



ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΕ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΕΚΤΟΥ ΜΕΡΟΥΣ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 2033/2019
ΚΑΙ ΤΟΥ Ν.4261/2014 (ΑΡΘΡΑ 81-88) όπως ισχύουν

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ : 31-12-2024

ΕΠΟΠΤΕΥΟΜΕΝΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Αρ. Αδείας: 5/83/4-6-1991

ΣΟΦΟΚΛΕΟΥΣ 7-9 , 105 59 – ΑΘΗΝΑ - ΤΗΛ. ΚΕΝΤΡΟ: 210 3213336-7

Web site: www.lavrentakis.gr, email: lavre@otenet.gr

Στα πλαίσια εφαρμογής του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 και του Νόμου 4261/2014, η «ΣΤ.ΕΜΜ.ΛΑΥΡΕΝΤΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.» δημοσιοποιεί τις κατωτέρω συνοπτικές πληροφορίες εποπτικής φύσης αναφορικά με την κεφαλαιακή της επάρκεια και με τους αναλαμβανόμενους κινδύνους. Οι πληροφορίες και τα στοιχεία της Εταιρείας, δημοσιοποιούνται στην ιστοσελίδα της εταιρείας (www.lavrentakis.gr, πεδίο: Η Εταιρία/Φερεγγυότητα) στο διαδίκτυο, σε ετήσια βάση.

Πολιτική συμμόρφωσης της ΣΤ.ΕΜΜ.ΛΑΥΡΕΝΤΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. προς τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης (παρ. 3 του Άρθρου 431).

1. Νομοθετικό Πλαίσιο

Στο άρθρο 431 παρ.3 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, ορίζεται η υποχρέωση των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών να υιοθετούν επίσημη Πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που περιγράφονται πλέον στον ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ (ΕΕ) 2019/2033 του ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ της 27ης Νοεμβρίου 2019 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, (ΕΕ) αριθ. 575/2013, (ΕΕ) αριθ. 600/2014 και (ΕΕ) αριθ. 806/2014.

Η ΣΤ.ΕΜΜ.ΛΑΥΡΕΝΤΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ υιοθετεί την παρούσα Πολιτική Συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που θεσπίζονται στον ανωτέρω Κανονισμό, και καθορίζει τις πολιτικές αξιολόγησης της καταλληλότητας των δημοσιοποιήσεων της, περιλαμβανομένης της επαλήθευσης και της συχνότητας τους.

Σύμφωνα με τα αρμόδια όργανα της ΕΕ, καθώς οι κίνδυνοι που διατρέχουν και ενέχουν οι περισσότερες επιχειρήσεις επενδύσεων διαφέρουν ουσιωδώς από τους κινδύνους που διατρέχουν και ενέχουν τα πιστωτικά ιδρύματα η διαφορά αυτή θα πρέπει να αποτυπώνεται σαφώς στο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας της Ένωσης. Ως εκ τούτου, απαιτείται ένα ειδικό καθεστώς προληπτικής εποπτείας για επιχειρήσεις επενδύσεων οι οποίες, λόγω του μεγέθους και της διασύνδεσής τους με άλλους χρηματοοικονομικούς και οικονομικούς παράγοντες, δεν είναι συστημικές. Το πλαίσιο αυτό προληπτική εποπτεία περιγράφεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033. Συνοπτική παρουσίαση της παρούσας πολιτικής συμμόρφωσης προς τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.lavrentakis.gr, πεδίο: Η Εταιρία/Φερεγγυότητα), μαζί με τις πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 46- 53 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033.

2. Ευθύνη

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας 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 Εταιρίας εξομοιώνεται με την αντίστοιχη ευθύνη και αρμοδιότητα του, για την ακρίβεια και για τις διαδικασίες κατάρτισης των δημοσιευόμενων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας. Προς τον σκοπό αυτό οι πληροφορίες των άρθρων 46-53 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, υποβάλλονται προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, πριν την δημοσιοποίησή τους.

3. Δημοσιοποίηση πληροφοριών

Η Εταιρία δημοσιοποιεί τις απαιτούμενες πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 46-53 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033.

Συχνότητα δημοσιοποίησης: Η Εταιρία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 46-53 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, τουλάχιστον σε ετήσια βάση, καθώς θεωρεί ότι τα σχετικά χαρακτηριστικά των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, το μέγεθος των συναλλαγών της και το φάσμα των δραστηριοτήτων της δεν απαιτούν συχνότερη δημοσιοποίηση. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας είναι δυνατόν, αναλόγως των συνθηκών, να αποφασίζεται συχνότερη δημοσιοποίηση, ιδίως των πληροφοριών σχετικά με τους αναλαμβανόμενους κινδύνους και με άλλα στοιχεία που υπόκεινται σε ταχείες μεταβολές.

Χρόνος δημοσιοποίησης: Η Εταιρία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 46-53 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, το αργότερο μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της. Εφόσον το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποφασίσει συχνότερη δημοσιοποίηση πληροφοριών η Εταιρία θα δημοσιοποιεί τις σχετικές πληροφορίες εντός της προβλεπόμενης από τον νόμο προθεσμίας δημοσιοποίησης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Τόπος δημοσιοποίησης: Η Εταιρία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 46-53 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, στον ιστοχώρο (site) της στο διαδίκτυο (www.lavrentakis.gr). Οι εν λόγω πληροφορίες δημοσιοποιούνται διακριτά από τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας. Επιπροσθέτως οι ανωτέρω πληροφορίες είναι διαθέσιμες για το κοινό σε έγχαρτη μορφή στα γραφεία της Εταιρίας. Στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας γίνεται μνεία για την ονομασία του site της στο διαδίκτυο (www.lavrentakis.gr) από όπου το κοινό θα μπορεί να αντλεί τις σχετικές πληροφορίες.

4. Καταλληλότητα, επαλήθευση πληροφοριών

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την 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.

Στόχος της Εταιρίας είναι οι δημοσιοποιούμενες πληροφορίες να διατυπώνονται με τρόπο σαφή και κατανοητό και να είναι αληθείς και όχι παραπλανητικές. Οι δημοσιοποιήσεις της θα μεταφέρουν πλήρως το προφίλ κινδύνου της στους συμμετέχοντες στην αγορά. Κατόπιν απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, είναι δυνατή η ανάθεση σε εξωτερικούς ελεγκτές του ελέγχου ή της επισκόπησης των εν λόγω πληροφοριών.

Επί του παρόντος η διοίκηση της Εταιρείας, έκρινε ότι τα ειδικά χαρακτηριστικά των δραστηριοτήτων της, το μέγεθος και οι κατηγορίες των εργασιών της δεν απαιτούν τέτοια ανάθεση.

ΜΕΡΟΣ Α' : ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΒΑΣΗ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 2033/2019

1.Πεδίο Εφαρμογής (άρθρο 46)

Οι ακόλουθες πληροφορίες δημοσιοποιούνται με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033 του

Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019 αναφορικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, (ΕΕ) αριθ. 575/2013, (ΕΕ) αριθ. 600/2014 και (ΕΕ) αριθ. 806/2014 και αφορούν την ΣΤ.ΕΜΜ.ΛΑΥΡΕΝΤΑΚΗΣ Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ η οποία συστάθηκε στην Αθήνα.

Η Εταιρία δεν έχει θυγατρικές ή συνδεδεμένες εταιρίες και ως εκ τούτου δεν ενοποιεί καμία άλλη εταιρία κατά την σύνταξη των οικονομικών της καταστάσεων. Συνεπώς δεν υπάρχει καμία επίδραση στην κεφαλαιακή της επάρκεια λόγω ενοποίησης θυγατρικών εταιρειών.

Οι δημοσιοποιούμενες πληροφορίες, ανεξάρτητα από το μέσο ενημέρωσης που χρησιμοποιείται, πρέπει να διατυπώνονται με σαφήνεια και να είναι αληθείς, κατανοητές και όχι παραπλανητικές. Η δημοσιοποίηση περιλαμβάνει όλες τις πληροφορίες που περιγράφονται στα άρθρα 46 έως 53 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 καθώς και όλες όσες εφαρμόζονται στην Εταιρία, αναλόγως των δραστηριοτήτων της και των μεθόδων που ακολουθεί για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας.

