



PRELIUM ΑΕΠΕΥ

**ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 575/2013
ΚΑΙ ΤΟ Ν. 4261/2014 (άρθρα 81 και 82) ΟΠΩΣ ΙΣΧΥΟΥΝ**

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ : 31-12-2019

ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ 2020

PRELIUM ΑΕΠΕΥ
ΕΠΟΠΤΕΥΟΜΕΝΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ Αρ. Αδείας: 2/192/6.6.2000
Λ.ΚΗΦΙΣΙΑΣ 342 & ΕΘΝΙΚΗΣ ΑΝΤΙΣΤΑΣΕΩΣ, 154 51 Ν. ΨΥΧΙΚΟ - ΤΗΛ. ΚΕΝΤΡΟ: 210-3677000, FAX: 210-
6926403

Web site: www.prelium.gr, email: info@prelium.com

Εισαγωγή

Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 και στα πλαίσια του Νόμου 4261/2014, παρατίθενται κατωτέρω συνοπτικές πληροφορίες εποπτικής φύσεως αναφορικά με την κεφαλαιακή επάρκεια της PRELIUM ΑΕΠΕΥ καθώς και της αντιμετώπισης των κινδύνων που αναλαμβάνονται από την εταιρεία. Η δημοσιοποίηση της πληροφόρησης που απαιτείται από τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 καθώς και τα άρθρα 81 & 82 του Ν. 4261/2014 πραγματοποιείται σε ετήσια βάση (άρθρο 433) και το κείμενο αναρτάται στην ιστοσελίδα της εταιρείας. Η διαδικασία υπολογισμού κεφαλαιακής επάρκειας καθώς και το πλαίσιο αντιμετώπισης των αναλαμβανόμενων κινδύνων αφορούν την PRELIUM ΑΕΠΕΥ.

1. Άρθρο 435 - ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η αξιολόγηση του προφίλ κινδύνου της εταιρείας πραγματοποιείται κατά την ετήσια Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Ε.Δ.Α.Κ.Ε.). Μέσω αυτής της διαδικασίας, γίνεται ο προσδιορισμός και η αξιολόγηση των κινδύνων για όλο το εύρος δραστηριοτήτων της εταιρείας. Το προφίλ κινδύνου της εταιρείας 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 εταιρείας από μη αναμενόμενες απώλειες. Το σύνολο των κινδύνων αξιολογείται ποιοτικά σε κάθε περίπτωση σύμφωνα με το βαθμό σημαντικότητάς τους, σε όρους διαχείρισης του κάθε τύπου κινδύνου (αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, αναφορά, έλεγχος) με στόχο την αποτροπή υπέρβασης των ορίων που έχει ορίσει η εταιρεία.

Βάσει της ανωτέρω ανάλυσης καθώς και του επιπέδου, της φύσης και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της εταιρείας και τις προοπτικές επέκτασής της σε νέες αγορές και προϊόντα, οι κίνδυνοι χαρακτηρίζονται σε επί μέρους κατηγορίες σημαντικότητας. Σύμφωνα με την αξιολόγηση της εταιρείας ως Υψηλοί Κίνδυνοι χαρακτηρίζονται ο Πιστωτικός Κίνδυνος, ο Λειτουργικός Κίνδυνος και ο Κίνδυνος Ρευστότητας.

Τα ανεκτά επίπεδα κινδύνου της PRELIUM ΑΕΠΕΥ καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία και τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι διαδικασίες Διαχείρισης Κινδύνων είναι αποτέλεσμα των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου κατόπιν εισηγήσεων των ανωτάτων και ανωτέρων στελεχών της εταιρείας.

Η τήρηση των διαδικασιών Διαχείρισης Κινδύνων είναι ευθύνη όλων των στελεχών και η εποπτεία είναι ευθύνη της υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων εκτιμά την πορεία της εταιρείας από άποψη έκθεσης σε νέους κινδύνους και από άποψη ελέγχου των παρχόντων κινδύνων.

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας δηλώνει την επάρκεια των μηχανισμών διαχείρισης κινδύνου της εταιρείας και για τον σκοπό αυτό έχει λάβει όλα τα κατάλληλα μέτρα ώστε τα συστήματα διαχείρισης κινδύνου που εφαρμόζει η εταιρεία να είναι κατάλληλα για το προφίλ, τη στρατηγική, τη φύση και την πολυπλοκότητα των συναλλαγών της. Επίσης έχει πραγματοποιηθεί πλήρης αξιολόγηση του κεφαλαίου που κρίνεται επαρκές για την φύση των κινδύνων και δραστηριοτήτων της εταιρείας και βεβαιώνεται η επάρκεια της οργανωτικής διάρθρωσης της εταιρείας 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 Ε.Δ.Α.Κ.Ε. της εταιρείας.

Διαδικασίες αντιμετώπισης κρίσεων / έκτακτων καταστάσεων & Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας 31/12/2019

Για τις περιπτώσεις κινδύνων υπάρχει ειδική διαδικασία Αντιμετώπισης κρίσεων / εκτάκτων καταστάσεων που γνωρίζει όλο το προσωπικό της εταιρείας και οι οποίες περιγράφονται στην ΕΔΑΚΕ της εταιρείας και η οποία διαδικασία επαναξιολογείται σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 8/459/27.12.2007.

Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) έχει την τελική ευθύνη για την ανάληψη από την εταιρεία παντός είδους κινδύνων καθώς και για την παρακολούθηση τους σε τακτική βάση. Επιπλέον το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την παρακολούθηση της κεφαλαιακής επάρκειας της εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ορίσει υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων, η οποία είναι επιφορτισμένη, επιπλέον των ανωτέρω με :

- α) τη διαμόρφωση της πολιτικής της εταιρείας όσον αφορά τα όρια και τους όρους (pricing) ανάληψης κινδύνων της εταιρείας,
- β) τη μέριμνα ώστε τα κεφάλαια της εταιρείας να διατηρούνται σε επίπεδα που να ανταποκρίνονται στους αναλαμβανόμενους κινδύνους και
- γ) την επιβεβαίωση της επάρκειας των εκάστοτε αποδεκτών ορίων ανάληψης κινδύνου και των ορίων διακοπής ζημιογόνων δραστηριοτήτων ή λήψης άλλων διορθωτικών μέτρων.

Ο Συντελεστής Κεφαλαιακής Επάρκειας συγκρίνει τα Ίδια Κεφάλαια της εταιρείας με το σταθμισμένο Ενεργητικό έναντι των κινδύνων αγοράς, πιστωτικού και λειτουργικού. Ο Συντελεστής Κεφαλαιακής Επάρκειας της εταιρείας κατά την 31/12/2019 υπολογίστηκε σε 21,58%, σε σχέση με το ελάχιστο ύψος του 8% που απαιτείται. Συγκεκριμένα με 31/12/2019 υπολογίστηκε ως εξής:

(ποσά σε χιλιάδες Ευρώ €)

Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	307,21
Λειτουργικός Κίνδυνος	1.335,6
Κίνδυνος Αγοράς	1,44
Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού	935,49
Συντελεστής Κεφαλαιακής Επάρκειας	21,58%

Ειδικότερα, οι βασικές αρχές διαχείρισης κινδύνων ως προς κάθε επιμέρους κίνδυνο, είναι οι εξής:

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος επέρχεται όταν το αντισυμβαλλόμενο μέρος αδυνατεί να εξοφλήσει πλήρως τα ποσά που οφείλει στην Εταιρεία, όταν αυτά καθίστανται ληξιπρόθεσμα. Η Διοίκηση της Εταιρείας διαχειρίζεται προσεκτικά την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο, στα πλαίσια και των κανονιστικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

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.

Ο εν λόγω κίνδυνος κρίνεται μικρός καθώς η εταιρεία δεν παρέχει την υπηρεσία πίστωσης σε πελάτες. Επιπλέον, από την 1^η Ιουλίου 2019 έχει πάψει να είναι μέλος στις αγορές αξιών και παραγώγων της ΕΧΑΕ (Χ.Α./Χ.Π.Α.) και Χ.Α.Κ, δεν έχει στη φύλαξη της τίτλους του ΧΑ και δεν πραγματοποιεί εκτέλεση εντολών στο ΧΑ.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Οι συναλλαγές της εταιρείας διενεργούνται κυρίως σε ευρώ μέσω του ΧΑ. Μικρό μέρος των συναλλαγών της εταιρείας διενεργείται σε ξένα Νομίσματα. Η έκθεση της εταιρείας σε συναλλαγματικό κίνδυνο είναι μικρός λαμβάνοντας υπόψη τη μικρή συμμετοχή των ιδίων συναλλαγματικών διαθεσίμων μας επί των συνολικών ιδίων διαθεσίμων της εταιρείας με 31.12.2019.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία 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 εταιρεία επιδιώκει να διατηρεί τον κίνδυνο ρευστότητας 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 Εταιρεία να έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

Στις 31.12.2019 το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας υπερέβαινε το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών της στοιχείων κατά το ποσό των € 145.152,42. Η Διοίκηση της Εταιρείας παρά τη βελτίωση του κεφαλαίου κίνησης λόγω της συγχώνευσης με τη Versal Α.Ε.Π.Ε.Υ. έχει αναγνωρίσει τον συγκεκριμένο κίνδυνο και εντός του 2020 αναμένει από τις οικονομίες κλίμακος που θα δημιουργήσει η συγχώνευση να μειωθεί ή και να εξαλειφθεί ο κίνδυνος αυτός.

Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιάς που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Οι έντοκες υποχρεώσεις της εταιρείας σε συνδεδεμένα πρόσωπα και τρίτους, που αφορούν ομολογιακά και μετατρέψιμα ομολογιακά δάνεια δεν μπορούν να προσδώσουν υψηλό επιτοκιακό κίνδυνο, λαμβάνοντας υπόψη ότι τα συμβατικά επιτόκια είναι σταθερά.

Πίνακας 4. Ανάλυσης Δείκτη Ρευστότητας με 31/12/2019

Κυκλοφορούν Ενεργητικό

Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	119.018,63
Λοιπές απαιτήσεις	109.830,68
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10.413,38
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	239.262,69

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Υποχρεώσεις σε πελάτες	1.972,39
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	125.000,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	257.442,72
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	384.415,11

Με βάση τα ανωτέρω και με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2019 η εταιρεία παρουσίαζε Δείκτη Ρευστότητας **62,24%**.

Τέλος, στους τρόπους άντλησης κεφαλαίων σε περίπτωση εκτάκτων καταστάσεων περιλαμβάνεται ακόμη η έκδοση ομολογιακού δανείου ή/και αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από δυσμενείς μεταβολές τιμών στοιχείων του ίδιου χαρτοφυλακίου. Ο εν λόγω κίνδυνος προκύπτει από δραστηριότητες που συνδέονται με τη λειτουργία της ειδικής διαπραγμάτευσης (Market Making) σε μετοχές και παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα και την αγοραπωλησία τίτλων προς επίτευξη βραχυπρόθεσμου κέρδους (Trading). Η Εταιρεία έχει θεσπίσει όρια κινδύνου ενώ καθημερινά λαμβάνονται μετρήσεις του δείκτη Μέγιστης Δυνητικής Ζημιάς (Value at Risk) για το σύνολο των ιδίων θέσεων αλλά και για τα επί μέρους τμήματά του. Επιπλέον παρακολουθούνται επί μέρους όρια θέσεων καθώς και διάφοροι δείκτες ευαισθησίας.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Λειτουργικό κίνδυνο διατρέχει η εταιρία να υποστεί ζημιές λόγω μη επαρκών ή κακών συστημάτων και διαδικασιών, τεχνικών βλαβών, απάτης, ή και εξωγενών παραγόντων (πυρκαγιές, καταστροφές, κλπ.). Η εταιρία, μέσω του Υπευθύνου Διαχείρισης Κινδύνων, καταγράφει και κατηγοριοποιεί τα γεγονότα που δύνανται να δημιουργήσουν λειτουργικό κίνδυνο, αξιολογεί την αποτελεσματική λειτουργία των πληροφοριακών συστημάτων και γενικότερα παρακολουθεί και φροντίζει για την εξάλειψη στο μέτρο του εφικτού του λειτουργικού κινδύνου. Στόχος της εταιρίας είναι η επιδίωξη του καλύτερου δυνατού αποτελέσματος με την τήρηση και την εφαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών της. Επιπλέον, η εταιρία διαθέτει σχεδιασμό για την εύρυθμη και αδιάκοπη συνέχιση της λειτουργίας της σε κατάσταση ανάγκης.

2. Άρθρο 431 & 436 - ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Οι ακόλουθες πληροφορίες δημοσιοποιούνται με βάση τον Κανονισμό Ε.Ε. 575/2013 και αφορούν την ανώνυμη εταιρεία PRELIUM ΑΕΠΕΥ η οποία συστάθηκε στην Αθήνα.

Η εταιρεία δεν έχει θυγατρικές εταιρείες, ούτε συνδεδεμένες εταιρίες και ως εκ τούτου δεν ενοποιεί καμία άλλη εταιρία κατά την σύνταξη των οικονομικών της καταστάσεων.

Οι δημοσιοποιούμενες πληροφορίες, ανεξάρτητα από το μέσο ενημέρωσης που χρησιμοποιείται, πρέπει να διατυπώνονται με τρόπο σαφή και κατανοητό, να είναι αληθείς και όχι παραπλανητικές. Η δημοσιοποίηση περιλαμβάνει από τις πληροφορίες που περιγράφονται στα άρθρα 435 έως 455 του Κανονισμού 575/2013/ΕΕ, όλες όσες εφαρμόζονται στην εταιρεία, αναλόγως των δραστηριοτήτων της και των μεθόδων που ακολουθεί για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής της επάρκειας.

Το κείμενο της δημοσιοποίησης ακολουθεί, κατά κανόνα, τη διάρθρωση και την αρίθμηση των άρθρων 435 έως 455 του Κανονισμού 575/2013/ΕΕ, ωστόσο μπορεί να ακολουθηθεί διαφορετικός τρόπος παρουσίασης εφόσον αυτό κρίνεται σκόπιμο για την πληρότητα και ακρίβεια των πληροφοριών.

Η εταιρεία δύναται να μη δημοσιοποιεί τα ακόλουθα είδη πληροφοριών:

- α) πληροφορίες των οποίων η παράλειψη ή η ανακριβής παρουσίασή δεν μεταβάλλει ούτε επηρεάζει 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 δημοσιοποίησή θα έθετε σε κίνδυνο τη θέση της εταιρείας σε όρους ανταγωνισμού, όπως π.χ. πληροφορίες για προϊόντα ή συστήματα, οι οποίες, εάν δημοσιοποιούνταν σε ανταγωνιστές, θα μείωναν την αξία των επενδύσεων σε αυτά (πληροφορίες προοριζόμενες για αποκλειστικά εσωτερική χρήση),
- γ) πληροφορίες ως προς τις οποίες υπάρχουν υποχρεώσεις εμπιστευτικότητας έναντι πελατών ή άλλων αντισυμβαλλομένων, οι οποίες δεσμεύουν την εταιρεία (εμπιστευτικές πληροφορίες).

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, θα πρέπει να 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 κατά τα προηγούμενα.

Η κατάρτιση και δημοσιοποίηση των εποπτικών πληροφοριών γίνεται κάθε χρόνο, ταυτόχρονα με τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας.

Συχνότερη δημοσιοποίηση μπορεί να γίνεται:

- εφόσον υπάρξει υποχρέωση της εταιρείας να δημοσιεύει οικονομικές καταστάσεις συχνότερα από μία φορά το χρόνο,
- εφόσον κάτι τέτοιο κριθεί σκόπιμο από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας,
- σε κάθε άλλη περίπτωση κατά την οποία, συνεπεία τροποποιήσεων του κανονιστικού πλαισίου, εντοπισθεί από τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης σχετική υποχρέωση της εταιρείας.

Τα αρμόδια όργανα της εταιρείας μεριμνούν ώστε να εκπληρώνουν εγκαίρως τις υποχρεώσεις τους όπως αυτές ορίζονται στο πλαίσιο της παρούσας πολιτικής. Προς το σκοπό αυτό, το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνει όλα τα αρμόδια πρόσωπα για την εκτιμώμενη ημερομηνία ανάρτησης των οικονομικών καταστάσεων στην ιστοσελίδα της εταιρείας τουλάχιστον ένα μήνα πριν την ημερομηνία αυτή.

Οι πληροφορίες και τα στοιχεία δημοσιοποιούνται το αργότερο μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας ή, εφόσον πρόκειται για συχνότερες των ετήσιων δημοσιοποιήσεις, εντός της προβλεπόμενης από το νόμο προθεσμίας δημοσιοποίησης ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Η δημοσιοποίηση πραγματοποιείται δια της ανάρτησης του σχετικού αρχείου στην ιστοσελίδα της εταιρείας στο διαδίκτυο. Το εν λόγω αρχείο περιλαμβάνεται σε σύνδεσμο που βρίσκεται δίπλα σε αυτόν που παραπέμπει στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Επιπροσθέτως, είναι δυνατόν να γίνει χρήση και άλλων μέσων (όπως διάθεση στο κοινό εντύπων, σχετική πληροφόρηση στα γραφεία της εταιρείας κ.λπ.) εφόσον το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει σκόπιμη τη λήψη τέτοιων μέτρων. 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.

