

ATLANTIC SECURITIES LIMITED

**ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΝ
ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ (ΕΕ) 2019/2033 ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ
ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ: 31/12/2023

Απρίλιος 2024

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**Δημοσιοποιήσεις σύμφωνα με το έκτο μέρος του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033**

	Σελίδα
1. ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ (Άρθρο 46)	3
2. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (Άρθρο 47)	4-11
3. ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ (Άρθρο 48)	12
4. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (Άρθρο 49)	13
5. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Άρθρο 50)	14-17
6. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΚΑΙ ΠΡΑΚΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ (Άρθρο 51)	18-21
7. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (Άρθρο 52)	22
8. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΟΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΟΙ ΚΑΙ ΣΧΕΤΙΚΟΙ ΜΕ ΤΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΙ (Άρθρο 53)	22

1. ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ (Άρθρο 46)

Οι ακόλουθες πληροφορίες δημοσιοποιούνται με βάση το άρθρο 46(1) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας των επιχειρήσεων επενδύσεων.

Η Atlantic Securities Ltd (η «ΕΠΕΥ» ή «Εταιρεία») συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις που ορίζονται στον πιο πάνω Κανονισμό σε ατομική βάση.

Η Εταιρεία σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 (άρθρα 46-53) δημοσιοποιεί σε ετήσια βάση (άρθρο 46), ταυτόχρονα με την δημοσιοποίηση των οικονομικών της καταστάσεων, στην ιστοσελίδα της www.atlanticfs.com πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές και διαδικασίες που έχει θεσπίσει για την διαχείριση και αντιμετώπιση των αναλαμβανόμενων κινδύνων καθώς και την κεφαλαιακή της επάρκεια.

Η Εταιρεία έχει την έδρα της στην οδό Προδρόμου αρ. 37, 2^{ος} όροφος, 1090 Λευκωσία. Είναι θυγατρική της δημόσιας εταιρείας Atlantic Insurance Company Public Ltd, η οποία συστάθηκε στην Κύπρο και η οποία ασχολείται με ασφαλιστικές εργασίες.

Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η παροχή επενδυτικών υπηρεσιών. Λειτουργεί με βάση άδεια λειτουργίας ΚΕΠΕΥ που εκδόθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (Αριθμός άδειας ΚΕΠΕΥ 05/03) και παρέχει τις ακόλουθες επενδυτικές και παρεπόμενες επενδυτικές υπηρεσίες

Επενδυτικές υπηρεσίες

- Λήψη και διαβίβαση εντολών σχετικών με ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα
- Εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών
- Διαχείριση χαρτοφυλακίων

Παρεπόμενες επενδυτικές υπηρεσίες

- Φύλαξη και διαχείριση χρηματοοικονομικών μέσων για λογαριασμό πελατών, περιλαμβανομένης της θεματοφυλακής και συναφών υπηρεσιών, όπως η διαχείριση χρηματικών διαθεσίμων/παρεχόμενων ασφαλειών
- Παροχή πιστώσεων ή δανείων σε πελάτες προς διενέργεια συναλλαγής σε ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα στην οποία εμπλέκεται η επιχείρηση, η οποία παρέχει την πίστωση ή το δάνειο
- Υπηρεσίες ξένου συναλλάγματος, εφόσον συνδέονται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

Η Εταιρεία σύμφωνα με τη οδηγία 2019/2033 κατατάσσεται στην Κατηγορία 2 και υποβάλλει τριμηνιαία αναφορά στις αρμόδιες εποπτικές αρχές

Οι δημοσιοποιήσεις που ακολουθούν έχουν ως σημείο αναφοράς την 31/12/2023.

2. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (Άρθρο 47)

I. Εισαγωγή

1. Η ΕΠΕΥ:

- α. θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες (procedures) διαχείρισης κινδύνων που επιτρέπουν τον εντοπισμό των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα της και, κατά περίπτωση, καθορίζει το ανεκτό για την ίδια επίπεδο κινδύνου
- β. υιοθετεί αποτελεσματικές ρυθμίσεις, μεθόδους (processes) και μηχανισμούς για τη διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα της, λαμβάνοντας υπόψη το ανεκτό επίπεδο κινδύνου που έχει καθοριστεί
- γ. παρακολουθεί τα ακόλουθα:
 - την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητα των πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων της,
 - το επίπεδο συμμόρφωσης αυτής και των αρμόδιων της προσώπων με τις ρυθμίσεις, τις μεθόδους και τους μηχανισμούς που έχουν θεσπιστεί σύμφωνα με το σημείο (β),
 - την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητα των μέτρων που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση τυχόν αδυναμιών των εν λόγω πολιτικών, διαδικασιών, ρυθμίσεων, μεθόδων και μηχανισμών, περιλαμβανόμενης της παράλειψης των αρμόδιων προσώπων της ΕΠΕΥ να συμμορφωθούν με αυτές τις ρυθμίσεις, μεθόδους και μηχανισμούς ή να ακολουθήσουν αυτές τις πολιτικές και διαδικασίες.
2. Την ευθύνη για την αποτελεσματική λειτουργία της διαχείρισης κινδύνου έχει το Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο ασκεί τη λειτουργία μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.
3. Η ΕΠΕΥ διατηρεί ανεξάρτητη μονάδα διαχείρισης κινδύνων, η οποία είναι το εκτελεστικό όργανο της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων (στη οποία και αναφέρεται), με τα ακόλουθα καθήκοντα:
 - α. να εφαρμόζει τις πολιτικές και τις διαδικασίες που ορίζονται
 - β. να ετοιμάζει τις εκθέσεις και να παρέχει συμβουλές στα ανώτερα διευθυντικά στελέχη.
4. Την ευθύνη της λειτουργίας της ανεξάρτητης μονάδα διαχείρισης κινδύνων έχει ο Διευθύνων Σύμβουλος ο οποίος φέρει και την ευθύνη για την εύρυθμη και αποτελεσματική λειτουργία της μονάδας.

II. Στρατηγική διαχείρισης κινδύνων

1. Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΠΕΥ η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (ΕΔΚ) έχει την ευθύνη της επίβλεψης των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων στο σύνολο τους.
2. Η ΕΔΚ λειτουργεί με καθορισμένους όρους εντολής. Τα Μέλη της ΕΔΚ είναι όλα τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
3. Η ΕΔΚ εγκρίνει την πολιτική διαχείρισης κινδύνων. Η πολιτική αυτή κοινοποιείται και εφαρμόζεται σε όλους τους τομείς της ΕΠΕΥ.
4. Αναγνωρίζονται και μετρούνται οι θεμελιώδεις κίνδυνοι που επηρεάζουν την ΕΠΕΥ διασφαλίζοντας ότι καλύπτουν όλο το εύρος των δραστηριοτήτων της.
5. Ανασκοπούνται η έκταση και οι κατηγορίες των κινδύνων που θεωρούνται από την ΕΠΕΥ αποδεκτοί.
6. Εφαρμόζονται ρυθμίσεις για τη διαχείριση των θεμελιωδών κινδύνων και εξετάζεται η αποτελεσματικότητά τους. Όπου η διαχείριση κινδύνων κρίνεται αδύνατη ενισχύονται οι έλεγχοι.
7. Η ανασκόπηση των κινδύνων και της διαχείρισής τους γίνεται τουλάχιστο μία φορά ετησίως.
8. Στόχος αποτελεί η διαχείριση κινδύνων να εμπεδωθεί στη λειτουργία της ΕΠΕΥ και θα γίνει μέρος της κουλτούρας της μέσω:
 - α. αύξησης της ευαισθητοποίησης στο κίνδυνο μέσω εργαστηρίων, εκπαίδευσης και επικοινωνίας.
 - β. γραπτής αναφοράς της αξιολόγησης κινδύνου σε διαδικασίες λήψης απόφασης
 - γ. ανασκόπησης των ρυθμίσεων διαχείρισης κινδύνου
 - δ. παρακολούθησης και ανεξάρτητης διαβεβαίωσης από το τμήμα εσωτερικού ελέγχου
 - ε. πρόβλεψης των κινδύνων μέσω μηχανισμών έγκαιρης προειδοποίησης

