

Ι. Χ. ΜΑΥΡΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Σοφοκλέους 5, 105 59 Αθήνα • Τηλ.: 2103216730, 2103240185, 2103217776 • Fax: 2103217767
Site: www.mavrikis.gr • E-mail: info@mavrikis.gr

**ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΝ Ν.4261/2014
ΚΑΙ ΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ (ΕΕ) 575/2013 ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ
ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ 2016

Πίνακας περιεχομένων

1. Πεδίο Εφαρμογής.....	3
2. Εταιρική Διακυβέρνηση και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων.....	3
2.1. Δείκτης Κεφαλαίου.....	5
2.2. Δείκτης απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού.....	6
2.3. Επιμέρους κίνδυνοι.....	6
2.4. Επάρκεια μηχανισμών διαχείρισης κινδύνων - §1 ε) και στ) άρθρου 435, ΕΕ 575/2013.....	8
3. Ίδια Κεφάλαια.....	8
4. Κεφαλαιακές απαιτήσεις.....	9
5. Πιστωτικός κίνδυνος.....	10
5.1 Ορισμός και μέθοδος προσέγγισης.....	10
5.2 Συνολικό ποσό ανοιγμάτων ανά κλάδο.....	10
5.3 Γεωγραφική κατανομή ανοιγμάτων.....	11
5.4 Ανάλυση ανοιγμάτων ανά κλάδο.....	11
5.5 Ανάλυση ανοιγμάτων με βάση τη ληκτότητα τους.....	12
5.6 Τεχνικές μείωσης κινδύνου.....	12
6. Κίνδυνος αγοράς.....	12
7. Λειτουργικός κίνδυνος.....	13
8. Πολιτικές Αποδοχών.....	13
9. Πολιτική Συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις Δημοσιοποίησης.....	18
9.1. Νομοθετικό Πλαίσιο.....	18
9.2 Ευθύνη.....	19
9.3 Δημοσιοποίηση Πληροφοριών.....	19
9.4 Καταλληλότητα, επαλήθευση πληροφοριών.....	19
10. Πληροφορίες Άρθρων 81, 82 του Ν. 4261/2014.....	20

1. Πεδίο Εφαρμογής

Οι πληροφορίες του παρόντος αφορούν την **Ι.Χ. ΜΑΥΡΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ** (εφεξής: η Εταιρεία). Η Εταιρεία δεν έχει θυγατρικές εταιρείες και δεν συντάσσει ενοποιημένες καταστάσεις.

Η Εταιρεία υιοθετεί επίσημη **πολιτική συμμόρφωσης** και καθορίζει την καταλληλότητά της λαμβάνοντας υπόψη τις πιθανές τροποποιητικές αποφάσεις της Ε.Κ. καθώς και τα ειδικά χαρακτηριστικά των δραστηριοτήτων της, το μέγεθος και τις κατηγορίες των εργασιών της.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι υπεύθυνο για τη ακρίβεια της δημοσιοποίησης πληροφοριών που ορίζονται στα άρθρα 435-451 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 καθώς και για την πληρότητα των διαδικασιών άντλησης, επεξεργασίας και παράθεσης των ζητούμενων πληροφοριών. Στόχος της Εταιρείας είναι οι δημοσιοποιούμενες πληροφορίες να μεταφέρουν πλήρως το προφίλ κινδύνου της στους συμμετέχοντες στην αγορά. Επίσης, οι πληροφορίες να διατυπώνονται με τρόπο σαφή, κατανοητό, να είναι αληθείς και όχι παραπλανητικές, με σκοπό την ενίσχυση της διαφάνειας στην αγορά.

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 435-451 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, τουλάχιστον σε ετήσια βάση και το αργότερο μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων, στον ιστότοπο της (www.mavrikis.gr).

2. Εταιρική Διακυβέρνηση και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων

Η Εταιρεία καθορίζει στόχους και πολιτικές ως προς τις κεφαλαιακές της απαιτήσεις, ανάλογους με τους κινδύνους που αναλαμβάνει και τη φύση των δραστηριοτήτων της. Η Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (Δ.Α.Ε.Ε.Κ.) (αρ. πρωτ. 2379/29.2.2016, Πρακτικό Δ.Σ. 23.2.2016) περιλαμβάνει αναλυτικά όλες τις στρατηγικές και διαδικασίες που εφαρμόζει η Εταιρεία για την αξιολόγηση και τη διατήρηση σε διαρκή βάση του ύψους, της σύνθεσης και της κατανομής των ιδίων κεφαλαίων που απαιτούνται για την κάλυψη όλων των κινδύνων τους οποίους έχει αναλάβει ή ενδέχεται να αναλάβει. Οι εν λόγω στρατηγικές και διαδικασίες υπόκεινται σε τακτική εσωτερική επανεξέταση ώστε να παραμένουν πλήρεις και αναλογικές προς τη φύση, το εύρος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει τη Δ.Α.Ε.Ε.Κ. ως προς την επάρκεια των μηχανισμών διαχείρισης κινδύνου και έχει την τελική ευθύνη για την ανάληψη από την Εταιρεία παντός είδους κινδύνων καθώς και για την παρακολούθησή τους σε τακτική βάση. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει επίσης την τελική ευθύνη για την παρακολούθηση της κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν έχει συστήσει Επιτροπή Κινδύνου λόγω του μεγέθους και της πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της.

Η Εταιρεία διοικείται από τετραμελές Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, το μέγεθος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, πληροί τους όρους του άρθρου 83 του ν.4261/2014

Η Εταιρεία εφαρμόζει ένα προκαθορισμένο σύστημα αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης που διέπουν την όλη δομή και λειτουργία της και αφορούν τα όργανα διοικήσεως και ελέγχου της και τον τρόπο με τον οποίο αυτά διαρθρώνονται, λειτουργούν και επικοινωνούν μεταξύ τους.

Βασική αρχή της Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι η ύπαρξη εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας της Εταιρείας. Ο εσωτερικός κανονισμός λειτουργίας καταρτίζεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και αποσκοπεί στην καταγραφή των πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης βάσει των οποίων το Διοικητικό Συμβούλιο ασκεί τα καθήκοντά του, με σκοπό τη διασφάλιση του εταιρικού συμφέροντος.

Βασική προϋπόθεση της αποτελεσματικής Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι η συγκρότηση δύο ξεχωριστών τμημάτων: του Εσωτερικού Ελέγχου και της Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Εσωτερικός Έλεγχος

Στο πεδίο των καθηκόντων και ελέγχων του τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου εμπίπτουν ιδίως:

- Η αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας, όπως αυτά καθορίζονται από τις αρχές της εταιρικής διακυβέρνησης και τον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας της.
- Ο βαθμός στον οποίο τα τμήματα της Εταιρείας τηρούν τις κατευθύνσεις και τις διαδικασίες που έχουν καθορισθεί ως προς την παρακολούθηση και διαχείριση των πάσης φύσεως κινδύνων που αναλαμβάνονται και μεριμνούν για τη διασφάλιση της πληρότητας και ακρίβειας των στοιχείων και πληροφοριών που απαιτούνται για την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων και λοιπών εγγράφων ή αρχείων, που αφορούν στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις και αρχές.
- Η αποτελεσματικότητα των διαδικασιών που ακολουθούνται από τους ελεγκτικούς μηχανισμούς της Εταιρείας.
- Ο βαθμός υιοθέτησης των συστάσεων του τμήματος Διαχείρισης Κινδύνων.

