



ATHEX
Χρηματιστήριο Αθηνών

**ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ**

ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ 2020

Για τη χρήση 1^η Ιανουαρίου 2020 – 31^η Δεκεμβρίου 2020

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής

Αναφοράς

ΟΜΙΛΟΣ
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ
Λ. Αθηνών 110
Τ.Κ. :10442
ΓΕΜΗ:099755108
Τηλ.: 2103366800

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
2. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	6
3. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ	96
4. ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 2020	103
4.1. ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	104
4.2. ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	106
4.3. ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	107
4.4. ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	109
5. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	110
5.1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΤΙΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΤΗΣ	111
5.2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΟΥ 2020	111
5.3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	113
5.4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	131
5.5. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	136
5.6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ	136
5.7. ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ	137
5.8. ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ (‘TRADING’)	137
5.9. ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ (‘CLEARING’)	138
5.10. ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ (‘SETTLEMENT’)	138
5.11. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ	139
5.12. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟΥ	140
5.13. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΟΙΚΟΥ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ	140
5.14. ΔΙΑΧΥΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ (MARKET DATA)	141
5.15. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	141
5.16. ΕΣΟΔΑ ΕΠΑΝΑΤΙΜΟΛΟΓΟΥΜΕΝΩΝ ΔΑΠΑΝΩΝ	141
5.17. ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	142
5.18. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	143
5.19. ΠΟΡΟΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ	143
5.20. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	143
5.21. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ	144
5.22. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	145
5.23. ΣΥΝΤΗΡΗΣΕΙΣ/ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΙΚΗ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗ	145
5.24. ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ	145
5.25. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΤΗΡΙΩΝ / ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ	145
5.26. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	146
5.27. ΔΑΠΑΝΕΣ ΕΠΑΝΑΤΙΜΟΛΟΓΟΥΜΕΝΕΣ	146
5.28. ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	147

5.29.	ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	147
5.30.	ΠΡΟΤΥΠΟ IFRS 16-ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	153
5.31.	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ	154
5.32.	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	156
5.33.	ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	157
5.34.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΛΟΙΠΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ	159
5.35.	ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	160
5.36.	ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΡΙΤΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΟΜΙΛΟΥ	161
5.37.	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ.....	161
5.38.	ΣΥΜΒΑΤΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	163
5.39.	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ.....	164
5.40.	ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	167
5.41.	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ.....	167
5.42.	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	169
5.43.	ΦΟΡΟΙ ΠΛΗΡΩΤΕΟΙ	170
5.44.	ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ.....	170
5.45.	ΤΡΕΧΩΝ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΠΛΗΡΩΤΕΟΙ.....	170
5.46.	ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ	172
5.47.	ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΚΑΙ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΠΡΟΣ ΠΛΗΡΩΜΗ	175
5.48.	ΕΣΟΔΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	175
5.49.	ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	175
5.50.	ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	176
5.51.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	176
5.52.	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ	177



1. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν.3556/2007)

ΔΗΛΩΝΟΥΜΕ ΟΤΙ

1. εξ όσων γνωρίζουμε, οι εταιρικές και ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, την καθαρή θέση της 31.12.2020 και τα αποτελέσματα της χρήσης 2020 της «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο,
2. εξ όσων γνωρίζουμε, η συνημμένη έκθεση της χρήσης 2020 του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις, τη θέση της Εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριοτέρων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν,
3. εξ όσων γνωρίζουμε, οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» την 29.03.2021 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτηση τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.athexgroup.gr

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2021

Ο
ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ
ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΧΑΝΤΖΗΝΙΚΟΛΑΟΥ
Α.Δ.Τ.: Χ-501829

ΣΩΚΡΑΤΗΣ ΛΑΖΑΡΙΔΗΣ
Α.Δ.Τ.: ΑΚ-218278

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΔΟΥΚΙΔΗΣ
Α.Δ.Τ.: Χ-468731

2. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ – ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ
ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»
ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020
(σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν. 3556/2007
και τον Ν. 4548/2018)

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ – ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (Χρηματιστήριο Αθηνών ή ATHEX ή Εταιρεία) παρουσιάζει την Έκθεσή του για τις ατομικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2020, σύμφωνα με το Ν. 4548/2018 και το άρθρο 5 του Ν.3556/2007.