III. Πολιτική διαχείρισης κινδύνων

1. Σκοπός

Η Πολιτική διαχείρισης κινδύνων (Πολιτική) αποτελεί μέρος του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και εταιρικής διακυβέρνησης της ΕΠΕΥ. Η Πολιτική αυτή εξηγεί την προσέγγιση στο θέμα της διαχείρισης κινδύνου, καταγράφει το ρόλο και τις ευθύνες το Διοικητικού Συμβουλίου, των στελεχών της ΕΠΕΥ και άλλων προσώπων σε θέσεις κλειδιά. Επίσης δίδει ένα περίγραμμα των σημαντικών απόψεων γύρω από την διαδικασία διαχείρισης κινδύνου, και καθορίζει τις κύριες διαδικασίες αναφοράς. Περαιτέρω, περιγράφει την διαδικασία που το Διοικητικό Συμβούλιο θα χρησιμοποιήσει για να αξιολογήσει την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου.

2. Αρχές της διαχείρισης κινδύνου

Οι ακόλουθες αρχές σκιαγραφούν την προσέγγιση της ΕΠΕΥ σε θέματα διαχείρισης κινδύνου και εσωτερικού ελέγχου.

- α. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη ευθύνη επίβλεψης της διαχείρισης κινδύνου σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων της ΕΠΕΥ.
- β. Το Διοικητικό Συμβούλιο υιοθετεί μια ανοικτή και αποδεικτική προσέγγιση στη λύση προβλημάτων κινδύνου.
- γ. Η μονάδα διαχείρισης κινδύνου και τα στελέχη της ΕΠΕΥ υποστηρίζουν, συμβουλεύουν και εφαρμόζουν πολιτικές που εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- δ. Η ΕΠΕΥ κάνει συντηρητική και συνετή αναγνώριση και δημοσιοποίηση των οικονομικών και μη οικονομικών συνεπειών των κινδύνων.
- ε. Τα στελέχη της ΕΠΕΥ έχουν την ευθύνη της ενθάρρυνσης της καλής διαχείρισης κινδύνου στο τομέα ευθύνης τους.
- στ. Καθορίζονται σημαντικοί δείκτες κινδύνου οι οποίοι παρακολουθούνται στενά και σε τακτική βάση.

3. Ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από 5 μη ανεξάρτητα μέλη εκ των οποίων δύο (Χαράλαμπος Αλεξάνδρου και Ανδρέας Κουφκής) είναι εκτελεστικά μέλη και τα υπόλοιπα 3 (Αιμίλιος Πυρίσιης, Ανδρέας Πυρίσιης και Λουκής Ιωάννου), μη εκτελεστικά Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ταυτόχρονα και μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης κινδύνων η οποία κατά το 2023 συναντήθηκε 2 φορές.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ένα θεμελιώδη ρόλο να παίξει στη διαχείριση του κινδύνου.

- α. έχει την ευθύνη για τον καθορισμό της στρατηγικής κατεύθυνσης της ΕΠΕΥ και για τη δημιουργία του περιβάλλοντος και των δομών για την αποτελεσματική λειτουργία της διαχείρισης κινδύνου.
- β. επηρεάζει την κουλτούρα ευαισθητοποίησης στο κίνδυνο μέσα στην ΕΠΕΥ.

Αυτό περιλαμβάνει:

- αποφασίζει κατά πόσο η ΕΠΕΥ είναι διατεθειμένη να προβαίνει σε ανάληψη κινδύνου (risk taking) και σε ποιο βαθμό στο σύνολο της ή σε κάποιο ειδικό θέμα.
 - αποφασίζει ποια είδη κινδύνων είναι αποδεκτά και ποια όχι.
 - καθορίζει τα πρότυπα και επιδιώξεις από τα στελέχη και το προσωπικό της ΕΠΕΥ σε σχέση με τη συμπεριφορά και διερεύνηση
- γ. καθορίζει το ανάλογο επίπεδο έκθεσης στο κίνδυνο για την ΕΠΕΥ.

δ. εγκρίνει σημαντικές αποφάσεις που επηρεάζουν το προφίλ κινδύνου ή έκθεσης στο κίνδυνο της ΕΠΕΥ.

ε. παρακολουθεί την διαχείριση σημαντικών κινδύνων ώστε να μειωθεί η πιθανότητα απροσδόκητων εκπλήξεων.

στ ικανοποιείται ότι οι λιγότερο σημαντικοί κίνδυνοι τυγχάνουν ενεργούς αντιμετώπισης με τους κατάλληλους μηχανισμούς ελέγχου να εφαρμόζονται και να λειτουργούν αποτελεσματικά.

ζ. αξιολογεί τουλάχιστο ετησίως την προσέγγιση της ΕΠΕΥ στα θέματα διαχείρισης κινδύνου και εσωτερικού ελέγχου και εγκρίνει αλλαγές ή βελτιώσεις σε κύρια στοιχεία των διαδικασιών. Εξετάζει κατ' ελάχιστο:

- τη φύση και το μέγεθος των απειλών (downside risks) που είναι σε αποδεκτό επίπεδο ανοχής για την ΕΠΕΥ.
- την πιθανότητα αυτών των κινδύνων να γίνουν πραγματικότητα.
- πώς πρέπει να διαχειρίζονται οι μη αποδεκτοί κίνδυνοι
- την ικανότητα της ΕΠΕΥ να ελαχιστοποιεί την πιθανότητα και τις επιπτώσεις στις επιχειρηματικές δραστηριότητες.
- το κόστος και οφέλη των κινδύνων και της δράσης ελέγχου που έχει αναληφθεί.
- την αποτελεσματικότητα της διεργασίας διαχείρισης κινδύνου
- τις επιπλοκές κινδύνου των αποφάσεων του διοικητικού συμβουλίου

4. Ρόλος των στελεχών της ΕΠΕΥ

Τα στελέχη της ΕΠΕΥ:

- α. έχουν τη κύρια ευθύνη για τη διαχείριση κινδύνου σε καθημερινή βάση.
- β. είναι υπεύθυνα για την προώθηση της ευαισθητοποίησης στον κίνδυνο μέσα στο πλαίσιο λειτουργίας του τμήματος τους και στην εισαγωγή στόχων διαχείρισης κινδύνων στην επιχειρηματική λειτουργία του τμήματος τους.
- γ. λαμβάνουν μέρος σε τακτικές συσκέψεις στελεχών με θέματα διαχείρισης κινδύνου όπου εξετάζονται οι εκθέσεις σε κίνδυνο και προσδιορίζεται εκ νέου η προτεραιότητα της εργασίας υπό το φως της αποτελεσματικής ανάλυσης κινδύνου.
- δ. διασφαλίζουν ότι η διαχείριση κινδύνου ενσωματώνεται στο αρχικό στάδιο σύλληψης έργων καθώς και σε ολόκληρη τη διάρκεια ενός έργου.
- ε. εφαρμόζουν τις πολιτικές και διαδικασίες πάνω σε θέματα διαχείρισης κινδύνου και εσωτερικού ελέγχου.