Το κείμενο της παρούσας δημοσιοποίησης ακολουθεί κατά κανόνα τη διάρθρωση και την αρίθμηση των άρθρων 46 έως 53 του Κανονισμού 2019/2033/ΕΕ, ωστόσο εφόσον κρίνεται σκόπιμο για την πληρότητα και την ακρίβεια των πληροφοριών, μπορεί να ακολουθηθεί διαφορετικός τρόπος παρουσίασης.

Η Εταιρία δύναται να μη δημοσιοποιεί τα ακόλουθα είδη πληροφοριών:

α) πληροφορίες των οποίων η παράλειψη και ή ανακριβής παρουσιάσή δεν μπορεί να μεταβάλει ή να επηρεάσει την εκτίμηση ή την απόφαση ενός χρήστη που στηρίζεται στις πληροφορίες αυτές για τη λήψη οικονομικών αποφάσεων (μη ουσιώδεις πληροφορίες),

β) πληροφορίες των οποίων η δημοσιοποίηση δεν θα έθετε σε κίνδυνο την ανταγωνιστική θέση της Εταιρίας όπως π.χ. πληροφορίες για προϊόντα ή συστήματα, οι οποίες, εάν δημοσιοποιούνταν σε ανταγωνιστές, θα μείωναν την αξία των επενδύσεων της Εταιρίας σε αυτά τα προϊόντα ή συστήματα (πληροφορίες προοριζόμενες για αποκλειστικά εσωτερική χρήση),

γ) πληροφορίες ως προς τις οποίες υπάρχουν υποχρεώσεις εμπιστευτικότητας έναντι πελατών ή άλλων αντισυμβαλλομένων, που δεσμεύουν την Εταιρία (εμπιστευτικές πληροφορίες).

Στις περιπτώσεις αυτές, η Εταιρεία αναφέρει στις δημοσιοποιήσεις της το γεγονός ότι τα συγκεκριμένα πληροφοριακά στοιχεία δεν δημοσιοποιούνται καθώς και το σχετικό λόγο, δημοσιοποιεί δε γενικότερου τύπου πληροφορίες σχετικά με το θέμα για το οποίο υπάρχει υποχρέωση δημοσιοποίησης, εκτός εάν τα σχετικά στοιχεία χαρακτηρίζονται αποκλειστικά ή εμπιστευτικά. Επισημαίνεται ότι τα ανωτέρω δεν θίγουν το πεδίο της ευθύνης όσον αφορά την παράλειψη της δημοσιοποίησης ουσιωδών πληροφοριών.

Οι απαιτούμενες από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033 εποπτικές πληροφορίες, δημοσιοποιούνται από την Εταιρεία τουλάχιστον σε ετήσια βάση και το αργότερο μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης των εγκεκριμένων από την Γενική Συνέλευση Μετόχων της Εταιρείας ετήσιων οικονομικών της καταστάσεων.

Η Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη τα σχετικά χαρακτηριστικά των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, το μέγεθος των συναλλαγών της και το φάσμα των δραστηριοτήτων της, αξιολογεί την ανάγκη δημοσιοποίησης ορισμένων ή όλων των πληροφοριών με συχνότητα μεγαλύτερη της ετήσιας.

Η δημοσιοποίηση πραγματοποιείται με την ανάρτηση του σχετικού αρχείου στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο. Το εν λόγω αρχείο περιλαμβάνεται σε σύνδεσμο που βρίσκεται στην κεντρική ενότητα «Εταιρεία/Φερεγγυότητα» που περιέχει σε άλλη υποενότητα «Εταιρεία» και τις οικονομικές

καταστάσεις της Εταιρίας. Η Εταιρεία στην παρούσα πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που έχει υιοθετήσει, έχει προσδιορίσει το κατάλληλο μέσο, τόπο και τρόπο επαλήθευσης για την αποτελεσματική συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που ορίζει ο Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2033.

Στο μέτρο του δυνατού, όλες οι δημοσιοποιήσεις πραγματοποιούνται με τα ίδια μέσα ή στον ίδιο τόπο. Εάν παρόμοια πληροφορία δημοσιοποιείται σε δύο ή περισσότερα μέσα, σε καθένα από τα μέσα αυτά περιλαμβάνεται αναφορά στην αντίστοιχη πληροφορία που δημοσιοποιείται στο άλλο μέσο. Εάν οι δημοσιοποιήσεις δεν περιλαμβάνονται στις οικονομικές εκθέσεις της, η Εταιρεία θα αναφέρει με σαφήνεια στις οικονομικές της καταστάσεις που υπάρχουν. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αξιολογεί κάθε χρόνο την καταλληλότητα του περιεχομένου, την εφαρμοζόμενη συχνότητα δημοσίευσης και τις διαδικασίες επαλήθευσης των δημοσιοποιήσεων της Εταιρίας σύμφωνα με την προαναφερθείσα Πολιτική Συμμόρφωσης τις Υποχρεώσεις Δημοσιοποίησης Πληροφοριών.

2. Στόχοι και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων (άρθρο 47)

Η Εταιρία δημοσιοποιεί τους στόχους, τις πολιτικές και τις ρυθμίσεις διακυβέρνησης που έχει θεσπίσει για τη διαχείριση των κινδύνων που αντιμετωπίζει (κίνδυνοι που σχετίζονται με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, κίνδυνοι συγκέντρωσης και κίνδυνοι ρευστότητας) περιλαμβάνοντας περίληψη των στρατηγικών και διαδικασιών διαχείρισης των κινδύνων αυτών καθώς και συνοπτικής δήλωσης κινδύνου εγκεκριμένη από το Διοικητικό της Συμβούλιο, το περιεχόμενο της οποίας παρατίθεται παρακάτω.

Δήλωση του Διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας «Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας βεβαιώνει ότι το συνολικό προφίλ του κινδύνου της Εταιρίας που σχετίζεται με την επιχειρηματική στρατηγική, τη φύση και το μέγεθός της, αναλύεται επαρκώς στην παρούσα ενότητα «Στόχοι και πολιτικές Διαχείρισης Κινδύνων», όπου περιλαμβάνονται οι βασικοί δείκτες και τα και τα απαραίτητα ποσοτικά και ποιοτικά στοιχεία που παρέχουν στα ενδιαφερόμενα τρίτα μέρη ολοκληρωμένη άποψη για το επίπεδο κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία και τον τρόπο διαχείρισης αυτών».Επιπλέον, βεβαιώνεται ότι κατόπιν αξιολόγησης των κινδύνων οι περιγραφόμενες διαδικασίες, τα συστήματα και οι μηχανισμοί διαχείρισης κινδύνου της Εταιρίας κρίνονται επαρκείς, αποτελεσματικοί και κατάλληλοι για το προφίλ κινδύνου της και για τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες.

Πολιτική, Διαδικασίες και Οργάνωση Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων

Η αξιολόγηση του προφίλ κινδύνου της Εταιρίας πραγματοποιείται κατά την ετήσια Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας του Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ). Κατά τη διάρκεια αυτής της διαδικασίας, γίνεται ο προσδιορισμός και η αξιολόγηση των κινδύνων για όλο το εύρος των δραστηριοτήτων. Το προφίλ κινδύνου της Εταιρίας προκύπτει ως αποτέλεσμα της Αξιολόγησης Κινδύνου και της Αξιολόγησης Εσωτερικών Κεφαλαίων. Ως εκ τούτου, η ανάλυση βασίζεται στην ποσοτική αξιολόγηση (για τους μετρήσιμους κινδύνους), του απαιτούμενου εσωτερικού κεφαλαίου ανά τύπο κινδύνου (όπου το κεφάλαιο θεωρείται ως κατάλληλο μέσο ελέγχου του κινδύνου) για την προστασία της Εταιρίας από μη αναμενόμενες απώλειες. Σε κάθε περίπτωση το σύνολο των κινδύνων αξιολογείται ποιοτικά, σε όρους διαχείρισης του κάθε τύπου κινδύνου (αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, αναφορά, έλεγχος) με στόχο την αποτροπή υπέρβασης των ορίων που έχει ορίσει η Εταιρία.