Οι ατομικές και ενοποιημένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΞΕΛΙΞΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

Το 2020 σημαδέυτηκε από μια πρωτόγνωρη παγκόσμια υγειονομική κρίση με τεράστιο αριθμό θυμάτων, που είχε σαν αποτέλεσμα να περιοριστεί δραματικά η δραστηριότητα της συντριπτικής πλειονότητας των ανθρώπων στο σύνολο σχεδόν του κόσμου, καθώς ακόμα και οικονομίες πανίσχυρων χωρών, κλονίστηκαν συθέμελα. Το 2020, παρά τη συνεχιζόμενη αναστάτωση που έχει επιφέρει η πανδημία, η λειτουργία του Ομίλου συνεχίστηκε χωρίς ιδιαίτερα προβλήματα. Το ποσοστό τηλεργασίας στον Όμιλο παρέμεινε υψηλό καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, αγγίζοντας το 88% το Δεκέμβρη.

Παρότι η κρίση και τα μέτρα περιορισμού της οικονομικής δραστηριότητας με στόχο τον περιορισμό της εξάπλωσης του ιού συνεχίζονται τους πρώτους μήνες του 2021, η έναρξη των προγραμμάτων εμβολιασμού διεθνώς αλλά και στην χώρα μας, μας δίνουν την δυνατότητα να ελπίζουμε, σταδιακά, σε μια επιστροφή στην κανονικότητα.

Το 2020 εντάθηκαν οι προσπάθειες μετεξέλιξης του Ομίλου, οι οποίες άρχισαν με την ολοκλήρωση της σημαντικής οργανωτικής αλλαγής που έγινε στις αρχές του έτους και την αναθεώρηση της στρατηγικής του Ομίλου με σκοπό την αύξηση των εσόδων στο μεσοπρόθεσμο διάστημα. Ιδιαίτερως σημαντικό κρίθηκε να ενσωματωθούν αποτελεσματικά οι στρατηγικές πρωτοβουλίες που προέκυψαν στις δραστηριότητες του Ομίλου με σκοπό να ξεκινήσει η άμεση υλοποίηση τους χωρίς να διαταραχθεί η λειτουργία και να επηρεαστούν οι υπόλοιποι στόχοι.

Επίσης, μετά την τελική διαμόρφωση του πλαισίου συνεργασίας με το Χρηματιστήριο του Κουβέιτ (Boursa Kuwait) με την υπογραφή της σύμβασης-πλαισίου (Services Agreement) και την οριστικοποίηση της σύμβασης μεταξύ των μετόχων του χρηματιστηρίου (Shareholders Agreement), ξεκίνησε η υλοποίηση της επόμενης σημαντικής συνεργασίας μας, η οποία αναμένεται να κρατήσει 5 χρόνια και να αποφέρει σημαντικά έσοδα.

Το 2020 μεγάλο μέρος πόρων αναλώθηκε και στο ζήτημα της αδειοδότησης κατά CSDR [Central Securities Depository Regulation] μια και στη φάση αυτή εντατικοποιήθηκε ο έλεγχος των προϋποθέσεων από τις αρμόδιες αρχές και τους προστιθέντες τους. Η διαδικασία αξιολόγησης ολοκληρώθηκε στις αρχές του 2021.

Στο πλαίσιο της προσπάθειας επιτάχυνσης του ψηφιακού μετασχηματισμού για το σύνολο της χρηματιστηριακής αγοράς ξεκίνησε, σε συνεργασία με το Κέντρο Καινοτομίας και Επιχειρηματικότητας του ΟΠΑ, το νέο πρόγραμμα ATHEX Innovation. Το πρόγραμμα αυτό επιδιώκει τον εντοπισμό εταιρειών και ερευνητικών ομάδων με ενδιαφέρουσες ψηφιακές λύσεις που έχουν εφαρμογή στον χώρο της κεφαλαιαγοράς. Μέσω του προγράμματος θα είναι εφικτή και η ανάθεση της υλοποίησης δράσεων που καλύπτουν τις ανάγκες του οικοσυστήματος της Κεφαλαιαγοράς σε ικανές ομάδες με διεπιστημονική κατάρτιση, απελευθερώνοντας σχετικούς πόρους του Ομίλου και δημιουργώντας προστιθέμενη αξία.

Σημαντική για την ελληνική κεφαλαιαγορά ήταν, από την μία η αναγνώριση του σημαντικού αναπτυξιακού της ρόλου στις προτάσεις της Έκθεσης Πισσαρίδη, και από την άλλη, η συγκεκριμενοποίηση των βελτιώσεων και των κινήτρων που θα βοηθήσουν την κεφαλαιαγορά για να αναπτύξει τον ρόλο της στην οικονομία, οι οποίες καταρτίστηκαν από την έκθεση των εμπειρογνομόνων του οικοσυστήματος, γνωστότερη ως επιτροπή Ζαββού. Ειδικά για τα κίνητρα (α) υποστήριξης των εκδοτριών και (β) υποστήριξης των εγχώριων επενδυτών που προτείνονται στην έκθεση αυτή, ο Όμιλος κινητοποιώντας και άλλους φορείς του οικοσυστήματος, ανέθεσε στον IOBE την εκπόνηση μελέτης για την αξιολόγηση της δημοσιονομικής επιβάρυνσης που θα δημιουργήσουν τα νέα μέτρα στους δυο άξονες.