Διαχείριση Κινδύνων και Κανονιστική Συμμόρφωση

Στο πεδίο των καθηκόντων και ελέγχων του τμήματος Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης εμπίπτουν ιδίως :

- Η επικοινωνία με τα τμήματα της Εταιρείας και οι εκάστοτε ενημερώσεις σχετικά με τις περιοδικές υποχρεώσεις της Εταιρείας.
- Ο έλεγχος της πλήρωσης των προϋποθέσεων λειτουργίας της Εταιρείας.
- Ο εντοπισμός και καταγραφή περιπτώσεων στις οποίες υπάρχουν διαπιστωμένες αποκλίσεις της Εταιρείας ως προς τις υποχρεώσεις της, αμφιβολίες ως προς την πλήρη συμμόρφωση της Εταιρείας με υποχρεώσεις της, ανεπάρκεια των μέσων που διαθέτει η Εταιρεία για την εξασφάλιση της συμμόρφωσης με συγκεκριμένες υποχρεώσεις της και άμεση αναφορά των περιπτώσεων αυτών στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η υποβολή εισηγήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τη συμπλήρωση, διόρθωση ή αναθεώρηση των μέτρων και διαδικασιών της Εταιρείας, με σκοπό την επίτευξη υψηλού επιπέδου κανονιστικής συμμόρφωσης.
- Ο εντοπισμός και καταγραφή περιπτώσεων οι οποίες αναδεικνύουν καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων.
- Η παρακολούθηση και κοινοποίηση στις εποπτικές αρχές μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων (Μ.Χ.Α.).
- Η μέριμνα ώστε η Εταιρεία να διαθέτει την απαραίτητη τεχνική και μηχανογραφική υποστήριξη για την παρακολούθηση, εποπτεία και την τήρηση εφαρμογής των διαδικασιών για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας της και την εν γένει διαχείριση των κινδύνων που συνέχονται με τη λειτουργία της.
- Ο υπολογισμός και κοινοποίηση στις εποπτικές αρχές των χρεωστικών και πιστωτικών υπολοίπων των πελατών.
- Η εκτίμηση των αναγκών της Εταιρείας σε ίδια κεφάλαια για την αντιμετώπιση των κινδύνων.
- Η αποτίμηση των εξασφαλίσεων που αποδέχεται η Εταιρεία.
- Προβαίνει σε ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας ή είδος.
- Τήρηση της Δ.Α.Ε.Ε.Κ. της Εταιρείας, άρθρο 101 του ν.4261/2014.

Πρόληψη και Διαχείριση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων

Η Εταιρεία για την αντιμετώπιση των καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, οι οποίες δύνανται να ανακύψουν στο πλαίσιο της παροχής των υπηρεσιών της, λαμβάνει τα απαραίτητα οργανωτικά και διοικητικά μέτρα.

Στον εσωτερικό κανονισμό της Εταιρείας 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 της Εταιρείας και ανάλογα με τη σοβαρότητα του κινδύνου ζημίας των συμφερόντων πελατών.

Πληροφόρηση σε περιόδους οικονομικών κρίσεων

Δεδομένης της οικονομικής συγκυρίας, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει οικονομική στρατηγική διατηρώντας υψηλά επίπεδα ρευστότητας ώστε να μην κατέχει δάνεια και να εκτίθεται σε περαιτέρω κίνδυνο. Επίσης, προβαίνει σε συντηρητική διαχείριση των ανοιγμάτων της σε τραπεζικά ιδρύματα εσωτερικού, επιτυγχάνοντας μεγάλη διασπορά των διαθεσίμων της Εταιρείας και της Πελατείας. Επιπλέον, τα διαθέσιμά της επενδύονται σε βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις με στόχο την άμεση ρευστοποίησή τους εφόσον συντρέξει λόγος.

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας της Εταιρείας φτάνει στο 64%, αυξημένος σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, υπερκαλύπτοντας το ελάχιστο από τη νομοθεσία ποσοστό (8%) εξασφαλίζοντας τη βιωσιμότητα της Εταιρείας σε δυνητικές περιόδους ύφεσης.

Η Εταιρεία έχοντας εξορθολογήσει ήδη από τα προηγούμενα έτη το κόστος λειτουργίας της, χωρίς αυτό να επηρεάσει την ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών της, μερίμνησε ώστε οι αρνητικές εξελίξεις να μην διαταράξουν τη λειτουργία της και φυσικά να μην καταλήξουν εις βάρος των πελατών της. Αυτή θα είναι και η πολιτική της για το μέλλον, το οποίο αναμένεται να έχει θετικές προοπτικές λόγω των γενικότερων ευνοϊκών εξελίξεων που άρχισαν να διαφαίνονται στην ελληνική οικονομία.

2.1. Δείκτης Κεφαλαίου

Η Εταιρεία υποβάλει σε τριμηνιαία στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, στοιχεία για την κεφαλαιακή της επάρκεια. Ο Δείκτης Κεφαλαίου της Εταιρείας συγκρίνει τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας με το σταθμισμένο ποσό ανοίγματος έναντι του πιστωτικού κινδύνου και κινδύνου αντισυμβαλλομένου, του κινδύνου αγοράς και του λειτουργικού κινδύνου.

Ο Δείκτης Κεφαλαίου της Εταιρείας κατά την 31/12/2015 υπολογίστηκε σε 62%:

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ. €)

Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	3.779,44
Συνολικό Σταθμισμένο Ποσό Ανοίγματος	6.082,71
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου	62%

Παρά το γεγονός ότι η Εταιρεία υπερκαλύπτει το ελάχιστο ύψος του 8% που απαιτείται για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, στόχος της Εταιρείας είναι ο Δείκτης Κεφαλαίου να είναι τουλάχιστον ο διπλάσιος του ελαχίστου, ώστε να καλύπτονται και οι λοιποί κίνδυνοι οι οποίοι αναφέρονται στα άρθρα 71-79 του ν.4261/2014 (άρθρα 79-87 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ).

2.2. Δείκτης απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τον Δείκτη απόδοσης ενεργητικού, ο οποίος υπολογίζεται ως το καθαρό αποτέλεσμα των στοιχείων του διαιρούμενο προς το ύψος του ενεργητικού της, κατά τα αναφερόμενα στο άρθρο 82 του ν.4261/2014 (Άρθρο 90 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ). Για το 2015 ο Δείκτης ανέρχεται σε -5,43%.

2.3. Επιμέρους κίνδυνοι

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. Στο πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων διαμορφώνει τις διαδικασίες και τις πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου.

Για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνονται υπόψη η πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλόμενου και δυνητικά 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 της Εταιρείας πραγματοποιείται καθημερινά και γνωστοποιείται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κάθε άνοιγμα που υπερβαίνει το 10% των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013.

Επίσης, σύμφωνα με τον ν.4141/2013 και την Απόφαση 6/675/27.02.2014 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ο πελάτης πρέπει στο T+2 να εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς των μετοχών, αλλιώς η Εταιρεία προβαίνει σε αναγκαστική εκποίηση στο T+3.