Βάσει της ανωτέρω ανάλυσης καθώς και του επιπέδου, της φύσης και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της Εταιρίας και τις προοπτικές επέκτασής της σε νέες αγορές και προϊόντα, και

σύμφωνα με την κατηγοριοποίηση του Κανονισμού, η Εταιρία ανήκει στις μη συστημικές επιχειρήσεις επενδύσεων. Οι Διαδικασίες Διαχείρισης Κινδύνων (ΔΔΚ) είναι αποτέλεσμα των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου κατόπιν εισηγήσεων των ανωτάτων και ανωτέρων στελεχών της Εταιρίας. Η τήρηση των Διαδικασιών Διαχείρισης Κινδύνων είναι ευθύνη όλων των στελεχών και η εποπτεία είναι ευθύνη της Υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων (ΥΔΚ). Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων εκτιμά την πορεία της Εταιρίας από την πλευρά της έκθεσης σε νέους κινδύνους και ελέγχου των υπαρχόντων κινδύνων.

Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων και κανόνες λειτουργίας Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης κινδύνων είναι αρμόδιος για τη θέσπιση και εφαρμογή πολιτικών, διαδικασιών και ρυθμίσεων που επιτρέπουν τον εντοπισμό των κινδύνων, οι οποίοι συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα λειτουργίας της Εταιρίας (ιδίως τον πιστωτικό κίνδυνο, το κίνδυνο αγοράς και τον λειτουργικό κίνδυνο). Το ανεκτό επίπεδο κινδύνου καθορίζεται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ν.4514/2018, τον Κανονισμό ΕΕ 575/2013 και το Ν. 4261/2014.

Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης κινδύνων παρακολουθεί συστηματικά την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητα των πολιτικών, διαδικασιών και ρυθμίσεων που εφαρμόζει η Εταιρία σχετικά με τη διαχείριση των κινδύνων και μεριμνά ώστε η Εταιρία 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 συνέχονται με τη λειτουργία της.

Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης κινδύνων σε συνεργασία με τον Εσωτερικό Ελεγκτή είναι υπεύθυνοι για την τήρηση της Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας του Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ) της Εταιρίας όπως αυτή ορίζεται και προβλέπεται στις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και βρίσκεται σε διαρκή επικοινωνία και συνεργασία με το σύνολο των ελεγκτικών μηχανισμών της Εταιρίας και ιδίως με τον Εσωτερικό Ελεγκτή και τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης καθώς και με τον Υπεύθυνο Παροχής Πιστώσεων της Εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ορίζει ένα πρόσωπο ως Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων. Το πρόσωπο αυτό έχει την ευθύνη για την υποβολή των εκθέσεων και αναφορών προς το Διοικητικό Συμβούλιο. Το πρόσωπο αυτό πρέπει να έχει πλήρη γνώση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας και εμπειρία στον τομέα της Κεφαλαιαγοράς.

Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης κινδύνων διενεργεί περιοδικά ελέγχους σε σχέση με τη συμμόρφωση της Εταιρίας με τις υποχρεώσεις της ως προς τη διαχείριση κινδύνων.

Εσωτερικός έλεγχος Η οργάνωση και λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου αποτελεί βασική προϋπόθεση της εταιρικής διακυβέρνησης. Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου της ΣΤ.ΕΜΜ.ΛΑΥΡΕΝΤΑΚΗΣ Χρηματιστηριακής ΑΕΠΕΥ είναι ένα ανεξάρτητο όργανο ελέγχου που έχει συσταθεί από τη Διοίκησή της, προκειμένου να διασφαλίσει την εφαρμογή της πολιτικής της και την διαφύλαξη των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας και των πελατών της.

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής έχει ως αποστολή την εξέταση και αξιολόγηση σε συνεχή βάση της καταλληλότητας και αποτελεσματικότητας των συστημάτων που χρησιμοποιεί η Εταιρία στο πλαίσιο της λειτουργίας της και του Εσωτερικού της Κανονισμού, των μηχανισμών που χρησιμοποιούνται για τον εσωτερικό έλεγχο των δραστηριοτήτων της Εταιρίας και των ρυθμίσεων που θεσπίζει και εφαρμόζει η Εταιρία στο πλαίσιο της λειτουργίας της. Κατά την άσκηση των καθηκόντων του, ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου δικαιούται να λάβει γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου τραπεζικού λογαριασμού και χαρτοφυλακίου της Εταιρίας και να έχει πρόσβαση σε οποιαδήποτε επιχειρησιακή μονάδα της Εταιρίας. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι εργαζόμενοι της Εταιρίας οφείλουν να συνεργάζονται και να παρέχουν πληροφορίες στο εσωτερικό ελεγκτή, διευκολύνοντας με κάθε τρόπο το έργο του. Η Διοίκηση της Εταιρίας οφείλει να παρέχει στον εσωτερικό ελεγκτή όλα τα απαραίτητα μέσα για την άσκηση κατάλληλου και αποδοτικού ελέγχου.

Κανονιστική Συμμόρφωση Στη λειτουργία της Κανονιστικής Συμμόρφωσης, τη σχέση της με άλλες

λειτουργίες και την οργάνωσή της στο εσωτερικό των εποπτευόμενων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Ε.Κ.) νομικών προσώπων αναφέρεται η Εγκύκλιος 51-13/3/2013 της Ε.Κ. η οποία αποσκοπεί στην αποσαφήνιση θεμάτων της λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης και στην ενιαία εφαρμογή του ισχύοντος πλαισίου για την Κανονιστική Συμμόρφωση. Κατά την εφαρμογή της Εγκυκλίου 51 λαμβάνεται υπόψη η αρχή της αναλογικότητας, δηλαδή η φύση, η κλίμακα και η πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων των εταιριών, καθώς και η φύση και το φάσμα των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων που αναλαμβάνουν στο πλαίσιο αυτών των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων.

Ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρίας στοχεύει στη διατήρηση υψηλού επιπέδου επιχειρηματικής ηθικής, στην ακεραιότητα των αγορών και στην τήρηση κανόνων δίκαιης μεταχείρισης των πελατών, επισημαίνει, αξιολογεί και μετριάξει, μέσω προγραμμάτων ελέγχου, τον κίνδυνο της Εταιρίας από τη μη συμμόρφωση, επιβλέπει την εφαρμογή του νομικού και κανονιστικού πλαισίου από την Εταιρία και διατηρεί θετική σχέση με τις εποπτικές αρχές, ώστε να επιτυγχάνεται η εποικοδομητική συνεργασία με αυτές στα θέματα αρμοδιότητας του Τμήματος.

Η Κανονιστική Συμμόρφωση έχει σημαντικό συμβουλευτικό ρόλο για τη Διοίκηση της Εταιρίας. Ο ρόλος αυτός συνίσταται στην ερμηνεία και εφαρμογή του κανονιστικού πλαισίου, στην αξιολόγηση του εποπτικού κινδύνου δηλαδή του κινδύνου κυρώσεων λόγω της μη εφαρμογής των κανονιστικών απαιτήσεων και του κινδύνου δυσφήμισης εξαιτίας αγωγής, παραπόνου, αρνητικού δημοσιεύματος κ.λπ. και στην αξιολόγηση νέων πελατών, προϊόντων, δραστηριοτήτων, διαδικασιών ως προς τις εκάστοτε ειδικότερες απαιτήσεις της εφαρμοστέας νομοθεσίας (ενημέρωση ή και αδειοδότηση από εποπτικό φορέα, πιστοποίηση στελεχών, σωστή και πλήρης ενημέρωση πελάτη για κινδύνους του προϊόντος κ.λπ.).

Το Τμήμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι διοικητικά ανεξάρτητο, αναφέρεται απευθείας στη Διοίκηση, χωρίς ενδιάμεσες γραμμές αναφοράς σε άλλες διευθύνσεις, υπηρεσίες ή τμήματα και έχει τη δυνατότητα απρόσκοπτης πρόσβασης σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση της αποστολής του.

