

INDEX ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ 2012

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΠΟΥ ΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΣΤΙΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ 9/459/27.12.2007 και 9/572/23.12.2010 ΟΠΩΣ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΘΗΚΑΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΠΟΦΑΣΗ 26/606/22.12.2011 ΤΗΣ ΙΔΙΑΣ ΥΠΗΡΕΣΙΑΣ.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

| | |
|---|------------|
| <u>1. Υποχρεώσεις</u> | <u>3</u> |
| <u>2. Διοικητικό Συμβούλιο</u> | <u>3</u> |
| <u>3. Δημοσιοποιήσεις</u> | <u>3-4</u> |
| <u>4. Ακρίβεια και επαλήθευση πληροφοριών</u> | <u>4-5</u> |

1. Υποχρεώσεις

- 1.1. Σύμφωνα με το άρθρο 4 της Απόφασης 9/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει σήμερα, ορίζεται η υποχρέωση των Α.Ε.Π.Ε.Υ να εφαρμόζουν Πολιτική συμμόρφωσης που αφορά τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης όπως αναφέρονται στην ανωτέρω απόφαση.
- 1.2. Η **INDEX Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ** (εφεξής: η Εταιρεία) υιοθετεί την παρούσα Πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που ορίζονται στην ανωτέρω απόφαση, και καθορίζει τις πολιτικές αξιολόγησης της καταλληλότητας των δημοσιοποιήσεων της, περιλαμβανομένης της επαλήθευσης και της συχνότητας τους. Η ανωτέρω πολιτική γνωστοποιείται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
- 1.3. Συνοπτική παρουσίαση της παρούσας πολιτικής συμμόρφωσης προς τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης θα αναρτάται στον ιστοχώρο της Εταιρείας (site) στο διαδίκτυο (www.indexsec.gr), μαζί με τις πληροφορίες που ορίζονται στο Παράρτημα Ι της Απόφασης 9/459/27.12.2007 του Δ.Σ της Ε.Κ, σε εφαρμογή της παραγράφου 2.7 της ενότητας 2 του παραρτήματος Ι της Απόφασης 9/459/27.12.2007 του Δ.Σ της Ε.Κ.

2. Διοικητικό Συμβούλιο

- 2.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΑΕΠΕΥ έχει την ευθύνη για τη ακρίβεια των εν λόγω δημοσιοποιήσεων καθώς και για την πληρότητα των διαδικασιών άντλησης, επεξεργασίας και παράθεσης των ζητούμενων πληροφοριών. Η Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας εξομοιώνεται με την αντίστοιχη ευθύνη και αρμοδιότητα του, για την ακρίβεια και για τις διαδικασίες κατάρτισης των δημοσιευόμενων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας. Η ανωτέρω ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ίδια όπως ακριβώς και για τις διαδικασίες κατάρτισης των δημοσιευόμενων οικονομικών καταστάσεων.
- 2.2 Προς τον σκοπό αυτό οι πληροφορίες του Παραρτήματος Ι της Απόφασης 9/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, υποβάλλονται προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, πριν την δημοσιοποίησή τους.

3. Δημοσιοποιήσεις

- 3.1 Η Εταιρεία θα δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στο Παράρτημα Ι της Απόφασης 9/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- 3.2 Συχνότητα δημοσιοποίησης : Η Εταιρεία θα δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στο Παράρτημα Ι της Απόφασης 9/459/27.12.2007 του Δ.Σ της Ε.Κ 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 στις παρ. 3.2 και 3.5 της Ενότητας 3 και στις παρ. 4.2 έως 4.5 της Ενότητας 4 του Παραρτήματος Ι της Απόφασης 9/459/27.12.2007 του Δ.Σ της Ε.Κ. όπως ισχύουν.
- 3.3 Χρόνος δημοσιοποίησης : Η Εταιρεία θα δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στο Παράρτημα Ι της Απόφασης 9/459/27.12.2007 του Δ.Σ της Ε.Κ, το αργότερο μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της. Εφόσον το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφασίσει συχνότερη δημοσιοποίηση πληροφοριών σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παράγραφο 3.2 της παρούσας πολιτικής, η Εταιρεία θα δημοσιοποιεί τις σχετικές πληροφορίες εντός της προβλεπόμενης από τον νόμο προθεσμίας δημοσιοποίησης ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων..
- 3.4 Τόπος δημοσιοποίησης : Η Εταιρεία θα δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στο Παράρτημα Ι της Απόφασης 9/459/27.12.2007 του Δ.Σ της Ε.Κ, στον ιστοχώρο της (site) στο διαδίκτυο (www.indexsec.gr). Οι εν λόγω πληροφορίες θα δημοσιοποιούνται διακεκριμένα από τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Επιπροσθέτως οι ανωτέρω πληροφορίες θα είναι διαθέσιμες για το κοινό σε έγχαρτη μορφή στα γραφεία της Εταιρείας.

Στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας θα γίνεται μνεία για την ονομασία του site της στο διαδίκτυο (www.indexsec.gr) από όπου το κοινό θα μπορεί να αντλεί τις σχετικές πληροφορίες.

4. Ακρίβεια και επαλήθευση πληροφοριών

4.1 Όπως αναφέραμε και στην παρ. 2 της παρούσας Πολιτικής «Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι υπεύθυνο για τη ακρίβεια των εν λόγω δημοσιοποιήσεων καθώς και για την πληρότητα των διαδικασιών άντλησης, επεξεργασίας και παράθεσης των ζητούμενων πληροφοριών. Η Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας εξομοιώνεται με την αντίστοιχη ευθύνη και αρμοδιότητα του, για την ακρίβεια και για τις διαδικασίες κατάρτισης των δημοσιευόμενων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας».

4.2 Στόχος της Εταιρείας είναι οι δημοσιοποιούμενες πληροφορίες να διατυπώνονται με τρόπο σαφή και κατανοητό και να είναι αληθείς και όχι παραπλανητικές. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι δυνατόν να ανατίθεται σε εξωτερικούς ελεγκτές ο έλεγχος ή η επισκόπηση των εν λόγω πληροφοριών. Προς το παρόν η Εταιρεία κρίνει ότι τα ειδικά χαρακτηριστικά των δραστηριοτήτων της, το μέγεθος και οι κατηγορίες των εργασιών της δεν απαιτούν τέτοια ανάθεση.

4.3 Πριν οι προς δημοσίευση πληροφορίες υποβληθούν προς έγκριση στο Δ.Σ της Εταιρείας, ακολουθούνται οι παρακάτω διαδικασίες αξιολόγησης της καταλληλότητας των δημοσιοποιήσεων, της επαλήθευσης των, της ακρίβειας των καθώς και της πληρότητας των διαδικασιών άντλησης, επεξεργασίας και παράθεσης των ζητούμενων πληροφοριών. Η παράθεση των διαδικασιών γίνεται ανά Ενότητα του Παραρτήματος Ι της Απόφασης 9/459/27.12.2007 του Δ.Σ της Ε.Κ.

4.3.1 Στόχοι και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων

Η εταιρεία έχει ορίσει μονάδα διαχείρισης κινδύνων, η οποία :

A. Ελέγχει ανά τακτά διαστήματα τον βαθμό ακολουθίας της εταιρείας στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης σύμφωνα με την παρούσα απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

B. Παρακολουθεί την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητα των πολιτικών, των διαδικασιών και των ρυθμίσεων που έχει θεσπίσει η εταιρεία, για τα συστήματα λειτουργίας της και κυρίως για τους:

- Πιστωτικό κίνδυνο
- Κίνδυνο αγοράς και
- Λειτουργικό κίνδυνο

Γ. Μεριμνά για την ύπαρξη της απαραίτητης μηχανογραφικής υποστήριξης για την εποπτεία της ορθής τήρησης των διαδικασιών υπολογισμού της κεφαλαιακής επάρκειας και των Μ.Χ.Α. και

Δ. Φροντίζει για την ορθή τήρηση της ΕΔΑΚΕ (αποφάσεις 8/459/2007 και 8/572/23.12.2010 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς).

4.3.2 Πεδίο Εφαρμογής

Η Εταιρεία δεν έχει θυγατρικές εταιρείες και δεν συντάσσει ενοποιημένες καταστάσεις.

4.3.3 Ίδια Κεφάλαια

Οι πληροφορίες που απαιτούνται στην Ενότητα 3 αντλούνται από τα στοιχεία σε ατομική βάση που υποβάλλονται από την Εταιρεία στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εντός 20 ημερών από την πάροδο εκάστου ημερολογιακού τριμήνου, για την κεφαλαιακή της επάρκεια σύμφωνα με το άρθρο 6 της απόφασης Ε.Κ 1/459/27.12.2007.