Υπολειπόμενος Κίνδυνος

Προκύπτει σε περίπτωση που οι τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου, αποδειχθούν λιγότερο αποτελεσματικές από ό,τι αναμενόταν. Η Εταιρεία δεν εφαρμόζει τεχνικές μείωσης κινδύνου και ως εκ τούτου δεν εκτίθεται στον εν λόγω κίνδυνο.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης είναι αυτός που απορρέει από:

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

Η Εταιρεία δεν συναλλάσσεται με θεσμικούς πελάτες ενώ ο κύριος όγκος των επενδυτών της είναι φυσικά πρόσωπα. Ως ομάδες συνδεδεμένων πελατών θεωρούμε τις Κοινές Επενδυτικές Μεριδες, το πλήθος των οποίων είναι περιορισμένο. Ως εκ τούτου, ο κίνδυνος συγκέντρωσης σχετίζεται με την εξάρτηση του κύκλου εργασιών από τη συναλλακτική δραστηριότητα των ανωτέρω πελατών. Η Εταιρεία συνεργάζεται με όλες τις ελληνικές τράπεζες ώστε να εξασφαλίζει τη διασπορά των διαθεσίμων της.

Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αναλύεται στα παρακάτω βασικά είδη κινδύνων:

- Κίνδυνος επιτοκίου, ο οποίος προκύπτει από τις δυνητικές μεταβολές επιτοκίων. Δεν υφίστανται δανειακές υποχρεώσεις για την εταιρία στην τρέχουσα χρήση και ως εκ τούτου δεν υφίσταται και κίνδυνος από τις μεταβολές των επιτοκίων.
- Συναλλαγματικός Κίνδυνος, ο οποίος πηγάζει από ενδεχόμενη ανοιχτή θέση της Εταιρείας σε συναλλαγές σε ξένο νόμισμα. Η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει επί του παρόντος τον κίνδυνο αυτό διότι το νόμισμα αναφοράς των παρεχόμενων επενδυτικών υπηρεσιών είναι το Ευρώ και δεν προβαίνει σε συναλλαγές με νομίσματα πλην του Ευρώ.
- Κίνδυνος Θέσης, ο οποίος προκύπτει από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της Εταιρείας το οποίο αποτελείται αποκλειστικά από μετοχές και κατέχεται με σκοπό τη διαπραγμάτευση.

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς, το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων διαμορφώνει τις διαδικασίες και τις πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση του προκείμενου κινδύνου. Επίσης, μεριμνά για την αποτελεσματική εφαρμογή των προβλεπόμενων για το σκοπό αυτό διαδικασιών και ρυθμίσεων και ιδίως μεριμνά ώστε η επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με τα ανοίγματα της Εταιρείας να κινείται στα νόμιμα όρια.

Κίνδυνος Φήμης

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

Λειτουργικός κίνδυνος

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

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

- προβαίνει σε εκτίμηση των αναγκών της Εταιρείας σε ίδια κεφάλαια για την αντιμετώπιση του λειτουργικού κινδύνου.
- να καταγράφει και να κατηγοριοποιεί τα γεγονότα που δημιουργούν λειτουργικό κίνδυνο συμπεριλαμβανομένων των ζημιών που προκαλούνται στα συστήματα πληροφορικής (π.χ. μη εξουσιοδοτημένη δραστηριότητα, κλοπή μηχανογραφικού εξοπλισμού, κακόβουλη χρήση κτλ).
- να ενημερώνει τα αρμόδια τμήματα για την αποτελεσματικότερη καταγραφή και αντιμετώπιση του λειτουργικού κινδύνου.
- να προβαίνει στην αντιστοίχιση των δραστηριοτήτων με τους επιχειρηματικούς τομείς με βάση τα κριτήρια που ορίζονται στο άρθρο 317 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, σε περίπτωση επιλογής εκ μέρους της Εταιρείας της τυποποιημένης μεθόδου.
- να διαμορφώνει πολιτική ασφαλείας ως προς τα συστήματα πληροφορικής και να προβλέπονται συγκεκριμένα πρότυπα και διαδικασίες, βάσει των οποίων θα διενεργούνται έλεγχοι του τηρούμενου επιπέδου ασφαλείας. Το περιεχόμενο της πολιτικής ασφαλείας θα κοινοποιείται στο προσωπικό της Εταιρείας και θα υπάρχει έγγραφη αποδοχή του από αυτό.

Κίνδυνος ρευστότητας

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

- Στην καθημερινή χρηματοδότηση των θέσεων πελατών της στα πλαίσια παροχής πιστώσεων προς διενέργεια συναλλαγών από αυτούς.
- Στην καθημερινή χρηματοδότηση των θέσεων που «ανοίγει» ή διατηρεί η Εταιρεία στο ίδιο Χαρτοφυλάκιο.
- Στις κατά καιρούς έκτακτες χρηματικές απαιτήσεις που προκύπτουν από λάθη κατά την εκτέλεση εντολών πελατών της.
- Στο σύνολο των καθημερινών λειτουργικών της εξόδων (μισθοδοσίες, αγορές πάγιων, συνδρομές κ.α.).

Η Εταιρεία υπολογίζει τον Δείκτη Ρευστότητάς της σε τακτά χρονικά διαστήματα, τα επίπεδα του οποίου κοινοποιούνται στη Διοίκηση. Επιπλέον, ο κίνδυνος ρευστότητας ελέγχεται σε συνεργασία με το τμήμα Λογιστηρίου μέσω των οικονομικών καταστάσεων.

2.4. Επάρκεια μηχανισμών διαχείρισης κινδύνων - §1 ε) και στ) άρθρου 435, ΕΕ 575/2013

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Ι.Χ. ΜΑΥΡΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. σύμφωνα με την §1 ε), του άρθρου 435 του Κανονισμού ΕΕ 575/2013, δηλώνει ότι οι μηχανισμοί διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας, όπως αυτοί περιγράφονται στη Δ.Α.Ε.Ε.Κ. αυτής (άρθρο 101, Ν.4261/2014) καθώς και στη παρούσα δημοσιοποίηση, θεωρούνται κατάλληλοι και επαρκείς αναλογικά με το συνολικό προφίλ, τη φύση και την πολυπλοκότητα των παρεχόμενων από αυτήν υπηρεσιών.

Επίσης, βάσει των απαιτήσεων της §1 στ), του άρθρου 435 του Κανονισμού ΕΕ 575/2013, το Διοικητικό Συμβούλιο συντάσσει και εγκρίνει στην ετήσια Δ.Α.Ε.Ε.Κ., μια συνοπτική δήλωση κινδύνου στην οποία περιγράφει με συντομία το συνολικό προφίλ κινδύνου της Εταιρείας, που σχετίζεται με την επιχειρηματική της στρατηγική. Η εν λόγω δήλωση περιλαμβάνει βασικούς δείκτες και στοιχεία που παρέχουν στα ενδιαφερόμενα τρίτα μέρη ολοκληρωμένη άποψη της διαχείρισης κινδύνου της Α.Ε.Π.Ε.Υ., συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο το προφίλ κινδύνου της Εταιρείας, ανταποκρίνεται στο επίπεδο ανοχής κινδύνου που έχει ορίσει το Δ.Σ.

Παρακάτω (κεφ. 3 ως και 7) παρουσιάζεται το ύψος των ιδίων κεφαλαίων της Ι.Χ. ΜΑΥΡΙΚΗΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ. καθώς και ποσοτικά στοιχεία και δείκτες που αντικατοπτρίζουν την έκθεση και την ανοχή κινδύνου αυτής για το έτος 2015 ανά κατηγορία κινδύνου.

3. Ίδια Κεφάλαια

Στην παρούσα παράγραφο αναφέρονται το είδος και τα κυριότερα χαρακτηριστικά όλων των κατηγοριών ιδίων κεφαλαίων καθώς και των επιμέρους συστατικών στοιχείων κάθε κατηγορίας που αναφέρονται στον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013.