Το Τμήμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι αρμόδιο για τη θέσπιση και εφαρμογή κατάλληλων διαδικασιών και εκπόνηση ετήσιου προγράμματος δράσης με στόχο να επιτυγχάνεται έγκαιρα η πλήρης και διαρκής συμμόρφωση της Εταιρίας προς το εκάστοτε ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο και τους εσωτερικούς κανονισμούς, τη διασφάλιση της διαρκούς ενημέρωσης των υπαλλήλων σχετικά με το ρυθμιστικό πλαίσιο, μέσω προγραμμάτων εκπαίδευσης, την παροχή συμβουλών στη διοίκηση για το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο, καθώς και τις τυχόν μεταβολές που επηρεάζουν τη λειτουργία του, την υποβολή αναφορών στη Διοίκηση τουλάχιστον ετησίως, για θέματα της αρμοδιότητάς της, την διασφάλιση της τήρησης των προθεσμιών για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που προβλέπονται από το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο μέσω προγραμμάτων ελέγχου και την ενημέρωση της διοίκησης για τυχόν παραβάσεις ή παραλείψεις κατά την εφαρμογή του κανονιστικού πλαισίου.

Περιγραφή και Μέτρηση Κινδύνων

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις - Παράγοντες Κ κινδύνου

Σύμφωνα με το Άρθρο 15 του Κανονισμού «Απαίτηση του παράγοντα Κ και εφαρμοστέοι συντελεστές» για τους σκοπούς του άρθρου 11 παράγραφος 1 στοιχείο γ), η απαίτηση του παράγοντα Κ ισούται τουλάχιστον με το άθροισμα των ακόλουθων:

α) παράγοντες Κ κινδύνου για τον πελάτη (**RtC**) – **Credit Risk** , υπολογιζόμενοι σύμφωνα με το κεφάλαιο 2 του Καν.ΕΕ 2019/2033,

β) παράγοντες Κ κινδύνου για την αγορά (**RtM**) – **Market Risk** , υπολογιζόμενοι σύμφωνα με το κεφάλαιο 3 του Καν.ΕΕ 2019/2033 ,

γ) παράγοντες Κ κινδύνου για την επιχείρηση (**RtF**) - **Operational Risk** , υπολογιζόμενοι σύμφωνα με το κεφάλαιο 4 του Καν.ΕΕ 2019/2033.

Οι ακόλουθοι συντελεστές εφαρμόζονται στους αντίστοιχους παράγοντες Κ:

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ Κ		ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ
Υπό διαχείριση περιουσιακά στοιχεία τόσο στο πλαίσιο διακριτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου όσο και μη διακριτικών συμβουλευτικών ρυθμίσεων διαρκούς χαρακτήρα	K-AUM	0,02%
Χρήματα πελατών υπό κατοχή	K-CMH (σε διαχωρισμένους λογαριασμούς)	0,4%
	K-CMH (σε μη διαχωρισμένους λογαριασμούς)	0,5%
Περιουσιακά στοιχεία υπό φύλαξη και διαχείριση	K-ASA	0,04%
Εκτελούμενες εντολές πελατών	Συναλλαγές τοις μετρητοίς K-COH	0,1%
	Παράγωγα K-COH	0,01%
Ημερήσια ροή συναλλαγών	Συναλλαγές τοις μετρητοίς K-DTF	0,1%
	Παράγωγα K-DTF	0,01%

Η Εταιρία παρακολουθεί την τιμή των οικείων παραγόντων Κ σχετικά με οποιεσδήποτε τάσεις θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικά διαφορετική απαίτηση ιδίων κεφαλαίων.

IF 04.00 - TOTAL K-FACTOR REQUIREMENT CALCULATIONS (IF4)			
Amounts in € (000) - 31.12.2024		Factor amount	K-factor requirement
Rows	Item	0010	0020
0010	TOTAL K-FACTOR REQUIREMENT	951	
0020	Risk to client	951	
0030	Assets under management	951	
0040	Client money held - Segregated	1507	
0050	Client money held - Non - segregated		
0060	Assets safeguarded and administered	-1061	
0070	Client orders handled - Cash trades	-999	
0080	Client orders handled - Derivatives Trades		
0090	Risk to market		
0100	K-Net positions risk requirement	505	
0110	Clearing margin given		
0120	Risk to firm		
0130	Trading counterparty default		
0140	Daily trading flow - Cash trades	-62	
0150	Daily trading flow - Derivative trades		
0160	K-Concentration risk requirement		

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η εταιρία απορρέει από την πιθανότητα μη εισπράξεως του συνόλου του κεφαλαίου από τους πελάτες της , σύμφωνα με τους όρους αποπληρωμής των συμβάσεων .Η έκθεση στον πιστωτικό έλεγχο εξετάζεται μέσα από την συνεχή ανάλυση των ήδη υφιστάμενων και υποψήφιων πελατών να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου περιλαμβάνει επίσης τη λήψη καλυμμάτων και εγγυήσεων (των αγορασμένων από τον πελάτη μετοχών) . Η Διοίκηση της εταιρείας διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεση της σε πιστωτικό κίνδυνο στα πλαίσια και των κανονιστικών διατάξεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Κεντρική θέση στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου .Η διαρκής ανάπτυξη υποδομών , συστημάτων και μεθοδολογιών για την ποσοτικοποίηση και την αξιολόγηση ου πιστωτικού κινδύνου αποτελεί βασική προϋπόθεση για την έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη της Διοίκησης και των επιχειρηματικών μονάδων σχετικά με τη λήψη αποφάσεων, τον καθορισμό πολιτικών και την εκπλήρωση των εποπτικών απαιτήσεων.

Για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου που ενέχεται στις απαιτήσεις της Εταιρείας σε επίπεδο αντισυμβαλλομένου :α)αξιολογείται συστηματικά η πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη και εκτιμάται το ενδεχόμενο αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων ,β) παρακολουθείται το ύψος της τρέχουσας έκθεσης της Εταιρείας στον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από το άνοιγμα και γ) εκτιμάται με βάση τα υφιστάμενα καλύμματα και εξασφαλίσεις το πιθανό ποσοστό ανάκτησης το οποίο ενδέχεται να εισπράξει η Εταιρεία στην περίπτωση που ο πιστούχος αθετήσει τις υποχρεώσεις του. Και οι τρεις αυτές συνιστώσες μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου είναι ενσωματωμένες στις καθημερινές λειτουργικές δραστηριότητες της Εταιρίας.

Η Εταιρία διαχειρίζεται, ελέγχει και περιορίζει το ύψος και τη συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου εφαρμόζοντας σύστημα πιστοδοτικών ορίων. Για τον καθορισμό των ορίων πελατών λαμβάνονται υπόψη τυχόν καλύμματα ή εξασφαλίσεις τα οποία μειώνουν ο ύψος του αναλαμβανόμενου κινδύνου .Η παρακολούθηση των υπολοίπων έναντι των θεσπισμένων ορίων πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση , ενώ τυχόν υπερβάσεις αναφέρονται και αντιμετωπίζονται εγκαίρως. Η Εταιρία λαμβάνει καλύμματα ή /και εξασφαλίσεις έναντι των πιστοδοτήσεων της σε πελάτες, μειώνοντας τον συνολικό πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζοντας την έγκαιρη αποπληρωμή των απαιτήσεων της. Η αποτίμηση των συνδεδεμένων καλυμμάτων ή/και εξασφαλίσεων πραγματοποιείται αρχικά κατά την στιγμή της έγκρισης της πιστοδότησης με βάση την τρέχουσα ή την εύλογη αξία τους , και επανεκτιμάται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Η Εταιρεία εξετάζει συστηματικά αν υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση ης αξίας της. Για το σκοπό αυτό διενεργεί σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων , έλεγχο απομείωσης της αξίας των απαιτήσεων της (impairment test) σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα , και σχηματίζει ανάλογες προβλέψεις .Μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση όταν η λογιστική της αξία είναι μεγαλύτερη από το αναμενόμενο ανακτήσιμο ποσό της. Το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται από το σύνολο της παρούσας αξίας των εισπράξεων και της παρούσας αξίας από την ρευστοποίηση τυχόν καλυμμάτων και ή εξασφαλίσεων σε περίπτωση αδυναμίας του αντισυμβαλλόμενου να αποπληρώσει την υποχρέωσή του .Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η Εταιρία δε θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους μιας απαίτησης. Το ποσό της πρόβλεψης είναι διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού της απαίτησης.

