

Αξιότιμα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου,

Με την παρούσα σας ενημερώνουμε για τα συμπεράσματα του νέου πλαισίου προληπτικής εποπτείας (Οδηγία ΕΕ 2019/2034 – IFD και Κανονισμού ΕΕ 2019/2033 – IFR) στη διαμόρφωση του ύψους των απαιτούμενων ιδίων κεφαλαίων για την αντιμετώπιση των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η εταιρεία σύμφωνα με το νέο πλαίσιο και αφετέρου των διαδικασιών και πολιτικών σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία διενεργήθηκε σύμφωνα με τα προβλεπόμενα του ισχύοντος Κανονιστικού Πλαισίου και βάσει σχεδίου για την αντιμετώπιση των εταιρικών κινδύνων.

Η ακόλουθη αναφορά γίνεται για την ενημέρωση της Διοίκησης της ΕΔΕΚΤ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Με εκτίμηση,

Άρτεμις Παναγιωτοπούλου



Διευθύνουσα Σύμβουλος

ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΑΛΛΑΓΗΣ ΠΛΑΙΣΙΟΥ ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ

Η προληπτική εποπτεία αποτελεί μέρος του κανονιστικού περιβάλλοντος εντός του οποίου οι εταιρείες επενδύσεων παρέχουν υπηρεσίες εντός της Ένωσης. Οι επιχειρήσεις επενδύσεων υπαγόntonταν, από κοινού με τα πιστωτικά ιδρύματα, στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (4) και στην οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (5) όσον αφορά την προληπτική μεταχείριση και εποπτεία τους, ενώ οι απαιτήσεις χορήγησης άδειας λειτουργίας και άλλες οργανωτικές απαιτήσεις και απαιτήσεις δεοντολογίας καθορίζονται στην οδηγία 2014/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου.

Τα καθεστώτα προληπτικής εποπτείας βάσει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και της οδηγίας 2013/36/ΕΕ βασιζόντουσαν, σε μεγάλο βαθμό, σε διαδοχικές επαναλήψεις των διεθνών ρυθμιστικών προτύπων που έχουν καθοριστεί για μεγάλους τραπεζικούς ομίλους από την Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία και αντιμετώπιζαν μόνον εν μέρει τους ειδικούς κινδύνους που είναι εγγενείς στις διάφορες δραστηριότητες μεγάλου αριθμού επιχειρήσεων επενδύσεων. Ως εκ τούτου, τα ιδιαίτερα τρωτά σημεία και οι κίνδυνοι που χαρακτηρίζουν τις επιχειρήσεις επενδύσεων αντιμετωπίζονται περαιτέρω, με αποτελεσματικές, κατάλληλες και αναλογικές ρυθμίσεις προληπτικής εποπτείας σε επίπεδο Ένωσης, οι οποίες συμβάλλουν στην εξασφάλιση ισότιμων όρων ανταγωνισμού σε ολόκληρη την Ένωση, που παρέχουν εχέγγυα για αποτελεσματική προληπτική εποπτεία, διατηρώντας παράλληλα το κόστος συμμόρφωσης υπό έλεγχο, και που εξασφαλίζουν επαρκή κεφάλαια για τους κινδύνους των επιχειρήσεων επενδύσεων.

Η νέα προληπτική εποπτεία διασφαλίζει ότι οι επιχειρήσεις επενδύσεων διοικούνται με μεθοδικό τρόπο και με σκοπό τη βέλτιστη εξυπηρέτηση των συμφερόντων των πελατών τους. Επίσης λαμβάνει υπόψη το ενδεχόμενο υπερβολικής ανάληψης κινδύνων από τις επιχειρήσεις επενδύσεων και τους πελάτες τους και τους διάφορους βαθμούς κινδύνου που αναλαμβάνουν ή ενέχουν οι επιχειρήσεις επενδύσεων.

Πολλές από τις απαιτήσεις που απέρρεαν από το πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και της οδηγίας 2013/36/ΕΕ αποσκοπούσαν στην αντιμετώπιση των κοινών κινδύνων που διατρέχουν τα πιστωτικά ιδρύματα.

Συνεπώς, οι απαιτήσεις είχαν διαμορφωθεί, σε μεγάλο βαθμό, με γνώμονα τη διατήρηση της δανειοδοτικής ικανότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων στη διάρκεια των οικονομικών κύκλων και την προστασία καταθετών και φορολογουμένων από ενδεχόμενη πτώχευση, και δεν είχαν σχεδιαστεί για την αντιμετώπιση όλων των διαφορετικών προφίλ κινδύνου των επιχειρήσεων επενδύσεων.

Οι επιχειρήσεις επενδύσεων δεν διατηρούν μεγάλα χαρτοφυλάκια δανείων λιανικής και επιχειρηματικών δανείων και δεν δέχονται καταθέσεις. Η πιθανότητα να έχει η πτώχευσή τους αρνητικές επιπτώσεις στη γενικότερη χρηματοπιστωτική σταθερότητα είναι μικρότερη σε σχέση με την περίπτωση των πιστωτικών ιδρυμάτων, οι επιχειρήσεις επενδύσεων ενέχουν, ωστόσο, κίνδυνο που είναι απαραίτητο να αντιμετωπιστεί με το νέο πλαίσιο. Επομένως, οι κίνδυνοι που διατρέχουν και ενέχουν οι περισσότερες επιχειρήσεις επενδύσεων διαφέρουν ουσιωδώς από τους κινδύνους που διατρέχουν και ενέχουν τα πιστωτικά ιδρύματα.

Παρότι οι επιχειρήσεις επενδύσεων δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ή της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, ορισμένες έννοιες που χρησιμοποιούνται

στο πλαίσιο των εν λόγω νομοθετικών πράξεων θα διατηρούν την καθιερωμένη τους έννοια. Το νέο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας έχει τεθεί σε ισχύ από την **26^η Ιουνίου 2021**.

**Η ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (ΔΑΕΕΚ)
ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΔΕΚΤ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
2021**

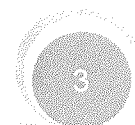


ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΟΔΗΓΙΑ (ΕΕ) 2019/2034 ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ 27^{ΗΣ} ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 2019 σχετικά με την προληπτική εποπτεία των επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των οδηγιών 2002/87/ΕΚ,Υ 2009/65/ΕΕ, 2013/36/ΕΕ, 2014/59/ΕΕ και 2014/65/ΕΕ

Και

ΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ (ΕΕ) 2019/2033 ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ 27^{ΗΣ} ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 2019 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, (ΕΕ) αριθμ 575/2013, (ΕΕ) αριθ. 600/2014 και (ΕΕ) αριθ. 806/2014

Αθήνα, Φεβρουάριος 2022



ΤΙΤΛΟΣ Ι

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΑΝΑΦΟΡΑ

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Με την παρούσα σας ενημερώνουμε για τα συμπεράσματα της διαδικασίας αξιολόγησης της επάρκειας εσωτερικού κεφαλαίου της Εταιρείας ΕΔΕΚΤ Α.Ε.Π.Ε.Υ., η οποία διενεργήθηκε σύμφωνα με τα προβλεπόμενα του νέου Κανονιστικού Πλαισίου της Προληπτικής Εποπτείας αναφέροντας τις πληροφορίες:

- α) σχετικά με τη διοίκηση και το ιδιοκτησιακό καθεστώς της επιχείρησης
- β) σχετικά με τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις Ιδίων Κεφαλαίων
- γ) σχετικά με τις απαιτήσεις για τον κίνδυνο συγκέντρωσης και για τη ρευστότητα
- δ) σχετικά με τη διοικητική και λογιστική οργάνωση και τους μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου
- ε) σχετικών άλλων παραγόντων που μπορεί να επηρεάσουν τον κίνδυνο που ενέχουμε ως εταιρεία επενδύσεων

2. ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΙΣΤΟΡΙΚΟ

Η ΕΔΕΚΤ Α.Ε.Π.Ε.Υ. ιδρύθηκε με βάση τον Ν. 2768/1999 ως ΝΠΙΔ και συγκεκριμένα ως Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Α.Ε.Π.Ε.Υ.) με σκοπό τη διαχείριση αποθεματικών ασφαλιστικών ταμείων στην Ελλάδα, ενώ με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας το 2011, ο σκοπός της διευρύνθηκε για να προσφέρει τις υπηρεσίες της, μεταξύ άλλων, και σε Ταμεία Επαγγελματικής Ασφάλισης. Ως Ε.Π.Ε.Υ., η Εταιρεία εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και τηρεί όλες τους Κανόνες Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας για την προάσπιση των συμφερόντων των πελατών της και την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων. Η Εταιρεία υπόκειται στους κανόνες της νομοθεσίας περί Κεφαλαιαγοράς, ως Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών κατά την έννοια του άρθρου 4 παρ. 1β του Ν. 4514/2018, καθώς και των Νόμων 2396/1996 και 2190/1920 (πλέον 4548/2018 από 01.01.2019). Επίσης, δεδομένου ότι το ελληνικό δημόσιο κατέχει έμμεσα, μέσω των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης, άνω του 50% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, η ΕΔΕΚΤ Α.Ε.Π.Ε.Υ. συμμορφώνεται με το θεσμικό πλαίσιο των ΝΠΙΔ του ευρύτερου δημοσίου τομέα (Ν 3845/2010, 3871/2010, 4019/2011, 4111/2013, 4223/2013, 4254/2014 και 4389/2016), λαμβάνοντας ωστόσο υπόψη τη ρητή εξαίρεση της Εταιρείας από τις διατάξεις του Κεφαλαίου Α' του Ν.3429/2005 περί ΔΕΚΟ, με το άρθρο 20 παρ.16 του Ν.4019/2011, εξαίρεση η οποία βασίστηκε στην ανάγκη λειτουργίας της Εταιρείας με βάση τους κανόνες της ιδιωτικής οικονομίας και στην διασφάλιση όρων ανταγωνιστικότητας και για την ορθή και αποτελεσματική λειτουργία της και την επιτέλεση του έργου της.

Από το Δεκέμβριο του 2015 η ΕΔΕΚΤ Α.Ε.Π.Ε.Υ. κατατάχθηκε από την ΕΛΣΤΑΤ στους Φορείς Γενικής Κυβέρνησης. Στο πλαίσιο αυτό τα αρμόδια Υπουργεία έχουν έρθει σε επαφή με την Εταιρεία από τις αρχές του 2017 προκειμένου να διασφαλιστεί η συμμόρφωση της ΕΔΕΚΤ Α.Ε.Π.Ε.Υ. με τις σχετικές υποχρεώσεις των φορέων γενικής κυβέρνησης. Μετά και από την υπ' αρ. πρωτ. 2/86284/10-05-2019/ΔΛΓΚ επιστολή του Υπουργείου Οικονομικών, η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις απαιτούμενες υποχρεώσεις των Φορέων Γενικής Κυβέρνησης.

Επιπλέον, η Εταιρεία κατόπιν ερωτήματός της στην Ενιαία Ανεξάρτητη Αρχή Δημοσίων Συμβάσεων ενημερώθηκε (14/8/2020) ότι πληροί της προϋποθέσεις της έννοιας του

- (β) οι COH – εκτελούμενες εντολών πελατών, δεν υπάρχουν
- (γ) τα ASA – περιουσιακά στοιχεία υπό φύλαξη και διαχείριση ισούνται με μηδέν
- (δ) τα CMH – χρήματα πελατών υπό κατοχή ισούνται με μηδέν
- (ε) η DTF – ημερήσια ροή συναλλαγών ισούται με μηδέν
- (στ) ο NPR -κίνδυνος καθαρής θέσης ή το CMG – περιθώρια που απαιτούνται από το εκκαθαριστικό μέλος ισούνται με μηδέν
- (ζ) η TCD ισούται με μηδέν
- (η) το σύνολο εντός και εκτός ισολογισμού της ΕΔΕΚΤ ΑΕΠΕΥ είναι κατώτερο του ποσού των 100 εκατομμυρίων ευρώ.
- (θ) το σύνολο των ετήσιων ακαθάριστων εσόδων από επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες της επιχείρησης επενδύσεων είναι κατώτερο του ποσού των 30 εκατομμυρίων ευρώ.

Οι επιχειρήσεις επενδύσεων οι οποίες εμπίπτουν στην **κατηγορία 3** υπόκεινται στο **νέο καθεστώς προληπτικής εποπτείας αλλά με κάποιες εξαιρέσεις**.

5. ΑΡΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το αρχικό Κεφάλαιο της ΕΔΕΚΤ ΑΕΠΕΥ που απαιτείται σύμφωνα με το άρθρο 15 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ για τη χορήγηση της άδειας λειτουργίας με σκοπό την παροχή οποιωνδήποτε από τις επενδυτικές υπηρεσίες ή την άσκηση οποιωνδήποτε από τις επενδυτικές δραστηριότητες που παρατίθενται στο παράρτημα Ι τμήμα Α σημεία

- 1) Λήψη και διαβίβαση εντολών σχετικών με ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα,
- 2) εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών,
- 4) διαχείριση χαρτοφυλακίου,
- 5) επενδυτικές συμβουλές και
- 7) τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων χωρίς δέσμευση ανάληψης, της οδηγίας 2014/65/ΕΕ, η οποία δεν επιτρέπεται να κατέχει χρήματα ή τίτλους που ανήκουν στους πελάτες της, ανέρχεται σε **75 000 EUR**.

Με βάση τα οικονομικά στοιχεία της 31/12/2021 το σύνολο των καθαρών εποπτικών ιδίων κεφαλαίων εταιρεία ανέρχεται σε ευρώ 2.496 χιλ., με το πλεόνασμα των Ιδίων Κεφαλαίων να ανέρχεται στο ποσό των 2421 χιλ ευρώ. Δηλαδή, **33 φορές** πάνω από το αρχικό κεφάλαιο. Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας, σύμφωνα με τα οικονομικά στοιχεία της 31/12/2021, ανέρχεται στο ποσό των τριακοσίων χιλιάδων ευρώ (300.000 €).

6. ΣΧΕΔΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας εκτιμάται ότι θα παραμείνει ικανοποιητική όπως ήταν και το 2022. Ως εκ τούτου ένα σχέδιο αντιμετώπισης μιας πιθανής μείωσης των ιδίων κεφαλαίων, λόγω έκτακτης ανάγκης, δεν κρίνεται ως απαραίτητο άμεσα.

7. ΣΧΕΔΙΟ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Η Εταιρεία διατηρεί το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της σε ρευστά διαθέσιμα, τα οποία και τοποθετεί σε τραπεζικές καταθέσεις προθεσμίας. Η ΕΔΕΚΤ ΑΕΠΕΥ πρέπει ανά πάσα στιγμή να διατηρεί τουλάχιστον το ένα τρίτο της απαίτησης παγίων εξόδων της σε ρευστά στοιχεία ενεργητικού, υψηλής ποιότητας και ευθυγραμμίζονται με εκείνα που παρατίθενται στον κατ'

οργανισμού δημοσίου δικαίου και ως εκ τούτου υπάγεται στην έννοια της αναθέτουσας αρχής κατά το Άρθρο 223 του Ν. 4412/2016. Συνεπεία αυτής της εξέλιξης η Εταιρεία προχωρά σε όλες τις απαραίτητες διαδικασίες προκειμένου να προσαρμοστεί στις νέες απαιτήσεις συμμόρφωσης.

3. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ

Σύμφωνα με την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, στο κλείσιμο της 31/12/2021, τα ετήσια Καθαρά Κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν σε € 1.221 χιλ., σημειώνοντας αύξηση κατά 31,85% έναντι της 31/12/2020 (€ 926 χιλ.). Στο αποτέλεσμα αυτό συνέβαλε κατά κύριο λόγο η αύξηση του κύκλου εργασιών της εταιρείας κατά € 300 χιλ. Το σύνολο ιδίων κεφαλαίων στις 31/12/2021 ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.504 χιλ. έναντι ποσού ευρώ 2.054 χιλ. αντίστοιχα στις 31/12/2020, μία αύξηση κατά 21,91%.

4. ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Μικρή και Μη διασυνδεδεμένη Επιχείρηση Επενδύσεων Κατηγορία 3

Η ΕΔΕΚΤ ΑΕΠΕΥ σύμφωνα με την σχετική κατηγοριοποίηση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής κατά τον χρόνο έναρξης ισχύος του νέου πλαισίου εντάσσεται στην κατηγορία 3 (Άρθρο 12(1) του Κανονισμού της ΕΕ 2019/2033), για τις εταιρείες οι οποίες θεωρούνται μικρές και μη διασυνδεδεμένες επιχειρήσεις επενδύσεων καθώς πληροί όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021:

(α) τα **Assets Under Management (AUM)**, τα υπό διαχείριση περιουσιακά στοιχεία των πελατών και τη διαρκή παροχή συμβουλών μετρούμενα σύμφωνα με το άρθρο 17 του IFR (ισούται με τον κυλιόμενο μέσο όρο της αξίας του συνόλου των μηνιαίων περιουσιακών στοιχείων υπό διαχείριση, μετρούμενης την τελευταία εργάσιμη ημέρα καθενός από τους προηγούμενους 15 μήνες εξαιρουμένων των τριών πλέον πρόσφατων μηνιαίων αξιών) είναι κατώτερα του ποσού των 1,2 δις ευρώ:

1	31/12/2021	1.286.231.885,41
2	30/11/2021	1.259.015.526,05
3	31/10/2021	1.269.994.721,40
4	30/9/2021	1.249.316.564,40
5	31/8/2021	1.287.693.222,10
6	31/7/2021	1.262.392.746,88
7	30/6/2021	1.248.048.804,95
8	31/5/2021	1.232.776.262,96
9	30/4/2021	1.220.523.997,51
10	31/3/2021	1.197.515.344,29
11	28/2/2021	1.145.693.084,88
12	31/1/2021	1.128.624.630,90
13	31/12/2020	1.148.583.259,31
14	30/11/2020	1.122.983.151,98
15	31/10/2020	1.022.345.383,87
16	1/9/2020	1.046.208.805,47
17	31/8/2020	1.050.754.053,82
	ΣΥΝΟΛΟ	
	ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ	1.168.818.522,38

εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της επιτροπής. Το ένα τρίτο της απαίτησης παγίων εξόδων για το έτος 2021 ανέρχεται σε 71 χιλ ευρώ με τα ρευστά διαθέσιμα της εταιρείας την 31/12/2021 να είναι 1.880 χιλ. ευρώ. Ως εκ τούτου, σχέδιο αντιμετώπισης πιθανής έκτακτης ανάγκης ρευστότητας δεν κρίνεται απαραίτητο για την εξεταζόμενη περίοδο, ακόμη και σε περίπτωση πτώχευσης μιας εκ των αντισυμβαλλομένων τραπεζών, γεγονός για το οποίο γίνεται και ειδική πρόβλεψη. Στο πλαίσιο ένταξης μας στους Φορείς Γενικής Κυβέρνησης, έχουμε υποχρεωθεί να διατηρούμε το μεγαλύτερο μέρος των μετρητών μας στην Τράπεζα της Ελλάδος. Στην Τράπεζα της Ελλάδος διατηρούμε καταθέσεις που ανέρχονται σε 1560 χιλ. ευρώ, δηλαδή το 83,11% των χρηματικών μας διαθεσίμων.

8. ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΣΠΟΡΑ

Η Εταιρεία έχει αποκλειστική δραστηριότητα στον τομέα διαχείρισης κεφαλαίων και παροχής επενδυτικών συμβουλών, προσφέροντας τις υπηρεσίες της αποκλειστικά στα Συνταξιοδοτικά Ταμεία στην Ελλάδα. Ως εκ τούτου η επαρκής διασπορά πελατών δεν είναι εφικτή λόγω ιδιαιτερότητας της εταιρικής της στρατηγικής. Με βάση το Ν. 3863/2010, η Εταιρεία παρέχει τις υπηρεσίες της σε όλους τους Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης (ΦΚΑ), οι οποίοι εποπτεύονται από το αρμόδιο Υπουργείο (Εργασίας, Κοινωνικής Ασφάλισης & Κοινωνικής Αλληλεγγύης). Επίσης, θα πρέπει να σημειωθεί ότι από 01.01.2017 με την εφαρμογή του Ν. 4387/2016 ενοποιήθηκαν οι περισσότεροι ΦΚΑ σε έναν φορέα, ήτοι τον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (Ε.Φ.Κ.Α.), γεγονός το οποίο οδηγεί σε περαιτέρω μείωση της διασποράς μεταξύ των πιθανών πελατών.

ΚΥΡΙΑ ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας καθ' όλο το 2021 κρίθηκε **επαρκής**, βάσει των αποτελεσμάτων της ΔΑΕΕΚ.

Δεδομένων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, η επίπτωση των λουπών και μεταβατικών κεφαλαιακών απαιτήσεων του δεν είναι σημαντική.

Χρήση Αναφοράς:

Η παρούσα αναφορά αφορά την ενημέρωση και αποδοχή από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και την ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία εποπτεύει τις ανώνυμες εταιρείες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών στην Ελλάδα, όπως ορίζει από 3/1/2018 ο Ν. 4514/2018. Επίσης θα πρέπει να αναρτηθεί και στην ιστοσελίδα της εταιρείας μας για την πληρέστερη ενημέρωση των πελατών μας. Όπως επίσης τα στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων σύμφωνα με το άρθρο 49 (1) του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης 2019/2033 IFR, με τους σχετικούς πίνακες, σύμφωνα με το άρθρο 10 του ITS του εφαρμοστικού κανονισμού.

Η Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας του Εσωτερικού Κεφαλαίου της ΕΔΕΚΤ Α.Ε.Π.Ε.Υ εφαρμόζεται ετησίως, η δε κεφαλαιακή επάρκεια (προληπτική εποπτεία) της Εταιρείας υπολογίζεται σε **ετήσια βάση**, καθώς έχουμε υπαχθεί στην Κατηγορία 3 των εταιρειών επενδύσεων του νέου πλαισίου προληπτικής εποπτείας

ΤΙΤΛΟΣ ΙΙ

ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ

1. ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΚΑΙ ΙΔΙΟΚΤΗΣΙΑΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ

Η ΕΔΕΚΤ Α.Ε.Π.Ε.Υ ιδρύθηκε με βάση τον Ν. 2768/1999 ως Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Α.Ε.Π.Ε.Υ.) με άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σύμφωνα με τις διατάξεις των Νόμων 4514/2018, 2396/1996 και 2190/1920 (πλέον 4548/2018 από 01.01.2019). Από την ίδρυση της Εταιρείας και μέχρι το 2009, πρωταρχικός σκοπός της ήταν η διαχείριση και αξιοποίηση του Ειδικού Κεφαλαίου Τ.Α.Π.- ΟΤΕ. Ο σκοπός αυτός διατηρήθηκε και μετά τη μεταβίβαση του Ειδικού Κεφαλαίου του Τ.Α.Π. - ΟΤΕ στο ΙΚΑ - ΕΤΑΜ.

Συνέπεια εφαρμογής του Ν. 4670/2020, με τίτλο «Ασφαλιστική μεταρρύθμιση και ψηφιακός μετασχηματισμός Εθνικού Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (e-Ε.Φ.Κ.Α.) και άλλες διατάξεις», ήδη από 01.03.2020, μετονομάστηκε ο Ενιαίος Φορέας Κοινωνικής Ασφάλισης

(Ε.Φ.Κ.Α.) σε «Ηλεκτρονικός Εθνικός Φορέας Κοινωνικής Ασφάλισης», αποκαλούμενος στο εξής «ε-Ε.Φ.Κ.Α.», καθώς και η ένταξη από 01.03.2020 σε αυτό του Ενιαίου Ταμείου Επικουρικής Ασφάλισης και Εφάπαξ Παροχών (Ε.Τ.Ε.Α.Ε.Π.), το οποίο καταργείται και ο ε-Ε.Φ.Κ.Α. καθίσταται οιοσδήποτε καθολικός διάδοχος αυτού.