Επίσης, το 2020, αναθεωρήθηκε η σύνθεση της Διοικούσας Επιτροπής του Χρηματιστηρίου Αθηνών και επικαιροποιήθηκε ο Κανονισμός Λειτουργίας της. Οι αλλαγές στη σύνθεση έφεραν ιδιαίτερα ενδιαφέρουσες συμμετοχές σε επίπεδο εμπειρίας τόσο από τον τραπεζικό χώρο όσο και από τον ακαδημαϊκό αλλά και το θεσμικό χώρο και τον χώρο της διαχείρισης κεφαλαίων (asset management).

Μεγάλη επιτυχία κρίθηκε η ανάπτυξη και διάθεση, το 1^ο εξάμηνο του έτους, της πλατφόρμας **AXIA e-Shareholders Meeting** μέσω της οποίας οι εταιρείες μπορούν να διεξάγουν τις Γενικές τους Συνελεύσεις από απόσταση και σε πραγματικό χρόνο, εξασφαλίζοντας την ευκολία πρόσβασης και ταυτοποίησης των συμμετεχόντων και καταγραφής της ψήφου με ηλεκτρονικά μέσα. Πρόκειται για χαρακτηριστικό παράδειγμα της γρήγορης κατανόησης των αναγκών του οικοσυστήματος και δείχνει τις δυνατότητες που έχει ο Όμιλος να ανταποκρίνεται στις προκλήσεις του νέου περιβάλλοντος.

Μια ακόμα υπηρεσία που ξεκίνησε επιτυχώς το δεύτερο εξάμηνο αφορά στη δυνατότητα εισφοράς μετοχών για την ανταλλαγή τους με μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Η υπηρεσία αυτή είναι ένα χρήσιμο εργαλείο για τους επαγγελματίες της αγοράς αλλά και τους μικροεπενδυτές αφού απλοποιεί την συγκέντρωση και τη μεταφορά υπό ενεργή διαχείριση, μικροεπενδύσεων μεγάλης συνολικής αξίας.

Η χρονιά που πέρασε απέδειξε ότι ο Όμιλος μπορεί να φέρει εις πέρας σημαντικά έργα και να πρωταγωνιστήσει τόσο εσωτερικά με τον κομβικό ρόλο που έχει στο ελληνικό οικοσύστημα όσο και στη διεθνή σκηνή. Για το επόμενο έτος είναι σημαντικό να ενταθούν οι προσπάθειες εξωστρέφειας τόσο εντός της χώρας όσο και στην ευρύτερη περιοχή.

Σημαντικές Πληροφορίες για τις Αγορές του Χρηματιστηρίου Αθηνών

Βασικές Χρηματιστηριακές Πληροφορίες

Ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών έκλεισε την 31.12.2020 στις 808,99 μονάδες, μειωμένος κατά 11,7% από τις 916,67 μονάδες στο τέλος της αντίστοιχης περυσινής περιόδου. Η μέση κεφαλαιοποίηση της αγοράς διαμορφώθηκε στα €47,5 δις, μειωμένη κατά 13,3% σε σχέση με το 2019 (€54,8 δις).

Η συνολική αξία συναλλαγών το 2020 (€16,2 δις) παρουσιάζει μείωση 2,4% σε σχέση με την αντίστοιχη περυσινή περίοδο (€16,6 δις), ενώ η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών ανήλθε σε €65,0 εκ. έναντι €67,4 εκ. το 2019, εμφανίζοντας μείωση 3,4%.

Στην αγορά παραγώγων, η συνολική συναλλακτική δραστηριότητα μειώθηκε κατά 2,9% (2020: 10,3 εκ. συμβόλαια, 2019: 10,6 εκ.).

Οργανωμένη Αγορά – εταιρικές πράξεις

Κατά τη διάρκεια του 2020 οι σημαντικότερες εταιρικές πράξεις ήταν οι εξής:

Εταιρεία	Ετ. Πράξη	Αντληθέντα κεφάλαια (€ εκ.)	Σχόλιο
Entersoft	IPO *	3,8	1 ^η μεταφορά από την EN.A.
Epsilon Net	IPO	5,3	2 ^η μεταφορά από την EN.A.
ΟΠΑΠ	ΑΜΚ	147,3	Επανεπένδυση μερίσματος
Τέρνα Ενεργειακή	ΑΜΚ	69,0	
ΟΠΑΠ	ΑΜΚ	53,0	Επανεπένδυση μερίσματος
Trastor ΑΕΕΑΠ	ΑΜΚ	37,0	
J&P Αβαξ	ΑΜΚ	20,0	
Pasal Α.Ε. Ανάπτυξης Ακινήτων	ΑΜΚ	10,0	
Π. Γ. Νίκας	ΑΜΚ	10,0	
Audiovisual	ΑΜΚ	8,0	
Audiovisual	ΑΜΚ	6,5	
ΓΕΚ Τέρνα	Ομόλογο	500,0	