Η εταιρεία διακρίνει τους πελάτες της , σε πελάτες που διενεργούν συναλλαγές τοις μετρητοίς , πελάτες με διήμερη πίστωση και πελάτες margin. Η επιλογή της κατηγορίας που θα εισαχθεί ο πελάτης είναι συνάρτηση της επιθυμίας του πελάτη, των γνώσεων του και της επάρκειας του χαρτοφυλακίου του. Ο υπεύθυνος διαχείρισης κινδύνου παρακολουθεί σε καθημερινή βάση και φροντίζει για την διαχείριση και τον έλεγχο όλων των ανοιγμάτων σε συνεργασία με τα αντίστοιχα τμήματα.

Η παροχή πιστώσεων ή δανείων από την ΑΕΠΕΥ σε επενδυτή , προς διενέργεια συναλλαγής σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα , έχει βασιστεί σε εύλογα και σαφώς προσδιορισμένα κριτήρια . Η διαδικασία έγκρισης , τροποποίησης , ανανέωσης και αναχρηματοδότησης των πιστώσεων έχει οριστεί με

σαφήνεια . Στο πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων έχει διαμορφώσει 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.

Η διαφοροποίηση των χαρτοφυλακίων πιστώσεων είναι επαρκής , λαμβανομένων υπόψη των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται η ΑΕΠΕΥ και της συνολικής πιστοδοτικής στρατηγικής . Εάν ωστόσο χρειαστεί , η εταιρεία βασιζόμενη στις πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου μπορεί να προβεί σε διαφοροποιήσεις (π.χ καταλόγου αποδεκτών αξιών στους λογαριασμούς πίστωσης) κατόπιν αξιολόγησης.

Η εταιρεία 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 . Χρησιμοποιούνται αποτελεσματικά συστήματα για τη διαχείριση και τον έλεγχο σε συνεχή βάση των ανοιγμάτων που είναι εκτεθειμένα σε πιστωτικό κίνδυνο και ιδίως για τον προσδιορισμό και τη διαχείριση των προβληματικών πιστώσεων και για την πραγματοποίηση κατάλληλων προσαρμογών αξίας και το σχηματισμό των αναγκαίων προβλέψεων.

Η εταιρεία προκειμένου να αντιμετωπίσει τον συγκεκριμένο κίνδυνο προβλέπει στη σύμβαση της ότι ανεξάρτητα από το αν ο επενδυτής είναι υπερήμερος η εταιρεία δικαιούται να ζητήσει να της παραδώσει χάριν ενεχύρου αξίες και άλλα περιουσιακά στοιχεία της αποδοχής της.

Προβλέψεις για απομείωση αξίας γίνεται κάθε εξάμηνο εφόσον τίθεται τέτοιο θέμα.

Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί καθημερινώς τα ανοίγματα των πελατών της Εταιρείας ούτως ώστε να τηρούνται συνεχώς οι διατάξεις της νομοθεσίας για τα Μεγάλα Χρηματοδοτικά Ανοίγματα και η Επάρκεια Ιδίων Κεφαλαίων, ιδίως στο πλαίσιο παροχής πιστώσεων.

Τη σύμβαση που υπογράφει ο πελάτης με την εταιρεία προβλέπεται ο πελάτης να δηλώνει εάν ανήκει ή όχι σε ομάδα συνδεδεμένων πελατών . Κατόπιν ο αρμόδιος υπάλληλος ακολουθεί την προβλεπόμενη διαδικασία καταχωρώντας τον στην συγκεκριμένη ομάδα συνδεδεμένων πελατών. Εάν μέσω των μηχανογραφικών συστημάτων εντοπιστούν πελάτες που συνδέονται μεταξύ τους κατά τέτοιο τρόπο ώστε να είναι πιθανό εάν ο ένας από αυτούς αντιμετωπίσει χρηματοοικονομικά προβλήματα, ο άλλος ή οι άλλοι θα αντιμετωπίσουν δυσκολίες εξόφλησης των υποχρεώσεων τους έναντι της ΑΕΠΕΥ τότε εντάσσονται στην συγκεκριμένη ομάδα και παρακολουθούνται. Η εταιρεία δεν έχει καθόλου ενεργούς πελάτες, νομικά πρόσωπα , που να αντιμετωπίζουν ενιαίο κίνδυνο.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Σύμφωνα με το νέο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας (άρθρο 35 του Κανονισμού 2019/2033), η Εταιρία παρακολουθεί και ελέγχει τον κίνδυνο συγκέντρωσής της σύμφωνα με το 4ο μέρος του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, με τη χρήση ορθών διοικητικών και λογιστικών διαδικασιών και αξιόπιστων μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου. Για το σκοπό αυτό, υπολογίζεται η αξία ανοίγματος έναντι πελάτη ή ομάδας συνδεδεμένων πελατών σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 36. Σύμφωνα με το άρθρο 37 το όριο σχετικά με τον κίνδυνο συγκέντρωσης μιας αξίας ανοίγματος έναντι μεμονωμένου πελάτη ή ομάδας συνδεδεμένων πελατών προσδιορίζεται ως το 25 % των ιδίων κεφαλαίων μια επιχείρησης επενδύσεων. Σύμφωνα με τα ανωτέρω και λαμβάνοντας υπόψη τις εξαιρέσεις του άρθρου 41, η Εταιρία δεν εμφανίζει κίνδυνο συγκέντρωσης για την περίοδο αναφοράς .

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η Εταιρία αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά στην ικανότητα εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων , χωρίς τον κίνδυνο να προκύψουν σημαντικές οικονομικές απώλειες.

Η Εταιρία διαθέτει την απαραίτητη τεχνική και μηχανογραφική υποστήριξη για την παρακολούθηση,

εποπτεία και την τήρηση εφαρμογής των διαδικασιών για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας της. Επίσης διαθέτει υψηλή ρευστότητα σε ίδια κεφάλαια για τη διαχείριση των καθαρών αναγκών της καθώς και την αντιμετώπιση του τυχόν κινδύνων που συνέχονται με τη λειτουργία της και γι αυτό δεν έχει προβεί σε χρηματοδότηση. Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών διαθεσίμων. Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, η Εταιρία να έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

Διακυβέρνηση (άρθρο 48)

Το Διοικητικό Όργανο της εταιρίας είναι το Διοικητικό της Συμβούλιο, είναι τριμελές και έχει θητεία 3ετή. Λόγω του μεγέθους και της μετοχικής σύνθεσης της Εταιρίας η επιλογή των μελών του Δ.Σ. πραγματοποιείται άμεσα από την Τακτική Γενική Συνέλευση, οι συμμετέχοντες στην οποία λαμβάνουν υπόψιν τους τόσο τα ατομικά στοιχεία των υποψηφίων (γνώσεις, δεξιότητες, φήμη εμπειρία κ.λ.π) όσο και τους θεσμικούς περιορισμούς ως προς τον διορισμό. Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν περάσει από τη διαδικασία έγκρισης και αξιολόγησης που προβλέπει η απόφαση 4/452/1.11.2007 της ΕΚ και οι κατευθυντήριες οδηγίες της ESMA. Ως βασικός στόχος για την επόμενη τριετία έχει τεθεί η επίτευξη της βέλτιστης πολυμορφίας όσον αφορά την επιλογή των μελών του διοικητικού οργάνου. Η Εταιρία δεν έχει συστήσει Επιτροπή Κινδύνου.

