

**Δημοσιοποίηση πληροφοριών  
σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 (άρθρα 431 – 451)  
και πολιτική συμμόρφωσης με βάση τον Ν. 4261/2014  
(άρθρα 80 – 88)**

**1. Πεδίο εφαρμογής των απαιτήσεων δημοσιοποίησης**

**1.1 Πεδίο Εφαρμογής**

Η THETIS CAPITAL Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ο Όμιλος) δημοσιοποιεί πληροφορίες εποπτικής φύσεως σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, στα άρθρα 80 έως 88 του νόμου 4261/2014, καθώς και στην απόφαση της Ε.Κ. 9/459/27.12.2007, όπως τροποποιήθηκε με την απόφαση της Ε.Κ. 9/572/23.12.2010 και την απόφαση της Ε.Κ. 26/606/22.12.2011.

**1.2 Δημοσιοποίηση εποπτικών πληροφοριών**

Η πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης εποπτικών πληροφοριών, περιλαμβάνει τις εσωτερικές διαδικασίες και ρυθμίσεις που ακολουθεί η Εταιρία προκειμένου να τελεί σε συμμόρφωση με τις απαιτήσεις δημοσιοποίησης εποπτικών πληροφοριών του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, όπως ορίζονται στα άρθρα του 431 έως 455. Αντικείμενο της Πολιτικής αποτελούν α) ο καθορισμός των απαραίτητων μέτρων και διαδικασιών για την επίτευξη της έγκαιρης και προσήκουσας δημοσιοποίησης των στοιχείων που προβλέπονται από το νόμο 4261/2014 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 και β) ο καθορισμός των απαραίτητων μέτρων και διαδικασιών για την αξιολόγηση της καταλληλότητας της επαλήθευσης και της συχνότητας των ως άνω δημοσιοποιήσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την αρμοδιότητα κατάρτισης, τροποποίησης και προσαρμογής της Πολιτικής συμμόρφωσης και είναι υπεύθυνο για την ακρίβεια των δημοσιοποιήσεων καθώς και για την πληρότητα των διαδικασιών άντλησης, επεξεργασίας και παράθεσης των ζητούμενων πληροφοριών. Προς τον σκοπό αυτό οι πληροφορίες των άρθρων 431-455 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, πριν την δημοσιοποίησή τους. Στην Εταιρία σύμφωνα με τον νόμο ακολουθούνται οι παρακάτω ενέργειες:

- Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας είναι αρμόδιος για τον καθορισμό των πληροφοριών που πρέπει εκάστοτε να περιέχονται στη δημοσιοποίηση εποπτικών πληροφοριών, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται ως άνω. Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων, σε συνεργασία με το Λογιστήριο της Εταιρίας, ετοιμάζει κατάσταση στην οποία περιέχονται το σύνολο των αναγκαίων εποπτικών πληροφοριών προς δημοσιοποίηση και συμφωνούνται-επαληθεύονται με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ελεγμένες από ορκωτό ελεγκτή-λογιστή.
- Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου είναι αρμόδιος για τον έλεγχο της έγκαιρης πραγματοποίησης της δημοσιοποίησης καθώς και για τον έλεγχο της πληρότητας του περιεχομένου της.

- Ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι αρμόδιος για την καταλληλότητα, τον έλεγχο και εντοπισμό τυχόν νέων ή πρόσθετων υποχρεώσεων της Εταιρίας, ως προς τη συχνότητα, τα μέσα και το περιεχόμενο των δημοσιοποιήσεων. Σε κάθε τέτοια περίπτωση αναφέρει τα ευρήματά του στο Διοικητικό Συμβούλιο, στον Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων και στον Υπεύθυνο Εσωτερικού Ελέγχου.

#### ***Ενημέρωση των εποπτικών αρχών***

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς την παρούσα πολιτική εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος μετά τη θέσπισή της, καθώς και σε κάθε περίπτωση ουσιώδους τροποποίησης αυτής.

#### ***Αξιολόγηση δημοσιοποιήσεων***

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου αξιολογεί κάθε χρόνο την καταλληλότητα του περιεχομένου της δημοσιοποίησης, ως προς τα άρθρα 435 έως 451 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, τις διαδικασίες επαλήθευσης των δημοσιοποιήσεων του Ομίλου και κατά πόσον αυτή μεταφέρει πλήρως το προφίλ κινδύνου του ομίλου στους συμμετέχοντες στην αγορά.

#### ***Χρόνος δημοσιοποίησης***

Ο Όμιλος δημοσιοποιεί τις πληροφορίες και τα στοιχεία που ορίζονται στα άρθρα 435 έως 451 του Κανονισμού ΕΕ 575/2013 σε ετήσια βάση, μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

#### ***Συχνότητα δημοσιοποίησης (άρθρο 433 κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)***

Τα ειδικά χαρακτηριστικά των δραστηριοτήτων της, το μέγεθος και οι κατηγορίες των εργασιών της δεν απαιτούν προς το παρόν συχνότερη δημοσίευση.

#### ***Μέσα δημοσιοποίησης (άρθρο 434 κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)***

Ο Όμιλος δημοσιοποιεί τις πληροφορίες στην ιστοσελίδα του (site) ([www.thetisgroup.gr](http://www.thetisgroup.gr)) διακεκριμένα από τις οικονομικές του καταστάσεις. Στις οικονομικές καταστάσεις υπάρχει σαφής αναφορά ότι η ανάρτηση του σχετικού αρχείου δημοσιοποιήσεων γίνεται στην ιστοσελίδα του ομίλου. Οι ανωτέρω πληροφορίες είναι επίσης διαθέσιμες για το κοινό σε έγκυρη μορφή στα γραφεία της Εταιρίας.

### **1.3 Μη ουσιώδεις, αποκλειστικές ή εμπιστευτικές πληροφορίες (άρθρο 432 κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)**

Ο Όμιλος δύναται να παραλείπει από τις δημοσιοποιήσεις πληροφορίες, με εξαίρεση των δημοσιοποιήσεων που αναφέρονται στο άρθρο 435 παρ 2 στοιχείο γ) και στα άρθρα 435, 437 και 450, εφόσον πρόκειται για:

- Μη ουσιώδεις πληροφορίες, δηλαδή πληροφορίες η παράλειψη των οποίων δεν μεταβάλλει ούτε επηρεάζει την εκτίμηση ή την απόφαση ενός χρήστη που στηρίζεται στις εν λόγω πληροφορίες για τη λήψη οικονομικών αποφάσεων,
- Αποκλειστικές πληροφορίες, δηλαδή πληροφορίες για προϊόντα ή συστήματα των οποίων η δημοσιοποίηση θα έθετε σε κίνδυνο την ανταγωνιστική θέση του Ομίλου και θα μείωνε την αξία των επενδύσεων του ιδρύματος σε αυτά τα προϊόντα ή συστήματα,
- Εμπιστευτικές πληροφορίες, δηλαδή πληροφορίες ως προς τις οποίες υπάρχουν υποχρεώσεις εμπιστευτικότητας έναντι πελατών ή άλλων αντισυμβαλλομένων του Ομίλου.