Lamda Development	Ομόλογο	320,0	
ΟΠΑΠ	Ομόλογο	200,0	

* IPO – Initial Public Offer (νέα εισαγωγή)

Προσαρμογή στο CSDR και συναφείς υποχρεώσεις

Αδειοδότηση κατά CSDR του ATHEXSD

Με βάση τον αρχικό προγραμματισμό, ολοκληρώθηκε στις 28/2/2020 η κατάθεση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς του πλήρους φακέλου της αίτησης αδειοδότησης της ATHEXCSD σύμφωνα με τον Κανονισμό CSDR και το ν.4569/2018. Με την αρ. 6/904/26.2.2021 απόφαση του ΔΣ ΕΚ (ΦΕΚ Β' 1007/16.03.2021) εγκρίθηκε η ανωτέρω αίτηση αδειοδότησης της ATHEXCSD με έναρξη ισχύος από 12 Απριλίου 2021.

Μελέτη και εφαρμογή Settlement Discipline με βάση CSDR

Στο πλαίσιο της εφαρμογής της CSDR υπάρχει επιπλέον υποχρέωση για την εφαρμογή του Settlement Discipline, δηλαδή μιας σειράς κανόνων, πρακτικών και ποινών που εναρμονίζονται πανευρωπαϊκά και αφορούν όλες τις προς διακανονισμό αξίες. Μέχρι στιγμής έχει γίνει η απαραίτητη προετοιμασία εσωτερικά και έχει δημιουργηθεί σχετικό κείμενο περιγραφής και διαβούλευσης της υλοποίησης του Settlement Discipline, το οποίο απεστάλη στους Συμμετέχοντες της αγοράς.

Επέκταση Άδειας ATHEXClear

Η ATHEXClear είχε αναλάβει σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο που είχε εκπονηθεί σχετικά με το Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας την εκκαθάριση των ενεργειακών παραγώγων του, πράγμα που απαιτούσε την επέκταση της αδειοδότησης της βάσει του EMIR. Στο πλαίσιο αυτό, η ATHEXClear κατέθεσε το σχετικό φάκελο και την αίτηση επέκτασης της άδειας στις 13/11/2019 και υποβλήθηκε σε έλεγχο από ΕΚ, ESMA και College. Κατόπιν και σύμφωνα με γνώμη της ESMA και των μελών του Κολλεγίου, στις 28/2/2020 το ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με την υπ' αρ. 871/28.2.2020 εγκριτική απόφαση του χορήγησε στην ATHEXClear επέκταση άδειας κεντρικού αντισυμβαλλομένου για την εκκαθάριση παράγωγων χρηματοπιστωτικών προϊόντων:

- ΣΜΕ επί δεικτών ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου.
- Δικαιωμάτων προαίρεσης με υποκείμενη αξία ΣΜΕ επί δεικτών ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου.

Ενίσχυση Ρευστότητας και Ενδυνάμωση Σχέσεων με Συμμετέχοντες

Με στόχο την ενίσχυση της ρευστότητας και την ενδυνάμωση των σχέσεων με τους συμμετέχοντες της αγοράς:

- Πραγματοποιήθηκαν τα καθιερωμένα roadshows που διοργανώνει το ATHEX – το 9ο Greek Investment Forum in NY (15-18.06.2020) και το 15^ο Annual Greek Roadshow in London (17,18,21.09.2020), τα οποία φέτος πραγματοποιήθηκαν εξ' αποστάσεως (virtually), και στα οποία συμμετείχαν 29 και 34 εισηγμένες στο Χρηματιστήριο εταιρείες αντίστοιχα, κυρίως από τον δείκτη μεγάλης κεφαλαιοποίησης.
- Οργανώθηκαν επίσης τα Mid Cap και το Small Cap Conferences τα οποία παραδοσιακά πραγματοποιούνται στην Αθήνα αλλά φέτος ήταν εξ' αποστάσεως, και έχουν στόχο να παρουσιάσουν δυναμικές, ανερχόμενες επιχειρήσεις της μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης.
- Συμμετοχή στην συνάντηση εργασίας με επιχειρήσεις της Βορείου Ελλάδος που διοργάνωσε το Δημοκρίτειο Πανεπιστήμιο, σε συνεργασία με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, όπου παρουσιάστηκε το νέο πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης, οι λύσεις χρηματοδότησης μέσω του ATHEX και πραγματοποιήθηκαν συναντήσεις με εταιρίες στόχους και φορείς της Βορείου Ελλάδας.
- Διαρκής επαφή και συνεργασία με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με στόχο την βελτίωση του κανονιστικού περιβάλλοντος, αλλά και τους Αναδόχους και Συμβούλους ΕΝΑ, σχετικά με τις πρόσφατες εξελίξεις στην αγορά και πιθανές νέες περιπτώσεις για IPOs.

