιτλοποιημένα 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 ζημίες 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	<b>(-) Goodwill / Υπεραξία</b>	0.00
310	1.1.1.10.1	(-) Goodwill accounted for as intangible asset / Υπεραξία που αφορά αϋλα 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	<b>(-) Other intangible assets /Λοιπά αϋλα πάγια</b>	0.00
350	1.1.1.11.1	(-) Other intangible assets gross amount / Μικτή αξία λοιπών αϋλων παγίων	0.00
360	1.1.1.11.2	Deferred tax liabilities associated to other intangible assets / Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση που σχετίζεται με τα λοιπά αϋλα πάγια	
370	1.1.1.12	<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>	-116.00
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	<b>(-) Defined benefit pension fund assets /Περιουσιακά στοιχεία του συνταξιοδοτικού ταμείου προκαθορισμένων παροχών</b>	0.00
	1.1.1.23	<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>	-15.30

#### 4. Ύψος Κεφαλαιακών απαιτήσεων

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) για τον λειτουργικό κίνδυνο σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 95.

Το κεφάλαιο που κρίνεται αναγκαίο με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2015 είναι:

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ.)

	<b>Ποσό (Amount)</b>
	<b>010</b>



010	1	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ	2,353.23
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	2,029.97
050	1.1.1	Τυποποιημένη Προσέγγιση	2,029.97
060	1.1.1.1	Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση εξαιρουμένων των θέσεων σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων	2,029.97
070	1.1.1.1.01	Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	22.15
080	1.1.1.1.02	Περιφερειακές κυβερνήσεις και τοπικές αρχές	
090	1.1.1.1.03	Public Sector Entities / Οντότητες του Δημοσίου τομέα	
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)	461.93
130	1.1.1.1.07	Επιχειρήσεις	79.45
140	1.1.1.1.08	Λιανική Τραπεζική	46.97
150	1.1.1.1.09	Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία	
160	1.1.1.1.10	Ανοίγματα Σε καθυστέρηση	
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	
211	1.1.1.1.16	Λοιπά ανοίγματα	1,419.47
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 - ΜΜΕ	
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 - ΜΜΕ	
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 ΜΜΕ	
380	1.1.2.2.07	Retail - Secured by real estate non-SME/Λιανική Τραπεζική-Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία – λοιπά δάνεια (εκτός δανείων σε ΜΜΕ)	
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 ΜΜΕ	
410	1.1.2.2.10	Retail - Other non-SME /Λιανική Τραπεζική- Λοιπά δάνεια (εκτός δανείων σε ΜΜΕ)	
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 Κίνδυνος 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	323.26
530	1.3.1	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ για Κίνδυνο θέσης, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο εμπορευμάτων με την τυποποιημένη προσέγγιση	323.26
540	1.3.1.1	Εμπορεύσιμοι χρεωστικοί τίτλοι	
550	1.3.1.2	Μετοχές	323.26
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	0.00
590	1.4	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ	0.00
600	1.4.1	Προσέγγιση Βασικού Δείκτη (ΒΙΑ)	
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)	0.00
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	0.00
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	

## 5. Πιστωτικός κίνδυνος

### 5.1.1 Ορισμός

Είναι ο κίνδυνος που διατρέχει η Εταιρεία να μην εισπράξει έγκαιρα τις απαιτήσεις της ή ακόμα, σε μερικές περιπτώσεις, να μην τις εισπράξει ποτέ.

### 5.1.2 Περιγραφή των προσεγγίσεων και των μεθόδων που χρησιμοποιούνται

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων διαμορφώνει τις διαδικασίες και τις πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου. Επίσης, μεριμνά για την αποτελεσματική εφαρμογή των προβλεπομένων για το σκοπό αυτό διαδικασιών και ρυθμίσεων και ιδίως:

- προβαίνει σε εκτίμηση των αναγκών της Εταιρείας σε ίδια κεφάλαια για την αντιμετώπιση του πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 .
- αξιολογεί σε καθημερινή βάση τους κινδύνους που προκύπτουν για την Εταιρεία από τις παρασχεθείσες απ' αυτήν πιστώσεις. Οι κίνδυνοι υπολογίζονται, από την άποψη αυτή, συνολικά και όχι επιμεριστικά για κάθε πελάτη, δεδομένου ότι το θεσμοθετημένο σύστημα του περιθωρίου διασφαλίζει την Εταιρεία για τον ανά πελάτη αναλαμβανόμενο κίνδυνο. Σχετικά λαμβάνονται υπόψη αφενός το ενδεχόμενο σύμπτωσης όλων των πιθανών κινδύνων κατά την ίδια χρονική περίοδο και αφετέρου η δυνατότητα αντιστάθμισης των κινδύνων, που αντιμετωπίζονται σε μια θέση από τις θετικές κινήσεις σε μια άλλη θέση ή αγορά.
- παρακολουθεί καθημερινώς τις εντολές που δίδονται από πελάτες της Εταιρείας για αγορά κινητών αξιών χωρίς να έχει προκαταβληθεί το τίμημα ή χωρίς να υφίσταται επαρκές χρηματικό υπόλοιπο στο λογαριασμό του πελάτη τόσο σε σχέση με τους τίτλους που φυλάσσονται από την Εταιρεία για λογαριασμό του πελάτη όσο και σε σχέση με τις γραμμές πιστώσεως που έχει η Εταιρεία έναντι

τραπεζών, ούτως ώστε να μην τίθεται ποτέ σε κίνδυνο η εκπλήρωση των υποχρεώσεων της Εταιρείας έναντι του συστήματος εκκαθάρισης συναλλαγών, π.χ. σε περίπτωση που ο πελάτης δεν καταβάλλει μέχρι την ημέρα χρηματιστηριακής εκκαθάρισης το αντίτιμο των αγορασθέντων τίτλων. Σχετικώς, αναλόγως της εμπορευσιμότητας της μετοχής, δύναται να ζητήσει την άμεση λήψη μέτρων από τη διοίκηση της Εταιρείας.

### 5.1.3 Συνολικό ποσό ανοιγμάτων

(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>

### 5.1.4 Γεωγραφικά κατανομή ανοιγμάτων

(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>

### 5.1.5 Ανάλυση ανοιγμάτων ανά κλάδο

(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>

### 5.1.6 Ανάλυση ανοιγμάτων με βάση τη ληκτότητα τους

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ.)

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>31/12/2015</b>	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη
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>

### 5.2 Τυποποιημένη μέθοδος

Η Εταιρεία υπολογίζει τις διάφορες κατηγορίες ανοιγμάτων σταθμίζονται με τους συντελεστές που προβλέπονται από τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013, άρθρα 114-141. Για την εφαρμογή της τυποποιημένης μεθόδου χρησιμοποιούνται οι πιστοληπτικές αξιολογήσεις αναγνωρισμένων Ε.Ο.Π.Α (Εξωτερικοί Οργανισμοί Πιστοληπτικής Αξιολόγησης που έχουν αναγνωρισθεί είναι οι : **fitch Ratings, Standard & Poors και Moodys** ).

Κατηγορίες ανοιγμάτων για τις οποίες χρησιμοποιούνται Ε.Ο.Π.Α είναι τα ανοίγματα κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων.

### 6. Τεχνικές μείωσης κινδύνου

Κατά την επένδυση των διαθεσίμων της και των διαθεσίμων των πελατών της η Εταιρεία κατά κανόνα προτιμά την overnight δέσμευση ώστε να διατηρεί σε χαμηλά επίπεδα τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου. Φροντίζει να συνεργάζεται με μεγάλα και αξιόπιστα τραπεζικά ιδρύματα στα οποία κατανέμει τα διαθέσιμα έτσι ώστε να περιορίζονται οι κίνδυνοι συγκέντρωσης σε ολιγάριθμες τράπεζες. Όσον αφορά τους πελάτες της, ο μεγάλος αριθμός ιδιωτών πελατών εξασφαλίζει την διασπορά των ανοιγμάτων της.

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 προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον πιστωτικό κίνδυνο, προβαίνει σε αναγκαστική εκποίηση στο t+3.

Η Εταιρεία παρέχει στους πελάτες της πίστωση, αποκλειστικά για την εξόφληση κατά τη χρηματιστηριακή διαδικασία του τιμήματος και κάθε σχετικής νόμιμης επιβάρυνσης, χρηματιστηριακών αγορών μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών που θα πραγματοποιεί η Εταιρεία για λογαριασμό του Πελάτη μετά από εντολή του. Η Εταιρεία μεριμνά ώστε το ύψος των παρεχόμενων πιστώσεων να μην υπερβαίνει την ικανότητα εξόφλησης των πελατών.