στ αναγνωρίζουν και αξιολογούν σημαντικούς κινδύνους που αντιμετωπίζει η ΕΠΕΥ τις οποίες θέτουν ενώπιον της μονάδας διαχείρισης κινδύνου για εξέταση.

ζ. παρέχουν έγκαιρα πληροφορίες στη μονάδα διαχείρισης κινδύνου και στη ΕΔΚ για την κατάσταση των κινδύνων και μηχανισμών ελέγχου.

5. Ρόλος της Μονάδας Λειτουργίας της Συμμόρφωσης για θέματα νομοθεσίας

Η ΕΠΕΥ διατηρεί μόνιμη, αποτελεσματική και ανεξάρτητη μονάδα λειτουργίας συμμόρφωσης με επικεφαλής το Λειτουργό συμμόρφωσης ο οποίος φέρει και την ευθύνη για την εύρυθμη και αποτελεσματική λειτουργία της συμμόρφωσης.

Οι αρμοδιότητες της μονάδας λειτουργίας συμμόρφωσης είναι:

α. να παρακολουθεί και να αξιολογεί τακτικά την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητα των πολιτικών και διαδικασιών που θεσπίζονται:

- για τον εντοπισμό των κινδύνων σχετικών με τη μη συμμόρφωσή της ΕΠΕΥ με τις υποχρεώσεις που υπέχει δυνάμει του Νόμου, καθώς και των συναφών κινδύνων,
- να θέτει σε εφαρμογή κατάλληλα μέτρα και διαδικασίες προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τους κινδύνους αυτούς
- να επιτρέπει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να ασκεί αποτελεσματικά τις εξουσίες που της αναθέτει ο Νόμος και οι Οδηγίες.

β. να συμβουλεύει και να βοηθά τα αρμόδια πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και για την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων, να συμμορφωθούν με τις υποχρεώσεις που υπέχει η ΕΠΕΥ δυνάμει του Νόμου και των Οδηγιών της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Ο Λειτουργός συμμόρφωσης αναφέρεται στο Διευθύνοντα Σύμβουλο και Διοικητικό Συμβούλιο.

6. Ρόλος της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνου

Η μονάδα διαχείρισης κινδύνου είναι το εκτελεστικό όργανο της ΕΔΚ. Η επάνδρωση της μονάδας προσαρμόζεται ανάλογα με το μέγεθος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της ΕΠΕΥ. Επικεφαλής της μονάδας είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος.

Ο ρόλος της λειτουργίας της μονάδας διαχείρισης κινδύνου περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

- α. τη εφαρμογή της πολιτικής και υλοποίηση της στρατηγικής για τη διαχείριση κινδύνου.
- β. διαδραματίζει κύριο ηγετικό ρόλο στη διαχείριση κινδύνου σε λειτουργικό επίπεδο.
- γ. τη δημιουργία μίας κουλτούρας ευαισθητοποίησης στον κίνδυνο εντός της ΕΠΕΥ περιλαμβανομένης της κατάλληλης εκπαίδευσης.
- δ. το σχεδιασμό, ανάπτυξη και ανασκόπηση των διεργασιών διαχείρισης κινδύνου.
- ε. δημιουργία και τήρηση μητρώου καταγραφής κινδύνων. Στο μητρώο καταγράφονται, για κάθε κίνδυνο που αναγνωρίστηκε, χαρακτηριστικά των

κινδύνων και σημαντικά στοιχεία της αποτίμησης τους. Το Μητρώο Καταγραφής Κινδύνων αποτελεί ένα εργαλείο ελέγχου για την μονάδα διαχείρισης κινδύνων, παρέχοντας τη δυνατότητα άμεσης παρακολούθησης και ανασκόπησης των κύριων κινδύνων που αντιμετωπίζει η ΕΠΕΥ. Οι κίνδυνοι, αναλόγως της φύσης τους, χωρίζονται σε κατηγορίες

- στ συντονισμό των διαφόρων λειτουργικών δραστηριοτήτων οι οποίες παρέχουν συμβουλές σε θέματα διαχείρισης κινδύνου εντός της ΕΠΕΥ.
- ζ. ανάπτυξη διεργασιών αντιμετώπισης κινδύνου, περιλαμβανομένων προγραμμάτων έκτακτης ανάγκης και επιχειρηματικής συνέχειας.
- η. προετοιμασία και υποβολή αναφορών σε θέματα κινδύνου προς την ΕΔΚ και το διοικητικό συμβούλιο.

7. Ρόλος του Εσωτερικού Ελέγχου

Ο ρόλος του Εσωτερικού Ελέγχου περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

- α. εστίαση των εργασιών του εσωτερικού ελέγχου στους σημαντικούς κινδύνους, όπως αυτοί αναγνωρίστηκαν από τη διοίκηση, και έλεγχο της διεργασίας διαχείρισης κινδύνου σε όλα τα επίπεδα της ΕΠΕΥ.
 - β. παροχή διασφάλισης στη διαχείριση κινδύνου.
 - γ. παροχή ενεργού υποστήριξης και συμμετοχής στη διαδικασία διαχείρισης κινδύνου.
 - δ. διευκόλυνση της αναγνώρισης / αποτίμησης κινδύνου και εκπαίδευση του προσωπικού στη διαχείριση κινδύνου και στα εσωτερικά μέτρα ελέγχου.
 - ε. συντονισμό των αναφορών κινδύνου στο διοικητικό συμβούλιο,
- στ διασφάλιση ότι δεν παραβιάζονται οι επαγγελματικές απαιτήσεις για ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα.

8. Διαχείριση κινδύνου σαν μέρος του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

Το σύστημα εσωτερικού ελέγχου ενσωματώνει την διαχείριση κινδύνου. Το σύστημα περιλαμβάνει ένα αριθμό στοιχείων τα οποία μαζί διευκολύνουν μία αποτελεσματική και αποδοτική λειτουργία, που επιτρέπει στην ΕΠΕΥ να αντιδρά σε διάφορους λειτουργικούς, χρηματοοικονομικούς και εμπορικούς κινδύνους. Τα στοιχεία αυτά είναι:

α. Πολιτικές και διαδικασίες

Μία σειρά πολιτικών είναι συνδεδεμένες με σημαντικούς κινδύνους που ενισχύουν το σύστημα εσωτερικού ελέγχου. Οι πολιτικές αυτές εφαρμόζονται και κοινοποιούνται από τα στελέχη της ΕΠΕΥ και υποστηρίζονται από γραπτές διαδικασίες.