- Συμμετοχή στην Επιτροπή του Υπουργείου Οικονομικών, για την αναβάθμιση της Ελληνικής κεφαλαιαγοράς.

Αντίδραση Ομίλου στον COVID-19

Ο Όμιλος προσαρμόστηκε γρήγορα και αποτελεσματικά –χωρίς καμία διακοπή της λειτουργίας του – στο πλαίσιο τηλεργασίας που απαίτησε το ξέσπασμα της υγειονομικής κρίσης λόγω κορωνοϊού.

Η Εκτελεστική Επιτροπή διαμόρφωσε γρήγορα το απαραίτητο σχέδιο δράσης:

- Κρίνοντας ποιοι εργαζόμενοι είναι απαραίτητο να βρίσκονται στο κτίριο για την απρόσκοπτη λειτουργία του Ομίλου.
- Υποβάλλοντας το μεγαλύτερο μέρος του ανθρώπινου δυναμικού σε τεστ ανίχνευσης κορωνοϊού και πραγματοποιώντας συχνές απολυμάνσεις στο κεντρικό κτίριο του Ομίλου.
- Προβαίνοντας σε αγορά του απαραίτητου εξοπλισμού και εργαλείων και διαμορφώνοντας ένα αποτελεσματικό σύστημα εργασίας εξ αποστάσεως ώστε οι εργαζόμενοι του Ομίλου να έχουν ένα λειτουργικό περιβάλλον εργασίας από το σπίτι τους

Το αποτέλεσμα των παραπάνω ενεργειών είναι ότι πάνω από 85% του προσωπικού ασκεί τα καθήκοντα του από το σπίτι χωρίς να έχει δημιουργηθεί οποιοδήποτε πρόβλημα στην ομαλή λειτουργία του Ομίλου.

Οργανωτική αλλαγή

Τον Ιανουάριο του 2020 ο Όμιλος προέβη σε εκτεταμένη οργανωτική αλλαγή με στόχο την υιοθέτηση ενός νέου μοντέλου που θα εξυπηρετεί καλύτερα την στρατηγική και θα διασφαλίζει την βέλτιστη αξιοποίηση των πόρων και την αποτελεσματικότερη υλοποίηση των έργων και δράσεων που θα συμβάλλουν στη μετεξέλιξη του Ομίλου.

Αναθεώρηση στρατηγικής

Το α' εξάμηνο του 2020 ξεκίνησε και ολοκληρώθηκε επιτυχώς μία εκτεταμένη επικαιροποίηση της υπάρχουσας Στρατηγικής του Ομίλου με τη βοήθεια Συμβούλου, με στόχο την επιβεβαίωση των αποδεκτών προτεινόμενων τακτικών στόχων της εσωτερικής πρότασης και την απομάκρυνση ή αντικατάσταση των υπολοίπων όπου κριθεί απαραίτητο.

Στο ανωτέρω πλαίσιο έγινε επιλογή, διαμόρφωση και προτεραιοποίηση των έργων του Ομίλου σε επίπεδο κρισιμότητας μέσω της εστίασης σε επιβεβαιωμένες τακτικές και υιοθετήθηκαν οι νέοι επικαιροποιημένοι άξονες της στρατηγικής του Ομίλου που πλαισιώνουν τις δράσεις της Διοίκησης και συνίστανται:

- α) στην αύξηση της συναλλακτικής δραστηριότητας μέσω της εισαγωγής νέων προϊόντων και εταιρειών
- β) στην επέκταση του δικτύου παροχής υπηρεσιών του Ομίλου σε συναφείς υπηρεσίες και προϊόντα και τη διεύρυνση των παρεχόμενων υπηρεσιών σε εταιρείες, επενδυτές και μέλη (buy-side & sell-side)
- γ) στην επέκταση σε ξένες κεφαλαιαγορές μέσω της συνεργασίας και της παροχής υπηρεσιών και συνεργασιών με άλλες υποδομές και αγορές στην ευρύτερη γεωγραφική περιοχή
- δ) στη διαμόρφωση και την επικέντρωση σε δράσεις ενεργοποίησης προς επίτευξη των λοιπών αξόνων.

ΣΧΟΛΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα του 2020 του Ομίλου

Ο κύκλος εργασιών του έτους 2020 για τον Όμιλο Χρηματιστηρίου Αθηνών ανήλθε σε €30,74 εκ., έναντι €33,37 εκ της αντίστοιχης χρήσης του 2019, σημειώνοντας μείωση της τάξης του 7,9%. Το 53% σχεδόν του κύκλου εργασιών του Ομίλου προέρχεται από τα δικαιώματα από τη διαπραγμάτευση, εκκαθάριση και διακανονισμό των συναλλαγών στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Το ΕΒΙΤΔΑ του έτους 2020 ανήλθε σε €8,34 εκ έναντι των €13,2 εκ. του αντίστοιχου περσινού διαστήματος παρουσιάζοντας μείωση κατά 37%.

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (ΕΒΙΤ) διαμορφώθηκαν στα €4,13 εκ., έναντι €9,15 εκ. το αντίστοιχο περυσινό διάστημα, σημειώνοντας μείωση κατά 55%.

Με την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος ύψους €1,04 εκ. τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους διαμορφώνονται για τον Όμιλο Χρηματιστηρίου Αθηνών σε €3,87 εκ., έναντι €6,08 εκ., εμφανίζοντας μείωση της τάξης του 36%. Συμπεριλαμβανομένων των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (αποτίμηση μετοχών, επανεκτίμηση αξίας ακινήτων), διαμορφώνονται σε €7,15 εκ. έναντι €6,95 εκ. την περσινή χρήση και παρουσίασαν αύξηση 2,9%.

Μητρική Εταιρεία του Ομίλου Χρηματιστήριο Αθηνών

Για τη μητρική Εταιρεία ο κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε στα €15,77 εκ. έναντι €15,15 εκ., αυξημένος κατά 4% από την περσινή περίοδο, ενώ τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε €9,02 εκ. στο έτος του 2020 έναντι των €4,42 εκ. την αντίστοιχη περσινή χρήση εμφανίζοντας αύξηση 104% που οφείλεται στα μερίσματα συνολικού ύψους €7,9 εκ. που έχει λάβει από τις θυγατρικές ATHEXClear (€0,45 * 8.500.000 = €3.825.000) και ATHEXCSD (€5 * 802.600 = €4.013.000).

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ ΜΕΣΩ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

Η Εταιρεία διατηρούσε στο χαρτοφυλάκιο της 13.365.316 μετοχές που προέκυψαν από τη ανταλλαγή των ομολόγων της Τράπεζας Πειραιώς. Στη συνέχεια μέσω reverse split 1/20 οι μετοχές διαμορφώθηκαν σε 668.265 X €6 =€4.009.590. Την 31.12.2020 η τιμή της μετοχής έκλεισε στα €1,30 και ως εκ τούτου το σύνολο της αποτίμησης των μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς διαμορφώθηκε στα €868.744,50 εμφανίζοντας ζημία €1.129.367,85 σε σχέση με την αποτίμηση της 31.12.2019, η οποία εμφανίζεται στον πίνακα λοιπών συνολικών εισοδημάτων (OCI), σύμφωνα με το IFRS 9.

Το ATHEX, μετά την επιτυχή συμμετοχή του στο διαγωνισμό της CMA Kuwait για την ιδιωτικοποίηση του Boursa Kuwait, αποτελεί μέτοχο του Boursa Kuwait με ποσοστό 0,779%, που αντιστοιχεί σε 1.490.000 μετοχές. Το ATHEX απέκτησε αυτές τις μετοχές με τιμή κτήσης 0,237 KWD και ισοτιμία EUR / KWD 2,917 ήτοι €1.030.254,41.

Η μετοχή του Boursa Kuwait ξεκίνησε να διαπραγματεύεται στην οργανωμένη αγορά αξιών του Κουβέιτ την 14.09.2020. Την 31.12.2020 οι μετοχές εμφάνισαν κέρδος αποτίμησης €3.369.986,79 το οποίο λογιστικοποιήθηκε στο ειδικό αποθεματικό αποτίμησης χρεογράφων.