Ίδια Κεφάλαια (άρθρο 49)

Τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας στις 31/12/2024 , με βάση το ισχύον κανονιστικό αναλύονται ως εξής :

Annex 6 - DISCLOSURE ON OWN FUNDS TEMPLATES			
INVESTMENT FIRMS DISCLOSURE			
Template number	Template code	Name	Legislative reference
		OWN FUNDS	
1	IF CC1	COMPOSITION OF REGULATORY OWN FUNDS	Art 49(1)(c)
2	IF CC2	OWN FUNDS RECONCILIATION WITH AUDITED FINANCIAL STATEMENTS	Art 49(1)(a)
3	IF CCA	OWN FUNDS MAIN FEATURES	Art 49(1)(b)

	Template EU IF CC1.01 - Composition of regulatory own funds (Investment firms other than small and non-interconnected)	Amounts In € (000) - 31.12.2024
	Common Equity Tier 1 (CET1) capital: instruments and reserves	
0010	OWN FUNDS	951
0020	TIER 1 CAPITAL	951

0030	COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL	951
0040	Fully paid up capital instruments	1507
0050	Share premium	
0060	Retained earnings	-1061
0070	Previous years retained earnings	-999
0080	Profit eligible	
0090	Accumulated other comprehensive income	
0100	Other reserves	505
0110	Minority interest given recognition in CET1 capital	
0120	Adjustments to CET1 due to prudential filters	
0130	Other funds	
0140	(-)TOTAL DEDUCTIONS FROM COMMON EQUITY TIER 1	-62
0150	(-) Own CET1 instruments	
0160	(-) Direct holdings of CET1 instruments	
0170	(-) Indirect holdings of CET1 instruments	
0180	(-) Synthetic holdings of CET1 instruments	
0190	(-) Losses for the current financial year	-62
0200	(-) Goodwill	
0210	(-) Other intangible assets	
0220	(-) Deferred tax assets that rely on future profitability and do not arise from temporary differences net of associated tax liabilities	
0230	(-) Qualifying holding outside the financial sector which exceeds 15% of own funds	
0240	(-) Total qualifying holdings in undertaking other than financial sector entities which exceeds 60% of its own funds	
0250	(-) CET1 instruments of financial sector entities where the investment firm does not have a significant investment	
0260	(-) CET1 instruments of financial sector entities where the investment firm has a significant investment	
0270	(-) Defined benefit pension fund assets	
0280	(-) Other deductions	
0290	CET1: Other capital elements, deductions and adjustments	
0300	ADDITIONAL TIER 1 CAPITAL	
0310	Fully paid up, directly issued capital instruments	
0320	Share premium	
0330	(-) TOTAL DEDUCTIONS FROM ADDITIONAL TIER 1	
0340	(-) Own AT1 instruments	
0350	(-) Direct holdings of AT1 instruments	
0360	(-) Indirect holdings of AT1 instruments	
0370	(-) Synthetic holdings of AT1 instruments	
0380	(-) AT1 instruments of financial sector entities where the investment firm does not have a significant investment	
0390	(-) AT1 instruments of financial sector entities where the investment	

	firm has a significant investment	
0400	(-) Other deductions	
0410	Additional Tier 1: Other capital elements, deductions and adjustments	
0420	TIER 2 CAPITAL	
0430	Fully paid up, directly issued capital instruments	
0440	Share premium	
0450	(-) TOTAL DEDUCTIONS FROM TIER 2	
0460	(-) Own T2 instruments	
0470	(-) Direct holdings of T2 instruments	
0480	(-) Indirect holdings of T2 instruments	
0490	(-) Synthetic holdings of T2 instruments	
0500	(-) T2 instruments of financial sector entities where the investment firm does not have a significant investment	
0510	(-) T2 instruments of financial sector entities where the investment firm has a significant investment	
0520	Tier 2: Other capital elements, deductions and adjustments	

Template EU IFCC2: Own funds: reconciliation of regulatory own funds to balance sheet in the audited financial statements Flexible template. Rows have to be reported in line with the balance sheet included in the audited financial statements of the investment firm.		Balance sheet as in published/audited financial statements As at period end 31.12.2024
1	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ	73.133,26
2	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ	12.690,41
3	ΑΥΛΑ ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	1,76
4	ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	40.000,00
5	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΕΓΓΥΗΤΙΚΑ ΤΑΜΕΙΑ	466.998,00
6	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠ'Ο ΠΕΛΑΤΕΣ	460.471,18
7	ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	277,51
8	ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	1.220.659,60
	Total Assets	2.274.231,72
1	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ στους ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	65.209,75
2	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	3.718,92
3	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	17.995,63
4	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ	1.235.808,45
	Total Liabilities	1.322.732,75
1	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	1.507.500
2	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	505.000
3	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	-1.061.001,03
	Total Shareholders' equity	951.498,97

Σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων

Οι επιχειρήσεις επενδύσεων διαθέτουν ίδια κεφάλαια τα οποία απαρτίζονται από το άθροισμα του οικείου κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, του πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και του κεφαλαίου της κατηγορίας 2 και πληρούν ανά πάσα στιγμή όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

$$\frac{\alpha) \text{ Common Equity Tier 1 Capital}}{D} \geq 56\%$$

$$\frac{\beta) \text{ Common Equity Tier 1 capital} + \text{Additional Tier 1 capital}}{D} \geq 75\%$$

$$\frac{\gamma) \text{ Common Equity Tier 1 Capital} + \text{Additional Tier 1 capital} + \text{Tier 2 Capital}}{D} \geq 100\%$$

Απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων (άρθρο 50)

Σύμφωνα με το Τρίτο Μέρος του Κανονισμού , Άρθρο 11 - Απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων : «Οι επιχειρήσεις επενδύσεων διαθέτουν ανά πάσα στιγμή ίδια κεφάλαια σύμφωνα με το άρθρο 9, τα οποία ισούνται τουλάχιστον με το D, όπου **D ορίζεται ως το μεγαλύτερο από τα ακόλουθα:**

α) η οικεία **απαίτηση παγίων εξόδων** , η οποία ισούται τουλάχιστον με το ένα τέταρτο των πάγιων εξόδων του προηγούμενου έτους (άρθρο 13, Καν. ΕΕ 2019/2033),

β) η οικεία **μόνιμη ελάχιστη απαίτηση**, η οποία ισούται τουλάχιστον με τα επίπεδα αρχικού κεφαλαίου που ορίζονται στο άρθρο 9 της οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034 (άρθρο 14, Καν.ΕΕ 2019/2033),

γ) η οικεία **απαίτηση του παράγοντα Κ** , η οποία αναλύθηκε ανωτέρω στην ενότητα «Κεφαλαιακές Απαιτήσεις - Παράγοντες Κ κινδύνου» (άρθρο 15,Καν.ΕΕ 2019/2033).

Στον Πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι Απαιτήσεις Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας με στοιχεία **31/12/2024**.

IF 02.01 - OWN FUNDS REQUIREMENTS (IF2.1)		
Rows	Item	Amounts In € (000) - 31.12.2024
0010	Own Funds requirement	568
0020	Permanent minimum capital requirement	150
0030	Fixed overhead requirement	46
0040	Total K-Factor Requirement	568
	Transitional Own Funds Requirement	
0050	Transitional requirement <i>based on CRR own funds requirements</i>	
0060	Transitional requirement <i>based on fixed overhead requirements</i>	
0070	Transitional requirement <i>for investment firms previously subject only to an initial capital requirement</i>	
0080	Transitional requirement <i>based on initial capital requirement at authorisation</i>	
0090	Transitional requirement for investment firms that are not authorised to provide certain services	
0100	Transitional requirement of at least 250 000 EUR	
	Memorandum items	
0110	Additional Own Funds Requirement	
0120	Additional Own Funds guidance	
0130	Total Own Funds Requirement	568

Rows	Item	Amount
		0010
0010	CET 1 Ratio	167%
0030	Tier 1 Ratio	167%
0050	Own Funds Ratio	167%

Πολιτική και πρακτικές αποδοχών (άρθρο 51)

Η εταιρεία διαθέτει πολιτική και πρακτική αποδοχών , η οποία είναι συνεπής και προάγει την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων.Η πολιτική αποδοχών περιλαμβάνει όλο το προσωπικό της εταιρείας ανεξαρτήτως καθηκόντων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την άσκηση της εποπτικής του αρμοδιότητας υιοθετεί και περιοδικά αναθεωρεί τις γενικές αρχές της πολιτικής αποδοχών και είναι υπεύθυνο για την εφαρμογή της .Συγκεκριμένα , η εφαρμογή της υπόκειται μια φορά το χρόνο σε επαναξιολόγηση και τυχόν αναθεώρηση από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος , την πολυπλοκότητα και την φύση των δραστηριοτήτων καθώς και την ισχύουσα οργανωτική δομή της εταιρίας , επισημαίνεται ότι δεν υπάρχουν πρόσθετες αμοιβές ,μακροπρόθεσμες επιβραβεύσεις και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές , ως ανταμοιβή του προσωπικού για την επίτευξη προκαθορισμένων ποσοτικών στόχων.

Οι αποδοχές διακρίνονται σε σταθερές και προσαρμόζονται με τις εκάστοτε ισχύουσες Εθνικές Συλλογικές Συμβάσεις Εργασίας. Οι αποδοχές δεν συνδέονται με τις επιδόσεις του προσωπικού. Επιπλέον , το προσωπικό εφαρμόζει πιστά το θεσμικό πλαίσιο και την τήρηση του εσωτερικού κανονισμού της εταιρείας .