Η μετοχική σύνθεση της ΕΔΕΚΤ στις 31/12/2021 παρουσιάζεται ως εξής:

1) ε-ΕΦΚΑ	90%
2) ΟΜΕ - ΟΤΕ	5%
3) ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	5%

Οι κύριες προοπτικές της Εταιρείας αφορούν στην παροχή υπηρεσιών καταπιστευματικής διαχείρισης προς τον πελάτη της ε-ΕΦΚΑ καθώς και δυνητικά την παροχή υπηρεσιών καταπιστευματικής διαχείρισης σε Ταμεία Επαγγελματικής Ασφάλισης.

Ο κύριος στόχος της Εταιρείας είναι η επίτευξη της μεγαλύτερης δυνατής απόδοσης των κεφαλαίων υπό διαχείριση, βάσει του διαφοροποιημένου κινδύνου, προκειμένου να συνεισφέρει θετικές υπεραξίες στις μακροχρόνιες επενδύσεις των ΦΚΑ πελατών της. Το Ειδικό Κεφάλαιο επενδύεται μόνο με τους περιορισμούς, οι οποίοι στοχοθετούνται λόγω της επενδυτικής του πολιτικής.

Λειτουργική Δομή

Η λειτουργική δομή της Εταιρείας, όπως συνοψίζεται στο ισχύον οργανόγραμμα, περιλαμβάνει τέσσερα (4) επίπεδα δραστηριότητας: α) το Διοικητικό Συμβούλιο, β) την Επιτροπή Διοίκησης με τις Λειτουργικές Διευθύνσεις, γ) τις Διευθύνσεις Τμημάτων και δ) τους Υπεύθυνους Δραστηριοτήτων. Οι ανάγκες για την παροχή ενός υψηλού επιπέδου υπηρεσιών προς τους θεσμικούς πελάτες εξυπηρετούνται από εξειδικευμένο προσωπικό που διαθέτει τα κατάλληλα πληροφοριακά συστήματα, στους δύο, κύριους τομείς λειτουργίας της Εταιρείας: 1) τη διαχείριση επενδύσεων χαρτοφυλακίου και 2) την υποστήριξη επενδύσεων χαρτοφυλακίου.

Εταιρική Διακυβέρνηση

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αναγνωρίζοντας τη σημασία της αποτελεσματικής Εταιρικής Διακυβέρνησης, όσον αφορά στο διαχωρισμό των ευθυνών, των ρόλων και των σχέσεων μεταξύ των διαφορετικών μερών με έννομα ή συμβατικά συμφέροντα έναντι της Εταιρείας (Μέτοχοι, Διοίκηση, Διεύθυνση, Προσωπικό και Εξωτερικοί Συνεργάτες) και έχοντας πάντα ως γνώμονα τη διασφάλιση και προάσπιση των συμφερόντων των Μετόχων, έχει υιοθετήσει μία πολιτική, η οποία εναρμονίζεται με τις διεθνείς προσαγές των Κωδίκων της Εταιρικής Διακυβέρνησης. Ως εκ τούτου έχει αφ' ενός συστήσει με γραπτούς όρους εντολής τρεις Επιτροπές: α) του Ελέγχου, β) της Διοίκησης και γ) της Διακινδύνευσης & Διαχείρισης Κινδύνων και αφ' ετέρου εφαρμόσει ένα συνεχές Πρόγραμμα Διοικητικών Δικλίδων. Η πολιτική και οι δραστηριότητες των τριών Επιτροπών, διέπονται αντίστοιχα από τον Κανονισμό Λειτουργίας και τα Προγράμματα Συμμόρφωσης και Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας. Τα τρία αυτά όργανα μαζί με τις Υπηρεσίες Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εσωτερικού Ελέγχου, αποτελούν το βασικό πλαίσιο υποστήριξης του καλύτερου δυνατού τρόπου εφαρμογής των αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης στην ΕΔΕΚΤ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Όσον αφορά την εσωτερική πολιτική και τις διαδικασίες που υιοθετούνται από την Εταιρεία, οι επιτροπές: α) παρακολουθούν την αξιοπιστία των χρηματοοικονομικών στοιχείων τα οποία παρέχονται διαχρονικά, β) εξετάζουν ετησίως τα συστήματα και την ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου και της διαχείρισης κινδύνων και γ) μεριμνούν για την αποτελεσματικότητα των εσωτερικών ελέγχων, ιδίως μέσω των συστάσεων, του προϋπολογισμού και της παρακολούθησης της ανταπόκρισης των διευθυντικών στελεχών

στα ευρήματα της υπηρεσίας εσωτερικού ελέγχου και την εφαρμογή των απαραίτητων διοικητικών δικλείδων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει και επανεξετάζει περιοδικά τις στρατηγικές και τις πολιτικές για τη διάθεση ανάληψης κινδύνων της επιχείρησης επενδύσεων, καθώς και για τη διαχείριση, την παρακολούθηση και τον μετριασμό των κινδύνων στους οποίους βρίσκεται ή μπορεί να βρεθεί εκτεθειμένη η επιχείρηση επενδύσεων, λαμβανομένων υπόψη του μακροοικονομικού περιβάλλοντος και του οικονομικού κύκλου της επιχείρησης επενδύσεων. Αφιερώνει δε επαρκή χρόνο για την εξασφάλιση της προσήκουσας συνεκτίμησης των θεμάτων που αναφέρονται παραπάνω και, αφετέρου, ότι διαθέτει επαρκείς πόρους στη διαχείριση όλων των σημαντικών κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη η επιχείρηση επενδύσεων.

2. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ και ΣΥΝΘΕΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Άρθρο 9 Κανονισμός ΕΕ 2019/2033)

Η ΕΔΕΚΤ ΑΕΠΕΥ οφείλει να διαθέτει 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, τα οποία ορίζονται σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 στο δεύτερο μέρος Τίτλος 1 και Κεφάλαια από το 1 ως το 3, τα οποία σύμφωνα με την 31/12/2021 είχαν ως εξής:
(σε χιλιάδες ευρώ)

IF 01.01 - OWN FUNDS COMPOSITION (IF1.1)

Rows	Item	Amount	
			0010
0010	OWN FUNDS		2.496
0020	TIER 1 CAPITAL		2.496
0030	COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL		2.496
0040	Fully paid up capital instruments		300
0050	Share premium		102
0060	Retained earnings		2.101
0070	Previous years retained earnings		1.151
0080	Profit eligible		950
0090	Accumulated other comprehensive income		
0100	Other reserves		
0110	Minority interest given recognition in CET1 capital		
0120	Adjustments to CET1 due to prudential filters		
0130	Other funds		
0140	(-)TOTAL DEDUCTIONS FROM COMMON EQUITY TIER 1	-	7
0190	(-) Losses for the current financial year		
0200	(-) Goodwill		
0210	(-) Other intangible assets		
0220	(-) Deferred tax assets that rely on future profitability and do not arise from temporary differences net of associated tax liabilities		
0230	(-) Qualifying holding outside the financial sector which exceeds 15% of own funds		
0240	(-) Total qualifying holdings in undertaking other than financial sector entities which exceeds 60% of its own funds		
0285	(-) Other deductions	-	7
0290	CET1: Other capital elements, deductions and adjustments		
0300	ADDITIONAL TIER 1 CAPITAL		-
0310	Fully paid up, directly issued capital instruments		
0320	Share premium		
0330	(-) TOTAL DEDUCTIONS FROM ADDITIONAL TIER 1		
0410	Additional Tier 1: Other capital elements, deductions and adjustments		
0420	TIER 2 CAPITAL		-
0430	Fully paid up, directly issued capital instruments		