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΡΙΤΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ATHEXClear

Η Εταιρεία προκειμένου να εναρμονισθεί με το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που καθορίζεται από τον κανονισμό 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (Κανονισμός EMIR) τηρεί όλες τις εξασφαλίσεις σε μετρητά που αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης από την Εταιρεία και σχετίζονται με την αγορά αξιών και την αγορά παραγώγων, καθώς επίσης και τα ίδια ταμειακά διαθέσιμα σε λογαριασμό της ως άμεσος συμμετέχων μέσω διαδικτύου στο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίου και Διακανονισμού σε συνεχή χρόνο (TARGET2-GR), στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Συνεπώς τα ίδια διαθέσιμα και τα διαθέσιμα τρίτων (ασφάλειες) κατατίθενται στον ίδιο λογαριασμό που τηρεί η ATHEXClear, στην Τράπεζα της Ελλάδος, με αποτέλεσμα να είναι απαραίτητος ο διαχωρισμός τους ώστε οι

εξασφαλίσεις που εισπράττει η ATHEXClear να απεικονίζονται ξεχωριστά στο κυκλοφορούν ενεργητικό της 31.12.2020. Στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2020 απεικονίζονται ισόποσα και στο κυκλοφορούν ενεργητικό και στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ως «διαθέσιμα τρίτων σε τραπεζικό λογαριασμό Εταιρείας» και αφορούν μερίδες μελών στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης καθώς και ασφάλειες στις αγορές αξιών και παραγώγων που ήταν κατατεθειμένες στον τραπεζικό λογαριασμό που τηρεί η ATHEXClear στην ΤτΕ την 31.12.2020.

Την 31.12.2020 στο λογαριασμό της ΤτΕ είχαν κατατεθεί ασφάλειες στην αγορά αξιών ύψους €162,8 εκ. και των παραγώγων ύψους €61,8 εκ.

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Η Εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και οι μετοχές της διαπραγματεύονται στο σύνολό τους στην αγορά αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών στην κατηγορία της Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου.

Με την απόφαση της Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 05.06.2020 περί επιστροφής κεφαλαίου €0,09 ανά μετοχή, με ταυτόχρονη ισόποση μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής, το μετοχικό κεφάλαιο διαμορφώθηκε σε €29.570.520 διαιρούμενο σε 60.348.000 μετοχές με ονομαστική αξία €0,49 η κάθε μία.

Τα ίδια Κεφάλαια του Ομίλου την 31.12.2020 ανέρχονται σε €105,6 εκ., ενώ της Εταιρείας σε €91,2 εκ.

ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ

Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν διατηρούν ίδιες μετοχές κατά την 31.12.2020.

ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών της 29.05.2020, αποφάσισε τη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2019 ύψους €4.224.360 ή €0,07 ανά μετοχή στους μετόχους. Η αποκοπή του δικαιώματος έγινε την 4.6.2020 και το μέρισμα καταβλήθηκε την 11.6.2020.

ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΧΡΗΣΕΙΣ 2008, 2009 ΚΑΙ 2010

Στις 11.7.2016 κοινοποιήθηκαν στην Εταιρεία πράξεις προσωρινού διορθωτικού προσδιορισμού φόρων και σχετικό σημείωμα διαπιστώσεων ελέγχου από το Κέντρο Ελέγχου Μεγάλων Επιχειρήσεων (Κ.Ε.Μ.Ε.Π.) Ο συγκεκριμένος φορολογικός έλεγχος διενεργήθηκε για τα φορολογικά έτη 2008, 2009 και 2010 σύμφωνα με την υπ' αριθ. 760/4/1118/22.12.2015 εντολή ελέγχου. Συνολικά ο έλεγχος καταλόγισε στην Εταιρεία φόρους και πρόσθετους φόρους λόγω υποβολής ανακριβούς δήλωσης ύψους €1.689 χιλ., εκ των οποίων €603 χιλ. πρόσθετοι φόροι.

Στη συνέχεια την 29.7.2016 η Εταιρεία κατέθεσε έκθεση απόψεων –υπόμνημα προς το ΚΕΜΕΕΠ εκφράζοντας την αντίθετη άποψη της στο ανωτέρω σημείωμα. Το ΚΕΜΕΕΠ στην απάντηση του μείωσε το φόρο επί των λογιστικών διαφορών κατά €127 χιλ. περιορίζοντας το συνολικό ποσό στα €1.562 χιλ.

Εντός των προθεσμιών του νόμου η Εταιρεία την 30.9.2016 κατέθεσε ενδικοφανή προσφυγή σύμφωνα με το άρθρο 63 Ν. 4174/2013 ενώπιον της Διεύθυνσης Επίλυσης Διαφορών (ΔΕΔ) της ΓΓΔΕ έναντι του πορίσματος του φορολογικού ελέγχου, καταβάλλοντας ταυτόχρονα το 100% της οφειλής ήτοι συνολικό ποσό €1.562 χιλ., το οποίο εμφανίζεται στις λοιπές απαιτήσεις στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31.12.2017, προκειμένου να αποφευχθεί η συσσώρευση, υπολογισμός και βεβαίωση τόκων για όσο διάστημα διαρκεί η αναστολή της οφειλής (άρθρο 53 παρ. 1 του ν.4174/2013).