Η εταιρεία λόγω του μεγέθους της και των δραστηριοτήτων της δεν καθιστά απαραίτητη την συγκρότηση Επιτροπής Αποδοχών (άρθρο 84 παρ.5 του ν.4261/2014 και τη σύσταση 2003/361/ΕΚ αρ.2 παρ. 2) .

Οι συνολικές ποσοτικές πληροφορίες για τις αποδοχές 2024 είναι οι ακόλουθες :

Αμοιβές διευθυντικών στελεχών (2) : 62.870,39€

Αμοιβές υπαλλήλων (άτομα 4) :52.410,74€

Προσλήψεις προσωπικού : Καμία

Αποχωρήσεις προσωπικού : Καμία

Πολιτική Επενδύσεων (άρθρο 52)

Δεν υφίσταται

Περιβαλλοντικοί,κοινωνικοί και σχετικοί με τη διακυβέρνηση κίνδυνοι (άρθρο 53)

Η Στ.Εμμ.Λαυρεντάκης Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. στα πλαίσια της ενσωμάτωσης πολιτικών σχετικά με ESG θέματα, και λαμβάνοντας υπόψη το είδος, τη φύση και την κλίμακα των δραστηριοτήτων της, λαμβάνει μια σειρά μέτρων αντιμετώπισης των κινδύνων που σχετίζονται με τις εν λόγω κατηγορίες.

Περιβαλλοντικά Μέτρα: Στη δέσμευσή της για περιβαλλοντική βιωσιμότητα, η Εταιρία έχει εφαρμόσει μια σειρά από βέλτιστα μέτρα για την αντιμετώπιση των περιβαλλοντικών κινδύνων και την ελαχιστοποίηση του οικολογικού της αποτυπώματος. Εφαρμόζει ενεργειακά αποδοτικές τεχνολογίες και βελτιστοποιεί τις λειτουργικές της διαδικασίες με σκοπό την ελαχιστοποίηση της κατανάλωσης ενέργειας.

Εφαρμόζει μέτρα για τη μείωση της κατανάλωσης νερού, την ελαχιστοποίηση της παραγωγής απορριμμάτων και την προώθηση της ανακύκλωσης και της επαναχρησιμοποίησης.

Κοινωνικά μέτρα: Στον πλαίσιο της κοινωνικής ευθύνης περιλαμβάνονται διάφορα μέτρα που στοχεύουν στην προώθηση της ευημερίας και της ανάπτυξης των εργαζομένων και της κοινωνίας γενικότερα. Δίνεται προτεραιότητα στην ευημερία των εργαζομένων παρέχοντας ένα ασφαλές και χωρίς αποκλεισμούς εργασιακό περιβάλλον, επενδύοντας παράλληλα σε προγράμματα εκπαίδευσης και ανάπτυξης των δεξιοτήτων τους. Προάγεται η συνεργασία με τα ενδιαφερόμενα μέρη για να κατανοηθούν καλύτερα οι ανησυχίες, οι προσδοκίες και οι φιλοδοξίες τους. Διατηρούνται διαφανείς δίαυλοι επικοινωνίας και διεξάγεται τακτικός διάλογος με τα ενδιαφερόμενα μέρη, συμπεριλαμβανομένων των πελατών, των επενδυτών, των εργαζομένων και των εκπροσώπων του κλάδου μας. Μέσω της ενεργής συνεργασίας με τους ενδιαφερόμενους φορείς, η ενσωμάτωση των αναγκών τους καθίσταται ευκολότερη και οι επιχειρηματικές πρακτικές της Εταιρίας ευθυγραμμίζονται με τις προσδοκίες τους.

Μέτρα Διακυβέρνησης: Η διαφάνεια, η λογοδοσία και η ηθική συμπεριφορά αποτελούν τον πυρήνα των μέτρων διακυβέρνησης της Εταιρίας. Σκοπός είναι να διατηρούνται ισχυρές πρακτικές διακυβέρνησης, αναλογικές με το μέγεθος της Εταιρίας και ικανές να προάγουν την ακεραιότητα και την εμπιστοσύνη μεταξύ των μερών. Η Εταιρία διαθέτει ένα διοικητικό συμβούλιο, με άτομα που διαθέτουν σχετική τεχνογνωσία και εμπειρία. Εφαρμόζει ένα ισχυρό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, κανονιστικής συμμόρφωσης και εσωτερικού ελέγχου τα οποία διασφαλίζουν τη συμμόρφωση με τις νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις. Οι πρακτικές διαχείρισης κινδύνων επιτρέπουν στην Εταιρία να αντιμετωπίζει προληπτικά τους κινδύνους και να διασφαλίζει τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητά της. Η εταιρική κουλτούρα που προάγεται εν γένει, δίνει έμφαση στην ακεραιότητα, την ειλικρίνεια και την ηθική συμπεριφορά. Επιπλέον, υπάρχει ο απαραίτητος σεβασμός στα δικαιώματα των μετόχων και προάγεται η αποτελεσματική δέσμευση τους. Μέσω των ποικίλων κανονιστικών δημοσιεύσεων παρέχεται διαφάνεια για μια σειρά εσωτερικών θεμάτων όπως , τα οικονομικά μεγέθη, η στρατηγική κατεύθυνση, οι απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας, τα κόστη και οι χρεώσεις και λοιπές πληροφορίες που αφορούν τα ενδιαφερόμενα μέρη.

Επιπλέον η Εταιρία, στα πλαίσια των υποχρεώσεων της που απορρέουν από τον **Κανονισμό 2019/2088 (SFDR)**, έχει προβεί στις απαραίτητες **γνωστοποιήσεις ESG** στην ιστοσελίδα της.

Εφαρμόζοντας τα ανωτέρω μέτρα σε όλες στους περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση τομείς, η Εταιρία λειτουργεί σε συνέπεια με τη δέσμευσή της για βιώσιμες και υπεύθυνες επιχειρηματικές πρακτικές. Προσπαθεί συνεχώς να βελτιώνει τις επιδόσεις της, να παρακολουθεί τις εξελίξεις του κλάδου και να ευθυγραμμίζει τις πρακτικές της με τα εξελισσόμενα πρότυπα και κανονισμούς. Μέσω αυτής της ολοκληρωμένης προσέγγισης, στόχος είναι να δημιουργείται μακροπρόθεσμη αξία για τα ενδιαφερόμενα μέρη, συμβάλλοντας παράλληλα σε ένα πιο βιώσιμο και δίκαιο μέλλον.

Με βάση τα προβλεπόμενα στα ανωτέρω άρθρα η Στ.Εμμ.Λαυρεντάκης Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ δημοσιοποιεί τις ακόλουθες πληροφορίες:

Άρθρο 81: Υποβολή εκθέσεων ανά χώρα (άρθρο 89 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

α) ΕΠΩΝΥΜΙΑ : « ΣΤΑΥΡΟΣ ΕΜΜ.ΛΑΥΡΕΝΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ »

ΦΥΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ : Ο σκοπός της Εταιρίας είναι η παροχή κύριων και παρεπόμενων επενδυτικών υπηρεσιών κατά την έννοια του νόμου 4514/2018 και συγκεκριμένα :

1. η λήψη και διαβίβαση προς εκτέλεση για λογαριασμό πελατών εντολών για κατάρτιση συναλλαγών επί των χρηματοπιστωτικών μέσων ,
2. η εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών , με την κατάρτιση της αγοράς ή πώλησης ενός ή περισσότερων χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών ,
3. η παροχή προσωπικών συμβουλών σε πελάτες σχετικά με μία ή περισσότερες συναλλαγές που αφορούν χρηματοπιστωτικά μέσα ,
4. η τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης ,
5. η φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών , για λογαριασμό πελατών , περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και παροχής συναφών υπηρεσιών όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχόμενων ασφαλειών ,
- . η παροχή πιστώσεων ή δανείων σε επενδυτές προς διενέργεια συναλλαγών σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα , στην οποία μεσολαβεί η εταιρία , η οποία παρέχει την πίστωση ή το δάνειο.