Στις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας γίνεται μνεία του γεγονότος ότι οι δημοσιοποιήσεις που προβλέπονται στην παρούσα πολιτική είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας, καθώς και στα λοιπά μέσα στα οποία έχουν τυχόν δημοσιευθεί.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας αξιολογεί κάθε χρόνο την καταλληλότητα του περιεχομένου, την εφαρμοζόμενη συχνότητα δημοσίευσης και τις διαδικασίες επαλήθευσης των δημοσιοποιήσεων της εταιρείας σύμφωνα με την παρακάτω Πολιτική Συμμόρφωσης τις Υποχρεώσεις Δημοσιοποίησης Πληροφοριών.

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ ΤΗΣ PRELIUM ΑΕΠΕΥ ΠΡΟΣ ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗΣ (παρ. 3 άρθρου 431)

1. Νομοθετικό Πλαίσιο

1.1. Στο άρθρο 431 παρ.3 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, ορίζεται η υποχρέωση, μεταξύ άλλων, των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών να υιοθετούν επίσημη Πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που θεσπίζονται στον ανωτέρω Κανονισμό.

1.2. Η PRELIUM ΑΕΠΕΥ (εφεξής: η εταιρεία) 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 συχνότητάς τους.

2. Ευθύνη

2.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας 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 αρμοδιότητά του, για την ακρίβεια και για τις διαδικασίες κατάρτισης των δημοσιευόμενων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας.

2.2. Προς τον σκοπό αυτό οι πληροφορίες των άρθρων 431-451 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, υποβάλλονται προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, πριν την δημοσιοποίησή τους.

3. Δημοσιοποίηση πληροφοριών

3.1. Η εταιρεία δημοσιοποιεί τις απαιτούμενες πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 431-451 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013.

3.2. Συχνότητα δημοσιοποίησης : Η εταιρεία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 431-451 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, 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 εταιρείας είναι δυνατόν, αναλόγως των συνθηκών, να αποφασίζεται συχνότερη δημοσιοποίηση, ιδίως των πληροφοριών του άρθρου 437 και του άρθρου 438 στοιχεία γ) έως στ) και πληροφοριών σχετικά με τους αναλαμβανόμενους κινδύνους και με άλλα στοιχεία που υπόκεινται σε ταχείες μεταβολές.

3.3. Χρόνος δημοσιοποίησης : Η εταιρεία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 431-451 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, το αργότερο μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της. Εφόσον το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας αποφασίσει συχνότερη δημοσιοποίηση πληροφοριών σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παράγραφο 3.2 της παρούσας πολιτικής, η εταιρεία θα δημοσιοποιεί τις σχετικές πληροφορίες εντός της προβλεπόμενης από τον νόμο προθεσμίας δημοσιοποίησης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

3.4. Τόπος δημοσιοποίησης: Η εταιρεία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 431-451 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, στον ιστοχώρο της (site) στο διαδίκτυο (www.prelium.gr). Οι εν λόγω πληροφορίες δημοσιοποιούνται διακεκριμένα από τις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας. Επιπροσθέτως οι ανωτέρω πληροφορίες είναι διαθέσιμες για το κοινό σε έγκυρη μορφή στα γραφεία της Εταιρείας.

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

4. Καταλληλότητα, επαλήθευση πληροφοριών

4.1. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας έχει επιφορτίσει τα Τμήματα Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης με την σύνταξη των Δημοσιοποιήσεων με οικονομικά στοιχεία που

αντλούνται από το Λογιστήριο της εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση όμως 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 αρμοδιότητά του, για την ακρίβεια και για τις διαδικασίες κατάρτισης των δημοσιευόμενων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας.

4.2. Στόχος της εταιρείας είναι οι δημοσιοποιούμενες πληροφορίες να διατυπώνονται με τρόπο σαφή και κατανοητό και να είναι αληθείς και όχι παραπλανητικές. Οι δημοσιοποιήσεις της θα μεταφέρουν πλήρως το προφίλ κινδύνου της στους συμμετέχοντες στην αγορά Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας είναι δυνατόν να ανατίθεται σε εξωτερικούς ελεγκτές ο έλεγχος ή η επισκόπηση των εν λόγω πληροφοριών.

Τέλος, η αξιολόγηση αυτή μπορεί να γίνεται για τις πληροφορίες του προηγούμενου έτους, κατά την ίδια συνεδρίαση που αποφασίζει τη δημοσίευση των πληροφοριών του τρέχοντος έτους. Στο πλαίσιο της αξιολόγησης αυτής λαμβάνονται υπόψη οι γνώμες των Υπευθύνων Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων. Συγκεκριμένα, σε περίπτωση που διαπιστωθούν αποκλίσεις από τα αναφερόμενα στην κατά τα ανωτέρω Πολιτική Συμμόρφωσης τότε ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου ή ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης υποβάλλει σχετικά αναφορά στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας προκειμένου να παρθούν άμεσα μέτρα Συμμόρφωσης.

Κατά την αξιολόγηση λαμβάνονται κυρίως υπόψη:

- ο βαθμός ανταπόκρισης των δημοσιοποιήσεων με την παρούσα πολιτική και τα άρθρα 435 έως 451 του Κανονισμού 575/2013/ΕΕ και η ύπαρξη τυχόν παραλείψεων,
- η σαφήνεια και ακρίβεια του περιεχομένου των δημοσιοποιήσεων,
- η τυχόν ύπαρξη νέων στοιχείων λόγω των οποίων απαιτείται η αναπροσαρμογή του περιεχομένου των δημοσιοποιήσεων.

3. Άρθρα 437 & 438 – ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο, όσον αφορά τις εταιρείες περιορισμένης αδειάς (κανονισμός Ε.Ε. 575/2013), ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος αγοράς είναι οι δυο τύποι κινδύνων που καλύπτονται από τα εποπτικά ίδια κεφάλαια μιας εταιρείας. Οι άλλες κατηγορίες κινδύνων παρακολουθούνται με ποιοτικά κριτήρια.

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων ορίζει τα μέγιστα επιθυμητά ποσοστά που καταλαμβάνουν τα κεφάλαια που χρησιμοποιούνται για τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αγοράς επί του συνόλου των κεφαλαίων που χρησιμοποιούνται για τη συνολική κάλυψη των κινδύνων (άθροισμα κεφαλαίων για πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο αγοράς).

Κατόπιν απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, θα πρέπει να ενημερώνεται άμεσα η διοίκηση της εταιρείας όταν:

- Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο ξεπεράσουν το 50% των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων
- Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αγοράς ξεπεράσουν το 15% των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων.

Επίσης, θα πρέπει να ενημερώνεται άμεσα η διοίκηση της εταιρείας σε περίπτωση που ο Συντελεστής Φερεγγυότητας κατέλθει κάτω του 8%, όπως αυτός υπολογίζεται βάσει της κείμενης νομοθεσίας.

A. ΕΙΔΗ ΚΑΙ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της εταιρείας διακρίνονται ως εξής:

- **Το Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών (CET 1)** που αποτελείται από το καταβληθέν μετοχικό κεφάλαιο συν την διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, τα συσσωρευμένα λοιπά έσοδα και λοιπά αποθεματικά, μείον τις ζημιές εις νέον (χρήσης και παρελθουσών χρήσεων), και από τα αφαιρετικά στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1.
Πρόσθετα Στοιχεία Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (όπως υβριδικό τίτλο) δεν χρησιμοποιούνται από την εταιρεία.
- **Τα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (Tier 1)** που είναι το Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών και τα Πρόσθετα Μέσα της Κατηγορίας 1 (Additional Tier 1 Capital)

- Τα **Συνολικά Ίδια Κεφάλαια (Total CAD)** που είναι τα Κεφάλαια της Κατηγορίας 1 και τα Μέσα της Κατηγορίας 2 (Tier 2 Capital)

Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών (CET 1):	A
Πρόσθετα Μέσα Κατηγορίας 1 (Additional Tier 1)	B
Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (Total Tier1)	Γ= A+B
Μέσα της Κατηγορίας 2 (Tier 2)	Δ
Συνολικά Ίδια Κεφάλαια (Total CAD)	E= Γ+Δ

Από την ανάλυση των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας προκύπτει ότι η εταιρεία δε διαθέτει στην παρούσα φάση Μέσα Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 και συνεπώς τα Κεφάλαια της Κατηγορίας 1 ισοούνται με τα Συνολικά Ίδια Κεφάλαια (Total Tier1=Total CAD).

Ο υπολογισμός των ιδίων κεφαλαίων πραγματοποιείται μέσω της τυποποιημένης μεθόδου.

B. ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Την 31/12/2019 το Κεφάλαιο κοινών μετοχών της Εταιρείας ανέρχονταν σε 671.025,00€.

Γ. ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΜΕΣΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1

Την 31/12/2019 τα Πρόσθετα Μέσα Κατηγορίας 1 της εταιρείας ανέρχονταν σε 0,00€.