Για την εξαίρεση πληροφοριών ως προς τις οποίες υπάρχει η δυνατότητα μη δημοσιοποίησης κατά τα ανωτέρω αποφασίζει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Στις περιπτώσεις εξαίρεσης πληροφοριών οι οποίες προορίζονται για εσωτερική χρήση ή εμπιστευτικών πληροφοριών, το Διοικητικό Συμβούλιο μεριμνά ώστε το γεγονός αυτό καθώς και οι λόγοι της παράλειψης να αναφέρονται ρητά στο δημοσιοποιούμενο κείμενο. Στη θέση των πληροφοριών που δεν δημοσιεύονται, αναφέρονται γενικότερου τύπου πληροφορίες σχετικά με το θέμα στο οποίο αφορά η μη δημοσιοποίηση, εκτός εάν και αυτές ακόμη οι γενικές πληροφορίες χαρακτηρίζονται ως εσωτερικής χρήσης ή εμπιστευτικές.

## **2.Στόχοι και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων (άρθρο 435 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)**

### **2.1 Πολιτική του Ομίλου**

Είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης για την ανάπτυξη της και την διασφάλιση των συναλλαγών του. Η κεφαλαιακή του επάρκεια, εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση.

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ή Δείκτης Φερεγγυότητας) απεικονίζει σε ποσοστό % το πηλίκο των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου προς το συνολικό σταθμισμένο ενεργητικό έναντι των κινδύνων πιστωτικού, αγοράς και λειτουργικού. Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια και τα σταθμισμένα ποσά έναντι των κινδύνων υπολογίζονται σύμφωνα με τις ισχύουσες νομοθετικές διατάξεις.

Σύμφωνα με τις νομοθετικές διατάξεις, το ελάχιστο απαιτούμενο ποσοστό κεφαλαιακής επάρκειας των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών είναι 8%.

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου, την 31/12/2017, ανερχόταν σε 32,12% και προέκυψε ως ακολούθως:

Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	440,726
Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού	1.177,340
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	32,12%

### **2.2 Δηλώσεις Εταιριών-Ομίλου**

Τα Διοικητικά Συμβούλια των Εταιριών δηλώνουν την επάρκεια των μηχανισμών διαχείρισης κινδύνου των Εταιριών και για τον σκοπό αυτό έχουν λάβει όλα τα κατάλληλα μέτρα ώστε τα συστήματα διαχείρισης κινδύνου που εφαρμόζει ο Όμιλος να είναι κατάλληλα για το προφίλ, τη στρατηγική, τη φύση και την πολυπλοκότητα των συναλλαγών των Εταιριών. Επιπρόσθετα έχει πραγματοποιηθεί πλήρης αξιολόγηση του κεφαλαίου που κρίνεται επαρκές για τη φύση των κινδύνων και δραστηριοτήτων των Εταιριών και βεβαιώνεται η επάρκεια της οργανωτικής διάρθρωσης των εταιρειών και της κατανομής λειτουργιών και αρμοδιοτήτων όπως και το ύψος και η διοικητική διαχείριση των κεφαλαίων σε σχέση με τους αναλαμβανόμενους ή δυνητικούς κινδύνους, όπως αναλύεται ετησίως και στην ΕΔΑΚΕ του Ομίλου.

## **2.3 Διάρθρωση και οργάνωση αρμόδιου τμήματος (άρθρο 435 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)**

### **Αρμοδιότητες Υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων**

Ο υπεύθυνος διαχείρισης κινδύνων παρακολουθεί καθημερινά τους κινδύνους που αναφέρονται στην ΕΔΑΚΕ (Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας) και ενημερώνει άμεσα το Διοικητικό Συμβούλιο σε περιπτώσεις εκτάκτων περιστατικών. Συγκεκριμένα, το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων εντοπίζει και καταγράφει περιπτώσεις, στις οποίες διαπιστώνονται μεταξύ άλλων:

- Αδυναμίες συμμόρφωσης της Εταιρίας με τις υποχρεώσεις της σε σχέση με τη Διαχείριση Κινδύνων
- Ανεπάρκεια των μέσων που διαθέτει η Εταιρία για την εξασφάλιση της συμμόρφωσης με συγκεκριμένες υποχρεώσεις της σε σχέση με την Διαχείριση Κινδύνων

Επιπλέον, τουλάχιστον άπαξ ετησίως συντάσσει έκθεση, η οποία σκοπεύει στην ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου ως προς την εφαρμογή της πολιτικής, διαδικασιών και ρυθμίσεων που εφαρμόζει ο Όμιλος σχετικά με τη Διαχείριση των Κινδύνων αλλά και τον βαθμό συμμόρφωσής του με τις υποχρεώσεις που υπέχει σύμφωνα με τον Ν. 4261/2014 καθώς και τις σχετικές κανονιστικές αποφάσεις της Ε.Κ. για την επάρκεια των Ιδίων Κεφαλαίων των ΑΕΠΕΥ και τον Κανονισμό με αριθμό 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου της 26/6/2013.

Στα καθήκοντα **της Επιτροπής Διαχείρισης κινδύνων** εμπίπτουν:

Η παρακολούθηση και κοινοποίηση στις εποπτικές αρχές μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων.

- Η μέριμνα ώστε ο Όμιλος να διαθέτει την απαραίτητη τεχνική και μηχανογραφική υποστήριξη για την παρακολούθηση, εποπτεία και την τήρηση εφαρμογής των διαδικασιών για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειάς του και την εν γένει διαχείριση των κινδύνων που συνέχονται με τη λειτουργία του.
- Ο υπολογισμός και κοινοποίηση στις εποπτικές αρχές των χρεωστικών και πιστωτικών υπολοίπων των πελατών.
- Η εκτίμηση των αναγκών του Ομίλου σε ίδια κεφάλαια για την αντιμετώπιση των κινδύνων.
- Η αποτίμηση των εξασφαλίσεων που αποδέχεται ο Όμιλος.
- Προβαίνει σε ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας ή είδος.
- Τήρηση της Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου του Ομίλου, άρθρο 101 του ν.4261/2014.

Για την παρακολούθηση και μέτρηση των κινδύνων, χρησιμοποιούνται μηχανογραφικές εφαρμογές και εργαλεία σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο για την υποβολή στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αλλά και μοντέλο VAR με αναφορά στην ιστορική μεταβλητότητα, για τον υπολογισμό οικονομικού κεφαλαίου για τον κίνδυνο αγοράς.