Σχετική ανάλυση με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2015, παρατίθεται στον Πίνακα που ακολουθεί.

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ. €)

			Ποσό (Amount)
			010
010	1	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ(OWN FUNDS)	3,779.44
015	1.1	ΜΕΣΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 (TIER 1 CAPITAL)	3,779.44
020	1.1.1	ΜΕΣΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 (COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL)	3,779.44

030	1.1.1.1	ΜΕΣΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΠΟΔΕΚΤΑ ΩΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1 (Capital instruments eligible as CET1 Capital)	4,611.60
040	1.1.1.1.1	Καταβεβλημένα μέσα κεφαλαίου (Paid up capital instruments)	4,611.60
050	1.1.1.1.2*	Πληροφοριακό στοιχείο Memorandum item): Μέσα κεφαλαίου που δεν πληρούν της προϋποθέσεις ως μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Capital instruments not eligible)	
060	1.1.1.1.3	Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (Share premium)	
070	1.1.1.1.4	(-) Own CET1 instruments / Ιδιοκατεχόμενα μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	0.00
080	1.1.1.1.4.1	(-) Direct holdings of CET1 instruments/Άμεσες συμμετοχές των μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	
090	1.1.1.1.4.2	(-) Indirect holdings of CET1 instruments /Εμμεσες συμμετοχές των μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	
091	1.1.1.1.4.3	(-) Synthetic holdings of CET1 instruments / Σύνθετες συμμετοχές των μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	
092	1.1.1.1.5	(-) Actual or contingent obligations to purchase own CET1 instruments / Πραγματικές ή ενδεχόμενες υποχρεώσεις αγοράς ιδίων μέσων κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	
130	1.1.1.2	Retained earnings /Κέρδη εις νέον	-1,485.71
140	1.1.1.2.1	Previous years retained earnings /Κέρδη εις νέον προηγούμενων ετών	-1,256.81
150	1.1.1.2.2	Profit or loss eligible / Κέρδος ή Ζημία (εποπτικά αναγνωριζόμενα)	-228.90
160	1.1.1.2.2.1	Profit or loss attributable to owners of the parent / Κέρδος ή ζημία που αποδίδεται στη μητρική εταιρεία	-228.90
170	1.1.1.2.2.2	(-) Part of interim or year-end profit not eligible / Μέρος των προσωρινών κερδών ή κέρδων στο τέλος της χρήσης που δεν συμπεριλαμβάνονται στο κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1	
180	1.1.1.3	Accumulated other comprehensive income /Λοιπά συσσωρευμένα εισοδήματα	
200	1.1.1.4	Other reserves / Λοιπά αποθεματικά	662.93

4. Κεφαλαιακές απαιτήσεις

Η Εταιρεία υπολογίζει τα αναγκαία για την κάλυψη των κινδύνων της ίδια κεφάλαια βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013. Συγκεκριμένα, για τον πιστωτικό κίνδυνο χρησιμοποιείται η Τυποποιημένη Μέθοδος άρθρα 111-134, για τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου σύμφωνα με τα άρθρα 271-311. Ο κίνδυνος αγοράς λόγω θέσης υπολογίζεται σύμφωνα με τα άρθρα 325-377 και ο λειτουργικός κίνδυνος κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 95 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013.

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

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ.)

			Ποσό (Amount)
			010
010	1	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ	6.082,71
040	1.1	ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΠΟΣΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	3.518,55
050	1.1.1	Τυποποιημένη Προσέγγιση	3.518,55
060	1.1.1.1	Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση εξαιρουμένων των θέσεων σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων	3.518,55
070	1.1.1.1.01	Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	20,46
120	1.1.1.1.06	Ιδρύματα (institutions)	2.139,84
130	1.1.1.1.07	Επιχειρήσεις	8,73
140	1.1.1.1.08	Λιανική Τραπεζική	74,00

211	1.1.1.1.16	Λοιπά ανοίγματα	1.275,52
490	1.2	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ για τον Κίνδυνος Διακανονισμού / Παράδοσης	0,00
520	1.3	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΘΕΣΗΣ, ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΚΑΙ ΚΙΝΔΥΝΟ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ	2.564,16
530	1.3.1	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ για Κίνδυνο θέσης, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο εμπορευμάτων με την τυποποιημένη προσέγγιση	2.564,16
550	1.3.1.2	Μετοχές	2.564,16
590	1.4	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ	0,00
630	1.5	(ADDITIONAL RISK EXPOSURE AMOUNT DUE TO FIXED OVERHEADS) / ΠΡΟΣΘΕΤΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΠΟΥ ΟΦΕΙΛΕΤΑΙ ΣΕ ΠΑΓΙΑ ΕΞΟΔΑ ΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ)	0,00
640	1.6	TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT FOR CREDIT VALUATION ADJUSTMENT/ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	0,00
680	1.7	TOTAL RISK EXPOSURE AMOUNT RELATED TO LARGE EXPOSURES IN THE TRADING BOOK /ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΕΤΑΙ ΜΕ ΤΑ ΜΧΑ ΣΤΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ	
690	1.8	OTHER RISK EXPOSURE AMOUNTS /ΛΟΙΠΑ ΠΟΣΑ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ	

5. Πιστωτικός κίνδυνος

5.1 Ορισμός και μέθοδος προσέγγισης

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

Για το σχηματισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του κινδύνου αυτού, εφαρμόζεται η τυποποιημένη προσέγγιση. Οι εν λόγω απαιτήσεις επιμερίζονται ανά κατηγορία ανοίγματος, όπου ως άνοιγμα ορίζεται στοιχείο εντός ή εκτός ισολογισμού το οποίο δημιουργεί ή ενδέχεται να δημιουργήσει απαίτηση. Οι διάφορες κατηγορίες ανοιγμάτων σταθμίζονται με τους συντελεστές που προβλέπονται από τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013, άρθρα 114-141.

Για την εφαρμογή της τυποποιημένης μεθόδου χρησιμοποιούνται οι πιστοληπτικές αξιολογήσεις αναγνωρισμένων ΕΟΠΑ (Εξωτερικοί Οργανισμοί Πιστοληπτικής Αξιολόγησης). Κατηγορίες ανοιγμάτων για τις οποίες χρησιμοποιούνται ΕΟΠΑ είναι τα ανοίγματα κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων.

5.2 Συνολικό ποσό ανοιγμάτων ανά κλάδο

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ.)

Κατηγορία	Συντελεστής στάθμισης	Άνοιγμα	Σταθμισμένο άνοιγμα	Ελάχιστη Κεφαλαιακή απαίτηση
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών	100,00%	8,091	8,091	0,647
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής, margin	0,00%	0,00	0,00	0,00
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής	75,00%	98,663	73,997	5,920
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής-σε καθυστέρηση	150,00%	0,00	0,00	0,00
Στοιχεία Ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι επιχειρήσεων	100,00%	77,017	77,017	6,161

Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	150,00%	1.377,14	2.065,71	165,257
Ενσώματα πάγια στοιχεία	100,00%	330,852	330,852	26,468
Επενδύσεις σε ακίνητα	100,00%	271,847	271,847	21,748
Λοιπά ανοίγματα	0,00%	19,967	0,00	0,00
Λοιπά ανοίγματα	100,00%	488,158	488,158	39,053
Λοιπά ανοίγματα	100,00%	179,775	179,775	14,382
ΣΥΝΟΛΑ		2.851,51	3.495,45	279,636

5.3 Γεωγραφική κατανομή ανοιγμάτων

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ.)