Δ. ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Την 31/12/2019 το Σύνολο των Στοιχείων της εταιρείας που αφαιρούνται από τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια σύμφωνα με το άρθρο 437 παρ.1 στ. δ σημείο ii του Κανονισμού 575/2013 ανέρχονταν σε 7.636,72€.

Ε. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΟΠΤΙΚΗΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ

Την 31.12.2019 το Σύνολο των Στοιχείων που υπόκεινται σε εποπτικές προσαρμογές και δεν περιλαμβάνονται στα στοιχεία ιδίων κεφαλαίων (ήτοι τιτλοποιημένα στοιχεία ενεργητικού, αντισταθμίσεις ταμειακών ροών και αλλαγές στην αξία των ιδίων υποχρεώσεων, πρόσθετες προσαρμογές αξίας, μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες από αποτίμηση στην εύλογη αξία) σύμφωνα με το άρθρο 437 παρ.1 στ. δ σημείο i του Κανονισμού 575/2013 ανέρχονταν σε 0,00 €.

ΣΤ. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΔΕΝ ΑΦΑΙΡΟΥΝΤΑΙ

Την 31.12.2019 το Σύνολο των Στοιχείων που δεν αφαιρούνται σύμφωνα με το άρθρο 437 παρ.1 στ. δ σημείο iii του Κανονισμού 575/2013 του Κανονισμού 575/2013 ανέρχονταν σε 0,00 €.

Z. ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Την 31/12/2019 το Σύνολο των Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρείας ανέρχονταν σε 201,88 Χιλιάδες €.

Τα ως άνω στοιχεία συμφωνούν με τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων που έχει καταρτίσει η διοίκηση της εταιρείας.

Η εταιρεία δεν εφαρμόζει περιορισμούς στον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων κατ' άρθρο 437 παρ. 1 στ. ε του Κανονισμού 575/2013.

Η εταιρεία δεν δημοσιοποιεί δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας υπολογιζόμενους μέσω στοιχείων ιδίων κεφαλαίων που προσδιορίζονται σε διαφορετική βάση από την προβλεπόμενη στον Κανονισμό 575 /2013.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την Τυποποιημένη Μέθοδο για τον υπολογισμό του κεφαλαίου για σκοπούς πιστωτικού κινδύνου και κινδύνου αγοράς και τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη για σκοπούς Λειτουργικού Κινδύνου.

Το κεφάλαιο που κρίθηκε αναγκαίο από την Εταιρεία με ημερομηνία αναφοράς την 31^η Δεκεμβρίου 2019 είχε ως εξής:

Ο Κίνδυνος Αγοράς για την ΑΕΠΕΥ ανήλθε στο ποσό των 18.020,53€. Ως εκ τούτου και με βάση την κείμενη νομοθεσία οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του κινδύνου αγοράς, ανήλθαν στο ποσό των 1.441,64€.

Με στοιχεία 31ης Δεκεμβρίου 2019 η εταιρεία παρουσίασε Λειτουργικό Κίνδυνο ύψους 1.335.558,19€. Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του λειτουργικού κινδύνου, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία ανέρχονταν σε 106.844,66€.

Με βάση τα παραπάνω το σύνολο του απαιτούμενου κεφαλαίου ανήλθε σε 76.280,99€ όπως συνοψίζεται και στον παρακάτω πίνακα :

Κίνδυνος	Κεφάλαιο	Κεφαλαιακές απαιτήσεις
Αγοράς	18.020,53€	1.441,64€
Λειτουργικός	1.335.558,19€	106.844,66€
Σύνολο Απαιτούμενου Κεφαλαίου		108.286,30€

4. Άρθρο 439 - ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

Η Εταιρεία κατά την σύναψη συμφωνιών επαναγοράς (repos) και προθεσμιακών καταθέσεων επιλέγει κατά κανόνα την overnight δέσμευση χρηματικών ποσών προκειμένου να διατηρεί στα χαμηλότερα δυνατά επίπεδα τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου. Επιπλέον, η Εταιρεία προβαίνει σε επιλογή των τραπεζικών ιδρυμάτων με τα οποία συνάπτει συμφωνίες επαναγοράς (repos) και προθεσμιακών καταθέσεων με βάση την πιστοληπτική ικανότητα τους και τα προσφερόμενα επιτόκια. Οι μεταβολές στα οικονομικά στοιχεία και στις πιστοληπτικές διαβαθμίσεις των αντισυμβαλλόμενων παρακολουθούνται συστηματικώς.

Η Εταιρεία με ημερομηνία 31/12/2019 δεν έχει διενεργήσει συναλλαγές που δημιουργούν κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου.

Η εταιρεία δεν παρέχει την υπηρεσία πίστωσης σε πελάτες. Επιπλέον, από την 1η Ιουλίου 2019 έχει πάψει να είναι μέλος στις αγορές αξιών και παραγώγων της ΕΧΑΕ (Χ.Α./Χ.Π.Α.) και Χ.Α.Κ, δεν έχει στη φύλαξη της τίτλους του ΧΑ και δεν πραγματοποιεί εκτέλεση εντολών στο ΧΑ.

5. Άρθρο 440 – ΚΕΦΑΛΙΑΚΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ – ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ

Σύμφωνα με το άρθρο 440 του Κανονισμού 575 και με ημερομηνία 31.12.2019 η κατανομή είχε ως εξής :

Γεωγραφική κατανομή ανοιγμάτων της 31/12/2019					
Κατηγορία Ανοίγματος	Συντελεστής Στάθμισης	Συνολικό Ποσό	Ελλάδα	Ευρώπη	Εκτός Ευρώπης
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών	0%	0,00	0,00	0,00	0,00
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων	20%-150%	10.413,38	10.413,38	0,00	0,00
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά Πελατών Λιανικής	75%-100%	119.018,63	119.018,63	0,00	0,00
Στοιχεία σε καθυστέρηση	150%	0,00	0,00	0,00	0,00
Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	100%	124.602,27	124.602,27	0,00	0,00
Συμμετοχές σε Εγγυητικά Ταμεία	100%	453.453,66	453.453,66	0,00	0,00
Λοιπές Κατηγορίες Ανοιγμάτων	100%	127.480,18	127.480,18	0,00	0,00
Σύνολα :		834.968,12	834.968,12	0,00	0,00

Η Εταιρεία φροντίζει ώστε να κρατά επαρκές ύψος αντικυκλικού κεφαλαίου αποθέματος ασφαλείας σύμφωνα με τις ανωτέρω απαιτήσεις. Τα ανωτέρω ανοίγματα συμπεριλαμβάνουν και τις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων, που είναι στοιχεία εκτός Ισολογισμού.

6. Άρθρο 441 – ΔΕΙΚΤΕΣ ΠΑΓΚΟΣΜΙΑΣ ΣΥΣΤΗΜΙΚΗΣ ΣΗΜΑΣΙΑΣ

N/A.

7. Άρθρο 442 – ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

7.1. Ορισμός Πιστωτικού Κινδύνου

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος να υποστεί η ΑΕΠΕΥ ζημιές εξ αιτίας της αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων των πελατών ή και των αντισυμβαλλόμενων. Ο κίνδυνος αυτός δημιουργείται κυρίως από την παροχή πιστώσεων margin, τις συναλλαγές πελατών και τη διαχείριση διαθεσίμων. Μπορεί επίσης να δημιουργηθεί όταν υποβαθμίζονται οι πιστοληπτικές διαβαθμίσεις των εκδοτών των ομολογιακών δανείων, που έχουν ως αποτέλεσμα, τη μείωση της αξίας των στοιχείων ενεργητικού της ΑΕΠΕΥ σε περίπτωση που η τελευταία κατέχει ομολογιακά δάνεια.

Η εταιρεία δεν παρέχει την υπηρεσία πίστωσης margin σε πελάτες.

7.2. Προσεγγίσεις και Μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των προσαρμογών της αξίας των ανοιγμάτων και των προβλέψεων.

Η υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνου της εταιρείας εφαρμόζει διαδικασίες για τον εντοπισμό, την αξιολόγηση και τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου, έχοντας σαν βάση τις στρατηγικές επιδιώξεις της ΑΕΠΕΥ όπως αυτές καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της. Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ποσού και της χρονικής στιγμής των μελλοντικών ταμιακών ροών, επανεξετάζονται περιοδικά, ώστε να μειώνουν οποιοσδήποτε διαφορές μεταξύ των εκτιμήσεων για ζημιές και της πραγματικής εμπειρίας ζημιών. Η εταιρεία χρησιμοποιεί εκτιμήσεις που βασίζονται στην ιστορική εμπειρία ζημιών από περιουσιακά στοιχεία με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, και παρόμοια αντικειμενική ένδειξη απομείωσης με αυτά του χαρτοφυλακίου, όταν προσδιορίζει τις μελλοντικές ταμιακές ροές.

Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου στο Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο και στο Χαρτοφυλάκιο Διαθεσίμων γίνεται με κεντρική παρακολούθηση από την υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνου.

Για σκοπούς καλύτερης διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου υπάρχει συνεχής αναθεώρηση των πιστωτικών πολιτικών της ΑΕΠΕΥ και παρακολούθηση της συμμόρφωσης των σχετικών υπηρεσιών και μονάδων με τις πολιτικές αυτές. Η υπηρεσία εκδίδει επίσης οδηγίες στις διάφορες υπηρεσιακές μονάδες της εταιρείας με βάση την διάθεση για ανάληψη πιστωτικού κινδύνου σε συγκεκριμένους τομείς αγοράς, δραστηριότητες αλλά και σε συγκεκριμένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα. Όταν κριθεί αναγκαίο, υιοθετούνται περιορισμοί σχετικά με την ανάληψη καινούργιων δραστηριοτήτων ανάλογα με την εκτίμηση του κινδύνου που θα αναληφθεί και τις μεταβαλλόμενες οικονομικές συνθήκες.

Η υπηρεσία ενημερώνει και συμβουλεύει τις διάφορες επιχειρησιακές μονάδες της ΑΕΠΕΥ για τους πιστωτικούς κινδύνους που ελλοχεύουν, βοηθάει στην επιμόρφωση του προσωπικού και εφαρμόζει κατάλληλα συστήματα για μέτρηση και παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου. Παράλληλα, η υπηρεσία παρακολουθεί στενά τις αξιολογήσεις των μεγάλων εξωτερικών οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης αλλά και διατηρεί συνεργασία με τις εποπτικές αρχές για θέματα που αφορούν την διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου.

Η Prelium A.E.Π.Ε.Υ από το 2016 δεν παρέχει πλέον απευθείας την υπηρεσία πίστωσης σε πελάτες. Επιπλέον δεν αποτελεί πλέον άμεσο εκκαθαριστικό μέλος στις αγορές αξιών και παραγώγων της ΕΧΑΕ (Χ.Α./Χ.Π.Α.) και Χ.Α.Κ. και δεν εκτελεί εντολές στο Χ.Α. Η Εταιρεία ολοκλήρωσε στις 14.06.2019 (σύμφωνα με το άρθρο 95 του ν. 4514/2018) τη μεταφορά των χαρτοφυλακίων των πελατών της που ενεργοποιούνταν στο Χ.Α. και Χ.Π.Α. σε Τρίτη Εκτελούσα Επιχείρηση (Solidus

Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ.), στις 28/6/2019 ολοκλήρωσε την απενεργοποίηση των Χρηστών Σ.Α.Τ και στις 5/7/2019 προχώρησε στην απενεργοποίηση του Χειριστή 195 (Prelium Α.Ε.Π.Ε.Υ.) στην ΕΧΑΕ.

7.3. Συνολικό ποσό των ανοιγμάτων, μετά από λογιστικούς συμψηφισμούς

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

Ακολουθώς παρουσιάζονται οι κλάσεις ανοιγμάτων και τα σταθμισμένα ποσά της Εταιρείας με βάση την Τυποποιημένη Μέθοδο στις 31.12.2019.

Ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων ανά κλάδο

Οι κατωτέρω κλάδοι έχουν καθορισθεί κατά την κρίση της εταιρείας, λαμβανομένου υπόψη ότι δεν προβλέπονται συγκεκριμένα κριτήρια στις σχετικές κανονιστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Με ημερομηνία 31.12.2019 η ανάλυση είχε ως εξής:

Ανάλυση ανά κλάδο την 31/12/2019				
Κατηγορία Ανοίγματος	Συντελεστής Στάθμισης	Συνολικό Ποσό	Ιδρύματα	Ιδιώτες
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών	0%	0,00	0,00	0,00
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων (ληκτότητα μικρότερη των 3 μηνών)	20%-150%	10.413,38	10.413,38	0,00
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά Πελατών Λιανικής	75%-100%	119.018,63	0,00	119.018,63
Στοιχεία σε Καθυστέρηση	150%	0,00	0,00	0,00
Ενσώματα Πάγια Στοιχεία	100%	124.602,27	124.602,27	0,00
Συμμετοχές σε Εγγυητικά Ταμεία	100%	453.453,66	453.453,66	0,00
Λουπές Κατηγορίες Ανοιγμάτων	100%	127.480,18	127.480,18	0,00
Σύνολο:		834.968,12	715.949,49	119.018,63

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

Συνοπτική Λογιστική Κατάσταση της 31/12/2019 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ						
	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 χρόνια	Άνω των 5 ετών	Συνολικό Ποσό
Ενεργητικό						
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό						
Επενδύσεις σε ακίνητα, ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια, υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	0,00	0,00	0,00	0,00	142.251,77	142.251,77
Συμμετοχές σε Εγγυητικά Ταμεία	0,00	0,00	0,00	453.453,66	0,00	453.453,66
Σύνολο	0,00	0,00	0,00	453.453,66	142.251,77	595.705,43
Κυκλοφορούν Ενεργητικό						
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	119.018,63	0,00	0,00	0,00	0,00	119.018,63
Λουπές απαιτήσεις	15.943,52	22.580,62	28.987,78	18.000,00	24.318,76	109.830,68
Λοιπά κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10.413,38	0,00	0,00	0,00	0,00	10.413,38

	145.375,53	22.580,62	28.987,78	18.000,00	24.318,76	239.262,69
Σύνολο Ενεργητικού	145.375,53	22.580,62	28.987,78	471.453,66	166.570,53	834.968,12

Τα ποσά του παραπάνω πίνακα δεν αφορούν διαφορετικές γεωγραφικές περιοχές καθώς επικεντρώνονται μόνο στην Ελλάδα. Τα ποσά των επισφαλών ανοιγμάτων κατανεμημένα κατά σημαντικές γεωγραφικές περιοχές, κατά την κρίση της ΕΠΕΥ, έχουν ως εξής :

Κατηγορία Ανοίγματος	Επισφαλή		Σε Καθυστέρηση		Προβλέψεις
	Ελλάδα	Εξωτερικό	Ελλάδα	Εξωτερικό	
Απαιτήσεις κατά πελατών Λιανικής	956,56	0,00	956,56	0,00	0,00
Σύνολα	956,56	0,00	956,56	0,00	0,00

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

7.4. Τεχνικές Μείωσης Κινδύνου

Η εταιρεία δεν εφαρμόζει προς το παρόν ειδικές στρατηγικές αντιστάθμισης των κινδύνων. Ωστόσο, χρήσιμο είναι να σημειωθούν τα ακόλουθα:

- Η εταιρεία φροντίζει ώστε τα διαθέσιμά της καθώς και αυτά των πελατών να κατανέμονται σε τραπεζικούς λογαριασμούς διαφόρων πιστωτικών ιδρυμάτων.
- Η εταιρεία σε θέματα παροχής πιστώσεων προς τους πελάτες εφαρμόζει τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.
- Το ύψος των παρεχόμενων πιστώσεων δεν πρέπει να ξεπερνά την ικανότητα εξόφλησης των πελατών. Για το λόγο αυτό εφαρμόζονται πολιτικές για την αντιστάθμιση και μείωση των πιστωτικών κινδύνων μέσω της λήψης εξασφαλίσεων.

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

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

Πίνακας ανοιγμάτων με εξασφαλίσεις με Ημερομηνία Αναφοράς την 31/12/2019

Είδος Ανοίγματος	Αξία ανοίγματος που καλύπτεται από εξασφαλίσεις	Αποτίμηση Χαρτοφυλακίων Ασφαλείας
Πελάτες με Πίστωση Margin	0,00	0,00
Πελάτης με Πίστωση 2μέρου	0,00	0,00

9. Άρθρο 443 – ΜΗ ΒΕΒΑΡΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

N/A.

10. Άρθρο 444 – ΧΡΗΣΗ ΤΩΝ ΕΟΠΑ

Η εταιρεία συμμορφώνεται με τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σχετικά με τη Βασιλεία II, η οποία καθορίζει τρεις μεθόδους για τον υπολογισμό του ύψους των σταθμισμένων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων για τον πιστωτικό κίνδυνο: την Τυποποιημένη Μέθοδο, την Απλή και την Αναβαθμισμένη Μέθοδο των Εσωτερικών Διαβαθμίσεων.

Η Απλή και Αναβαθμισμένη Μέθοδος Εσωτερικών Διαβαθμίσεων απαιτούν τη χρήση υποδειγμάτων που αναπτύσσονται εσωτερικά για τον υπολογισμό του ελάχιστου κεφαλαίου για τον πιστωτικό κίνδυνο και χρειάζεται η έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την εφαρμογή τους.