#### **2.4 Στρατηγικές και διαδικασίες για τη διαχείριση των κινδύνων (άρθρο 435 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)**

Ο Όμιλος θεσπίζει στρατηγικές και εσωτερικές διαδικασίες για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου που διατίθεται κάθε φορά να αναλάβει προκειμένου να επιτύχει τους

επιχειρηματικούς του στόχους. Στόχος του είναι η υιοθέτηση διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου, οι οποίες θα διασφαλίζουν την προστασία των περιουσιακών στοιχείων του και των πελατών του, καθώς και την φήμη και λειτουργία του.

Ο Όμιλος στο πλαίσιο της συναλλακτικής δραστηριότητας και της καθημερινής του λειτουργίας αντιμετωπίζει διάφορους κινδύνους καθώς και υποσύνολα γενικότερων κινδύνων. Ένας οργανισμός μπορεί να βρεθεί μπροστά σε ανεπιθύμητες εκπλήξεις ή μη αναμενόμενες ζημιές, οι περισσότερες από τις οποίες θα μπορούσαν να προβλεφθούν. Τέτοια γεγονότα προκαλούνται από κινδύνους, που δεν έχουν γίνει πλήρως κατανοητοί, ή διαδικασίες αντιμετώπισής τους που είναι ανεπαρκείς. Κίνδυνοι, οι οποίοι μπορεί να αφορούν τον Όμιλο, είναι οι ακόλουθοι:

#### Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος επέρχεται όταν το αντισυμβαλλόμενο μέρος αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει στην Εταιρία, όταν αυτά καθίστανται ληξιπρόθεσμα. Για την μείωση του πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνονται υπόψη η πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλόμενου, ο κίνδυνος της χώρας αλλά και ο τομέας της οικονομίας στον οποίο δραστηριοποιείται, καθώς και ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά του.

Η παρακολούθηση των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων του Ομίλου γίνεται σε καθημερινή βάση, ενώ γνωστοποιείται προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κάθε χρηματοδοτικό άνοιγμα που υπερβαίνει το 10% των Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων των εταιριών σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία. Στα πλαίσια του πιστωτικού κινδύνου εντάσσονται οι ακόλουθοι κίνδυνοι:

Κίνδυνος εκκαθάρισης, που ορίζεται ως ο κίνδυνος που απορρέει από την αδυναμία παράδοσης πάσης φύσεως τίτλων ή χρημάτων μετά από πράξη αγοραπωλησίας.

Δεν υφίσταται, δεδομένου ότι όλες οι συναλλαγές πραγματοποιούνται μέσω κεντρικού θεματοφύλακα.

Κίνδυνος τιτλοποίησης, που ορίζεται ως ο κίνδυνος που προκύπτει από την παρακράτηση τίτλων μετά από τιτλοποίηση μέρους του ενεργητικού και διάθεση προς τρίτους.

#### Κίνδυνος αγοράς

Ο Όμιλος δεν πραγματοποιεί συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό, συνεπώς δεν έχει ανοικτές θέσεις σε χρηματοοικονομικά προϊόντα, ώστε να εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς. Σε περίπτωση που τυχόν ανοίξει κάποια θέση για το χαρτοφυλάκιο της τα όρια του κινδύνου αγοράς περιλαμβάνονται στις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου που έχουν εγκριθεί από την Διοίκηση, παρακολουθούνται καθημερινά από την μονάδα διαχείρισης κινδύνου και υποβάλλονται στην Διοίκηση. Για τον υπολογισμό και την μέτρηση του κινδύνου αγοράς, ο Όμιλος εφαρμόζει την μέθοδο Value At Risk (VAR), η οποία βασίζεται σε υποθέσεις για διάφορες αλλαγές στις συνθήκες της αγοράς.

Επιπλέον, μετρά τον ειδικό και γενικό κίνδυνο της θέσης του χαρτοφυλακίου, για την υποβολή στοιχείων σύμφωνα με τις διατάξεις της απόφασης της Ε.Κ 4/459/27.12.2007 «Υπολογισμός κεφαλαιακών απαιτήσεων των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών για τον κίνδυνο αγοράς», όπως αυτή τροποποιήθηκε με τις αποφάσεις 4/572/23.12.2010 και 27/606/22.12.2011.

### Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος της Εταιρίας δεν είναι σημαντικός, διότι οι εμπορικές συναλλαγές του πραγματοποιούνται κυρίως σε νόμισμα Ευρώ.

### Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με την δυνατότητα του Ομίλου να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις, όταν αυτές γίνουν απαιτητές. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στη διαχείριση του χρονικού συσχετισμού των ταμειακών ροών και στην εξασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών συναλλαγών. Ο Όμιλος διατηρεί σταθερά το δείκτη ρευστότητας του μεγαλύτερο της μονάδας και συμμορφώνεται με τα προβλεπόμενα σχετικά με τη ρευστότητα στον Κανονισμό 575/2013/ΕΕ και το νόμο 4261/2014.

### Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος σχετίζεται με όλο το φάσμα της καθημερινής διοίκησης και λειτουργίας του Ομίλου, με την τήρηση των διαδικασιών της και των πολιτικών του, με την διενέργεια ελέγχων και την ύπαρξη εσωτερικών δικλίδων ασφαλείας. Σύμφωνα με το άρθρο 4, παρ. 1, στοιχ. 52) του Κανονισμού 575/2013/ΕΕ, ως λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται «ο κίνδυνος ζημιών οφειλόμενων στην ανεπάρκεια ή στην αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών, ατόμων και συστημάτων ή σε εξωτερικά γεγονότα και περιλαμβάνει το νομικό κίνδυνο». Υποκατηγορίες λειτουργικών κινδύνων είναι, μεταξύ άλλων, οι εξής:

#### α) Τεχνολογικοί κίνδυνοι

Σχετίζονται με την ασφάλεια των συστημάτων ηλεκτρονικής επεξεργασίας και καταχώρησης δεδομένων και γενικότερα με τα υλικά και άυλα μηχανογραφικά συστήματα, με τα συστήματα τηλεπικοινωνιών, διαδικτύου και νόμιμης καταγραφής τηλεφωνικών συνδιαλέξεων με πελάτες.

#### β) Κίνδυνοι ανθρώπινων πόρων

Αναφέρονται στην ύπαρξη κατάλληλου, έντιμου, με τις απαραίτητες γνώσεις και πιστοποιήσεις προσωπικού, στην εποπτεία του και επικοινωνία με αυτό, στη διαρκή επιμόρφωση και εκπαίδευσή του, στην ηθική και υλική ικανοποίησή του.

#### γ) Εξωγενείς και καταστροφικών γεγονότων κίνδυνοι

Σχετίζονται με εξωτερικούς παράγοντες, οι οποίοι θα μπορούσαν να δημιουργήσουν προβλήματα και εμπόδια στην ομαλή λειτουργία του Ομίλου.