0440	Share premium	
0450	(-) TOTAL DEDUCTIONS FROM TIER 2	
0520	Tier 2: Other capital elements, deductions and adjustments	

και πληρεί ανά πάσα στιγμή όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- A)
$$\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια Tier 1}}{\text{D}} > \text{ή} = 56\%$$
- B)
$$\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια Tier 1 + Πρόσθετο Κεφάλαιο Tier 1}}{\text{D}} > \text{ή} = 75\%$$
- Γ)
$$\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια Tier 1 + Πρόσθετο Κεφάλαιο Tier 1 + Tier 2}}{\text{D}} > \text{ή} = 100\%$$

Η ΕΔΕΚΤ διαθέτει ανά πάσα στιγμή ίδια κεφάλαια σύμφωνα με το άρθρο 9, τα οποία ισούνται τουλάχιστον με το D, όπου D ορίζεται ως το μεγαλύτερο από τα ακόλουθα:

- α) η οικεία απαίτηση παγίων εξόδων υπολογιζόμενη κατά το άρθρο 13,
β) η οικεία μόνιμη ελάχιστη απαίτηση σύμφωνα με το άρθρο 14 ή
γ) η οικεία απαίτηση του παράγοντα Κ υπολογιζόμενη κατά το άρθρο 15.

Κατά παρέκκλιση, όταν πληροί τις προϋποθέσεις για να χαρακτηριστεί ως μικρή και μη διασυνδεδεμένη επιχείρηση επενδύσεων όπως καθορίζεται στο άρθρο 12, ως D ορίζεται το μεγαλύτερο από τα ποσά στοιχεία α) και β)

- A) η οικεία απαίτηση παγίων εξόδων υπολογιζόμενη κατά το άρθρο 13

IF 03.01 - FIXED OVERHEADS REQUIREMENT CALCULATION (IF3.1)

Rows	Item	Amount 0010
0010	Fixed Overhead Requirement	214
0020	Annual Fixed Overheads of the previous year after distribution of profits	855
0030	Total expenses of the previous year after distribution of profits	855
0040	Of which: Fixed expenses incurred on behalf of the investment firms by third parties	
0050	(-)Total deductions	-
0060	(-)Staff bonuses and other remuneration	
0070	(-)Employees', directors' and partners' shares in net profits	
0080	(-)Other discretionary payments of profits and variable remuneration	
0090	(-)Shared commission and fees payable	
0100	(-)Fees, brokerage and other charges paid to CCPs that are charged to customers	
0110	(-)Fees to tied agents	

0130	(-)Non-recurring expenses from non-ordinary activities	
0140	(-)Expenditures from taxes	
0150	(-)Losses from trading on own account in financial instruments	
0160	(-)Contract based profit and loss transfer agreements	
0170	(-)Expenditure on raw materials	
0180	(-)Payments into a fund for general banking risk	
0190	(-)Expenses related to items that have already been deducted from own funds	
0200	Projected fixed overheads of the current year	1.157
0210	Variation of fixed overheads (%)	35,32%

β)η οικεία μόνιμη ελάχιστη απαίτηση σύμφωνα με το άρθρο 14, όπου ανέρχεται στα 75.000 ευρώ

Η ΕΔΕΚΤ ΑΕΠΕΥ υπολόγισε το D με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021:

IF 02.03 - OWN FUNDS REQUIREMENTS (IF2.3)

Rows	Item	Amount
		0010
0010	Own Fund requirement	214
0020	Permanent minimum capital requirement	75
0030	Fixed overhead requirement	214
	Transitional own funds requirements	
0050	Transitional requirement based on CRR own funds requirements	
0060	Transitional requirement based on fixed overhead requirements	
0070	Transitional requirement for investment firms previously subject only to an initial capital requirement	
0080	Transitional requirement based on initial capital requirement at authorisation	
0090	Transitional requirement for investment firms that are not authorised to provide certain services	
	Memorandum items	
0110	Additional own funds requirement	
0120	Additional own funds guidance	
0130	Total own funds requirement	214

Η οικεία απαίτηση πάγιων εξόδων (υπολογιζόμενη κατά το άρθρο 13) είναι μεγαλύτερη από την μόνιμη ελάχιστη απαίτηση του αρχικού κεφαλαίου και ως εκ τούτου λαμβάνουμε για τους υπολογισμούς μας το μεγαλύτερο, τις 214 χιλιάδες ευρώ.

IF 02.04 - CAPITAL RATIOS (IF2.4)

Rows	Item	Amount
		0010
0010	CET 1 Ratio	1167,72%
0020	Surplus(+)/Deficit(-) of CET 1 Capital	2.376
0030	Tier 1 Ratio	1167,72%
0040	Surplus(+)/Deficit(-) of Tier 1 Capital	2.336

0050	Own Funds Ratio	1167,72%
0060	Surplus(+)/Deficit(-) of Total capital	2.282

Η ΕΔΕΚΤ ΑΕΠΕΥ πληροί όλες τις προϋποθέσεις των απαιτήσεων των Ιδίων Κεφαλαίων και η θέση της είναι παραπάνω από ικανοποιητική:

A)	$\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια Tier 1}}{\text{D}}$	>ή = 56%	ΘΕΣΗ ΕΔΕΚΤ 1167,72 %
B)	$\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια Tier 1 + Πρόσθετο Κεφάλαιο Tier 1}}{\text{D}}$	>ή = 75%	1167,72 %
Γ)	$\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια Tier 1 + Πρόσθετο Κεφάλαιο Tier 1 + Tier 2}}{\text{D}}$	>ή = 100%	1167,72%

3. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο αυτού του είδους λόγω παροχής των υπηρεσιών της σε μικρό αριθμό πελατών. Ο κίνδυνος αυτός δεν μπορεί να ποσοτικοποιηθεί με μία απλή πρόβλεψη, επειδή μια πιθανή αποχώρηση του μικρού αριθμού πελατών θα σήμαινε άμεσα και τη λύση της Εταιρείας. Βεβαίως, στην περίπτωση αυτή όμως δεν θα υπήρχε ανάγκη αυξημένης κεφαλαιακής επάρκειας λόγω συμβατικών υποχρεώσεων της προς τους υφιστάμενους πελάτες.

Πρόβλεψη Δεν Υπολογίζεται

Η ΕΔΕΚΤ ΑΕΠΕΥ οφείλει να πληρεί την ειδική απαίτηση ρευστότητα που αναφέρεται στο άρθρο 39 παράγραφος 2 . Δηλαδή πρέπει ανά πάσα στιγμή να διατηρεί τουλάχιστον το ένα τρίτο της απαίτησης παγίων εξόδων τους σε ρευστά στοιχεία ενεργητικού. Η απαίτηση παγίων εξόδων ισούται τουλάχιστον με το ένα τέταρτο των παγίων εξόδων του προηγούμενου έτους (31/12/2020) χρησιμοποιώντας τα αριθμητικά στοιχεία που προκύπτουν από το εφαρμοστέο λογιστικό πλαίσιο.