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.

Για σκοπούς εφαρμογής της Τυποποιημένης Μεθόδου οι καθορισμένοι Εξωτερικοί Οργανισμοί Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (ΕΟΠΑ - External Credit Assessment Institutions/ECAI) που έχουν αναγνωριστεί είναι οι Fitch Ratings, Standard and Poor's Rating Services, Moody's Investor Service και ICAP.

Για τον προσδιορισμό των συντελεστών στάθμισης για ανοίγματα έναντι Ιδρυμάτων, χρησιμοποιείται η πιστοληπτική διαβάθμιση της έκδοσης και εν απουσία αυτής του εκδότη.

Η χρήση των πιστοληπτικών αξιολογήσεων των ΕΟΠΑ για τον προσδιορισμό των συντελεστών στάθμισης και των κεφαλαιακών απαιτήσεων συμμορφώνεται με τις οδηγίες των εποπτικών αρχών, αφού έχουν χρησιμοποιηθεί κατά τρόπο συνεπή για όλα τα ανοίγματα που ανήκουν σε αυτή τη κλάση και θα χρησιμοποιούνται σε συνεχή βάση και με διαχρονική συνέπεια. Τέλος, αφού βρεθεί η αξιολόγηση των επιλέξιμων ΕΟΠΑ γίνεται αντιστοίχιση σε βαθμίδα πιστοληπτικής ικανότητας σύμφωνα με την Απόφαση 250/4/25.9.2007 της Επιτροπής Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων.

11. Άρθρο 445 - ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

Η προσέγγιση της εταιρείας στη διαχείριση του κινδύνου αγοράς είναι ότι όλοι οι επιμέρους κίνδυνοι που σχετίζονται με τον κίνδυνο αγοράς (επιτοκιακός, συναλλαγματικός, κίνδυνος τιμών χρηματιστηρίου), διαχειρίζονται από την υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνου. Η υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων έχει την ευθύνη ανάπτυξης πολιτικών και διαδικασιών για τη διαχείριση κινδύνων και για την καθημερινή παρακολούθηση της εφαρμογής τους. Αυτές οι πολιτικές και διαδικασίες επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Επιπρόσθετα, με στόχο την αντιστάθμιση ή/και μείωση των κινδύνων, εφαρμόζονται ποσοτικοί και ποιοτικοί περιορισμοί στις διάφορες κατηγορίες κινδύνων ή στις διάφορες δραστηριότητες (ομόλογα, παράγωγα κλπ.).

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά τις μεταβολές τιμών και αποτίμησης των χρηματοπιστωτικών μέσων και τις τυχόν αρνητικές επιπτώσεις τους στην αξία των θέσεων που κατέχει η Εταιρία για ίδιο λογαριασμό στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της.

Με βάση την υφιστάμενη πολιτική της εταιρείας οποιοδήποτε νέο χρηματοπιστωτικό μέσο που θα εισαχθεί στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, υπόκειται σε έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο και θέτει ποιοτικούς περιορισμούς και όρια. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη δυνατότητα να ζητήσει από την υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων την εξέταση του χρηματοπιστωτικού μέσου αναφορικά με όλους τους κινδύνους που εμπερικλείονται σε αυτό.

Η υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων σε τακτά χρονικά διαστήματα, παρακολουθεί τους κινδύνους αγοράς κάνοντας χρήση και άλλων τεχνικών όπως αναλύσεις σεναρίων ακραίων καταστάσεων (stress test) και ανάλυση ευαισθησίας (sensitivity analysis) για την μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου συναλλαγών που θα επέλθει μέσα από διάφορα σενάρια μεταβολών των επιτοκίων ή άλλων παραγόντων (παράλληλες ή μη-παράλληλες μεταβολές).

Οι συναλλαγματικοί κίνδυνοι όπως και οι υπόλοιποι κίνδυνοι αγοράς παρακολουθούνται μέσα σε ένα πλαίσιο ορίων που έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Σε αυτό το πλαίσιο υπάρχουν ονομαστικά όρια (ανά νόμισμα, συνολικά, κατά τη διάρκεια της ημέρας, τέλος ημέρας κλπ.), όρια κερδών και ζημιών (P&L).

Με στοιχεία 31.12.2019 η Εταιρία δεν διέθετε χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.

9. Άρθρο 446 - ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

9.1 Έννοια του λειτουργικού κινδύνου

Ως λειτουργικός κίνδυνος, νοείται ο κίνδυνος επέλευσης ζημιών που οφείλεται είτε στην ανεπάρκεια είτε στην αστοχία εσωτερικών διαδικασιών, φυσικών προσώπων και συστημάτων είτε σε εξωτερικά γεγονότα. Ειδικότερα, για την εταιρεία συνιστούν λειτουργικό κίνδυνο: α) ο λεγόμενος νομικός κίνδυνος και ιδίως, ο κίνδυνος αστικής ευθύνης της εταιρείας προς καταβολή αποζημιώσεων σε τρίτους, β) οι περιπτώσεις εσωτερικής και εξωτερικής απάτης σε βάρος της εταιρείας, γ) η δυσλειτουργία των συστημάτων ασφαλείας εργατικού δυναμικού και των εργασιακών πρακτικών, δ) η διακοπή της δραστηριότητας ή δυσλειτουργία των συστημάτων πληροφορικής, ε) η μη εφαρμογή ή η λανθασμένη εφαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών που αφορούν την οργάνωση και λειτουργία της εταιρείας και στ) βλάβη σε ενσώματα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας. Ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου της εταιρείας, στο πλαίσιο των τακτικών και έκτακτων ελέγχων που πραγματοποιεί, καταγράφει και κατηγοριοποιεί τα γεγονότα που συνιστούν λειτουργικό κίνδυνο. Η καταγραφή είναι λεπτομερής, ώστε να περιγράφεται με σαφήνεια το γεγονός, συστηματική και περιλαμβάνει στοιχεία ιστορικότητας. Η καταγραφή γίνεται ηλεκτρονικά ώστε να καθίσταται άμεσα και ευχερώς προσπελάσιμη από τη διοίκηση της εταιρείας και τις εμπλεκόμενες υπηρεσίες της εταιρείας.

9.2. Τρόπος υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του λειτουργικού κινδύνου

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του λειτουργικού κινδύνου, υπολογίζονται από την Εταιρεία με τη μέθοδο του Βασικού Δείκτη, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία (βλ. ιδίως τον Κανονισμό ΕΕ 575/2013 και το Ν. 4261/2014). Για τον υπολογισμό λαμβάνεται το 25% των λειτουργικών εξόδων. Η ανάλυση του λειτουργικού κινδύνου της εταιρείας την 31/12/2019, ήταν η ακόλουθη:

Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων :	427.378,62	
X 25%	106.844,66	
		X 12.5
Λειτουργικός Κίνδυνος :	1.335.558,19	

10. Άρθρο 447 – ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΥΠΟ ΤΗ ΜΟΡΦΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΔΕΝ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

N/A

11. Άρθρο 448 – ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΣΕ ΘΕΣΕΙΣ ΠΟΥ ΔΕΝ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

N/A

12. Άρθρο 449 – ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΣΕ ΘΕΣΕΙΣ ΤΙΤΛΟΠΟΙΗΣΗΣ

N/A

14. Άρθρο 450 – ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

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.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει Πολιτική Αμοιβών η οποία καλύπτει όλο το προσωπικό της εταιρείας. Η πολιτική αυτή σαν σκοπό έχει την πλήρη διαφάνεια εντός της εταιρείας καθώς και την σύνδεση της Πολιτικής Αμοιβών με τους στρατηγικούς στόχους της εταιρείας, τις αξίες, τις επιδιώξεις και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντά της, την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων και την αποφυγή ενθάρρυνσης της υπερβολικής ανάληψης κινδύνων. Ταυτόχρονα, πρόσβαση στην Πολιτική αυτή έχει όλο το προσωπικό της Εταιρείας. Αξιολογείται δε ετησίως από το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας ενώ, επίσης, τουλάχιστον ετησίως αποτελεί αντικείμενο συζητήσεως στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Η πολιτική αποδοχών της Εταιρείας καλύπτει τις τακτικές και τις πρόσθετες-έκτακτες αποδοχές και αμοιβές (bonus), σε σχέση με όλες τις κατηγορίες υπαλλήλων, των οποίων οι αποδοχές συνδέονται με καθήκοντα που είναι δυνατόν να επηρεάσουν τα χαρακτηριστικά κινδύνου της Εταιρείας.