Σε ότι αφορά στους λειτουργικούς κινδύνους η Εταιρία έχει κάνει όλες τις απαραίτητες ενέργειες έτσι ώστε αυτοί οι κίνδυνοι να περιοριστούν όσο το δυνατόν περισσότερο. Η υποστήριξη των συστημάτων ηλεκτρονικής επεξεργασίας, των μηχανογραφικών συστημάτων, των συστημάτων τηλεπικοινωνιών και καταγραφής συνδιαλέξεων με πελάτες έχουν ανατεθεί σε τρίτους με εχέγγυα εξειδίκευσης και αποτελεσματικής ανταπόκρισης σε περίπτωση τεχνικού προβλήματος.

Με αυτό τον τρόπο διαφυλάσσονται καταγεγραμμένες όλες οι τηλεφωνικές συνδιαλέξεις επί μακρόν, έτσι ώστε να μην μπορεί να αμφισβητηθεί εντολή ή επισήμανση ή παράπονο από τους πελάτες ή άλλους αντισυμβαλλόμενους.

Λάθη κατά τη διαβίβαση των εντολών πελατών οι οποίες εκ παραδρομής διαβιβάστηκαν σε άλλους κωδικούς δεν έχουν παρατηρηθεί κατά το παρελθόν. Ωστόσο, αποτελεί πάγια τακτική του Ομίλου, λάθη τα οποία οφείλονται στον Όμιλο ή στον ανθρώπινο παράγοντα να αναλαμβάνονται πλήρως από τον Όμιλο.

Η ύπαρξη αυστηρών εσωτερικών ελέγχων, ο αυστηρός καθορισμός του αντικειμένου εργασίας, ο τρόπος δέσμευσης του Ομίλου προς τρίτους μέσω των εξουσιοδοτημένων υπογραφών, όπως και η ποιότητα του προσωπικού δεν αφήνουν περιθώρια για απιστία και απάτη.

#### Υπολειπόμενος κίνδυνος

Ορίζεται ως ο κίνδυνος που απορρέει από τα ανοίγματα έναντι αντισυμβαλλομένων και πελατών και δεν υφίσταται λόγω μη παροχής πιστώσεων έναντι τρίτων.

#### Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ο Όμιλος δεν διαθέτει πολιτικές και διαδικασίες για την παρακολούθηση του κινδύνου συγκέντρωσης από ανοίγματα αντισυμβαλλομένων λόγω μηδενικών πιστώσεων προς τρίτους.

#### Κίνδυνος φήμης και Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου τις οποίες εφαρμόζει με συνέπεια, έτσι ώστε να μην υφίσταται κίνδυνος μη συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από το κανονιστικό πλαίσιο, ούτε κίνδυνος αρνητικών δημοσιευμάτων σχετικά με τις δραστηριότητες του Ομίλου.

### **3.Εταιρική Διακυβέρνηση**

#### **3.1 Άρθρο 435 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013**

Η πολιτική του Ομίλου στην επιλογή των προσώπων προκειμένου να ορισθούν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου καθορίζεται από τις κείμενες διατάξεις.

Συγκεκριμένα, για την επιλογή των μελών του Δ.Σ. του Ομίλου λήφθηκαν και λαμβάνονται διαρκώς υπόψη οι διαδικασίες αλλά και τα κριτήρια καταλληλότητας, όπως αυτά καθορίζονται από τα άρθρα 80 και 83 του Ν. 4261/2014 και την απόφαση 4/452/1.11.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Έτσι προκειμένου να εξασφαλίζεται η ορθή και συνετή διαχείριση του Ομίλου, τα βασικά κριτήρια καταλληλότητας που έχουν καθορισθεί στο πλαίσιο αξιολόγησης της αξιοπιστίας και της πείρας για την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι: α) η εντιμότητα, η ακεραιότητα και η φήμη, όπως αναφέρονται στο άρθρο 3 της ανωτέρω απόφασης, β) η επαγγελματική εμπειρία και η επάρκεια όπως αναφέρονται στο άρθρο 4 της απόφασης γ) η φερεγγυότητα όπως αναφέρεται στο άρθρο 5 της απόφασης και ιδιαίτερα αυτά που περιγράφονται στα άρθρα 2 έως και 5 της εν λόγω απόφασης και δ) στο Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου επιλέγονται πρόσωπα τα οποία προέρχονται από διάφορους επιχειρηματικούς

τομείς, έτσι ώστε πέραν φυσικά της σκοπούμενης κερδοφορίας να αξιολογούνται και οι κίνδυνοι που προκύπτουν από τη δραστηριοποίηση του Ομίλου σε διάφορους τομείς. Στην επιλογή τους εφαρμόζονται κριτήρια, όπως το επαγγελματικό και εκπαιδευτικό ιστορικό των μελών και η ηλικία.

Η ανωτέρω πολιτική πολυμορφίας για την επιλογή των μελών του Δ.Σ. έχει επιτευχθεί στην σημερινή διάρθρωση του Δ.Σ., όπου συμμετέχουν μέλη από διάφορους επιχειρηματικούς τομείς.

Σε συμμόρφωση με την απόφαση 2/452/1.11.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Οργανωτικές απαιτήσεις για την λειτουργία των ΑΕΠΕΥ», ο Όμιλος διαθέτει Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων, οι οποίοι είναι επιφορτισμένοι με την αξιολόγηση, μέτρηση και διαχείριση των κινδύνων στους οποίους εκτιμά ότι εκτίθεται ο Όμιλος. Ο υπεύθυνος διαχείρισης κινδύνων παρακολουθεί καθημερινά τους κινδύνους και ενημερώνει άμεσα το Διοικητικό Συμβούλιο σε περιπτώσεις εκτάκτων περιστατικών.

### **3.2 Πολιτική συμμόρφωσης με τις διατάξεις 80 και 83 Ν.4261/2014**

Αρμόδιο όργανο για τον καθορισμό της στρατηγικής, των στόχων και της γενικής κατεύθυνσης του Ομίλου είναι το Διοικητικό Συμβούλιο, τα μέλη του οποίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση του Ομίλου. Ο Όμιλος εξαιτίας του γεγονότος ότι δεν ανήκει στα ιδρύματα που είναι σημαντικά από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και φύσεως, εύρους και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων του, κατά την έννοια του ν. 4261/2014, πληροί τους όρους του άρθρου 83 του ν.4261/2014 και συγκεκριμένα οι ιδιότητες του Προέδρου και του διευθύνοντος συμβούλου συμπίπτουν στο ίδιο πρόσωπο. Για το λόγο αυτό έχει ενημερωθεί εγκαίρως και αρμοδίως η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Επιπλέον, δεν υπάρχει διάκριση των μελών του Δ.Σ. σε εκτελεστικά και σε μη εκτελεστικά μέλη.