Για την εξασφάλιση της χορηγούμενης πίστωσης ο Πελάτης παρέχει στην Εταιρεία «Χαρτοφυλάκιο Ασφαλείας», ικανό να εξυπηρετήσει τις υποχρεώσεις του πελάτη. Το «Χαρτοφυλάκιο Ασφαλείας» αποτελείται από αξίες αποδεκτές σύμφωνα με τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και η αποτίμηση τους γίνεται σύμφωνα με τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

#### Ανοίγματα και εξασφαλίσεις κατά την 31/12/15

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ.)

Είδος	Αξία ανοίγματος	Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ασφαλείας
Πελάτες margin	-	-
Πελάτες 3dc	281.766	3517.465

#### 7. Πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου

Η Εταιρεία υπολογίζει τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 271-311 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013.

Η Εταιρεία δεν έχει Πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου κατά την 31/12/2015

#### 8. Κίνδυνος αγοράς

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

#### ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΚΑΛΥΨΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ 31/12/15

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ.)

1. ENANTI ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΘΕΣΗΣ	25.861
2. ENANTI ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΠΟ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΥΝ/ΚΩΝ ΙΣΟΤΙΜΙΩΝ	0
3. ENANTI ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ	0,00

<b>4. ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ/ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ</b>	<b>0</b>
<b>5. ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ Μ.Χ.Α</b>	<b>0</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>25.861</b>

## 9. Λειτουργικός κίνδυνος

Ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του λειτουργικού κινδύνου γίνεται κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 95 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013. Παρακάτω φαίνεται η σχετική ανάλυση:

### ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 31/12/15

ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΑΓΙΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ

(ΑΝΑ ΧΙΛ)

	<b>INDEX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ</b>	<b>31-12-15</b>
60.00	ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	154.42
61.00	ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΥΘ ΕΠΑΓΓ/ΤΩΝ (ΔΙΚΗΓΟΡΟΙ , ΛΟΓΙΣΤΕΣκλπ)	15.99
61.01	ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΙΑΦ ΤΡΙΤΩΝ	5.54
62.00-	ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ - ΤΗΛ/ΝΙΕΣ,ΕΝΟΙΚΙΑ,ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ κλπ	12.70
64.00	ΕΞΟΔΑ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ	7.82
64.01	ΕΞΟΔΑ ΤΑΞΙΔΙΩΝ	0.77
64.02	ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΒΟΛΗΣ	0.90
64.07	ΕΝΤΥΠΑ & ΓΡΑΦΙΚΗ ΥΛΗ-ΑΝΑΛΩΣΙΜΑ ΗΥ	1.26
64.08	ΥΛΙΚΑ ΑΜΕΣΗΣ ΑΝΑΛΩΣΗΣ	1.39
64.09	ΕΞΟΔΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΕΩΝ	0.05
64.98	ΚΟΙΝΩΣΤΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ & ΔΙΑΦ.ΕΞΟΔΑ	12.08
66	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	33.93

<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>246.84</b>	(246,84x25%x12,5=771,38)
ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ 25%	61.71	
ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΑ ΠΑΓΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓ.ΕΞΟΔΑ (επι 12,5 φορές)	771.38	

Σημείωση :

- Τα σταθμισμένα λειτουργικά πάγια έξοδα της επιχείρησης , δεν ξεπερνούν τα ίδια εποπτικά κεφάλαια , οπότε δεν υφίσταται πρόσθετο ποσό ανοίγματος ώστε να αποτελεί κεφαλαιακή απαίτηση για την κάλυψη του λειτουργικού κινδύνου .-

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

Δεν υπάρχουν.

## 11. Πολιτική Αποδοχών

Δημοσιοποίηση πληροφοριών Πολιτικής Αποδοχών, γίνεται με βάση τον Νόμο 4261/2014 , άρθρο 67(άρθρο 75 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ), και σύμφωνα με τα στοιχεία ζ', η' και θ' της παραγ.1 του άρθρου 450 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Η INDEX Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ (εφεξής «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 δημοσιοποίηση περιλαμβάνει τις ακόλουθες πληροφορίες :

α) πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία λήψης αποφάσεων που εφαρμόζεται για:

- i) τον καθορισμό της πολιτικής αποδοχών, συμπεριλαμβανομένων, εφόσον συντρέχει περίπτωση, των πληροφοριών σχετικά με τη σύνθεση και τα καθήκοντα της επιτροπής αποδοχών,
- ii) την επωνυμία τυχόν εξωτερικού συμβούλου, ο οποίος συμμετείχε στη διαμόρφωση της πολιτικής αποδοχών της Εταιρείας, καθώς και
- iii) τον ρόλο των λοιπών εμπλεκόμενων μερών,