β. Τακτικές αναφορές

Γίνονται τακτικά περιεκτικές αναφορές σε σχέση με την παρακολούθηση και τον έλεγχο βασικών κινδύνων.

γ. Επιχειρησιακά σχέδια και προϋπολογισμός

Η διαδικασία ετοιμασίας επιχειρησιακών σχεδίων και προϋπολογισμού χρησιμοποιείται για το καθορισμό στόχων, συμφωνημένων σχεδίων δράσης και κατανομή πόρων. Η πρόοδος επίτευξης των καθορισμένων στόχων παρακολουθείται τακτικά.

δ. Πλαίσιο διαχείρισης σημαντικών κινδύνων

Το πλαίσιο συντάσσεται από τη μονάδα διαχείρισης κινδύνων και διευκολύνει την αναγνώριση, αξιολόγηση και συνεχή παρακολούθηση των σημαντικών κινδύνων που αντιμετωπίζει η ΕΠΕΥ. Το έγγραφο αξιολογείται τουλάχιστο ετησίως, συμπληρώνεται με νέους κινδύνους που έχουν εμφανιστεί και λαμβάνονται διορθωτικά μέτρα.

ε. Πρόγραμμα εσωτερικού ελέγχου

Ο εσωτερικός έλεγχος είναι ένα σημαντικό στοιχείο του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Εκτός από τη σύνηθες πρόγραμμα εργασίας, ο εσωτερικός έλεγχος έχει την ευθύνη της εξέτασης της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

στ Εξωτερικός έλεγχος

Ο εξωτερικός έλεγχος σαν μέρος της εργασίας του εξετάζει την λειτουργία των εσωτερικών χρηματοοικονομικών ελέγχων και ενημερώνει σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο.

ζ. Εκθέσεις τρίτων

Η χρησιμοποίηση, από καιρό σε καιρό, εξωτερικών συμβούλων για εξειδικευμένα θέματα και η υποβολή από αυτούς εκθέσεων, βοηθά στην αύξηση της αξιοπιστίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

9. Ανασκόπηση της αποτελεσματικότητας της διαχείρισης κινδύνων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη της ανασκόπησης της αποτελεσματικότητας της διαχείρισης κινδύνων βασισμένο στις πληροφορίες που λαμβάνει από την ΕΔΚ και τη μονάδα διαχείρισης κινδύνων.

Κατά την ανασκόπηση εξετάζονται, για κάθε σημαντικό κίνδυνο, η απόδοση της διαχείρισης κινδύνων και η δυνατότητα να συνεχίσει να είναι αποτελεσματική στο μέλλον, λαμβάνοντας υπόψη το εσωτερικό και εξωτερικό περιβάλλον και τις προβλεπόμενες αλλαγές σε αυτά.

Σε σχέση με την επάρκεια των μηχανισμών διαχείρισης κινδύνου της ΚΕΠΕΥ το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι τα συστήματα διαχείρισης κινδύνου είναι κατάλληλα για το προφίλ και τη στρατηγική του οργανισμού.

10. Πόροι και Εφαρμογή

Οι πόροι που απαιτούνται για την εφαρμογή της πολιτικής διαχείρισης κινδύνου της ΕΠΕΥ θεσπίζονται ξεκάθαρα σε κάθε επίπεδο διοίκησης και εντός κάθε τμήματος.

Συμπληρωματικά των άλλων λειτουργιών που μπορεί να έχει, το προσωπικό που εμπλέκεται στη διαχείριση κινδύνου, έχει τους ρόλους του στο συντονισμό της πολιτικής / στρατηγικής διαχείρισης κινδύνου ξεκάθαρα ορισμένους. Παρομοίως

ξεκάθαρο ορισμό ρόλου έχει επίσης το προσωπικό που εμπλέκεται στον έλεγχο και ανασκόπηση των εσωτερικών μέτρων ελέγχου και στη διευκόλυνση της διεργασίας διαχείρισης κινδύνου.

Κατά την εκπαίδευση ένταξης νέου προσωπικού στην ΕΠΕΥ και κατά τις άλλες εκπαιδευτικές και αναπτυξιακές δραστηριότητες καθώς επίσης μέσα στις λειτουργικές διεργασίες τονίζεται η σημασία της διαχείρισης κινδύνου.

3. ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ (Άρθρο 48)

Η Εταιρία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο αποτελείται από πέντε μέλη, δύο εκτελεστικά και τρία μη εκτελεστικά μη ανεξάρτητα,

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτατο διοικητικό όργανο της Εταιρείας αρμόδιο να αξιολογεί, να καθορίζει το ανεκτό επίπεδο κινδύνου, να αποφασίζει, να εποπτεύει και να ασκεί έλεγχο σε κάθε θέμα που αφορά στην οργάνωση, διοίκηση και αποτελεσματική λειτουργία της Εταιρείας, τη διαχείριση της περιουσίας της, την διατήρηση της κεφαλαιακής επάρκειας της στα επίπεδα που καθορίζουν οι κανονισμοί και την επίτευξη των σκοπών της.

Η επιλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου γίνεται στη βάση κριτηρίων καταλληλότητας ώστε να διασφαλίζεται ότι τα μέλη είναι έντιμα και αξιόπιστα και έχουν τις κατάλληλες γνώσεις, δεξιότητες, εμπειρίες και εξειδίκευση ώστε να αντιλαμβάνονται πλήρως τους σκοπούς και επιδιώξεις της Εταιρείας, να καθορίσουν τη στρατηγική και να αντιλαμβάνονται, να αναγνωρίζουν, να αξιολογούν, να διαχειρίζονται και να παρακολουθούν τους κινδύνους που απορρέουν από τις δραστηριότητες της Εταιρείας. Σε ότι αφορά τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, επιδιώκεται, στα πλαίσια της αναλογικότητας, όσο το δυνατό μεγαλύτερη πολυμορφία, ώστε να ευρύνεται το φάσμα δεξιοτήτων και/ή γνώσεων, χωρίς οποιεσδήποτε διακρίσεις λόγω φύλου, ηλικίας, φυλής, χρώματος, κοινωνικής προέλευσης, θρησκείας ή πεποιθήσεων και αναπηρίας.

Στα πλαίσια της Εταιρικής Διακυβέρνησης η Εταιρεία έχει θεσπίσει εσωτερικούς κανονισμούς λειτουργίας και πολιτικές που επιτρέπουν στην Εταιρεία να λειτουργεί αποτελεσματικά και με διαφάνεια σύμφωνα με τη νομοθεσία και τους κανονισμούς και οδηγίες των εποπτικών αρχών και που περιλαμβάνουν λεπτομερές οργανόγραμμα, θέσεις και καθήκοντα εργασίας, συστήματα λειτουργίας, διαδικασίες, πρακτικές και ελέγχους, πολιτικές για θέματα αμοιβών, πρόληψης και διαχείρισης καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, αποδοχής πελατών, εκτέλεσης εντολών πελατών, χρημάτων πελατών, προσωπικών δεδομένων και ταμείου αποζημίωσης επενδυτών. Εντός του Διοικητικού Συμβουλίου λειτουργεί επιτροπή διαχείρισης κινδύνων η οποία συνεδριάζει τουλάχιστο δύο φορές το χρόνο. Επίσης λειτουργούν ανεξάρτητες λειτουργίες κανονιστικής συμμόρφωσης, συμμόρφωσης για θέματα παρεμπόδισης ξεπλύματος παράνομου χρήματος και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας και εσωτερικού ελέγχου.

4. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (Άρθρο 49)

Τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας για εποπτικούς σκοπούς σύμφωνα και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033 στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανέρχονται σε €1.278.000 ως ακολούθως:

	€'000
Κεφάλαιο κοινών μετοχών κατηγορίας 1	1.278
Πρόσθετο κεφάλαιο κατηγορίας 1	-
Κεφάλαιο κατηγορίας 2	-
Σύνολο	1.278

Το κεφάλαιο κοινών μετοχών κατηγορίας 1 (tier 1 capital) στις 31 Δεκεμβρίου 2023 υπολογίζεται ως ακολούθως:

	€'000
Πλήρως πληρωθέν μετοχικό κεφάλαιο	1.924
Λογαριασμός αποτελεσμάτων στις 31 Δεκεμβρίου 2022	(526)
Άλλες αποκοπές:	
Κατάθεση στο Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών (ΤΑΕ)	(93)
Τραπεζική κατάθεση για εξασφάλιση ΤΑΕ	(27)
Σύνολο	1.278

5. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Άρθρο 50)

Η Εταιρεία σύμφωνα με τη οδηγία (ΕΕ) 2021/65/ΕΕ κατατάσσεται στην Κατηγορία 2 και υποβάλλει τριμηνιαία αναφορά στις αρμόδιες αρχές.

Οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με το άρθρο 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 για την κατηγορία 2 ορίζεται ως το μεγαλύτερο από τα ακόλουθα:

- α. οικεία απαίτηση παγίων εξόδων υπολογιζόμενη κατά το άρθρο 13 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, ήτοι 25% των παγίων εξόδων του προηγούμενου έτους,
- β. οικεία μόνιμη ελάχιστη απαίτηση κεφαλαίου σύμφωνα με το άρθρο 14 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 η οποία ισούται τουλάχιστον με τα επίπεδα αρχικού κεφαλαίου που ορίζονται στο άρθρο 9 της οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034 που στην περίπτωση της Εταιρείας η μόνιμη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση είναι €150.000 ή
- γ. οικεία απαίτηση του παράγοντα Κ υπολογιζόμενη κατά το άρθρο 15 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 η οποία ισούται τουλάχιστον με το άθροισμα των ακολούθων:
 - i. παράγοντες Κ κινδύνου για τον πελάτη (RtC)
 - ii. παράγοντες Κ κινδύνου για την αγορά (RtM)
 - iii. παράγοντες Κ κινδύνου για την επιχείρηση (RtF)

Επίσης με βάση το άρθρο 9 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 Οι επιχειρήσεις επενδύσεων διαθέτουν ίδια κεφάλαια τα οποία απαρτίζονται από το άθροισμα του οικείου κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, του πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και του κεφαλαίου της κατηγορίας 2 και πληρούν ανά πάσα στιγμή όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α. η σχέση του οικείου κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 με την απαίτηση ιδίων κεφαλαίων όπως ορίζεται στο άρθρο 11 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 πρέπει να είναι μεγαλύτερη του 56%
- β. η σχέση του αθροίσματος του οικείου κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 και του πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 με την απαίτηση ιδίων κεφαλαίων όπως ορίζεται στο άρθρο 11 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 πρέπει να είναι μεγαλύτερη του 75%
- γ. η σχέση του αθροίσματος του οικείου κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, του πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και του κεφαλαίου της κατηγορίας 2 με την απαίτηση ιδίων κεφαλαίων όπως ορίζεται στο άρθρο 11 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 πρέπει να είναι μεγαλύτερη του 100%.

Οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων (IF02.01) ανέρχονται σε €210.000 (με βάση την οικεία απαίτηση του παράγοντα Κ) σε σύγκριση με ύψος ιδίων κεφαλαίων (παράγραφος 4) €1.278.000, όπως παρουσιάζεται στο πίνακα πιο κάτω:

IF 02.01 – ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (IF2.1)		
Γραμμές	Στοιχείο	Ποσό €'000
		0010
0010	Απαίτηση ιδίων κεφαλαίων	210
0020	Μόνιμη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	150
0030	Απαίτηση πάγιων εξόδων	84
0040	Συνολική απαίτηση του παράγοντα Κ	210
Μεταβατικές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων		
0050	Μεταβατική απαίτηση με βάση τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων του ΚΚΑ (σύμφωνα με το άρθρο 57(3)(α) του Κανονισμού 2019/2033)	-
0060	Μεταβατική απαίτηση με βάση τις απαιτήσεις παγίων εξόδων (σύμφωνα με το άρθρο 57(3)(β) του Κανονισμού 2019/2033)	-
0070	Μεταβατική απαίτηση για επιχειρήσεις επενδύσεων που προηγουμένων υπόκειντο μόνο σε απαίτηση αρχικού κεφαλαίου (σύμφωνα με το άρθρο 57(4)(α) του Κανονισμού 2019/2033)	-
0080	Μεταβατική απαίτηση με βάση την απαίτηση αρχικού κεφαλαίου κατά τη χορήγηση άδειας λειτουργίας (σύμφωνα με το άρθρο 57(4)(β) του Κανονισμού 2019/2033)	-
0090	Μεταβατική απαίτηση με βάση για επιχειρήσεις επενδύσεων που δεν διαθέτουν άδεια παροχής ορισμένων υπηρεσιών (σύμφωνα με το άρθρο 57(4)(γ) του Κανονισμού 2019/2033)	-
0100	Μεταβατική απαίτηση ύψους τουλάχιστο €250 000 (σύμφωνα με το άρθρο 57(6) ο του Κανονισμού 2019/2033)	-
Υπομνηματικά στοιχεία		
0110	Πρόσθετη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων	
0120	Καθοδήγηση ως προς τα πρόσθετα ίδια κεφάλαια	
0130	Συνολική απαίτηση ιδίων κεφαλαίων	210

Οι δείκτες κεφαλαίου (IF02.02) πληρούν όλες τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στο άρθρο 9 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 όπως φαίνονται στον πίνακα πιο κάτω:

IF 02.02 – ΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (IF2.2)		
Γραμμές	Στοιχείο	Ποσό €'000
		0010
0010	Δείκτης CET 1	607,45%
0020	Πλεόνασμα (+)/ Έλλειμμα (-) κεφαλαίου CET 1	1.160
0030	Δείκτης κεφαλαίου κατηγορίας 1	607,45%
0040	Πλεόνασμα (+)/ Έλλειμμα (-) της κατηγορίας 1	1.120
0050	Δείκτης ιδίων κεφαλαίων	607,45%
0060	Πλεόνασμα (+)/ Έλλειμμα (-) του συνολικού κεφαλαίου	1.068

Ο υπολογισμός της συνολικής απαίτησης του παράγοντα Κ κατά το άρθρο 15 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 παρατίθεται συνοπτικά στο πίνακα πιο κάτω:

IF 04.00 – ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΤΟΥ ΠΑΡΑΓΟΝΤΑ Κ (IF4)			
		Ποσό παράγοντα €'000	Απαίτηση παράγοντα Κ €'000
Γραμμές	Στοιχείο	0010	0020
0010	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΠΑΡΑΓΟΝΤΑ Κ		210
0020	Κίνδυνος για τον πελάτη		210
0030	Στοιχεία ενεργητικού υπό διαχείριση	5.574	1
0040	Χρήματα πελατών υπό κατοχή – Διαχωρισμένοι λογαριασμοί	4.606	18
0050	Χρήματα πελατών υπό κατοχή – Μη διαχωρισμένοι λογαριασμοί	-	-
0060	Περιουσιακά στοιχεία υπό φύλαξη και διαχείριση	473.789	190
0070	Εντολές πελατών που έτυχαν χειρισμού – Συναλλαγές τοις μετρητοίς	661	1
0080	Εντολές πελατών που έτυχαν χειρισμού – Συναλλαγές παραγώγων	6.722	1
0090	Κίνδυνος για την αγορά		-
0100	Απαίτηση για το κίνδυνο καθαρής θέσης (K-NPR)		-
0110	Παρεχόμενο περιθώριο εκκαθάρισης	-	-
0120	Κίνδυνος για την επιχείρηση		-
0130	Αθέτηση αντισυμβαλλομένου		-
0140	Ημερήσια ροή συναλλαγών - Συναλλαγές τοις μετρητοίς	-	-
0150	Ημερήσια ροή συναλλαγών - Συναλλαγές παραγώγων	-	-
0160	Απαίτηση για το κίνδυνο συγκέντρωσης (K-CON)		-

Ο υπολογισμός της απαίτησης παγίων εξόδων κατά το άρθρο 13 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 παρατίθεται στον πίνακα πιο κάτω:

IF 03.00 – ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ ΕΞΟΔΩΝ (IF3)		
		Ποσό €'000
Γραμμές	Στοιχείο	0010
0010	Απαίτηση παγίων εξόδων	84
0020	Ετήσια πάγια έξοδα του προηγούμενου έτους μετά τη διανομή κερδών	337
0030	Συνολικές δαπάνες του προηγούμενου έτους μετά τη διανομή κερδών	410
0040	Εκ των οποίων: Πάγιες δαπάνες που πραγματοποιούνται από τρίτους για λογαριασμό των επιχειρήσεων επενδύσεων	-
0050	(-)Συνολικές μειώσεις	-73
0200	Προβλεπόμενα πάγια έξοδα του τρέχοντος έτους	345
0210	Μεταβολή παγίων εξόδων (%)	2,37%

6. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΚΑΙ ΠΡΑΚΤΙΚΕΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ (Άρθρο 51)

Οι πολιτικές και πρακτικές αποδοχών καθορίζουν τις εσωτερικές πολιτικές, πρακτικές, μέτρα, κανόνες και ελέγχους της Εταιρείας στο τομέα των αμοιβών.

Ειδικότερα η Πολιτική Αποδοχών:

- συμβάλλει στην αποτροπή ή ελαχιστοποίηση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων
- επιδιώκει την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση και κάλυψη των κινδύνων που αναλαμβάνονται από την Εταιρεία
- αποθαρρύνει την ανάληψη υπερβολικών κινδύνων από τις κατηγορίες προσωπικού της Εταιρείας, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας
- συμβάλλει στη προστασία των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και διασφάλιση της κεφαλαιακής της επάρκειας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αναγνωρίζει την σημασία της πολιτικής αποδοχών, δεδομένου ότι η Εταιρεία λειτουργεί στο τομέα των υπηρεσιών όπου τα εισοδήματα της προέρχονται από τις υπηρεσίες που προσφέρονται στους πελάτες από το προσωπικό, το κόστος του οποίου αποτελεί το μεγαλύτερο ποσοστό των λειτουργικών εξόδων της Εταιρείας.

Λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος, την εσωτερική οργάνωση, καθώς και τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει ότι δεν είναι αναγκαία η θέσπιση Επιτροπής αποδοχών. Η μη θέσπιση Επιτροπής αποδοχών επιτρέπεται για μη σημαντικές ΕΠΕΥ, όπως είναι η Εταιρεία.

Κύριες Αρχές

Η πολιτική και πρακτική αποδοχών της Εταιρείας βασίζεται στις πιο κάτω αρχές:

- α. Δεν παρέχει κίνητρα σε σχετιζόμενα άτομα (θεωρούνται τα πρόσωπα τα οποία έχουν σημαντική επίδραση στη παροχή των προσφερόμενων από την Εταιρεία επενδυτικών υπηρεσιών και περιλαμβάνουν όλο το προσωπικό, τους συνδεδεμένους αντιπροσώπους και τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου) που να ευνοούν τα προσωπικά τους συμφέροντα ή τα συμφέροντα της εταιρείας σε βάρος το συμφερόντων των πελατών.
- β. Δεν παρέχει κίνητρα για την ανάληψη υπερβολικού κινδύνου, ούτε ανταμείβει την ανάληψη από υπαλλήλους κινδύνων καθ' υπέρβαση αυτών που κατά περίπτωση έχουν αποφασιστεί από τα αρμόδια όργανα της Εταιρείας.
- γ. Καλύπτει την Εταιρεία στο σύνολο περιλαμβανομένων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- δ. Προβλέπει ότι οι αποδοχές των στελεχών της Εταιρείας είναι επαρκείς, προκειμένου να καθίσταται εφικτή η προσέλκυση προσώπων με κατάλληλη εξειδίκευση και εμπειρία.

- ε. Αποβλέπει στη σύγκλιση των ατομικών συμφερόντων των υπαλλήλων και των στελεχών με τους στόχους της εταιρείας και έχει μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα.
- στ. Συμβάλλει στην αποτροπή ή ελαχιστοποίηση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων και είναι συμβατή με την πολιτική αποφυγής σύγκρουσης συμφερόντων της Εταιρείας.
- ζ. Συνδέεται με την αξιολόγηση σε βάθος χρόνου των επιδόσεων του προσωπικού, τόσο ατομικά όσο και ομαδικά.
- η. Είναι καταγεγραμμένη με σαφήνεια και ανταποκρίνεται στις απαιτήσεις διαφάνειας.
- θ. Δεν είναι πολύπλοκη ώστε να περιορίζεται ο κίνδυνος τα σχετιζόμενα πρόσωπα να οδηγούνται σε ενέργειες που είναι αντίθετες με την προστασία των καλώς νοούμενων συμφερόντων των πελατών.
- ι. Δεν προκύπτουν επιπλέον κεφαλαιακές απαιτήσεις για την κάλυψη πιθανών κινδύνων που δημιουργούνται από την ακολουθούμενη πολιτική.
- κ. Διατηρεί ουδετερότητα ως προς το φύλο και τη μισθολογική διαφορά μεταξύ των δύο φύλων.

Επιπρόσθετες αρχές σε σχέση με μεταβλητές αποδοχές

Στην περίπτωση μεταβλητών αποδοχών, οι εξής πιο σημαντικές αρχές ισχύουν για το προσωπικό της εταιρείας επιπρόσθετα των κύριων αρχών.