Στον Όμιλο λειτουργεί **υπηρεσία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εσωτερικού Ελέγχου.**

**Η Υπηρεσία Κανονιστικής Συμμόρφωσης** είναι επιφορτισμένη με τα παρακάτω καθήκοντα:

- Έλεγχος κατάρτισης συμβάσεων με υποψήφιους πελάτες ή προμηθευτές
- Έλεγχος και αποτροπή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των στελεχών του Ομίλου και των υπηρεσιών που αυτά παρέχουν προς τους πελάτες
- Πιστοποίηση της επαγγελματικής επάρκειας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των στελεχών της που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες προς τους πελάτες
- Επικοινωνία με τα τμήματα του Ομίλου και τη διενέργεια ενημέρωσης σχετικά με τις περιοδικές υποχρεώσεις του Ομίλου
- Έλεγχος της πλήρωσης των προϋποθέσεων λειτουργίας του Ομίλου
- Εντοπισμός και καταγραφή περιπτώσεων στις οποίες μπορεί να υπάρξουν αποκλίσεις του Ομίλου ως προς τις υποχρεώσεις του, αμφιβολίες ως προς την πλήρη συμμόρφωση του με αυτές, ανεπάρκεια των μέσων που διαθέτει ο Όμιλος για την εξασφάλιση της συμμόρφωσης με συγκεκριμένες υποχρεώσεις του και άμεση αναφορά των περιπτώσεων αυτών στο Διοικητικό Συμβούλιο



- Υποβολή εισηγήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τη συμπλήρωση, διόρθωση ή αναθεώρηση των μέτρων και διαδικασιών του Ομίλου, με σκοπό την επίτευξη υψηλού επιπέδου κανονιστικής συμμόρφωσης
- Εντοπισμός και καταγραφή περιπτώσεων οι οποίες αναδεικνύουν καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων.

Η **Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου** έχει ως αποστολή την εξέταση και αξιολόγηση, σε συνεχή βάση,

- α) της καταλληλότητας και αποτελεσματικότητας των συστημάτων τα οποία χρησιμοποιεί ο Όμιλος στο πλαίσιο της λειτουργίας του,
- β) της καταλληλότητας και αποτελεσματικότητας των μηχανισμών που χρησιμοποιούνται για τον εσωτερικό έλεγχο των δραστηριοτήτων του Ομίλου,
- γ) της καταλληλότητας και αποτελεσματικότητας των ρυθμίσεων που θεσπίζει και εφαρμόζει ο Όμιλος στο πλαίσιο της λειτουργίας του,
- δ) το βαθμός υιοθέτησης των συστάσεων και υποδείξεων του τμήματος διαχείρισης κινδύνων.

### **Πρόληψη και Διαχείριση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων**

Στον εσωτερικό κανονισμό του Ομίλου περιλαμβάνονται αναλυτικά οι διαδικασίες και τα μέτρα που διασφαλίζουν ότι τα καλυπτόμενα πρόσωπα που συμμετέχουν σε διάφορες επιχειρηματικές δραστηριότητες οι οποίες συνιστούν ή μπορούν να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων, η οποία συνεπάγεται ουσιαστικό κίνδυνο ζημίας των συμφερόντων πελατών, ασκούν τις δραστηριότητες αυτές σε κατάλληλο επίπεδο ανεξαρτησίας ανάλογα με το μέγεθος και τις δραστηριότητες του Ομίλου και ανάλογα με τη σοβαρότητα του κινδύνου ζημίας των συμφερόντων πελατών.

### **3.3 Πολιτική συμμόρφωσης με τις διατάξεις 81 και 82 Ν.4261/2014**

Πληροφορίες του άρθρου 81, με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2017:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ:	<b>THETIS CAPITAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ</b>
ΦΥΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ:	ΠΑΡΟΧΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΘΕΣΗ:	ΒΑΣ. ΣΟΦΙΑΣ 37, ΑΘΗΝΑ, ΧΩΡΑ: ΕΛΛΑΔΑ
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ:	716.695 €
ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ ΠΛΗΡΟΥΣ ΑΠΑΣΧΟΛΗΣΗΣ:	11 ΑΤΟΜΑ
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ:	26.245 €
ΦΟΡΟΙ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ:	-225.571 €
ΕΙΣΠΡΑΤΤΟΜΕΝΕΣ ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΕΠΙΔΟΤΗΣΕΙΣ:	0 €

Πληροφορίες του άρθρου 82:

Συνολική απόδοση των στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου:

Καθαρό αποτέλεσμα χρήσεως / Σύνολο ενεργητικού =  $-199.326 / 1.543.021 = -12,92\%$

#### **4. Πεδίο Εφαρμογής (Άρθρο 431 & 436 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)**

Οι δημοσιοποιούμενες στο παρόν πληροφορίες, αφορούν την Εταιρία με την επωνυμία "THETIS CAPITAL ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ" και την θυγατρική της. Η Εταιρία έχει θυγατρική κατά 100% την Εταιρία "THETIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ" και ως εκ τούτου την ενοποιεί με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης κατά την σύνταξη των χρηματοοικονομικών της καταστάσεων.

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την καταλληλότητα, αξιολόγηση και ακρίβεια των δημοσιοποιούμενων πληροφοριών εποπτικής φύσεως και έχει την τελική ευθύνη για την πολιτική συμμόρφωσης με τις σχετικές υποχρεώσεις. Επιπλέον η ανωτέρω πολιτική συμμόρφωσης επαναξιολογείται σε ετήσια τουλάχιστον βάση και επικαιροποιείται, όποτε το επιβάλλουν οι ανάγκες του Ομίλου ή οι κανονιστικές διατάξεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Τα δημοσιοποιούμενα στοιχεία παρατίθενται σύμφωνα με τη δομή που προβλέπεται στα άρθρα 435 έως 451 του Κανονισμού 575/2013/ΕΕ.

#### **5. Ίδια κεφάλαια (άρθρο 431 & 436 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)**

Συνοπτικές πληροφορίες για το είδος και τα κυριότερα χαρακτηριστικά όλων των κατηγοριών ιδίων κεφαλαίων καθώς και των επιμέρους συστατικών στοιχείων κάθε κατηγορίας οριζόμενα στο άρθρο 437 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 και στο βαθμό που εφαρμόζεται η απόφαση 9/459/27.12.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Ορισμός των Ιδίων Κεφαλαίων των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα», όπως αυτή τροποποιήθηκε με τις αποφάσεις 2/572/23.12.2010 και 29/606/22.12.2011.

Για να υπολογισθούν τα Εποπτικά Κεφάλαια, τα Ίδια Κεφάλαια υπόκεινται σε εποπτικές προσαρμογές, όπως αφαίρεση άυλων πάγιων στοιχείων και υπεραξίας (goodwill) και αφαίρεση κερδών από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα.

