

Αθήνα 13/02/2017

Δήλωση της Εταιρίας «ΠΗΓΑΣΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ» για το έτος 2016, κατ' άρθρο 435 παρ. 1, σημείο ε του Κανονισμού 575/2013/ΕΕ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, αφού έλαβε υπόψη:

α) την οργάνωση συστήματος διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας, τη διάκριση μεταξύ της παρακολούθησης κινδύνων (risk control) και της διαχείρισης κινδύνων (risk management) στην οποία προβαίνει η Εταιρία και την υλοποίηση της εν γένει πολιτικής διαχείρισης κινδύνων για το έτος 2016,

β) τις στρατηγικές και τις πολιτικές της Εταιρίας για την ανάληψη τη διαχείριση, την παρακολούθηση και τη μείωση των κινδύνων στους οποίους η Εταιρία εκτίθεται ή θα μπορούσε να εκτεθεί, περιλαμβανομένων εκείνων που απορρέουν από το μακροοικονομικό περιβάλλον στο οποίο ασκεί τις δραστηριότητές της,

γ) την υλοποίηση της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Κεφαλαιακής Επάρκειας της Εταιρίας για το έτος 2016 και το περιεχόμενο της σχετικής έκθεσης αξιολόγησης στην οποία συμπεριλαμβάνονται οι πολιτικές οργάνωσης και αντιμετώπισης κινδύνων της Εταιρίας (πιστωτικού κινδύνου και κινδύνου αντισυμβαλλομένου, κινδύνου αγοράς, λειτουργικού κινδύνου, κινδύνου από την υπέρβαση ΜΧΑ, υπολειπόμενου κινδύνου, κινδύνου ρευστότητας, κινδύνου συγκέντρωσης),

δ) τις στρατηγικές της Εταιρίας περί καθορισμού του συνολικού κινδύνου που δύναται να αναλάβει η Εταιρία καθώς και των ειδικότερων προαναφερθέντων κινδύνων βάσει των οποίων καθορίζονται τα ανώτατα ετήσια αποδεκτά όρια, που έχουν εφαρμογή σε διάφορες λειτουργίες της Εταιρίας (π.χ. ανώτατα όρια παροχής πιστώσεων ανά πελάτη, ομάδα πελατών ή και συνολικά για την Εταιρία) και

ε) την επάρκεια των πόρων της Εταιρίας για τη διαχείριση όλων των σημαντικών κινδύνων

εγκρίνει την επάρκεια των μηχανισμών διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας και βεβαιώνει ότι τα συστήματα διαχείρισης κινδύνου είναι κατάλληλα για το προφίλ και τη στρατηγική της Εταιρίας.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Αλέξανδρος Παππάς

Ο Αντιπρόεδρος

Δημήτριος Βόττας

Το Μέλος

Γεώργιος Γαλλίκας

Το Μέλος

Ιωάννης Αλεξόπουλος

Το Μέλος

Εμμανουήλ Στάμος

Αθήνα 13/02/2017

Δήλωση της Εταιρίας «ΠΗΓΑΣΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ» για το έτος 2016, κατ' άρθρο 435 παρ. 1, σημείο στ του Κανονισμού 575/2013/ΕΕ

Η λειτουργία παρακολούθησης των κινδύνων είναι αρμοδιότητα του Τμήματος Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας, το οποίο μεταξύ άλλων εντοπίζει πιθανούς νέους κινδύνους. Ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων είναι αρμόδιος για την υλοποίηση της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων που έχει καθορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο για τη συνολική κατάσταση όλων των σημαντικών κινδύνων της Εταιρίας, για τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνων καθώς και τις αλλαγές αυτών.

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας ορίζει τα μέγιστα επιθυμητά ποσοστά που καταλαμβάνουν τα κεφάλαια που χρησιμοποιούνται για τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αγοράς επί του συνόλου των κεφαλαίων που χρησιμοποιούνται για τη συνολική κάλυψη των κινδύνων. Ορίζεται ότι υπάρχει υποχρέωση ενημέρωσης του Διοικητικού Συμβουλίου σε περίπτωση που οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο ξεπεράσουν το 50% των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων και οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αγοράς ξεπεράσουν το 15% των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων. Αντίστοιχη υποχρέωση υπάρχει όταν ο Συντελεστής Φερεγγυότητας κατέλθει κάτω του 11%, όπως αυτός υπολογίζεται βάσει της κείμενης νομοθεσίας.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις της Εταιρίας την 31.12.2016 για τον πιστωτικό κίνδυνο ανήλθαν σε 391.000,00€ και για τον κίνδυνο αγοράς (κίνδυνος συναλλάγματος) ανήλθαν σε 5.040,00€. Συγκεντρωτικά οι κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι των κατηγοριών κινδύνου έχουν ως εξής:

| Κίνδυνος | Ισοδύναμο Σταθμισμένου Ενεργητικού | Κεφαλαιακές Απαιτήσεις |
|--------------------------------------|---|-------------------------------|
| Αγοράς (συναλλαγματικός) | 63.010,00€ | 5.040,00€ |
| Πιστωτικός | 4.897.000,00€ | 391.000,00€ |
| Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων | 4.960.010,00€ | 396.040,00€ |