Η εν λόγω πολιτική καλύπτει κάθε επίπεδο της οργανωτικής δομής, με ιδιαίτερη έμφαση στις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανωτάτων στελεχών και υπαλλήλων που συμμετέχουν στις αποφάσεις για την ανάληψη και τη διαχείριση κινδύνων για λογαριασμό της εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση, εφαρμογή και αναθεώρηση της παρούσας πολιτικής. Δεν έχει συσταθεί Επιτροπή Αποδοχών καθώς η εταιρεία δεν εμπίπτει στα κριτήρια της κείμενης νομοθεσίας. Δε χρησιμοποιήθηκε εξωτερικός σύμβουλος, ο οποίος να συμμετείχε στη διαμόρφωση της πολιτικής αποδοχών της εταιρείας.

Άρθρο 450 παρ.1β) Πληροφορίες σχετικά με τη σχέση μεταξύ αμοιβής και επιδόσεων.

Σε περίπτωση που οι αμοιβές συνδέονται με τις επιδόσεις, το συνολικό ποσό των παροχών βασίζεται σε ένα συνδυασμό αξιολόγησης των επιδόσεων του ατόμου, του τμήματος στο οποίο ανήκει και των συνολικών οικονομικών αποτελεσμάτων της εταιρείας. Κατά την αξιολόγηση των ατομικών επιδόσεων λαμβάνονται υπόψη ποσοτικά αλλά και ποιοτικά κριτήρια.

Άρθρο 450 παρ.1γ) 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.

Κατά την αξιολόγηση λαμβάνονται υπόψη μεταξύ άλλων :

- Συμβολή στην αύξηση των εσόδων της εταιρείας, ειδικά των εργαζομένων σε μη υποστηρικτικές υπηρεσίες (τμήμα πωλήσεων, τμήμα χρηματιστηριακών συναλλαγών, τμήμα διαχείρισης χαρτοφυλακίου, κ.λπ.)
- Πιστή εφαρμογή θεσμικού πλαισίου.
- Τήρηση εσωτερικού κανονισμού της εταιρείας (κώδικας συμπεριφοράς προσωπικού, αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων, κανονισμός παροχής πιστώσεων, κανονισμός συναλλαγών προσωπικού, κανονισμός ξεπλύματος, διαχείρισης κινδύνων, λήψης και εκτέλεσης εντολών κ.λπ.).
- Ικανοποίηση πελατών (μακροχρόνια συνεργασία πελάτη με την Εταιρεία, μικρός αριθμός παραπόνων, κ.λπ.)
- Γενικότερη συμπεριφορά του εργαζομένου.

Άρθρο 450 παρ.1δ) Αναλογία μεταξύ σταθερών και μεταβλητών αποδοχών που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 94 παράγραφος 1 στοιχείο ζ) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, οι συνολικές αποδοχές διακρίνονται σε σταθερές και μεταβλητές.

Η διοίκηση της Εταιρείας δύναται να ορίζει τη δέουσα αναλογία μεταξύ σταθερών και μεταβλητών αποδοχών. Αναφορικά με κριτήρια αναβολής καταβολής και κατοχύρωσης αμοιβών η εταιρεία θα δύναται να αναστείλει εφόσον έχουν θεσπιστεί ή δοθεί, την καταβολή σημαντικού μέρους, και σε κάθε περίπτωση τουλάχιστον 50% των μεταβλητών αποδοχών εφόσον αυτές κρίνεται ότι έχουν ουσιαστική αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας σε σχέση με την εκάστοτε Οικονομική συγκυρία. Οι πληρωτέες αποδοχές που τελούν υπό αναστολή κατοχυρώνονται κατ' αναλογία του εναπομένου χρονικού διαστήματος μέχρι τη λήξη της περιόδου αναστολής.

Όταν δε το μεταβλητό μέρος των αποδοχών αφορά σε ιδιαίτερα υψηλό ποσό, αναστέλλεται η καταβολή του τουλάχιστον σημαντικού ποσοστού του ποσού. Η χρονική διάρκεια της αναστολής θα καθορίζεται με βάση τον επιχειρηματικό κύκλο, τη φύση και τους κινδύνους της επιχειρηματικής δραστηριότητας της επιχείρησης, καθώς και τις δραστηριότητες του εν λόγω μέλους του προσωπικού.

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) Κύριες παράμετροι και αιτιολογία για τη χρήση μεταβλητών συνιστώσων και κάθε άλλης μη χρηματικής παροχής.

Η Εταιρεία δίδει επίδομα παραγωγικότητας (bonus) το ύψος του οποίου είναι ποσοστό επί της αξίας των προμηθειών ή αμοιβών που εισπράττει η Εταιρεία από υπηρεσίες που θα παρέχει σε πελάτες που

σύστησε σε αυτήν ο εργαζόμενος. Η Εταιρεία κρίνει ότι το εν λόγω επίδομα δεν έχει ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της εταιρείας κατ' εφαρμογή της Εγκυκλίου 48/11.5.2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η Εταιρεία δύναται να δίδει οικειοθελείς παροχές, οι οποίες είναι ελεύθερα ανακλητές οποτεδήποτε χρηματικές ή σε είδος παροχές (π.χ. οδοιπορικά έξοδα, χρήση υπηρεσιακών οχημάτων, κ.ά.). Η εταιρεία δύναται να παρέχει σε εργαζομένους της πρόσθετες παροχές είτε για επιβράβευση αυτών είτε για διευκόλυνση τους κατά την παροχή των υπηρεσιών τους προς την εταιρεία. Η εταιρεία έχει τη δυνατότητα να ανακαλέσει αυτές οποτεδήποτε και να παύσει τη χορήγησή τους.

Ποσοτικές Πληροφορίες Άρθρου 450 Κανονισμού ΕΕ 575 / 2013

Οι συνολικές ποσοτικές πληροφορίες αναφορικά με τις αποδοχές του προηγούμενου έτους, καταναμημένες σε αποδοχές ανώτερων διοικητικών στελεχών και αποδοχές μελών προσωπικού, έχουν ως εξής:

	Επιχειρηματικός Τομέας			
	Διαπραγμάτευση και πώληση χρηματοπιστωτικών μέσων		Λοιπά Τμήματα	
Συνολικές αποδοχές	18	234.092,98	9	106.380,76

ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΕΤΟΥΣ 2019				
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΕΤΟΥΣ (€):	219.899,27			
Από αυτές σε:	Ανώτερα διευθυντικά στελέχη & Διοίκηση		Μέλη προσωπικού	
	Αριθμός	Ποσό	Αριθμός	Ποσό
Αριθμός δικαιούχων αμοιβών				
i. Σταθερές αποδοχές	4	68.255,31	23	250.899,65
ii. Μεταβλητές αποδοχές	2	12.117,24	2	9.201,54
Μορφές μεταβλητών αποδοχών σε:				
i. Μετρητά	2	12.117,24	0	0,00
ii. Μετοχές	0	0,00	0	0,00
iii. Χρηματοπιστωτικά μέσα συνδεδεμένα με μετοχές και άλλες κατηγορίες	0	0,00	0	0,00
Αναβαλλόμενες αμοιβές				
i. Κατοχυρωμένες αμοιβές	0	0,00	0	0,00
ii. Μη Κατοχυρωμένες αμοιβές	0	0,00	0	0,00
Αναβαλλόμενες αμοιβές οι οποίες έχουν αποφασισθεί να καταβληθούν κατά το οικονομικό έτος, που καταβλήθηκαν και μειώθηκαν μέσω αναπροσαρμογών με βάση την επίδοση				
	0	0,00		0,00
Νέες πληρωμές λόγω:				
i. Πρόσληψης	0	0,00	5	24.206,87
ii. Απόλυσης	0	0,00	2	60.647,56
Ποσά αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης που κατεβλήθησαν κατά το οικονομικό έτος				
		0,00		33.080,00
Αριθμός των δικαιούχων αποζημίωσης		0		2

Το υψηλότερο ποσό αποζημίωσης που κατεβλήθη σε ένα μεμονωμένο πρόσωπο	0,00	30.000,00
Αριθμός ατόμων που αμείβονται με τουλάχιστον 1 εκ. ευρώ οικονομικό έτος	0	0

15. Άρθρο 451 - ΜΟΧΛΕΥΣΗ

Η εταιρεία λόγω του μεγέθους της και της φύσης των εργασιών έχει υπολογίσει με στοιχεία 31/12/2019 τον ακόλουθο δείκτη μόχλευσης:

Δ.Μ.= Ενεργητικό / Ίδια Κεφάλαια = 834.968,12 / 314.845,37 = 265%

Συμμόρφωση στις απαιτήσεις των άρθρων 80-88 του Ν.4261/2014

16. Άρθρο 80 – ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η **Εταιρική Διακυβέρνηση** είναι ένα πλέγμα κανόνων που διέπουν τις σχέσεις μεταξύ των μελών του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρίας, των διευθυντικών στελεχών που έχουν επιφορτιστεί με την ευθύνη της καθημερινής λειτουργίας της και των μετόχων που αποτελούν τους ιδιοκτήτες της.