Κατηγορία	Σύνολο Σταθμισμένου ανοίγματος	Ελλάδα	Ευρώπη	Εκτός Ευρώπης
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών	8,091	8,091	0,00	0,00
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής	0	0	0,00	0,00
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής	73,997	73,997	0,00	0,00
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής-σε καθυστέρηση	0	0		
Στοιχεία Ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι επιχειρήσεων	77,017	77,017	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	2.065,71	2.065,71		
Ενσώματα πάγια στοιχεία	330,852	330,852	0,00	0,00
Επενδύσεις σε ακίνητα	271,847	271,847		
Λοιπά ανοίγματα	19,967	19,967	0,00	0,00
Λοιπά ανοίγματα	488,158	488,158	0,00	0,00
Λοιπά ανοίγματα	179,775	179,775	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	3.495,45	3.495,45	0,00	0,00

5.4 Ανάλυση ανοιγμάτων ανά κλάδο

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ.)

Κατηγορία	Σύνολο Σταθμισμένου ανοίγματος	Ιδρύματα	Ιδιώτες
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών	8,091	8,091	0,00
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής	0,00	0,00	0,00
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής	73,997	0,00	73,997
Απαιτήσεις ή ενδεχόμενες απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής-σε καθυστέρηση	0,00	0,00	0,00
Στοιχεία Ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις έναντι επιχειρήσεων	77,017	77,017	0,00
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	2.065,71	2.065,71	0,00
Ενσώματα πάγια στοιχεία	330,852	0,00	330,852
Επενδύσεις σε ακίνητα	271,847	0,00	271,847
Λοιπά ανοίγματα	0,00	0,00	0,00
Λοιπά ανοίγματα	488,158	488,158	0,00
Λοιπά ανοίγματα	179,775	0,00	179,775
ΣΥΝΟΛΑ	3.495,45	2.638,98	856,47

5.5 Ανάλυση ανοιγμάτων με βάση τη ληκτότητα τους

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ.)

	31/12/2015	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία	330,851	0	0	0	330,851
Επενδύσεις σε ακίνητα	271,847	0	0	0	271,847
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	84,811	0	0	84,811	0
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	649,514	0	0	161,356	488,158
Απαιτήσεις από πελάτες	202,19	97,98	5,39	10,23	88,59
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.282,08	0	0	0	1.282,08
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.397,11	1.397,11	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	4.218,40	1.495,09	5,39	256,40	2.461,53

5.6 Τεχνικές μείωσης κινδύνου

Κατά την επένδυση των διαθεσίμων της και των διαθεσίμων των πελατών της η Εταιρεία κατά κανόνα προτιμά τη δέσμευση χρηματικών ποσών μικρής χρονικής διάρκειας ώστε να διατηρεί σε χαμηλά επίπεδα τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου.

Φροντίζει να συνεργάζεται με μεγάλα και αξιόπιστα τραπεζικά ιδρύματα στα οποία κατανέμει τα διαθέσιμα έτσι ώστε να περιορίζονται οι κίνδυνοι συγκέντρωσης σε ολιγάριθμες τράπεζες.

Όσον αφορά τους πελάτες της, ο μεγάλος αριθμός ιδιωτών πελατών εξασφαλίζει τη διασπορά των ανοιγμάτων της.

Σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο ο πελάτης πρέπει στο T+2 να εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς των μετοχών, αλλιώς η Εταιρεία προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον πιστωτικό κίνδυνο, προβαίνει σε αναγκαστική εκποίηση στο T+3.

Η Εταιρεία παρέχει στους πελάτες της πίστωση, αποκλειστικά για την εξόφληση κατά τη χρηματιστηριακή διαδικασία του τιμήματος και κάθε σχετικής νόμιμης επιβάρυνσης, χρηματιστηριακών αγορών μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών που θα πραγματοποιεί η ίδια για λογαριασμό του Πελάτη μετά από εντολή του. Η Εταιρεία μεριμνά ώστε το ύψος των παρεχόμενων πιστώσεων να μην υπερβαίνει τη δυνατότητα εξόφλησης των πελατών. Για την εξασφάλιση της χορηγούμενης πίστωσης ο πελάτης παρέχει στην Εταιρεία «Χαρτοφυλάκιο Ασφαλείας», ικανό να εξυπηρετήσει τις υποχρεώσεις του. Η σύνθεση και η αποτίμηση των στοιχείων του «Χαρτοφυλακίου Ασφαλείας» γίνονται σύμφωνα με τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Ανοίγματα και εξασφαλίσεις κατά την 31/12/2015

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ.)

Είδος	Αξία ανοίγματος	Αποτίμηση χαρτοφυλακίου ασφαλείας
Πελάτες margin	89,51	329,36
Πελάτες 2dc	0,00	929,62

6. Κίνδυνος αγοράς

Η Εταιρεία υπολογίζει τον κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με τα άρθρα 325-377 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013. Η απαίτηση ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας περιορίζεται στον κίνδυνο θέσης ο οποίος

ισούται με το άθροισμα των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον γενικό και ειδικό κίνδυνο των θέσεων της σε χρεωστικούς τίτλους και μετοχές.

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΚΑΛΥΨΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ 31/12/2015

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ.)

1. ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΘΕΣΗΣ	205,133
2. ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΠΟ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΥΝ/ΚΩΝ ΙΣΟΤΙΜΙΩΝ	0
3. ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ	0
4. ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ/ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ	0
5. ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ Μ.Χ.Α.	0
ΣΥΝΟΛΟ:	205,133

7. Λειτουργικός κίνδυνος

Ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του λειτουργικού κινδύνου γίνεται βάσει των παγίων εξόδων κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 95 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013.

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 31/12/2015

(Σημείωση : Τα ποσά είναι σε χιλ.)

ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΑΓΙΩΝ ΕΞΟΔΩΝ

	Ι.Χ. ΜΑΥΡΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.	31/12/2015
60.00	ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	182,58
61.00	ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΥΘ ΕΠΑΓΓ\ΤΩΝ (ΔΙΚΗΓΟΡΟΙ , ΛΟΓΙΣΤΕΣ κ.λ.π.)	45,05
61.01	ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΙΑΦ ΤΡΙΤΩΝ	0,01
62.00	ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ (ΤΗΛ\ΝΙΕΣ,ΕΝΟΙΚΙΑ,ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ κ.λ.π.)	30,78
64.00	ΕΞΟΔΑ ΜΕΤΑΦΟΡΩΝ	1,83
64.01	ΕΞΟΔΑ ΤΑΞΙΔΙΩΝ	0,00
64.02	ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΒΟΛΗΣ	0,00
64.07	ΕΝΤΥΠΑ & ΓΡΑΦΙΚΗ ΥΛΗ-ΑΝΑΛΩΣΙΜΑ Η\Υ	3,03
64.08	ΥΛΙΚΑ ΑΜΕΣΗΣ ΑΝΑΛΩΣΗΣ	0,56
64.09	ΕΞΟΔΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΕΩΝ	0,04
64.98	ΚΟΙΝ\ΣΤΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ & ΔΙΑΦ.ΕΞΟΔΑ	3,12
66	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	27,98
	ΣΥΝΟΛΟ:	294,96
	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ 25%	73,74
	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΑ ΠΑΓ ΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓ.ΕΞΟΔΑ (επί 12,5 φορές)	921,76

8. Πολιτικές Αποδοχών

Η Ι.Χ. ΜΑΥΡΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. δημοσιοποιεί πληροφορίες σχετικά με την πολιτική αποδοχών που έχει υιοθετήσει και σύμφωνα με την οποία λειτουργεί σε θέματα αμοιβών για τις κατηγορίες εκείνες του προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας. Η πολιτική αποδοχών βασίζεται στην επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας, πάντα με γνώμονα την προστασία των επενδυτών κατά την παροχή υπηρεσιών. Κύριος στόχος της πολιτικής αποδοχών είναι η πρόληψη κάθε υπερβολικού ρίσκου στον εν λόγω τομέα.