Η Εταιρία χρησιμοποιεί συγκεκριμένες μεθόδους και έχει αναπτύξει συστήματα για τη διαχείριση και την αντιμετώπιση των κινδύνων.

Ειδικότερα όσον αφορά τον **Πιστωτικό κίνδυνο** ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων ενημερώνεται καθημερινά για το ύψος των ρευστών διαθέσιμων κεφαλαίων της Εταιρίας, ώστε να γνωρίζει κατά πόσο επηρεάζεται η ρευστότητά της από την ενδεχόμενη επέλευση πιστωτικού κινδύνου. Η Εταιρία ακολουθεί την τυποποιημένη μέθοδο (standardized approach) για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας έναντι του πιστωτικού κινδύνου. Ως προς τη διαδικασία και τη χορήγηση πιστώσεων η

Εταιρία μεριμνά ώστε το ύψος των παρεχόμενων πιστώσεων να μην υπερβαίνει την ικανότητα εξοφλήσεως των πελατών

Η Εταιρία κατά την σύναψη συμφωνιών επαναγοράς (repos) επιλέγει κατά κανόνα την overnight δέσμευση χρηματικών ποσών προκειμένου να διατηρεί στα χαμηλότερα δυνατά επίπεδα τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου. Επιπλέον προβαίνει σε προσεκτική επιλογή των τραπεζικών ιδρυμάτων με τα οποία συνάπτει συμφωνίες επαναγοράς (repos).

Το συνολικό ποσό των ανοιγμάτων για το έτος 2016 έχει ως εξής:

| Κατηγορία Ανοίγματος | Άνοιγμα | Σταθμισμένο Ποσό |
|--|---------------|------------------|
| Απαιτήσεις έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και τραπεζών | 9.000,00 € | 0,00€ |
| Απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων | 6.838.000,00€ | 2.851.000,00€ |
| Απαιτήσεις έναντι επιχειρήσεων | 380.000,00€ | 380.000,00€ |
| Απαιτήσεις έναντι πελατών λιανικής | 65.000,00€ | 49.000,00€ |
| Πάγια & Λοιπά Ανοίγματα | 1.620.000,00€ | 1.617.000,00€ |

Όσον αφορά τον **κίνδυνο Αγοράς**, η Εταιρία ακολουθεί την τυποποιημένη μέθοδο για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του κινδύνου αγοράς.

Όσον αφορά τον **Επιχειρησιακό κίνδυνο (Λειτουργικό κίνδυνο)**, ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων καταγράφει και κατηγοριοποιεί τα γεγονότα που συνιστούν λειτουργικό κίνδυνο και ενημερώνει σχετικώς τα τμήματα κανονιστικής συμμόρφωσης και εσωτερικού ελέγχου. Σε καθημερινό έλεγχο προβαίνει και ο Προϊστάμενος του Τμήματος Διοικητικής Υποστήριξης & Τεχνολογίας της Εταιρίας για την αποτελεσματική λειτουργία των πληροφοριακών της συστημάτων. Επιπλέον η Εταιρία τηρεί σχέδιο συνέχειας εργασιών και ανάκαμψης της λειτουργίας της Εταιρίας σε περίπτωση σοβαρής διαταραχής της δραστηριότητας της.

Η Εταιρία δεν έχει ανοίγματα υπό τη μορφή μετοχών που δεν συμπεριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, ούτε ανοίγματα σε κίνδυνο επιτοκίου, ούτε σε θέσεις τιτλοποίησης.

Με βάση τα ανωτέρω βεβαιώνεται ότι το προφίλ κινδύνου της Εταιρίας ανταποκρίνεται στο επίπεδο ανοχής κινδύνου που έχει οριστεί για την Εταιρία.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Αλέξανδρος Παππάς

Ο Αντιπρόεδρος

Δημήτριος Βόττας

Το Μέλος

Γεώργιος Γαλλίκας

Το Μέλος

Ιωάννης Αλεξόπουλος

Το Μέλος

Εμμανουήλ Στάμος