- α. Το συνολικό ποσό των αποδοχών βασίζεται σε ένα συνδυασμό εκτίμησης των επιδόσεων του ατόμου, της σχετικής επιχειρηματικής μονάδας και των συνολικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας από συνήθεις δραστηριότητες και, κατά την εκτίμηση των ατομικών επιδόσεων, λαμβάνονται υπόψη χρηματοοικονομικά και μη κριτήρια.
- β. Το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών δεν περιορίζει τη δυνατότητα της Εταιρείας να ενισχύει την κεφαλαιακή της βάση.
- γ. Οι σταθερές και οι μεταβλητές συνιστώσες των συνολικών αποδοχών εξισορροπούνται κατάλληλα. Το σταθερό στοιχείο, με εξαίρεση τις αποδοχές των συνδεδεμένων αντιπροσώπων, αντιπροσωπεύει ένα επαρκώς υψηλό ποσοστό (πέραν του 50%) των συνολικών αποδοχών.
- δ. Η κατανομή των συνιστωσών για τις μεταβλητές αποδοχές οφείλει να λαμβάνει υπόψη το πλήρες φάσμα των τρεχόντων και μελλοντικών κινδύνων το κόστος κεφαλαίου και τη ρευστότητα που απαιτείται.
- ε. Οι εγγυημένες μεταβλητές αμοιβές δεν συνάδουν με την υγιή διαχείριση κινδύνου ή την αρχή της αμοιβής βάσει επιδόσεων και δεν περιλαμβάνονται στα σχέδια αποδοχών.
- στ. Η μεταβλητή αμοιβή δεν καταβάλλεται μέσω μηχανισμών ή μεθόδων που διευκολύνουν τη μη συμμόρφωση με τους Κανονισμούς και Οδηγίες των εποπτικών αρχών.

Αποδοχές

Οι αποδοχές των σχετιζόμενων προσώπων καθορίζονται ως ακολούθως:

α. Έμμισθο προσωπικό της Εταιρείας

Το έμμισθο προσωπικό στο οποίο περιλαμβάνονται η ανώτερη διευθυντική ομάδα και τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχεται σε 9 άτομα, 5 άνδρες και 4 γυναίκες. Οι αποδοχές όλου του έμμισθου προσωπικού είναι εξολοκλήρου σταθερές. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας μπορεί να εγκρίνει την καταβολή φιλοδωρήματος σε ολόκληρο το έμμισθο προσωπικό το οποίο υπολογίζεται σε ποσοστό επί των σταθερών αποδοχών και το οποίο σε καμιά περίπτωση δεν ξεπερνά το 15% των σταθερών απολαβών.

Οι μισθοί του προσωπικού καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και λαμβάνουν υπόψη αντίστοιχους μισθούς που προσφέρονται στην αγορά και από συγκριτικά παρόμοιες εταιρείες του τομέα, τις γνώσεις και εμπειρίες καθώς και τη σημαντικότητα κάθε υπαλλήλου και στελέχους στην εταιρεία.

Προσωπικό που εργάζεται στις διάφορες λειτουργίες συμμόρφωσης όπως στη λειτουργία συμμόρφωσης για νομικά και κανονιστικά θέματα, στη λειτουργία συμμόρφωσης για θέματα παρεμπόδισης ξεπλύματος παράνομου χρήματος και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας και στον εσωτερικό έλεγχο είναι ανεξάρτητα από τα τμήματα τα οποία ελέγχουν και έχουν όλες τις αναγκαίες εξουσιοδοτήσεις για την εκτέλεση των καθηκόντων τους χωρίς περιορισμούς. Αμείβονται ικανοποιητικά με βάση την επίτευξη των στόχων του τμήματος στο οποίο εργάζονται και ανεξάρτητα από την επίδοση των τμημάτων και λειτουργιών που ελέγχουν.

Το φιλοδώρημα, σε περίπτωση καταβολής του, συνδέεται κυρίως με τις επιδόσεις, της εταιρείας και σε δεύτερο στάδιο σε ποιοτικά κριτήρια όπως η σημαντικότητα και τα προσόντα του ατόμου η ατομική του επίδοση και ο βαθμός συμμόρφωσης του με τους νόμους και κανονισμούς και τις διαδικασίες της Εταιρείας. Το φιλοδώρημα μπορεί να καταβληθεί μία ή περισσότερες φορές το χρόνο.

Για το προσωπικό η Εταιρεία καταβάλλει εισφορά στο Ταμείο Προνοίας του Προσωπικού της Atlantic Securities Ltd σε ποσοστό 5¾% επί των αποδοχών. Λόγω της οικονομικής κρίσης, έχει συμφωνηθεί μεταξύ της εταιρείας και των μελών του ταμείου προνοίας όπως το ποσοστό αυτό μειωθεί στο 1% επί των αποδοχών. Το 2023 το ποσοστό αυτό αυξήθηκε στο 2¼% και το 2024 επανήλθε πλήρως στο 5¾%.

Η εταιρεία δεν καταβάλλει μεταβλητές αποδοχές στο προσωπικό της που να συνδέονται με τις βραχυπρόθεσμες επιδόσεις τους. Η εταιρεία εκτιμά ότι με την πολιτική αυτή μειώνεται ο κίνδυνος σύγκρουσης συμφερόντων και διασφαλίζονται τα συμφέροντα των πελατών. Επίσης η εταιρεία δεν καταβάλλει αποδοχές για υπερωριακή απασχόληση ή απασχόληση σε μέρες που είναι επίσημη αργία.

Οι αποδοχές των ανώτερων διευθυντικών στελεχών και μελών του προσωπικού που αναλαμβάνουν κινδύνους

	Αριθμός	Σταθερές αποδοχές	Μεταβλητές αποδοχές
Ανώτερα διευθυντικά στελέχη	2	€75.400	€-
Προσωπικό που αναλαμβάνει κινδύνους	0	€-	€-

β. Συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι

Στους συνδεδεμένους αντιπροσώπους καταβάλλονται μεταβλητές αποδοχές στη βάση του εισοδήματος που οι ίδιοι συμβάλουν για τη παραγωγή του. Οι αποδοχές υπολογίζονται με βάση τους όρους της συμφωνίας μεταξύ των μερών. Εκ των πραγμάτων, οι αποδοχές των συνδεδεμένων αντιπροσώπων είναι εξ' ολοκλήρου μεταβλητές. Η εταιρεία θεωρεί ότι η πιθανότητα σύγκρουσης συμφερόντων σε αυτή την περίπτωση είναι ελεγχόμενη, για τους λόγους που επεξηγούνται στη συνέχεια.

Οι συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι παρέχουν μόνο την υπηρεσία της λήψης και διαβίβασης εντολών από πελάτες, ενώ δεν εμπλέκονται καθόλου στην απόφαση για διενέργεια ή όχι κάποιας συναλλαγής, απόφαση η οποία λαμβάνεται από τον ίδιο τον πελάτη, ενώ τηρείται αρχείο εντολών πελατών, το οποίο ελέγχεται από την Εταιρεία. Η υπηρεσία της λήψης και διαβίβασης εντολών παρέχεται κατόπιν πρωτοβουλίας του πελάτη, ενώ τα χρηματοοικονομικά μέσα στα οποία μπορούν να διαβιαστούν εντολές είναι μόνον μετοχές που είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά ή σε ισοδύναμη αγορά τρίτης χώρας και μέσα χρηματαγοράς, κάτι που μειώνει σε μεγάλο βαθμό την πιθανότητα καταστάσεων συγκρούσεων συμφερόντων με πελάτες.