Η πολιτική αποδοχών, στα πλαίσια της αρχής της αναλογικότητας, εναρμονίζεται με το μέγεθος και την εσωτερική οργάνωση καθώς και την πολυπλοκότητα των παρεχόμενων από πλευράς Εταιρείας, υπηρεσιών. Η διάρθρωσή της επικαιροποιείται μια φορά κατ' έτος ώστε να ανταποκρίνεται στην

εξέλιξη της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο θεσπίζει τις γενικές αρχές της πολιτικής αποδοχών και μεριμνά για την εφαρμογή της. Στο σχεδιασμό της πέρα από τα μέλη του Δ.Σ., συμβουλευτικό ρόλο κατέχει και ο Εσωτερικός Ελεγκτής της Εταιρείας.

Οι διαδικασίες πρέπει να είναι σαφείς, τεκμηριωμένες και να εκτελούνται με διαφάνεια στο εσωτερικό της επιχείρησης. Τουλάχιστον μία φορά σε κάθε εταιρική χρήση, η πολιτική υπόκειται σε κεντρικό και ανεξάρτητο εσωτερικό έλεγχο από τα Τμήματα Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εσωτερικού Ελέγχου, ως προς τη συμμόρφωσή της με τις διαδικασίες που καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η παρούσα πολιτική δεν ισχύει για αμοιβές και προμήθειες που εισπράττονται από εξωτερικούς παρόχους υπηρεσιών στην περίπτωση δραστηριοτήτων που ανατίθενται σε εξωτερικούς συνεργάτες.

Η πολιτική αποδοχών της Εταιρείας μας δομείται κατ' ακολουθία του άρθρου 450 του Κανονισμού ΕΕ 575/2013 και δημοσιοποιείται κατά τα προβλεπόμενα στον ίδιο Κανονισμό ως εξής:

1. Η δημοσιοποίηση περιλαμβάνει τις ακόλουθες πληροφορίες σχετικά με την πολιτική και πρακτική αποδοχών της "Ι.Χ. ΜΑΥΡΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ." για τις κατηγορίες εκείνες των μελών του προσωπικού των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας ως εξής:

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

- i) τον καθορισμό της πολιτικής αποδοχών καθώς και τον αριθμό των συνεδριάσεων που πραγματοποίησε το κύριο όργανο που επιβλέπει τις αποδοχές στη διάρκεια του έτους
- ii) πληροφορίες σχετικά με τη σύνθεση και τα καθήκοντα της επιτροπής αποδοχών εφόσον συντρέχει περίπτωση
- iii) την επωνυμία τυχόν εξωτερικού συμβούλου, ο οποίος συμμετείχε στη διαμόρφωση της πολιτικής αποδοχών της Εταιρείας, καθώς και το ρόλο των λοιπών εμπλεκόμενων μερών

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση, εφαρμογή και αναθεώρηση της πολιτικής αποδοχών. Η Εταιρεία θεωρεί ότι το μέγεθος, η εσωτερική οργάνωση, η φύση, το πεδίο και η πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της δεν καθιστά απαραίτητη την συγκρότηση επιτροπής αποδοχών του άρθρου 87 του ν.4261/2014 (άρθρο 95 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ). Για τους ίδιους λόγους, δε χρησιμοποιήθηκε εξωτερικός σύμβουλος για τη διαμόρφωση και ανάπτυξη της παρούσας πολιτικής. Κατά τη διάρκεια του έτους 2015 πραγματοποιήθηκε μία συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου (Γ.Σ. 30/6/2015), στην οποία προεγκρίθηκαν οι αποδοχές των Μελών του Δ.Σ. που αφορούν στο εν λόγω έτος. Επίσης, κατ' εφαρμογή της §δ του άρθρου 84 του ν. 4261/2014 (άρθρο 92 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ), η εφαρμοζόμενη πολιτική αποδοχών υπόκειται σε ετήσια αξιολόγηση από το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου της ΑΕΠΕΥ, ως προς τη γενικότερη συμμόρφωση της Εταιρείας με τα πλαίσια και τις διαδικασίες αποδοχών που έχουν εγκριθεί από τα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ.

β) πληροφορίες σχετικά με τη σχέση μεταξύ αμοιβής με επιδόσεων:

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

κριτήρια. Ποιοτικά κριτήρια μπορεί να είναι ενδεικτικά τα προσόντα, η εξέλιξη και φυσικά ο βαθμός συμμόρφωσης του αμειβόμενου προσώπου στις διαδικασίες της Εταιρείας.

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

γ1) Κατά την αξιολόγηση λαμβάνονται υπ' όψη μεταξύ άλλων :

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

γ2) Η πολιτική αποδοχών συνάδει και προάγει την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και δεν ενθαρρύνει την ανάληψη υπερβολικών κινδύνων εκ μέρους της Εταιρείας. Η πολιτική αποδοχών είναι σύμφωνη προς την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας και ενσωματώνει μέτρα με τα οποία αποθαρρύνεται η σύγκρουση συμφερόντων.

δ) την αναλογία μεταξύ σταθερών και μεταβλητών αποδοχών που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 86, παρ. (στ) του ν.4261/2014 (άρθρο 94 παράγραφος 1, στοιχείο ζ της οδηγίας 2013/36/ΕΕ):

Η μεταβλητή συνιστώσα δεν υπερβαίνει το 100% της σταθερής συνιστώσας του συνόλου των αποδοχών για κάθε άτομο.

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

Προς το παρόν δεν υφίσταται

στ) τις κύριες παραμέτρους και αιτιολογία για τη χρήση μεταβλητών συνιστωσών και κάθε άλλης μη χρηματικής παροχής

στ1) Η Εταιρεία ορίζει τη δέουσα αναλογία μεταξύ σταθερών και μεταβλητών αποδοχών. Οι σταθερές αποδοχές αντιπροσωπεύουν ένα αρκετά υψηλό μέρος των συνολικών αποδοχών, ώστε να καθίσταται εφικτή η εφαρμογή μιας πλήρως ευέλικτης πολιτικής για τις μεταβλητές αποδοχές, συμπεριλαμβανομένης της δυνατότητας μη καταβολής τους. Για το έτος 2015, μόνο ένας εκ των τριών Διαπραγματευτών Αξιών του Τμήματος Front Office, είχε μικτό μηνιαίο μισθό αποτελούμενο σταθερές και μεταβλητές σε αναλογία 70% - 30%. Η Εταιρεία θεωρεί δίκαιη και προσήκουσα με τη γενικότερη πολιτική αποδοχών που εφαρμόζει την εν λόγω αναλογία, μιας και εν λόγω Διαπραγματευτής διαχειρίζεται το δικό του πελατολόγιο, με σύνεση και αυξημένη επαγγελματική ηθική.