IF 03.01 - FIXED OVERHEADS REQUIREMENT CALCULATION (IF3.1)

Rows	Item	Amount 0010
0010	Fixed Overhead Requirement	214
0020	Annual Fixed Overheads of the previous year after distribution of profits	855
0030	Total expenses of the previous year after distribution of profits	855
0040	Of which: Fixed expenses incurred on behalf of the investment firms by third parties	
0050	(-)Total deductions	-

0060	(-)Staff bonuses and other remuneration	
0070	(-)Employees', directors' and partners' shares in net profits	
0080	(-)Other discretionary payments of profits and variable remuneration	
0090	(-)Shared commission and fees payable	
0100	(-)Fees, brokerage and other charges paid to CCPs that are charged to customers	
0110	(-)Fees to tied agents	
0130	(-)Non-recurring expenses from non-ordinary activities	
0140	(-)Expenditures from taxes	
0150	(-)Losses from trading on own account in financial instruments	
0160	(-)Contract based profit and loss transfer agreements	
0170	(-)Expenditure on raw materials	
0180	(-)Payments into a fund for general banking risk	
0190	(-)Expenses related to items that have already been deducted from own funds	
0200	Projected fixed overheads of the current year	1.157
0210	Variation of fixed overheads (%)	35,32%

IF 09.01 - LIQUIDITY REQUIREMENTS (IF9.1)

Rows	Item	Amount 0010
0010	Liquidity Requirement	71
0020	Client guarantees	
0030	Total liquid assets	1880

Η ειδική απαίτηση υπολογίζεται σε 71 χιλ ευρώ. Με τα εν λόγω ρευστά στοιχεία του ενεργητικού να ανέρχονται σε 1.880 χιλ ευρώ, τα οποία θεωρούνται υψηλής ποιότητας και ευθυγραμμίζονται με εκείνα που παρατίθενται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής. Κρίνεται σκόπιμο να υπογραμμιστεί ότι στα ποσά αυτά δεν περιλαμβάνονται χρήματα που ανήκουν σε πελάτες, καθώς η ΕΔΕΚΤ δεν κατέχει χρηματοπιστωτικά μέσα και κεφάλαια πελατών της.

4. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗ ΚΑΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΥΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΑΣΥΜΒΙΒΑΣΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΚΡΟΥΟΜΕΝΩΝ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Η Εταιρεία διασφαλίζει βάσει πολιτικής τις διαδικασίες εκείνες, οι οποίες κατ' ελάχιστο απαιτούνται για το διαχρονικό έλεγχο και επίλυση των καταστάσεων ασυμβίβαστων σχέσεων και σύγκρουσης συμφερόντων με την κοινή επίβλεψη από τις Επιτροπές Διοίκησης και Διαχείρισης Κινδύνων αλλά και τις Τακτικές Εκθέσεις των Υπηρεσιών Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Όλα τα στελέχη και οι συνεργάτες της Εταιρείας ελέγχονται από την Επιτροπή Διοίκησης διεξοδικά τόσο κατά την πρόσληψη ή την έναρξη

της σχέσης τους όσο και κατά την διάρκεια της σχέσης τους με την Εταιρεία από οποιαδήποτε σχέση.

ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ

Η Υπηρεσία λειτουργεί σύμφωνα με τα προβλεπόμενα του Νόμου 4514/2018 με τον Υπεύθυνο συνεργάτη, ο οποίος διατηρεί πλήρη ανεξαρτησία παροχής έργου, χωρίς να είναι οργανικά ενταγμένος σε καμία λειτουργική διεύθυνση της Εταιρείας. Η πολιτική της Εταιρείας δίνει πρωτίστως έμφαση στις δραστηριότητες εκείνες της Υπηρεσίας, που εστιάζονται στις δια-δικασίες της ανασταλτικής πρόληψης από τη μη σύννομη λειτουργία και συμπεριφορά της ΕΔΕΚΤ Α.Ε.Π.Ε.Υ. Η Υπηρεσία εφαρμόζει το Πρόγραμμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας.

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Η Υπηρεσία λειτουργεί σύμφωνα με τα προβλεπόμενα του Ν. 4514/2018 με τον Υπεύθυνο συνεργάτη, ο οποίος διατηρεί πλήρη ανεξαρτησία παροχής έργου, χωρίς να είναι οργανικά ενταγμένος σε καμία λειτουργική διεύθυνση της Εταιρείας. Η πολιτική της Εταιρείας δίνει πρωτίστως έμφαση στις δραστηριότητες εκείνες της Υπηρεσίας, οι οποίες εστιάζονται στις διαδικασίες της ανασταλτικής πρόληψης τυχόν παράνομων λειτουργικών δραστηριοτήτων της. Η Υπηρεσία λειτουργεί βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου.

ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Η Εταιρεία είναι από τις ελάχιστες στον Ελληνικό χώρο διαχείρισης επενδύσεων που αναπτύσσει και εφαρμόζει σε αυτόνομη βάση τα δικά της κατάλληλα εργαλεία τα οποία επιτρέπουν την αποτελεσματική διαχείριση απόδοσης – κινδύνου των επενδύσεων των χαρτοφυλακίων πελατών. Την τελευταία δεκαετία, η Εταιρεία διαθέτει δικό της σύστημα παρακολούθησης και μέτρησης του κινδύνου, ο σχεδιασμός και η υλοποίηση του οποίου άρχισε το 2006 και τέθηκε σε εφαρμογή το 2007. Το εν λόγω λογισμικό, εκτός από την παροχή μετρήσεων κινδύνου για κάθε επενδυτική κατηγορία ξεχωριστά, βασίζεται σε ένα πολύπλοκο χρηματοοικονομικό μοντέλο, το οποίο δίνει τη δυνατότητα της διάκρισης του συνολικού κινδύνου σε επίπεδο τόσο τακτικής επενδυτικής κατανομής και επιλογής επενδυτικών αξιών όσο και της γεωγραφικής κατανομής χαρτοφυλακίου. Το λογισμικό εφαρμόζεται με επιτυχία από τις αρχές του 2007, παρέχοντας σημαντική πληροφόρηση στους διαχειριστές για τον κίνδυνο των αγορών των επενδυτικών χαρτοφυλακίων πελατών και συμβάλλει καθοριστικά στις επενδυτικές αποφάσεις της Εταιρείας.

ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Στο πλαίσιο της αποτελεσματικότερης λειτουργίας των μηχανισμών παρακολούθησης και ελέγχου των επενδύσεων η αποτίμηση των χαρτοφυλακίων πελατών (fund accounting), γίνεται από την ίδια την ΕΔΕΚΤ μέσω των υπηρεσιών back office και middle office όπου καταγράφονται και παρακολουθούνται όλες οι συναλλαγές και οι θέσεις των επενδυμένων κεφαλαίων των χαρτοφυλακίων των πελατών στις κεφαλαιαγορές της Ελλάδας και του εξωτερικού.

ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗ ΣΤΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΤΟΥ ΙΣΧΥΟΝΤΟΣ ΝΟΜΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ

Μέχρι 31/12/2021 η Εταιρεία έχει προσαρμοσθεί πλήρως ως προς τις λειτουργικές απαιτήσεις του ισχύοντος Ν. 4514/2018 (MiFID II) για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων. Μετά από σχετική προετοιμασία από τα στελέχη της Εταιρείας, η Διοίκηση είχε υλοποιήσει ένα σχέδιο απαραίτητων αλλαγών για τις ανάγκες συμμόρφωσης με τα προβλεπόμενα του ανωτέρω νόμου. Το σχέδιο περιελάμβανε αλλαγές στον Κανονισμό Λειτουργίας, τις υποχρεώσεις προς πελάτες, την ανάθεση εργασιών σε εξωτερικούς συνεργάτες και το κόστος και την ποιότητα των προσφερόμενων υπηρεσιών της Εταιρείας και τις ενημερώσεις προς εποπτικούς φορείς. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία είχε

προχωρήσει και στην αλλαγή του οργανογράμματος (ένταξη των υπηρεσιών κανονιστικής συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων-διακινδύνευσης). Τέλος, και σε συμμόρφωση με το ισχύον νομικό πλαίσιο, η Εταιρεία προχώρησε στην επιβεβλημένη αλλαγή μετόχων, την οποία προέβλεπε σχετική διάταξη του Ν. 3863/2010. Όσον αφορά τις παρεχόμενες υπηρεσίες, η Εταιρεία επικεντρώνεται στην αδειοδοτημένη παροχή επενδυτικών συμβουλών και διαχείρισης επενδυτικών χαρτοφυλακίων με τη νέα της ονομασία, ΕΔΕΚΤ Α.Ε.Π.Ε.Υ., η οποία είναι πλέον αναγνωρίσιμη μεταξύ των θεσμικών επενδυτών και ειδικά τα ασφαλιστικά ταμεία, μετά και από τη μεία των διατάξεων του Ν. 3863/2010 για την Εταιρεία.

5. ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η αναγνώριση και εκτίμηση των διαφόρων κινδύνων στην κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας, ακολουθεί για τους Χρηματοοικονομικούς, Λειτουργικούς και Επιχειρησιακούς κινδύνους. Σύμφωνα με το άρθρο 9 της IFD το αρχικό κεφάλαιο της Εταιρείας πρέπει να ανέρχεται στο ποσό των 75 χιλ. ευρώ. Το σύνολο των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας (31/12/2021) ανέρχεται στα 2.504 χιλ. ευρώ, το πλεόνασμα ιδίων κεφαλαίων στα 2.429 χιλ. ευρώ.

Από τον Μάρτιο 2020 η Εταιρεία μέχρι και σήμερα, στα πλαίσια των σχετικών διαδικασιών του Σχεδίου Επιχειρησιακής Συνέχειας & Ετοιμότητας αποφάσισε και εφαρμόζει καθεστώς τηλεργασίας και εναλλακτικής εργασίας γραφείου λόγω της πανδημίας του SARS-COV-2 2019. Κατά την προετοιμασία της παρούσας δημοσιοποίησης δεν έχουν αναφερθεί ζητήματα που παρακωλύουν την ορθή λειτουργία της Εταιρείας. Η Εταιρεία συνεχίζει να παρακολουθεί τις εξελίξεις εξαπλώσεως του ιού COVID-19 στην Ελλάδα και παγκοσμίως και με γνώμονα την διατήρηση της υγείας του ανθρώπινου δυναμικού της σύμφωνα με τις οδηγίες των ειδικών θα συνεχίσει να λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα με ταυτόχρονη παροχή υψηλού επιπέδου υπηρεσιών στους πελάτες της.

Πιστωτικοί Κίνδυνοι: Αυτοί οι κίνδυνοι καλύπτονται πλήρως από τον υπολογισμό επάρκειας κεφαλαίων. Η εταιρία δεν παρέχει πιστώσεις προς τρίτους (πελάτες ή και προμηθευτές), τοποθετεί όμως μέρος των χρηματικών της διαθεσίμων, ποσού 317.000 ευρώ (τριακόσιες δέκα επτά χιλιάδες € στις 31/12/2021, σε καταθέσεις όψεως εγχωρίων συστημικών τραπεζών για την κάλυψη τρεχουσών εταιρικών αναγκών, έχοντας κάνει σχετική πρόβλεψη τυχόν πτώχευσης μίας εκ των αντισυμβαλλομένων τραπεζών, για τον υπολογισμό των ελαχίστων κεφαλαίων που απαιτούνται λόγω των εποπτικών της υποχρεώσεων, ενώ το υπόλοιπο των χρηματικών της διαθεσίμων, ποσού 1.560.000 ευρώ (ενός εκατομμυρίου πεντακοσίων εξήντα χιλιάδων € τοποθετείται σε λογαριασμό της Τραπέζης της Ελλάδος, βάσει σχετικής υποχρέωσης της εταιρείας ως φορέας γενικής κυβέρνησης, χωρίς σχετική πρόβλεψη για τυχόν πτώχευση αυτού του ειδικού αντισυμβαλλομένου.

Πρόβλεψη Μηδενική

Κίνδυνοι Τιτλοποιημένων Προϊόντων: Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο αυτού του είδους για ίδιο λογαριασμό ή έμμεσα για επενδύσεις πελατών.

Πρόβλεψη Μηδενική

Κίνδυνοι Αντισυμβαλλομένου: Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο απώλειας κεφαλαίων αυτού του είδους επειδή συναλλάσσεται πάντοτε με τη διαδικασία της ανταλλαγής χρημάτων και επενδυτικών τίτλων.

Πρόβλεψη Μηδενική

Κίνδυνοι Διακανονισμού: Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο απώλειας κεφαλαίων αυτού του είδους επειδή συναλλάσσεται πάντοτε με τη διαδικασία της ανταλλαγής χρημάτων και επενδυτικών τίτλων.

Πρόβλεψη Μηδενική

Υπολειπόμενοι Κίνδυνοι: Η Εταιρεία καλύπτεται πλήρως για πιστωτικούς κινδύνους αντισυμβαλλομένων χωρίς ανάγκη τεχνικών μείωσης ή αντιμετώπισης υπολειπόμενων κινδύνων.

Πρόβλεψη Μηδενική

Κίνδυνοι Αγοράς (Τιμές, Επιτόκια, Συναλλάγμα): Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κινδύνους του είδους, διότι δεν έχει ίδιο χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων. Για τα κεφάλαια των πελατών της η Εταιρεία εφαρμόζει πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων αγοράς στα επενδυτικά τους χαρτοφυλάκια.

Πρόβλεψη Μηδενική

Κίνδυνοι Ρευστότητας Πελατών και Εταιρείας: Η Εταιρεία δεν έχει ίδιο χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων το οποίο δεν μπορεί να ρευστοποιηθεί άμεσα ή κάποια ανισόρροπη χρηματοοικονομική θέση μεταξύ στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της σε μακροπρόθεσμη βάση, αλλά ούτε και εξεύρεση πόρων άμεσης χρηματοδότησης λόγω μιας έκτακτης ανάγκης.

Πρόβλεψη Μηδενική

Λειτουργικοί Κίνδυνοι (Απώλεια Στελεχών και Πολιτική Αμοιβών): Αυτοί οι κίνδυνοι καλύπτονται πλήρως από τον υπολογισμό κεφαλαιακής επάρκειας. Πιθανή απώλεια στελεχών, για οποιοδήποτε λόγο, δεν αιτιολογεί περαιτέρω πρόβλεψη κεφαλαιακής επάρκειας. Το ίδιο ισχύει και για την πολιτική αμοιβών, η οποία συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις του ισχύοντος θεσμικού πλαισίου: α) χωρίς μεταβλητές ή εγγυημένες μεταβλητές παροχές/αμοιβές, και β) δεν δεσμεύει τη δυνατότητα ενίσχυσης της κεφαλαιακής βάσης της Εταιρείας.

Πρόβλεψη Μηδενική

Ασφαλιστικοί και Συνταξιοδοτικοί Κίνδυνοι: Η Εταιρεία δεν έχει αδήλωτες συνταξιοδοτικές υποχρεώσεις προς εργαζομένους, ασφαλίζει το περιεχόμενο των εγκαταστάσεών της και δεν εκτίθεται σε κίνδυνο για τον οποίο απαιτείται πρόβλεψη κεφαλαίων για τις ανάγκες του Πυλώνα II.

Πρόβλεψη Μηδενική

Κίνδυνοι Πληροφοριακών Συστημάτων: Η Εταιρεία υλοποιεί μονίμως ένα σχέδιο έκτακτης ανάγκης και δεν εκτίθεται σε κίνδυνο για τον οποίο απαιτείται περαιτέρω πρόβλεψη κεφαλαίων για τις ανάγκες.

Πρόβλεψη Μηδενική

Κίνδυνοι Παράνομης Δραστηριότητας: Η Εταιρεία μεριμνά για την α) ασφάλεια συναλλαγών, β) φύλαξη περιουσιακών στοιχείων και γ) αποφυγή νομιμοποίησης εσόδων παράνομων δραστηριοτήτων.

Πρόβλεψη Μηδενική

Κίνδυνοι Προσωπικού και Διαδικασιών: Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο ασυνεχούς λειτουργικής δραστηριότητας με τη χρήση είτε ακατάλληλου προσωπικού ή εσωτερικών διαδικασιών ή και υπηρεσιών που παρέχονται με σύμβαση ανάθεσης από εξωτερικούς συνεργάτες, για τον οποίο κίνδυνο απαιτείται μία περαιτέρω πρόβλεψη κεφαλαίων.

Πρόβλεψη Μηδενική

Κίνδυνοι Νομικοί & Κανονιστικής Συμμόρφωσης: Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει πρόγραμμα συμμόρφωσης των διαφόρων λειτουργιών της με τα απαιτούμενα της νομοθεσίας και των κανονισμών, αποφάσεων, αρχών και κανόνων επιχειρηματικής συμπεριφοράς, οι οποίοι αφορούν και διέπουν την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών & προϊόντων τόσο στην εγχώρια όσο και την Ευρωπαϊκή αγορά. Επίσης, η διακινδύνευση για παντός είδους νομικά θέματα, τα οποία αφορούν τις συμβατικές σχέσεις της Εταιρείας διασφαλίζεται πλήρως.