Επίσης, κανένας συνδεδεμένος αντιπρόσωπος δεν δύναται να παρέχει την υπηρεσία επενδυτικών συμβουλών προς πελάτες. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις οι αποδοχές είναι σταθερές. Οι μεταβλητές αποδοχές των συνδεδεμένων αντιπροσώπων δεν συνδέονται με συγκεκριμένα προϊόντα. Σε κάθε περίπτωση, ο πελάτης ενημερώνεται πως κατανέμονται τα δικαιώματα που καταβάλλει στην Εταιρεία μεταξύ της Εταιρείας και του Συνδεδεμένου αντιπροσώπου.

Η εταιρεία αξιολογεί την απόδοση των συνδεδεμένων αντιπροσώπων με βάση ποιοτικά κριτήρια, όπως συμμόρφωση με τους νόμους και κανονισμούς, εσωτερικές διαδικασίες του συνδεδεμένου αντιπροσώπου, η μεταχείριση των πελατών του και η ικανοποίηση των πελατών, ώστε να ικανοποιείται ότι αυτοί ενεργούν προς τη διασφάλιση των καλών συμφερόντων των πελατών. Επίσης, όλοι οι αντιπρόσωποι της εταιρείας είναι πιστοποιημένοι και περιλαμβάνονται στον κατάλογο πιστοποιημένων προσώπων που τηρεί η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου. Ως εκ τούτου, είναι υποχρεωμένοι να παρακολουθούν όλα τα απαιτούμενα σεμινάρια επαγγελματικής επιμόρφωσης που αφορούν το αντικείμενο τους. Σε περίπτωση που η εταιρεία διαπιστώσει οποιαδήποτε παράληψη εκ μέρους αντιπροσώπου, τότε προβαίνει σε όλα τα ενδεικνυόμενα μέτρα. Το σύνολο των αμοιβών των συνδεδεμένων αντιπροσώπων κατά το 2023 ήταν €28.910

γ. Μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου

Τα μη εκτελεστικά, μη ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν έχουν οποιεσδήποτε αποδοχές από την Εταιρεία. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα αποφασίσει για τις αποδοχές μη εκτελεστικών, ανεξάρτητων μελών του διοικητικού Συμβουλίου σε περίπτωση που προκύψει τέτοια περίπτωση.

7. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (Άρθρο 52)

Δεν εφαρμόζεται

8. ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΟΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΟΙ ΚΑΙ ΣΧΕΤΙΚΟΙ ΜΕ ΤΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΙ (Άρθρο 53)

Δεν εφαρμόζεται

Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε σχέση με την Atlantic Securities Limited για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 δυνάμει της παραγράφου 32(1) της Οδηγίας ΟΔ144-2014-14 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για την προληπτική εποπτεία των ΕΠΕΥ.

1. Υποβάλλουμε έκθεση αναφορικά με τη δίκαιη παρουσίαση των δημοσιοποιήσεων της Atlantic Securities Limited (“η εταιρεία”) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, που απαιτούνται από την παράγραφο 32(1) της Οδηγίας ΟΔ144-2014-14 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για την προληπτική εποπτεία των ΕΠΕΥ (η “Οδηγία”). Οι Δημοσιοποιήσεις, που θα εκτεθούν στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, επισυνάπτονται ως Παράρτημα και έχουν μονογραφηθεί για σκοπούς αναγνώρισης.

Σχετικές ευθύνες

2. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι υπεύθυνο για την ετοιμασία και δίκαιη παρουσίαση των Δημοσιοποιήσεων σύμφωνα με το Όγδοο Μέρος του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (ο “Κανονισμός”). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε ανεξάρτητο συμπέρασμα σε σχέση με τη δίκαιη παρουσίαση των Δημοσιοποιήσεων, απ’ όλες τις σημαντικές απόψεις, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού.

Έκταση της εργασίας που εκτελέστηκε

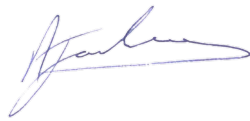
3. Διενεργήσαμε την εργασία μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Ανάλυσης Εργασίας Διασφάλισης 3000 “Αναλήψεις Εργασίας Διασφάλισης Εκτός Από Ελέγχους ή Επισκοπήσεις Ιστορικών Οικονομικών Πληροφοριών”. Το Πρότυπο αυτό απαιτεί όπως προγραμματίζουμε και εκτελούμε την εργασία μας για να λάβουμε περιορισμένη διαβεβαίωση κατά πόσο έχουν έρθει στην αντίληψη μας οποιαδήποτε θέματα που να μας κάνουν να πιστεύουμε ότι οι Δημοσιοποιήσεις δεν παρουσιάζονται δίκαια, απ’ όλες τις σημαντικές απόψεις, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού. Οι διαδικασίες μας περιέλαβαν επαλήθευση, σε δειγματοληπτική βάση, της συμμόρφωσης των Δημοσιοποιήσεων με τις απαιτήσεις του Όγδου Μέρους του Κανονισμού, καθώς και λήψη μαρτυρίας που υποστηρίζει ορισμένα από τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις Δημοσιοποιήσεις. Οι διαδικασίες μας περιέλαβαν επίσης αξιολόγηση τυχόν ουσιωδών εκτιμήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για την ετοιμασία των Δημοσιοποιήσεων. Πιστεύουμε ότι οι διαδικασίες μας παρέχουν μια λογική βάση για το συμπέρασμά μας.

4. Οι διαδικασίες που εκτελέστηκαν δεν αποτελούν είτε έλεγχο είτε επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Αναλήψεων Εργασίας Επισκόπησης, και γι’ αυτό το λόγο δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε διαβεβαίωση εκτός από τη δήλωση που γίνεται πιο κάτω. Αν διενεργούσαμε έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Αναλήψεων Εργασίας Επισκόπησης, θα μπορούσαν να έρθουν στην αντίληψή μας άλλα θέματα τα οποία θα σας αναφέραμε.

Συμπέρασμα

5. Με βάση την εργασία μας που περιγράφεται σε αυτή την έκθεση, τίποτα δεν έχει έρθει στην αντίληψή μας που να μας κάνει να πιστεύουμε ότι οι Δημοσιοποιήσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 δεν παρουσιάζονται δίκαια, απ' όλες τις σημαντικές απόψεις, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού.

6. Η έκθεσή μας είναι αποκλειστικά για το σκοπό που εκτίθεται πιο πάνω και δεν θα πρέπει να χρησιμοποιηθεί για κανένα άλλο σκοπό ή να διανεμηθεί σε οποιαδήποτε άλλα μέρη χωρίς την προηγούμενη γραπτή συγκατάθεσή μας. Η έκθεση αυτή αφορά μόνο τις Δημοσιοποιήσεις που απαιτούνται δυνάμει του Όγδου Μέρους του Κανονισμού και δεν επεκτείνεται σε οποιεσδήποτε οικονομικές καταστάσεις ή άλλες χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρείας.



Αλέξης Ιωαννίδης

Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

Joannides + Co Limited

Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λευκωσία, 22 Απριλίου