στ2) Επικουρικές πληρωμές ή μη χρηματικές παροχές, πέραν των μηνιαίων αποδοχών, δε χορηγούνται από την Εταιρεία βάσει της πολιτικής αποδοχών την οποία εφαρμόζει.

ζ) συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές, με ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα

Η Ι.Χ. ΜΑΥΡΙΚΗΣ Α.Ε.Π.Ε.Υ. έχει αδειοδοτηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στις κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μερίδια ΟΣΕΚΑ ώστε να παρέχει τις εξής κύριες και παρεπόμενες επενδυτικές υπηρεσίες:

- Λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών
- Εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών
- Παροχή επενδυτικών συμβουλών
- Τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης
- Φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και παροχής συναφών υπηρεσιών όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχόμενων ασφαλειών
- Παροχή πιστώσεων ή δανείων σε επενδυτή προς διενέργεια συναλλαγής σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα, στα οποία μεσολαβεί η ΕΠΕΥ, η οποία παρέχει την πίστωση ή το δάνειο
- Παροχή υπηρεσιών σχετιζομένων με την αναδοχή

Στον παρακάτω πίνακα φαίνονται ποσοτικές πληροφορίες ανά επιχειρηματικό τομέα για το έτος 2015:

ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΠΟΣΟΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΜΕ ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΤΟΜΕΑ (§ζ αρθ. 450, ΕΕ 575/2013) (αφορά στο σύνολο του προσωπικού) ΧΡΗΣΗ 2015			
Επιχειρηματικοί Τομείς	Συνολικός αριθμός προσωπικού ανά επιχειρηματικό τομέα	Σύνολο σταθερών ετήσιων αποδοχών	Σύνολο μεταβλητών ετήσιων αποδοχών ανά επιχειρηματικό τομέα
Λήψη, Διαβίβαση & Εκτέλεση Εντολών	3	58.297,27 €	3.687,30 €
Παροχή Επενδυτικών Συμβουλών	3	0,00 €	0,00 €
Λοιπά	9	102.314,67 €	0,00 €
Σύνολα	11	160.611,94 €	3.687,30 €

η) Οι συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές, με ανάλυση ανά ανώτερα διευθυντικά στελέχη και ανά μέλη προσωπικού των οποίων οι ενέργειες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου του ιδρύματος:

**ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΠΟΣΟΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΑΠΟΔΟΧΕΣ
ΑΝΑ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ ΚΑΙ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΤΟΥ ΟΠΟΙΟΥ ΟΙ
ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΕΧΟΥΝ ΟΥΣΙΩΔΗ ΑΝΤΙΚΤΥΠΟ ΣΤΟ ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
(§η αρθ. 450, ΕΕ 575/2013)
(αφορά στο σύνολο του προσωπικού)
ΧΡΗΣΗ 2015**

Επιχειρηματικοί Τομείς	Μέλη Δ.Σ.	Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου
<i>Αριθμός προσωπικού που εμπίπτει στις κατηγορίες της §η, αρθ. 450, ΕΕ 575/2013</i>	3	3	1
i. Ποσά αμοιβής με διάκριση σε:			
i.α) σταθερές αμοιβές	49.291,19 €	58.297,27 €	17.779,08 €
i.β) μεταβλητές αμοιβές	0,00 €	3.687,30 €	0,00 €
ii. Ποσά και μορφές μεταβλητής αμοιβής με διάκριση σε:			
i.α) μετοχές	0,00 €	0,00 €	0,00 €
ii.β) μετρητά	0,00 €	3.687,30 €	0,00 €
ii.γ) χρηματοπιστωτικά μέσα συνδεδεμένα με μετοχές	0,00 €	0,00 €	0,00 €
ii.δ) άλλες κατηγορίες	0,00 €	0,00 €	0,00 €
iii. Ποσά αναβαλλόμενων αμοιβών με διάκριση σε:			
iii.α) κατοχυρωμένες	0,00 €	0,00 €	0,00 €
iii.β) μη κατοχυρωμένες	0,00 €	0,00 €	0,00 €
iv. Ποσά αναβαλλόμενων αμοιβών τα οποία έχουν αποφασισθεί να καταβληθούν στο οικονομικό έτος και που μεταβλήθηκαν λόγω αναπροσαρμογών βάσει επίδοσης	0,00 €	0,00 €	0,00 €
v. Νέες πληρωμές λόγω πρόσληψης και αποχώρησης που πραγματοποιήθηκαν στο έτος και ο αντίστοιχος αριθμός δικαιούχων	0,00 €	6.713,23 €	0,00 €

vi. Ποσά αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης που καταβλήθηκαν στο έτος, ο αριθμός των δικαιούχων και το υψηλότερο ποσό που κατεβλήθη σε ένα μεμονωμένο πρόσωπο	0,00 €	0,00 €	601,01 €
---	--------	--------	----------

θ) τον αριθμό των ατόμων που αμείβονται με τουλάχιστον 1 εκατ. € ανά οικονομικό έτος, ανά μισθολογικά κλιμάκια 500.000 € για τις αμοιβές από 1 έως 5 εκατ. € και ανά μισθολογικά κλιμάκια 1 εκατ. € για τις αμοιβές 5 εκατ. € και άνω

Δεν υφίστανται τέτοιες αμοιβές και μισθολογικά κλιμάκια.

ι) κατόπιν αιτήματος του κράτους μέλους ή της αρμόδιας αρχής, τη συνολική αμοιβή για καθένα από τα μέλη του διοικητικού οργάνου ή τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη

Στον πίνακα της παραγράφου η), στην πρώτη γραμμή με τίτλο «Αριθμός προσωπικού που εμπίπτει στις κατηγορίες της ξη, αρθ. 450, ΕΕ 575/2013», φαίνεται το σύνολο των αμοιβών που έλαβαν μέσα στο έτος 2015 τα τρία από τα τέσσερα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας μας, ήτοι ο τότε Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος κ. Μαυρικής Ιωάννης, η Αντιπρόεδρος κ. Μαυρική Χριστίνα και το ένα εκ των δύο Μελών, η κ. Μαυρική Ελένη. Το δεύτερο Μέλος, η κ. Μαυρική Στέλλα, δε λαμβάνει αποδοχές από την Εταιρεία.

2. Στην περίπτωση των πιστωτικών ιδρυμάτων τα οποία είναι σημαντικά από άποψη μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης καθώς και από άποψη φύσης, πεδίου και πολυπλοκότητας δραστηριοτήτων, οι ποσοτικές πληροφορίες που αναφέρονται στο άρθρο 450 του ΕΕ 575/2013, δημοσιοποιούνται επίσης όσον αφορά τα μέλη του διοικητικού οργάνου του ιδρύματος.

Τα ιδρύματα συμμορφώνονται προς τις απαιτήσεις που καθορίζονται στο άρθρο 450 του ΕΕ 575/2013 κατά τρόπο κατάλληλο προς το μέγεθος, την εσωτερική οργάνωση και τη φύση, το πεδίο και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων τους και με την επιφύλαξη των διατάξεων της οδηγίας 95/46/ΕΚ.

Η Ι.Χ. ΜΑΥΡΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. δεν ανήκει στα πιστωτικά ιδρύματα με αξιόλογο μέγεθος & εσωτερική οργάνωση ούτε παρέχει πολύπλοκες επενδυτικές υπηρεσίες. Για το λόγο αυτό, δεν απαιτείται η δημοσιοποίηση περαιτέρω στοιχείων και πληροφοριών σχετικά με την πολιτική αποδοχών που εφαρμόζει η ΑΕΠΕΥ.