Πρόβλεψη Μηδενική

Επιχειρησιακοί Κίνδυνοι (και Εκτάκτου Ανάγκης): Κίνδυνοι που προέρχονται από μη αναμενόμενες ζημιές λόγω της αναποτελεσματικότητας των στρατηγικών αποφάσεων της Εταιρείας, όπως είναι επέκταση σε νέες αγορές και εξαγορές ή της συνεχούς και αδιάλειπτης παροχής υπηρεσιών προς πελάτες λόγω εκτάκτου ανάγκης υφίστανται, αλλά η Εταιρεία είναι σε θέση να τους διαχειρισθεί χωρίς περαιτέρω κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Πρόβλεψη Πυλώνα Μηδενική

Κίνδυνοι Κεφαλαίων (λόγω Στρατηγικής): Η πάγια στρατηγική της Εταιρείας από την ίδρυσή της δεν επηρεάζεται από οικονομικές συγκυρίες, επειδή οι πελάτες της λόγω νομικού περιορισμού δεν μπορούν να έχουν εναλλακτικούς παρόχους επενδυτικών υπηρεσιών. Η Εταιρεία προσπαθεί να δραστηριοποιηθεί συνεχώς σε μεγαλύτερη κλίμακα της εγχώριας αγοράς με σκοπό την εξεύρεση νέων πελατών χωρίς επιπτώσεις στην κεφαλαιακή της επάρκεια το 2021.

Πρόβλεψη Μηδενική

Κίνδυνοι Φήμης και Γοήτρου (ή Δυσφήμισης): Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει κίνδυνο δυσφήμισης ή καταγγελίας και παραπόνων των πελατών της λόγω ακαταλληλότητας των λειτουργικών δραστηριοτήτων της. Η πολιτική επενδύσεων στοχεύει πάντοτε στη διαχείριση κεφαλαίων με τη μέγιστη δυνατή ασφάλεια, την οποία οριοθετούν οι ανάγκες των διαφόρων πελατών και δεν υφίσταται ανάγκη πρόβλεψης κεφαλαίων, παρά μόνο εάν αποχωρήσουν οι πελάτες της, χωρίς να συντρέχει συμβατικός λόγος.

Πρόβλεψη Μηδενική

ΤΙΤΛΟΣ ΙΙΙ

ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

1. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Η ΕΔΕΚΤ ΑΕΠΕΥ έχει υιοθετήσει Πολιτική Αποδοχών η οποία έχει σαν σκοπό την πλήρη διαφάνεια εντός της εταιρείας σε θέματα αμοιβών και παροχών που καταβάλλονται στο προσωπικό, καθώς και την σύνδεση των αποδοχών με τους στρατηγικούς στόχους της εταιρείας, τις αξίες, τις επιδιώξεις και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της. Το διοικητικό συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την υιοθέτηση, έγκριση και περιοδική αναθεώρηση των γενικών αρχών της πολιτικής αποδοχών και είναι υπεύθυνο για την εφαρμογή της. Δεν έχει συσταθεί επιτροπή Αποδοχών καθώς πληροί τα κριτήρια του άρθρου 32 παράγραφος 4.

Η πολιτική αποδοχών είναι ουδέτερη ως προς το φύλο.

Οι συνολικές αποδοχές διακρίνονται σε σταθερές (όπως πληρωμές και παροχές οι οποίες δεν συνδέονται με τις επιδόσεις του προσωπικού) και σε μεταβλητές (όπως πρόσθετες πληρωμές ή παροχές οι οποίες εξαρτώνται από τις επιδόσεις του προσωπικού ή από συμβατικούς όρους).

Οι σταθερές αποδοχές αφορούν το βασικό μισθό, που αντανακλά το μορφωτικό υπόβαθρο, την εμπειρία, την ευθύνη, αλλά και την αξία/ βαρύτητα της θέσης στην αγορά εργασίας. Οι σταθερές αποδοχές αντιπροσωπεύουν προς το παρόν το σύνολο των αποδοχών λόγω του ιδιαίτερου ιδιοκτησιακού καθεστώτος της.

Αποδοχές Έτους 2021	
Σύνολο Προσώπων	3
Φύλο	2 γυναίκες / 1 άνδρας
Συνολικές Αποδοχές	121.071,47 €
Μεταβλητές Αποδοχές	0,00 €
Σταθερές Αποδοχές	121.071,47 €
Αποδοχές Διευθυντών	90.072,54 €
Αμοιβές άνω του 1.000.000 €	Δεν υπάρχει

2. ΑΣΦΑΛΕΙΑ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ

Η ΕΔΕΚΤ ΑΕΠΕΥ δεν διαθέτει ασφάλιση επαγγελματικής ευθύνης.


3. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Η ΕΔΕΚΤ ΑΕΠΕΥ κατά την χρήση του έτους 2021 είχε κύκλο εργασιών που ανήλθε σε 2059 χιλ. ευρώ με τα κέρδη μετά από φόρους να ανέλθουν σε 950 χιλ ευρώ. Κατά το έτος 2021, πλήρωσε τους παρακάτω φόρους:

Αρ. Λογαριασμού	Όνομα Λογαριασμού	Χρέωση
54.00.99.0000	ΦΠΑ	388.576,93
54.03.00.0000	ΦΟΡΟΣ ΜΙΣΘΩΤΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	30.231,16
54.03.99.0000	ΕΙΔΙΚΗ ΕΙΣΦΟΡΑ ΑΛΛΗΛΕΓΓΥΗΣ	4.079,57
54.04.00.0000	ΦΟΡΟΣ ΑΜΟΙΒΩΝ ΕΛΕΥΘΕΡΩΝ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΩΝ	13.270,52
54.04.02.0000	ΧΑΡΤΟΣΗΜΟ ΚΑΙ ΟΓΑ ΛΟΙΠΩΝ ΑΜΟΙΒΩΝ ΤΡΙΤΩΝ	5,22
54.04.03.0000	ΦΟΡΟΣ ΛΟΙΠΩΝ ΑΜΟΙΒΩΝ ΤΡΙΤΩΝ	29,04
54.08.00.0000	ΛΟΓ.ΕΚΚΑΘ.ΦΟΡΩΝ-ΤΕΛ.ΕΤΗΣ.ΔΗΛ.ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔ	3.476,36
54.09.00.0000	ΦΟΡΟΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΩΝ	23.750,00
54.09.02.0000	ΧΑΡΤΟΣ.ΚΑΙ ΟΓΑ ΑΜΟΙΒ.ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤ.ΣΥΜΒ.	1.015,58
54.09.22.0000	ΠΑΡ.ΦΟΡ.ΑΠΟΖ.&ΔΙΚ.ΑΛ.ΕΠΙΧ.	12.474,17
54.09.25.0000	ΚΡΑΤΗΣΗ 0,07% ΥΠΕΡ ΕΑΑΔΗΣΥ	114,16
54.09.26.0000	ΚΡΑΤΗΣΗ 0,06% ΥΠΕΡ ΑΕΠΠ	97,85
54.09.27.0000	ΧΑΡ/ΜΟ & ΟΓΑ ΧΑΡ/ΜΟ ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΣΥΜΒΑΣΕΩΝ	1,13
	Σύνολο	477.121,69

4. ΕΚΤΑΚΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗ ΣΤΗΡΙΞΗ

Η ΕΔΕΚΤ ΑΕΠΕΥ δεν έχει επωφεληθεί από έκτακτη δημόσια χρηματοπιστωτική στήριξη, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 28 της οδηγίας 2014/55/ΕΕ


 Άρτεμις Παναγιωτοπούλου
 Διευθύνουσα Σύμβουλος
 ΕΔΕΚΤ ΑΕΠΕΥ