Μερικοί από τους κανόνες της εταιρικής διακυβέρνησης ορίζονται από τη σχετική νομοθεσία, όπως για παράδειγμα τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, το Ν.3016/2002, το Ν.3693/2008, το Ν.3884/2010 και το Ν.2190/1920, δεν έχουν όμως πλήρη εφαρμογή στην Εταιρεία εξαιτίας του ότι αυτή δεν είναι εισηγμένη σε οργανωμένη αγορά, αλλά σε μεγάλο βαθμό η εφαρμογή τους στην Εταιρεία βασίζεται στη βέλτιστη πρακτική και την απλή λογική της «χρηστής διαχείρισης». Σκοπός της εταιρικής διακυβέρνησης είναι η διασφάλιση της αποδοτικότητας των περιουσιακών στοιχείων και των κεφαλαίων που απασχολεί η Εταιρεία, προκειμένου να μεγιστοποιηθεί η μακροπρόθεσμη αξία της υπέρ των συμφερόντων των μετόχων της.

Η Εταιρεία εφαρμόζει αυστηρές διαδικασίες ελέγχου των ακολουθούμενων πρακτικών λειτουργίας και διοίκησης, ώστε να προαχθεί η διαφάνεια σε όλα τα επίπεδα και να βελτιωθεί η αποδοτικότητα.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου αποτελεί μία ανεξάρτητη δραστηριότητα με σκοπό τη διασφάλιση της λειτουργίας της Εταιρίας, σύμφωνα με τους επιχειρηματικούς στόχους, την πολιτική και τις διαδικασίες της. Η Υπηρεσία αυτή έχει θεσμοθετήσει συγκεκριμένες Αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρίας και διενεργεί ελέγχους για την εφαρμογή τους από τις διάφορες διευθύνσεις και τμήματα της Εταιρίας, προβαίνοντας κατά περίπτωση σε παρατηρήσεις για την εύρυθμη λειτουργία και την αποφυγή ανεπιθύμητων κινδύνων.

17. Άρθρο 81 – ΥΠΟΒΟΛΗ ΕΚΘΕΣΕΩΝ ΑΝΑ ΧΩΡΑ

Επωνυμία	:	PRELIUM Α.Ε.Π.Ε.Υ.
Φύση δραστηριοτήτων	:	Η PRELIUM Α.Ε.Π.Ε.Υ. είναι Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών. Βάσει του Καταστατικού της και της σχετικής άδειας, που έχει λάβει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, παρέχει σε πελάτες της επενδυτικές και παρεπόμενες υπηρεσίες, ως αυτές νοούνται στις διατάξεις του παραρτήματος Ι του Ν. 4514/2018 «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις», όπως κάθε φορά ισχύουν.
Γεωγραφική θέση	:	Η έδρα της εταιρείας είναι στην Αθήνα, Λ. Κηφισίας 342 & Εθνικής Αντιστάσεως, 154 51 Ν. Ψυχικό.
Κύκλος Εργασιών	:	953.753,42
Αποτελέσματα προ φόρων	:	17.641,21
Αριθμός εργαζομένων (την 31/12/2019)	:	25
Φόρος επί των αποτελεσμάτων	:	-

Εισπραττόμενες δημόσιες : -
επιδοτήσεις

17. Άρθρο 82. Δημοσιοποίηση στοιχείων ενεργητικού

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

18. Άρθρο 82 – ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

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

19. Άρθρο 83 – ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας το οποίο είναι επιφορτισμένο με τη διοίκηση, τη διαχείριση και την εκπροσώπησή της. Το Διοικητικό Συμβούλιο χαράσσει τη στρατηγική και υιοθετεί τις πολιτικές που εφαρμόζονται για την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας.

Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συμμετέχουν το σύνολο των προσώπων που διευθύνουν πραγματικά τις δραστηριότητες της Εταιρείας και είναι επιφορτισμένα με την εκπροσώπησή της και πρέπει διαθέτουν, κατ' ελάχιστον, πιστοποιητικό επαγγελματικής επάρκειας που χορηγείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την παροχή επενδυτικών συμβουλών ή ανώτερο αυτού όπως προβλέπεται από τον νόμο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας το οποίο είναι επιφορτισμένο με τη διοίκηση, τη διαχείριση και την εκπροσώπησή της. Το Διοικητικό Συμβούλιο χαράσσει τη στρατηγική και υιοθετεί τις πολιτικές που εφαρμόζονται για την ομαλή λειτουργία της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση. Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται πρόσωπα, που διαθέτουν τις απαιτούμενες στην απόφαση 4/452/1.11.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς προϋποθέσεις εντιμότητας, ακεραιότητας και φήμης, επαγγελματικής εμπειρίας και επάρκειας και η φερεγγυότητά του. Ο διορισμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίνονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, αναλόγως του αν είναι επιφορτισμένα με την εκπροσώπηση της Εταιρείας ή όχι, διακρίνονται σε εκτελεστικά και μη εκτελεστικά.

20. Άρθρο 84 – ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

1. Η Εταιρεία δεν διαθέτει θυγατρικές.
2. Η Εταιρεία κατά τον καθορισμό και την εφαρμογή του συνόλου των πολιτικών αποδοχών, συμμορφώνεται προς τις ακόλουθες αρχές κατά τρόπο και σε βαθμό που ενδείκνυται προς το μέγεθος, την εσωτερική οργάνωση και τη φύση, το αντικείμενο και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της:
 - α) η πολιτική αποδοχών συνάδει και προάγει την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και δεν ενθαρρύνει την ανάληψη υπερβολικών κινδύνων εκ μέρους της Εταιρείας,
 - β) η πολιτική αποδοχών είναι σύμφωνη προς την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας και περιλαμβάνει μέτρα για την αποφυγή αντικρουόμενων συμφερόντων,
 - γ) τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, υιοθετούν και περιοδικά αναθεωρούν τις γενικές αρχές της πολιτικής αποδοχών και είναι υπεύθυνα για την επίβλεψη της υλοποίησής της,
 - δ) η εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών υπόκειται, τουλάχιστον μία φορά κατ' έτος, σε κεντρικό και ανεξάρτητο εσωτερικό έλεγχο, όπως ασκείται από τη Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου ως προς την αξιολόγηση και εφαρμογή της τρέχουσας εταιρικής Πολιτικής Αποδοχών.

21. Άρθρο 85 – ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΠΟΥ ΕΠΩΦΕΛΟΥΝΤΑΙ ΑΠΟ ΚΑΤ' ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΚΡΑΤΙΚΗ ΕΝΙΣΧΥΣΗ

N/A.

22. Άρθρο 86 – ΜΕΤΑΒΛΗΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Στην περίπτωση μεταβλητών στοιχείων αποδοχών, ισχύουν οι αρχές του παρόντος άρθρου επιπρόσθετα και βάσει των ιδίων προϋποθέσεων με εκείνες της παραγράφου 2 του άρθρου 84, τηρουμένων των ειδικότερων διατάξεων της ισχύουσας νομοθεσίας: Η Εταιρεία χορηγεί συμβατικό

επίδομα παραγωγικότητας (bonus) σε εργαζόμενούς της, το οποίο εξαρτάται από το ύψος των συναλλαγών πελατών για λογαριασμό των οποίων μεσολαβούν ή έχουν συστήσει στην Εταιρεία. Το ύψος αυτού είναι ποσοστό επί της αξίας των προμηθειών ή αμοιβών που εισπράττει η Εταιρεία από υπηρεσίες που παρέχει σε πελάτες που σύστησε σε αυτήν ο εργαζόμενος. Το ύψος, οι όροι και οι προϋποθέσεις υπό τις οποίες χορηγείται το bonus αναφέρονται ρητώς στη σύμβαση εργασίας μεταξύ Εταιρείας και εργαζομένου. Η Εταιρεία κρίνει ότι η δραστηριότητα αυτών των προσώπων, που ακολουθούν τη στρατηγική της Εταιρείας και των οποίων οι αμοιβές εξαρτώνται από το ύψος των συναλλαγών πελατών για λογαριασμό των οποίων μεσολαβούν ή έχουν συστήσει στην Εταιρεία, δεν έχει ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας, κατ' εφαρμογή της Εγκυκλίου 48/11.5.2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (παρ. 2.4).

23. Άρθρο 87 – ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

N/A.

24. Άρθρο 88 – ΤΗΡΗΣΗ ΙΣΤΟΤΟΠΟΥ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΚΑΙ ΤΙΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ

Στον ιστότοπο της Εταιρείας www.prelium.gr και, ειδικότερα, στον τομέα των Οικονομικών Στοιχείων/ Δημοσιοποιούμενων Πληροφοριών αναφέρονται τα μέτρα συμμόρφωσης της εταιρείας με τα άρθρα 80 έως 87 του Ν.4261/2014.