Γεωγραφική Θέση : Σοφοκλέους 7-9 , 10559, Αθήνα ,Ελλάδα

β) Κύκλος Εργασιών : 115.860,04

γ) Αριθμός Εργαζομένων : 6

δ) Αποτελέσματα προ φόρων : -63.352,35

ε) Φόροι επί των αποτελεσμάτων : 1.139,06

στ) Εισπραττόμενες δημόσιες επιδοτήσεις : 0,0

Άρθρο 82: Δημοσιοποίηση της απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού (άρθρο 90 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

Συνολική Απόδοση στοιχείων ενεργητικού (Καθαρό αποτέλεσμα / Προς Ύψος Ενεργητικού):

-62.213,29€/2.274.231,72€ :-0,027%

Συμμόρφωση της Εταιρείας με τις απαιτήσεις των διατάξεων των άρθρων 80-87 του Ν.4261/2014

Η Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 88 του Ν.4261/2014 υποχρεούται να εξηγεί σε ειδικό χώρο στον ιστότοπο της πως συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις των άρθρων 80-87 του Ν.4261/2014. Η «Στ.Εμμ.Λαυρεντάκης Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.», εφεξής η «Εταιρεία» δημοσιοποιεί τις παρούσες

Άρθρο 80: Ρυθμίσεις εταιρικής διακυβέρνησης (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 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 αριότητα 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, ε) Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ασκεί ταυτόχρονα και καθήκοντα Διευθύνοντος Συμβούλου, κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

3. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί και αξιολογεί περιοδικά την αποτελεσματικότητα των ρυθμίσεων εταιρικής διακυβέρνησης της εταιρείας και προβαίνει στις δέουσες ενέργειες για την αντιμετώπιση τυχόν ελλείψεων.

4. Η Εταιρεία ως μη σημαντική από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και φύσεως, εύρους και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της δεν έχει συγκροτήσει επιτροπή ανάδειξης υποψηφίων.

Άρθρο 81: Υποβολή εκθέσεων ανά χώρα (άρθρο 89 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

1. 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.

Άρθρο 82: Δημοσιοποίηση της απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού (άρθρο 90 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί σε ειδικό χώρο στον ιστότοπό της, τη συνολική απόδοση των στοιχείων του ενεργητικού της, η οποία υπολογίζεται ως το καθαρό αποτέλεσμα τους διαιρούμενο προς το ύψος του ενεργητικού της.

Άρθρο 83: Διοικητικό Συμβούλιο (άρθρο 91 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

Η Εταιρεία διοικείται από τριμελές Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο αποτελείται από τον Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο, τον Αντιπρόεδρο και έναν Σύμβουλο. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ασκεί ταυτόχρονα και καθήκοντα Διευθύνοντος Συμβούλου, κατόπιν εγκρίσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας πληρεί τις απαιτήσεις όπως καθορίζονται στο παρόν άρθρο του Ν.4261/2014.

Άρθρα 84 & 86 : Πολιτική αποδοχών – Μεταβλητά στοιχεία αποδοχών (άρθρα 92, 94 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

Η Εταιρεία δεν ανήκει σε όμιλο και επίσης δεν διαθέτει θυγατρικές. Η ακολουθούμενη πολιτική αποδοχών της Εταιρείας, διαμορφώνεται σύμφωνα με τις εκάστοτε αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο

αποτελεί το ανώτατο διοικητικό όργανο λήψεως αποφάσεων της. Λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος, την πολυπλοκότητα και την φύση των δραστηριοτήτων καθώς και την ισχύουσα οργανωτική δομή της Εταιρείας, επισημαίνεται πως δεν έχουν θεσμοθετηθεί πρόσθετες αμοιβές, μακροπρόθεσμες επιβραβεύσεις και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές, ως ανταμοιβή του προσωπικού της Εταιρείας για την επίτευξη προκαθορισμένων ποσοτικών στόχων

Άρθρο 85: Ιδρύματα που επωφελούνται από κατ'εξαίρεση κρατική ενίσχυση (άρθρο 93 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

Η Εταιρεία δεν επωφελείται από κατ'εξαίρεση κρατική ενίσχυση.

Άρθρο 87: Επιτροπή αποδοχών (άρθρο 95 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

Η Εταιρεία ως μη σημαντική από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και φύσεως, εύρους και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της δεν έχει θεσμοθετήσει Επιτροπή Αποδοχών.

Άρθρο 90 παρ. 2 ν.4920/2022 & άρθ. 51 Καν 2019/2033 παρ. β,γ,δ : Πολιτική Αποδοχών

Η εταιρεία διαθέτει πολιτική και πρακτική αποδοχών , η οποία είναι συνεπής και προάγει την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων .Η πολιτική αποδοχών περιλαμβάνει όλο το προσωπικό της εταιρείας ανεξαρτήτως καθηκόντων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την άσκηση της εποπτικής του αρμοδιότητας υιοθετεί και περιοδικά αναθεωρεί τις γενικές αρχές της πολιτικής αποδοχών και είναι υπεύθυνο για την εφαρμογή της .Συγκεκριμένα , η εφαρμογή της υπόκειται μια φορά το χρόνο σε επαναξιολόγηση και τυχόν αναθεώρηση από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος , την πολυπλοκότητα και την φύση των δραστηριοτήτων καθώς και την ισχύουσα οργανωτική δομή της εταιρείας , επισημαίνεται ότι δεν υπάρχουν πρόσθετες αμοιβές ,μακροπρόθεσμες επιβραβεύσεις και προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές , ως ανταμοιβή του προσωπικού για την επίτευξη προκαθορισμένων ποσοτικών στόχων. Οι αποδοχές διακρίνονται σε σταθερές και προσαρμόζονται με τις εκάστοτε ισχύουσες Εθνικές Συλλογικές Συμβάσεις Εργασίας . Οι αποδοχές δεν συνδέονται με τις επιδόσεις του προσωπικού .

Επιπλέον , το προσωπικό εφαρμόζει πιστά το θεσμικό πλαίσιο και την τήρηση του εσωτερικού κανονισμού της εταιρείας .

Η εταιρεία λόγω του μεγέθους της και των δραστηριοτήτων της δεν καθιστά απαραίτητη την συγκρότηση Επιτροπής Αποδοχών (άρθρο 84 παρ.5 του ν.4261/2014 και τη σύσταση 2003/361/ΕΚ αρ.2 παρ. 2) .

Οι συνολικές ποσοτικές πληροφορίες για τις αποδοχές 2024 είναι οι ακόλουθες :

Αμοιβές διευθυντικών στελεχών (2) : 62.870,39€

Αμοιβές υπαλλήλων (άτομα 4) : 52.410,74€

Προσλήψεις προσωπικού : Καμία

Αποχωρήσεις προσωπικού : Καμία

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 αποδοχών. 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 υφίσταται

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.

Δεν υφίσταται

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 υφίσταται δικαίωμα απόκτησης μετοχών και δικαιώματα προαίρεσης.

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

Δεν υφίσταται.

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

Δεν υφίσταται.

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:

- i) τα ποσά αμοιβής για το οικονομικό έτος, με διάκριση σε σταθερή και μεταβλητή και τον αριθμό των δικαιούχων, Αμοιβές διευθυντικών στελεχών (2) : 62.870,39€ Αμοιβές υπαλλήλων (άτομα 4) : 52.410,74€
- ii) 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.
- iii) τα ποσά των αναβαλλόμενων αμοιβών, με διάκριση σε κατοχυρωμένες και μη κατοχυρωμένες, Δεν υπάρχουν αναβαλλόμενες αμοιβές.
- iv) 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.

- v) οι νέες πληρωμές λόγω πρόσληψης και αποχώρησης που πραγματοποιήθηκαν κατά το οικονομικό έτος και ο αριθμός των δικαιούχων των εν λόγω πληρωμών, Δεν πραγματοποιήθηκαν νέες πληρωμές.
- vi) τα ποσά των αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης που καταβλήθηκαν κατά το οικονομικό έτος, ο αριθμός των δικαιούχων και το υψηλότερο ποσό που κατεβλήθει σε ένα μεμονωμένο πρόσωπο. Δεν υπάρχουν αποζημιώσεις λόγω αποχώρησης.

άρθρο 450 παρ.1θ) 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 υφίσταται.

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 υφίσταται