*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 του άρθρου 1 παρ. 11.6 της απόφασης 28/606/22.12.2011 του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επίσης δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 10 παρ. 2 του Ν.3606/2007. Δεν χρησιμοποιήθηκε εξωτερικός σύμβουλος, ο οποίος συμμετείχε στη διαμόρφωση της πολιτικής αποδοχών της Εταιρείας.*

β) πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο σύνδεσης της αμοιβής με τις επιδόσεις,

Σε περίπτωση που οι αμοιβές συνδέονται με τις επιδόσεις, το συνολικό ποσό των παροχών βασίζεται σε ένα συνδυασμό αξιολόγησης των επιδόσεων του ατόμου, της υπηρεσιακής μονάδας στην οποία ανήκει και των συνολικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας. Κατά την αξιολόγηση των ατομικών επιδόσεων λαμβάνονται υπόψη χρηματοοικονομικά και ποιοτικά κριτήρια.

γ) τα κύρια χαρακτηριστικά σχεδιασμού του συστήματος αποδοχών, συμπεριλαμβανομένων των κριτηρίων που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση των επιδόσεων, την προσαρμογή των αμοιβών στον κίνδυνο και τα κριτήρια πολιτικής για την αναβολή και κατοχύρωση των αμοιβών,

*γ1) Κατά την αξιολόγηση λαμβάνονται υπ όψιν μεταξύ άλλων :*

- Πιστή εφαρμογή θεσμικού πλαισίου
- Τήρηση εσωτερικού κανονισμού της Εταιρείας (κώδικας συμπεριφοράς προσωπικού, αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων, κανονισμός παροχής πιστώσεων, κανονισμός συναλλαγών προσωπικού, κανονισμός ξεπλύματος, διαχείρισης κινδύνων, λήψης και εκτέλεσης εντολών κ.λ.π)
- Ικανοποίηση πελατών (μακροχρόνια συνεργασία πελάτη με την Εταιρεία, μικρός αριθμός παραπόνων κ.λ.π)
- Γενικότερη συμπεριφορά του εργαζομένου

γ2) 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 ενσωματώνει μέτρα με τα οποία αποθαρρύνεται η σύγκρουση συμφερόντων

δ) πληροφορίες σχετικά με τα κριτήρια επίδοσης, στα οποία βασίζονται το δικαίωμα απόκτησης μετοχών, δικαιωμάτων προαίρεσης ή οι μεταβλητές συνιστώσες των αποδοχών.



*Προς το παρόν δεν υφίσταται*

ε) τις βασικές παραμέτρους και το σκεπτικό για τη χρήση μεταβλητών συνιστωσών, καθώς και κάθε άλλης μη χρηματικής παροχής, στο σύστημα αποδοχών,

*Όλες οι μεταβλητές αμοιβές καταβλήθηκαν σε μετρητά. Η αξιολόγηση τους γίνεται σε ετήσια βάση και υπολογίζονται επί τη βάσει προμηθειών αφού αφαιρεθεί το κόστος λειτουργίας της εταιρείας. Τέλος, ανεξάρτητα από τη συχνότητα καταβολής τους, εφόσον για μια περίοδο δεν επιτυγχάνονται οι απαιτούμενοι στόχοι, οι μεταβλητές αμοιβές καταβάλλονται στην επόμενη περίοδο με την προϋπόθεση ότι οι στόχοι θα επιτευχθούν σωρευτικά, εκτός αν άλλως αποφασίσει το Δ.Σ. της εταιρείας.*

στ) το ύψος των οφειλόμενων υπό αναστολή αμοιβών, με διάκριση σε κατοχυρωμένες και μη κατοχυρωμένες αμοιβές,

*Δεν υπάρχουν οφειλόμενες υπό αναστολή αμοιβές*

ζ) το ύψος των υπό αναστολή αμοιβών, που ενώ είχαν καταβληθεί κατόπιν απόφασης στη συνέχεια μειώθηκαν λόγω προσαρμογής των αμοιβών με βάση την επίδοση,

*Δεν υπάρχουν υπό αναστολή αμοιβές*

η) Οι συνολικές ποσοτικές πληροφορίες επί των αποδοχών για το 2015 είναι :

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ.)

<b>ΔΙΟΙΚΗΣΗ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
<b>(3 ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ)</b>	<b>ΑΠΟΔΟΧΩΝ</b>
	<b>66.791 €</b>

**Σημείωση:**