Τα τριμηνιαία αυτά στοιχεία αντλούνται, με ευθύνη της Υπηρεσίας Λογιστηρίου υπό την επίβλεψη του Προϊσταμένου Τομέως Διοικητικής Υποστήριξης της Εταιρείας, από τα Βιβλία και Στοιχεία της Εταιρείας καθώς και από το

χρηματοπιστηριακό πρόγραμμα (**NEWTON COMPRO**) της Εταιρείας. Τα οριστικά αυτά στοιχεία των ανωτέρω πηγών ελέγχονται και από τα αρμόδια τμήματα της Εταιρείας όπως προβλέπεται από τον Εσωτερικό της Κανονισμό.

Υψος Κεφαλαιακών απαιτήσεων

Η Εταιρεία υπολογίζει τα αναγκαία για την κάλυψη των κινδύνων της ίδια κεφάλαια ως εξής :

α) για τον πιστωτικό κίνδυνο έχει επιλέξει την τυποποιημένη μέθοδο σύμφωνα με την απόφαση Ε.Κ 3/459/27.12.2007

β) για τον κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με την απόφαση Ε.Κ 4/459/27.12.2007

γ) για τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου σύμφωνα με την απόφαση Ε.Κ 5/459/27.12.2007

δ) για τον λειτουργικό κίνδυνο έχει επιλέξει την μέθοδο του βασικού δείκτη σύμφωνα με την απόφαση Ε.Κ 6/459/27.12.2007

Οι πληροφορίες που απαιτούνται στην Ενότητα 4 αντλούνται και ελέγχονται ομοίως όπως στην παράγραφο 4.3.3 της παρούσης Πολιτικής.

4.3.4 Πιστωτικός κίνδυνος

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, το Διοικητικό Συμβούλιο και ο Υπεύθυνος διαχείρισης Κινδύνων διαμορφώνουν τις διαδικασίες και τις πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου. Επίσης, μεριμνούν για την αποτελεσματική εφαρμογή των προβλεπόμενων για το σκοπό αυτό διαδικασιών και ρυθμίσεων.

Οι πληροφορίες που απαιτούνται στην Ενότητα 5 αντλούνται και ελέγχονται ομοίως όπως στην παράγραφο 4.3.3 της παρούσης Πολιτικής.

4.3.5 Τεχνικές μείωσης κινδύνου

Κατά την επένδυση των διαθεσίμων της και των διαθεσίμων των πελατών της η Εταιρεία 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+3 να εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς των μετοχών, αλλιώς η Εταιρεία προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον πιστωτικό κίνδυνο, προβαίνει σε αναγκαστική εκποίηση στο t+4.

4.3.6 Πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου

Η Εταιρεία υπολογίζει τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου σύμφωνα με την απόφαση Ε.Κ 5/459/27.12.2007

Οι πληροφορίες που απαιτούνται στην Ενότητα 7 αντλούνται και ελέγχονται ομοίως όπως στην παράγραφο 4.3.3 της παρούσης Πολιτικής.

4.3.7 Κίνδυνος αγοράς

Η Εταιρεία υπολογίζει τον κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με την απόφαση Ε.Κ 4/459/27.12.2007

Οι πληροφορίες που απαιτούνται στην Ενότητα 8 αντλούνται και ελέγχονται ομοίως όπως στην παράγραφο 4.3.3 της παρούσης Πολιτικής.

4.3.8 Λειτουργικός κίνδυνος

Ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του λειτουργικού κινδύνου γίνεται με τη μέθοδο του βασικού δείκτη με βάση την Απόφαση 6/459/27.12.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Οι πληροφορίες που απαιτούνται στην Ενότητα 8 αντλούνται και ελέγχονται ομοίως όπως στην παράγραφο 4.3.3 της παρούσης Πολιτικής.

4.3.9 Ανοιγμάτων υπό τη μορφή μετοχών που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

Δεν υπάρχουν.

4.3.10 Πολιτική Αποδοχών

Η Πολιτική Αποδοχών, η οποία πρέπει να συμπεριληφθεί στην παρούσα, σύμφωνα με την απόφαση 28/606/22.12.2011 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, είναι υπό διαβούλευση λόγω αναμονής σχετικής διευκρινιστικής εγκυκλίου της Ε.Κ.