9. Πολιτική Συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις Δημοσιοποίησης

9.1. Νομοθετικό Πλαίσιο

9.1.1 Στο άρθρο 431, παρ.3 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, ορίζεται η υποχρέωση των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών να υιοθετούν πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που ορίζονται στον ανωτέρω Κανονισμό.

9.1.2 Η **Ι. Χ. ΜΑΥΡΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.** (εφεξής: η Εταιρεία) υιοθετεί την παρούσα πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που ορίζονται στην ανωτέρω απόφαση, και καθορίζει τις πολιτικές αξιολόγησης της καταλληλότητας των δημοσιοποιήσεων της, περιλαμβανομένης της επαλήθευσης και της συχνότητας τους. Η ανωτέρω πολιτική γνωστοποιείται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

9.2 Ευθύνη

- 9.2.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι υπεύθυνο για τη ακρίβεια των εν λόγω δημοσιοποιήσεων καθώς και για την πληρότητα των διαδικασιών άντλησης, επεξεργασίας και παράθεσης των ζητούμενων πληροφοριών. Η ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας εξομοιώνεται με την αντίστοιχη ευθύνη και αρμοδιότητα του, για την ακρίβεια και για τις διαδικασίες κατάρτισης των δημοσιευόμενων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.
- 9.2.2 Προς τον σκοπό αυτό οι πληροφορίες των άρθρων 431-455 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 υποβάλλονται προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, πριν την δημοσιοποίησή τους.

9.3 Δημοσιοποίηση Πληροφοριών

- 9.3.1 Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 431-455 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013.
- 9.3.2 Συχνότητα δημοσιοποίησης: Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 431-455 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 τουλάχιστον σε ετήσια βάση, καθώς θεωρεί ότι τα ειδικά χαρακτηριστικά των δραστηριοτήτων της, το μέγεθος και οι κατηγορίες των εργασιών της δεν απαιτούν προς το παρόν συχνότερη δημοσιοποίηση. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι δυνατόν, αναλόγως των συνθηκών, να αποφασίζεται συχνότερη δημοσιοποίηση πληροφοριών, ιδίως των στοιχείων που αναφέρονται στα άρθρα 437 και 438 στοιχεία γ) έως στ) του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 και πληροφοριών σχετικά με τους αναλαμβανόμενους κινδύνους και με άλλα στοιχεία που υπόκεινται σε ταχείες μεταβολές.
- 9.3.3 Χρόνος δημοσιοποίησης: Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 431-455 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, ανάλογα με την ημερομηνία δημοσίευσης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της. Εφόσον το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφασίσει συχνότερη δημοσιοποίηση πληροφοριών σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παράγραφο 3.2 της παρούσας πολιτικής, η Εταιρεία θα δημοσιοποιεί τις σχετικές πληροφορίες εντός της προβλεπόμενης από τον νόμο προθεσμίας δημοσιοποίησης ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.
- 9.3.4 Τόπος δημοσιοποίησης: Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 431-455 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, στον ιστοχώρο της (site) στο διαδίκτυο (www.mavrikis.gr). Οι εν λόγω πληροφορίες δημοσιοποιούνται διακεκριμένα από τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Επιπροσθέτως οι ανωτέρω πληροφορίες είναι διαθέσιμες για το κοινό σε έγχαρτη μορφή στα γραφεία της Εταιρείας.

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

9.4 Καταλληλότητα, επαλήθευση πληροφοριών

- 9.4.1 Όπως αναφέραμε και στην παρ. 2 της παρούσας πολιτικής, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι υπεύθυνο για τη ακρίβεια των εν λόγω δημοσιοποιήσεων καθώς και για την πληρότητα των διαδικασιών άντλησης, επεξεργασίας και παράθεσης των ζητούμενων πληροφοριών. Η ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας

εξομοιώνεται με την αντίστοιχη ευθύνη και αρμοδιότητα του, για την ακρίβεια και για τις διαδικασίες κατάρτισης των δημοσιευόμενων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

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

9.4.3 Πριν οι προς δημοσίευση πληροφορίες υποβληθούν προς έγκριση στο Δ.Σ της Εταιρείας, ακολουθούνται οι διαδικασίες αξιολόγησης της καταλληλότητας και της ακρίβειας των δημοσιοποιήσεων καθώς και της πληρότητας των διαδικασιών άντλησης, επεξεργασίας και παράθεσης των ζητούμενων πληροφοριών. Η παράθεση των διαδικασιών γίνεται ανά ενότητα βάσει των άρθρων 431-455 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013

10. Πληροφορίες Άρθρων 81 και 82 του Ν. 4261/2014

ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 89 ΤΗΣ ΟΔΗΓΙΑΣ 2013/36/ΕΕ

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ: 31/12/2015

Άρθρο 81, Ν. 4261/2014

Α) ΕΠΩΝΥΜΙΑ - ΦΥΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ - ΕΔΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η επωνυμία της εταιρείας είναι «Ι.Χ. ΜΑΥΡΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» με διακριτικό τίτλο «Ι.Χ. ΜΑΥΡΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ».

Η εταιρεία έχει έδρα τον Δήμο Αθηναίων, επί της οδού Σοφοκλέους αρ.5

Η φύση δραστηριοτήτων της εταιρείας είναι:

1. Επενδυτικές Υπηρεσίες και δραστηριότητες:

- Λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών.
- Εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών.
- Παροχή επενδυτικών συμβουλών.
- Τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης.

2. Παρεπόμενες υπηρεσίες:

- Φύλαξη και διοικητική διαχείριση χρηματοπιστωτικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της παροχής υπηρεσιών θεματοφύλακα και παροχής συναφών υπηρεσιών όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων ή παρεχόμενων ασφαλειών.
- Παροχή πιστώσεων ή δανείων σε επενδυτή προς διενέργεια συναλλαγής σε ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα, στα οποία μεσολαβεί η ΕΠΕΥ, η οποία παρέχει την πίστωση ή το δάνειο.
- Παροχή υπηρεσιών σχετιζομένων με την αναδοχή.

Β) ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΕΤΟΥΣ

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας για το οικονομικό έτος αναφοράς ήταν 103.083,42 €.

Γ) ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ ΕΤΟΥΣ

Ο αριθμός των εργαζομένων σε ισοδύναμο καθεστώς πλήρους απασχόλησης για την ημερομηνία αναφοράς ήταν 9.

Δ) ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ

Τα αποτελέσματα προ φόρων για το οικονομικό έτος αναφοράς ήταν -216.451,79 €.

Ε) ΦΟΡΟΙ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Ο φόρος επί των αποτελεσμάτων για το οικονομικό έτος αναφοράς ήταν -12.447,78 €.

ΣΤ) ΕΙΣΠΡΑΚΤΟΜΕΝΕΣ ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΕΠΙΔΟΤΗΣΕΙΣ

Δεν υπήρχαν κατά το οικονομικό έτος αναφοράς.

Άρθρο 82, Ν. 4261/2014

Δείκτης απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τον Δείκτη απόδοσης ενεργητικού, ο οποίος υπολογίζεται ως το καθαρό αποτέλεσμα τους διαιρούμενο προς το ύψος του ενεργητικού της, κατά τα αναφερόμενα στο άρθρο 82 του ν.4261/2014. Για το 2015 ο Δείκτης ανέρχεται σε -5,43%.