Διάρθρωση των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου κατά την 31.12.2017 (ποσά σε χιλ. €):

A.	Βασικά Ίδια Κεφάλαια		
A.1.	Κύρια στοιχεία Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων		
α.	- Καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο	:	534,066
	- Αποθεματικά κεφάλαια	:	1.432,117
β.	Αποτελέσματα (Ζημίες) εις νέο	:	-1.524,660
	Σύνολο A.1.	:	441,523
A.2.	Πρόσθετα στοιχεία Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	:	0
A.3.	Αφαιρετικά στοιχεία Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων		
α.	Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία	:	-0,797
	Σύνολο A.3.	:	-0,797
	Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (A1+A2+A3)	:	440,726
B.	Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια	:	0
Γ.	Αφαιρετικά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	:	0
Δ.	Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη κινδύνου αγοράς	:	0
	Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων	:	440,726

## **6. Κεφαλαιακές απαιτήσεις (άρθρο 438 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)**

### **6.1 Ύψος Κεφαλαίων απαιτήσεων**

Για την εκτίμηση της επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων, που θεωρεί κατάλληλα για την κάλυψη των κινδύνων από τις τρέχουσες και μελλοντικές δραστηριότητές του, ο Όμιλος εφαρμόζει τα οριζόμενα στο άρθρο 438 του κανονισμού 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί την Τυποποιημένη Προσέγγιση για τον υπολογισμό του κεφαλαίου για σκοπούς πιστωτικού κινδύνου και κινδύνου αγοράς.

Ο Όμιλος υπολογίζει τα σταθμισμένα ποσά σύμφωνα με την απόφαση 3/459/27.12.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Υπολογισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση», όπως αυτή τροποποιήθηκε με τις αποφάσεις 3/572/23.12.2010 και 29/606/22.12.2011.

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

### **6.2 Σταθμισμένα ποσά κινδύνου ανά κατηγορία ανοιγμάτων**

Το 8% του σταθμισμένου ποσού για καθεμία από τις κατηγορίες ανοιγμάτων, που προβλέπονται στο άρθρο 3 της απόφασης 3/459/27.12.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Υπολογισμός των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση», όπως αυτή τροποποιήθηκε με τις αποφάσεις 3/572/23.12.2010 και 29/606/22.12.2011, ανέρχεται συνολικά την 31.12.2017 στο ποσό των 1.177,340 χιλ. Ευρώ.

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του κινδύνου αγοράς, σύμφωνα με την απόφαση 4/459/27.12.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Υπολογισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών για τον Κίνδυνο Αγοράς», όπως αυτή τροποποιήθηκε με τις αποφάσεις 4/572/23.12.2010 και 27/606/22.12.2011, ανέρχονται την 31.12.2017 σε 0,000 Ευρώ.

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου, σύμφωνα με την απόφαση 5/459/27.12.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου», όπως αυτή τροποποιήθηκε με τις αποφάσεις 5/572/23.12.2010 και 29/606/22.12.2011, ανέρχονται την 31.12.2017 σε 0,000 Ευρώ.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του λειτουργικού κινδύνου, ανέρχονται την 31.12.2017 στο ποσό των 109,776 χιλ. Ευρώ, το οποίο προκύπτει από το 25% των συνολικών ετήσιων παγίων εξόδων του Ομίλου.

## **7. Άνοιγμα σε πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου (άρθρο 439 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)**

Σύμφωνα με το άρθρο 439 του κανονισμού 575/2013/ΕΕ δεν υφίστατο για τον Όμιλο πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, κατά την 31/12/2016. Ο Όμιλος για την διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου, εφαρμόζει ειδική διαδικασία αξιολόγησης των αντισυμβαλλομένων με τους οποίους διενεργεί συναλλαγές. Η συγκεκριμένη διαδικασία παρακολουθείται από την υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων. Ο Όμιλος κατά την σύναψη συμφωνιών επαναγοράς (Repos) και προθεσμιακών καταθέσεων, επιλέγει κατά κανόνα την μικρού χρονικού διαστήματος δέσμευση χρηματικών ποσών και προβαίνει σε επιλογή των τραπεζικών ιδρυμάτων, με τα οποία συνάπτει συμφωνίες, με βάση την πιστοληπτική τους ικανότητα. Η αξιολόγηση των πιστωτικών ιδρυμάτων γίνεται με βάση το βαθμό φερεγγυότητάς τους από διεθνής οίκους αξιολόγησης. Επιπλέον καθορίζονται όρια για διασπορά σε περισσότερους αντισυμβαλλομένους με στόχο την ελαχιστοποίηση του ρίσκου ως προς τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

## **8. Κεφαλαιακά αποθέματα (άρθρο 440 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)**

Ο Όμιλος δεν έχει υποχρέωση τήρησης αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος.

## **9. Δείκτες παγκόσμιας συστημικής σημασίας (άρθρο 441 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)**

Ο Όμιλος δεν εμπίπτει στην κατηγορία των παγκόσμια συστημικών σημαντικών ιδρυμάτων και ως εκ τούτου δεν εφαρμόζεται το άρθρο 441 του Κανονισμού 575/2013/ΕΕ.

## **10. Προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου (άρθρο 442 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)**

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων σε συνεργασία με όλα τα τμήματα των Εταιριών του ομίλου, αξιολογεί τους κινδύνους και μετρά την πιθανότητα εκδήλωσής τους και τον βαθμό επίδρασής τους στην ομαλή ροή των εργασιών.

Με βάση στοιχεία και παρατηρήσεις, γίνεται αναγνώριση του κινδύνου, καταγράφεται η τρέχουσα αντιμετώπισή του, αναλύεται και αποτιμάται ο κίνδυνος. Τέλος καθορίζεται ο τρόπος αντιμετώπισής του.

10.1 Συνολικό ποσό των ανοιγμάτων, μετά από λογιστικούς συμψηφισμούς.

Κατωτέρω παρουσιάζονται οι κατηγορίες ανοιγμάτων, ο συντελεστής στάθμισης αυτών, η συνολική αξία τους σε χιλιάδες Ευρώ και η σταθμισμένη αξία τους, μετά από λογιστικούς συμψηφισμούς, που ο Όμιλος είχε την 31.12.2017:

<b>Κατηγορία ανοίγματος</b>	<b>Συντελεστής στάθμισης</b>	<b>Συνολική αξία σε χιλ. €</b>	<b>Σταθμισμένη αξία σε χιλ. €</b>
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών	0%	127,853	0,000
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων	20%	35,656	7,131
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά μητρικών εταιριών, θυγατρικών ή θυγατρικών της μητρικής εταιρίας	20%	33,453	6,691

Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής	75%	722,154	541,615
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	100%	115,792	115,792
Λοιπά ανοίγματα	100%	477,161	477,161
Ταμείο και ισοδύναμα στοιχεία	0%	2,003	0,000
Γήπεδα και κτίρια	100%	22,726	22,726
Λοιπές εγκαταστάσεις, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	100%	6,223	6,223
<b>Σύνολα</b>		<b>1.543,021</b>	<b>1.177,340</b>

### 10.2 Γεωγραφική κατανομή των σημαντικότερων κατηγοριών ανοιγμάτων.

Κατωτέρω παρουσιάζονται οι κατηγορίες ανοιγμάτων, ο συντελεστής στάθμισης αυτών, η συνολική αξία τους σε χιλιάδες Ευρώ και η γεωγραφική τους κατανομή την 31.12.2017:

Κατηγορία ανοίγματος	Συντελεστής στάθμισης	Συνολική αξία σε χιλ. €	Ελλάδα ποσά σε χιλ. €	Ευρώπη ποσά σε χιλ. €	Εκτός Ευρώπης ποσά σε χιλ. €
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών	0%	127,853	127,853	0,000	0,000
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων	20%	35,656	35,656	0,000	0,000
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά μητρικών εταιριών, θυγατρικών ή θυγατρικών της μητρικής εταιρίας	20%	33,453	33,453	0,000	0,000
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής	75%	722,154	603,308	118,846	0,000
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	100%	115,792	115,792	0,000	0,000
Λοιπά ανοίγματα	100%	477,161	477,161	0,000	0,000
Ταμείο και ισοδύναμα στοιχεία	0%	2,003	2,003	0,000	0,000
Γήπεδα και κτίρια	100%	22,726	22,726	0,000	0,000
Λοιπές εγκαταστάσεις, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	100%	6,223	6,223	0,000	0,000
<b>Σύνολα</b>		<b>1.543,021</b>	<b>1.443,021</b>	<b>100,000</b>	<b>0,000</b>

### 10.3 Ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας.

Κατωτέρω παρουσιάζονται οι κατηγορίες ανοιγμάτων, ο συντελεστής στάθμισης αυτών, η συνολική τους αξία σε χιλιάδες Ευρώ και η κατηγοριοποίησή τους ανά κλάδο την 31.12.2017:

Κατηγορία ανοίγματος	Συντελεστής στάθμισης	Συνολική αξία σε χιλ. €	Ιδρύματα ποσά σε χιλ. €	Ιδιώτες ποσά σε χιλ. €
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών	0%	127,853	127,853	0,000

Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων	20%	35,656	35,656	0,000
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά μητρικών εταιριών, θυγατρικών ή θυγατρικών της μητρικής εταιρίας	20%	33,453	33,453	0,000
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής	75%	722,154	720,943	1,211
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	100%	115,792	115,792	0,00
Λοιπά ανοίγματα	100%	477,161	477,161	0,000
Ταμείο και ισοδύναμα στοιχεία	0%	2,003	2,003	0,000
Γήπεδα και κτίρια	100%	22,726	22,726	0,000
Λοιπές εγκαταστάσεις, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	100%	6,223	6,223	0,000
<b>Σύνολα</b>		<b>1.543,021</b>	<b>1.541,810</b>	<b>1,211</b>

10.4 Ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων, με βάση την εναπομένουσα ληκτότητα τους,

**Συνοπτική Λογιστική Κατάσταση της 31.12.2017 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.:**

	<b><u>31/12/2016</u></b>					
	<b><u>Έως 1 μήνα</u></b>	<b><u>1-3 μήνες</u></b>	<b><u>3-12 μήνες</u></b>	<b><u>1-5 έτη</u></b>	<b><u>Πάνω από 5 έτη</u></b>	<b><u>Σύνολο</u></b>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>						
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>						
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	28.153	0	28.153
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	0	0	797	0	797
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0	0	0	117.514	0	117.514
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	0	0	0	369.161	108.000	477.161
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>515.625</b>	<b>108.000</b>	<b>623.625</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>						
Απαιτήσεις από πελάτες	0	72.215	649.939	0	0	722.154
Λοιπές απαιτήσεις	10.339	115.792	33.453	0	0	159.583
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	37.659	0	0	0	0	37.659
	<b>47.997</b>	<b>188.007</b>	<b>683.392</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>919.396</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>47.997</b>	<b>188.007</b>	<b>683.392</b>	<b>515.625</b>	<b>108.000</b>	<b>1.543.021</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>						
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>						
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0	0	0	450.000	0	450.000
Υποχρεώσεις παροχών συνταξιοδότησης	0	0	0	41.944	0	41.944
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>491.944</b>	<b>0</b>	<b>491.944</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>						

Δάνεια τραπεζών	0	0	100.000	0	0	100.000
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	0	0	14.840	0	0	14.840
Λοιπές υποχρεώσεις	0	79.298	415.415	0	0	494.713
	<b>0</b>	<b>79.298</b>	<b>530.255</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>609.553</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>0</b>	<b>79.298</b>	<b>530.255</b>	<b>491.944</b>	<b>0</b>	<b>1.101.497</b>
<b>Συνολικό άνοιγμα ρευστότητας</b>	<b>47.997</b>	<b>108.709</b>	<b>153.137</b>	<b>23.680</b>	<b>108.000</b>	<b>441.523</b>

10.5 Ποσά επισφαλών ανοιγμάτων και ανοιγμάτων σε καθυστέρηση, κατανεμημένων κατά σημαντικές γεωγραφικές περιοχές.

Δεν υφίστανται τέτοια ανοίγματα στις 31.12.2017.

10.6 Δεν έχουν γίνει προσαρμογές αξίας και έσοδα από ανακτήσεις απαιτήσεων, που είχαν διαγραφεί και καταχωρήθηκαν απευθείας στα αποτελέσματα.

10.7 Ο Όμιλος δεν χρησιμοποίησε τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου για τον υπολογισμό της στάθμισης των ανοιγμάτων.

#### **11. Μη βεβαρημένα στοιχεία ενεργητικού (άρθρο 443 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)**

Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

#### **12. Χρήση των ΕΟΠΑ (άρθρο 444 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)**

Εξωτερικοί οργανισμοί πιστοληπτικής αξιολόγησης (Ε.Ο.Π.Α) και οργανισμοί εξαγωγικών πιστώσεων (Ο.Ε.Π) που χρησιμοποιούνται για την στάθμιση των ανοιγμάτων : Moody's, Fitch Ratings, Standard & Poor's.

Κατηγορίες ανοιγμάτων, για τις οποίες χρησιμοποιούνται οι αξιολογήσεις καθενός από τους Ε.Ο.Π.Α/Ο.Ε.Π, είναι τα ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων του χρηματοπιστωτικού τομέα και επιχειρήσεων.

Περιγραφή της διαδικασίας για τη μεταφορά των αξιολογήσεων των εκδοτών και των πιστοληπτικών αξιολογήσεων σε στοιχεία που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών. Δεν υπάρχουν ανοίγματα σε στοιχεία εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών.

#### **13. Άνοιγμα στον κίνδυνο αγοράς (άρθρο 445 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)**

Ο Όμιλος υπολογίζει τον κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με την απόφαση 4/459/27.12.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Υπολογισμός κεφαλαιακών απαιτήσεων των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών για τον κίνδυνο αγοράς», όπως αυτή τροποποιήθηκε με τις αποφάσεις 4/572/23.12.2010 και 27/606/22.12.2011.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για κάλυψη του κινδύνου αγοράς την 31.12.2017, έχουν ως εξής:

<b>Κεφαλαιακές απαιτήσεις για κάλυψη κινδύνου αγοράς</b>	<b>Ποσά σε χιλ. €</b>
Έναντι κινδύνου θέσης	0,000
Έναντι κινδύνου από μεταβολές συναλ/κών ισοτιμιών	0,000
Έναντι κινδύνου αντισυμβαλλομένου	0,000
Έναντι κινδύνου διακανονισμού / παράδοσης	0,000
Έναντι κινδύνου Μ.Χ.Α.	0,000

#### **14. Λειτουργικός κίνδυνος (άρθρο 446 Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013)**

Ο Όμιλος σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 95 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, δεν υπόκειται σε υπολογισμό κεφαλαιακών απαιτήσεων για λειτουργικό κίνδυνο του τίτλου ΙΙΙ του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013. Αντί αυτού, υπολογίζει την κεφαλαιακή απαίτηση έναντι του λειτουργικού κινδύνου ως ποσοστό 25% επί του συνόλου των ετησίων παγίων εξόδων της. Την 31.12.2017 οι κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι λειτουργικού κινδύνου για τον Όμιλο, ανέρχονται στο ποσό των 109,776 χιλ. Ευρώ.

#### **15. Ανοίγματα σε μετοχές που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών (Άρθρο 447 Κανονισμού 575/2013/ΕΕ )**

Δεν υπάρχουν τέτοια ανοίγματα.

#### **16. Άνοιγμα σε κίνδυνο επιτοκίου σε θέσεις που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών ( Άρθρο 448 Κανονισμού 575/2013/ΕΕ)**

Το σύνολο των δανειακών υποχρεώσεων του Ομίλου την 31/12/2017, συνδέεται με σταθερό επιτόκιο.

#### **17. Άνοιγμα σε θέσεις τιτλοποίησης (Άρθρο 449 Κανονισμού 575/2013/ΕΕ)**

Δεν υπάρχουν τέτοια ανοίγματα.

#### **18. Πολιτική αποδοχών (Άρθρο 450 Κανονισμού 575/2013/ΕΕ)**

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει, με απόφαση του Διοικητικού του Συμβουλίου, πολιτική αποδοχών τέτοια ώστε να διασφαλίζεται η ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και να αποτρέπεται η ανάληψη υπερβολικών κινδύνων εκ μέρους του Ομίλου, εξυπηρετώντας ταυτόχρονα την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντά του. Ο Όμιλος έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική αποδοχών σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στα άρθρα 84 και 86 του νόμου 4261/2014, του άρθρου 450 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 και της απόφασης 8/459/2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως έχει τροποποιηθεί, στο βαθμό που εφαρμόζεται.

Η εν λόγω πολιτική αποδοχών του Ομίλου περιλαμβάνει τις παρακάτω κατηγορίες προσωπικού:

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



Η συγκεκριμένη πολιτική αποδοχών που διαθέτει ο Όμιλος για όλα τα ανωτέρω πρόσωπα, περιλαμβάνει στο σύνολό της σταθερές και όχι μεταβλητές αποδοχές και ως τούτου δεν προκύπτουν επιπλέον κεφαλαιακές απαιτήσεις για την κάλυψη πιθανών κινδύνων. Σε περίπτωση που μελλοντικά ο Όμιλος αποφασίσει να εφαρμόσει πολιτική μεταβλητών αποδοχών, αυτή θα αξιολογηθεί ανάλογα με τους κινδύνους που τυχόν θα προκύψουν για την κεφαλαιακή επάρκειά του.

Η Διοίκηση του Ομίλου είναι υπεύθυνη, τουλάχιστον μία φορά το χρόνο, να αξιολογεί και να υιοθετεί τις γενικές αρχές της πολιτικής αποδοχών.

Οι συνολικές ετήσιες σταθερές μικτές αποδοχές των ανωτέρων μελών διοίκησης, δημοσιοποιούνται στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2016 του Ομίλου.

#### Αναθεώρηση της πολιτικής αποδοχών

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου θα υιοθετεί και περιοδικά θα αναθεωρεί τις γενικές αρχές της πολιτικής αποδοχών και θα είναι υπεύθυνο για την εφαρμογή τους. Τουλάχιστον μία φορά το χρόνο, το Διοικητικό Συμβούλιο μεριμνά για την επαναξιολόγηση της παρούσας πολιτικής με βάση τα αποτελέσματα και τις επισημάνσεις των εσωτερικών ελεγκτών που αφορούν το συγκεκριμένο τομέα.

#### Δημοσιοποίηση πληροφοριών

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην πολιτική αποδοχών, ή τμήμα αυτών, δημοσιοποιούνται κατά τα οριζόμενα στην απόφαση 9/459/27.12.2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιήθηκε, καθώς και στην ιστοσελίδα του Ομίλου με την παρούσα σύμφωνα με το άρθρο 88 του ν. 4261/2014.

Σχετικά με τα άρθρα 85 και 87 του Ν. 4261/2014, για ιδρύματα που επωφελούνται από κατ' εξαίρεση κρατική ενίσχυση (άρθρο 85) και για επιτροπή αποδοχών (άρθρο 87), αναφέρουμε τα ακόλουθα:

- Ο Όμιλος δεν επωφελείται από κατ' εξαίρεση κρατική ενίσχυση.
- Ο Όμιλος, λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος, την εσωτερική οργάνωση και τη φύση, το εύρος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της δεν έκρινε σκόπιμο να συγκροτήσει επιτροπή αποδοχών κατά το άρθρο 87 του νόμου 4261/2014.

Τέλος παρατίθενται ποσοτικές πληροφορίες, για το έτος 2017, σύμφωνα με το άρθρο 450, παρ.1 στοιχεία ζ), η) και θ) του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013.

Συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές, με ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα:

<b>A/A</b>	<b>ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ</b>	<b>ΠΟΣΟ ΣΤΑΘΕΡΩΝ ΑΠΟΔΟΧΩΝ</b>	<b>ΠΟΣΟ ΜΕΤΑΒΛΗΤΩΝ ΑΠΟΔΟΧΩΝ</b>
1	ΤΟΜΕΑΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ:	46.406,25 €	0,00 €
2	ΤΟΜΕΑΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΩΝ:	63.455,25 €	0,00 €
3	ΤΟΜΕΑΣ ΕΛΕΓΧΟΥ:	110.664,05 €	0,00 €
	<b>ΣΥΝΟΛΟ:</b>	<b>220.525,55 €</b>	<b>0,00 €</b>

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:

<b>A/A</b>	<b>ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΣΤΕΛΕΧΟΥΣ</b>	<b>ΠΟΣΟ</b>
1	ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ:	137.986,50 €
2	ΜΕΛΗ ΤΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ:	82.539,05 €
	<b>ΣΥΝΟΛΟ:</b>	<b>220.525,55 €</b>

Αριθμός ατόμων που αμείβονται με τουλάχιστον 1.000.000,00 ευρώ ανά οικονομικό έτος.

Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

#### **Μόχλευση (Άρθρο 451 Κανονισμού 575/2013/ΕΕ)**

Δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.