Το πόρισμα της ΔΕΔ, το οποίο παρελήφθη την 15.2.2017, μειώνει τη συνολική οφειλή κατά €579 χιλ. στις €983 χιλ. Η διαφορά έχει ήδη συμψηφιστεί με ισόποσες φορολογικές υποχρεώσεις της ATHEX από την αρμόδια Δ.Ο.Υ. Η Εταιρεία έχει προσφύγει περαιτέρω στα Διοικητικά Δικαστήρια (16.3.2017) προκειμένου να περιορίσει το καταλογισθέν ποσό φόρου και προσαυξήσεων του φορολογικού ελέγχου. Η Εταιρεία έλαβε κλήση και παρέστη στο Διοικητικό Εφετείο για την εκδίκαση της υπόθεσης την 6.3.2018. Η υπόθεση έχει παραπεμφθεί στο

Πρωτοδικείο εκδικάστηκε την 24.9.2019. Μέχρι την ημερομηνία αυτής της έκθεσης δεν έχει εκδοθεί η απόφαση.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΠΡΟΣΩΠΩΝ

Οι συναλλαγές που αφορούν το κόστος μισθοδοσίας 14 Διευθυντικών στελεχών και εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. για το έτος του 2020 ανέρχονται στο ποσό των €1.929 χιλ. για τον Όμιλο και €1.508 χιλ. για την Εταιρεία. Πέραν αυτών των συναλλαγών δεν πραγματοποιήθηκαν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο ΔΛΠ 24, οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιαστικά τη χρηματοοικονομική θέση ή τις επιδόσεις του Ομίλου κατά την εν λόγω περίοδο. Δεν υπάρχει υπόλοιπο (χρεωστικό ή πιστωτικό) από τις συναλλαγές αυτές την 31.12.2020. Για τις υπόλοιπες συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών βλ. σημ. 5.46.

ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής «ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε.»- (ATHEXCSD) τηρεί υποκατάστημα στην Θεσσαλονίκη στην οδό Κατούνη 16-18.

ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ

Επιχειρηματικό μοντέλο

Εισαγωγή (listing): Για την άντληση κεφαλαίων με στόχο την ανάπτυξή τους, δυναμικές εταιρείες όλων των μεγεθών επιλέγουν τις κεφαλαιαγορές. Το Χρηματιστήριο Αθηνών υποστηρίζει και διευκολύνει την διαδικασία έκδοσης μετοχών και ομολόγων για την χρηματοδότηση των εταιρειών μέσω των εργαλείων που αναπτύσσει, εξασφαλίζοντας την διαπραγματευσιμότητα των εκδιδόμενων – με διεθνώς ομογενοποιημένους κανόνες – τίτλων.

Διαπραγμάτευση (trading): Το Χρηματιστήριο Αθηνών λειτουργεί την απαραίτητη υποδομή ώστε οι οργανωμένες αγορές μετοχών, ομολόγων, καθώς και παραγώγων – συμβολαίων επί άλλων αξιών ή δεικτών (όπως μετοχές, χρηματιστηριακοί δείκτες κ.α.) - να εξασφαλίζουν τους Ευρωπαϊκά θεσμοθετημένους όρους διαφάνειας και αποτελεσματικότητας. Το Χρηματιστήριο λειτουργεί επίσης και την Εναλλακτική Αγορά (ΕΝ.Α.) για μικρότερες, αναπτυσσόμενες εταιρείες.

Εκκαθάριση (clearing): Εκκαθάριση είναι η διαδικασία που ακολουθείται για να εξασφαλιστεί ότι οι συναλλαγές που συνάπτονται θα ολοκληρωθούν με τον διακανονισμό τους μέσω της κάλυψης του κινδύνου αντισυμβαλλόμενου. Ο Οίκος Εκκαθάρισης του Ομίλου, η ATHEXClear, παρέχει την πλατφόρμα εκκαθάρισης και επιπλέον λειτουργεί ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος: ως αγοραστής για τους πωλητές, και πωλητής για τους αγοραστές, ώστε να ελαχιστοποιεί τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου.

Διακανονισμός (settlement): Διακανονισμός είναι η διαδικασία ανταλλαγής μεταξύ αγοραστών και πωλητών τίτλων και χρημάτων για την ολοκλήρωση των συναλλαγών που διενεργήθηκαν. Η εγγραφή των αντίστοιχων χρεοπιστώσεων τίτλων στους λογαριασμούς των επενδυτών που τηρούνται στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ) μέσω αδειοδοτημένων ΕΠΕΥ και τραπεζών (Χειριστές ΣΑΤ), πραγματοποιείται σε αυτό το στάδιο. Η θυγατρική ATHEXCSD παρέχει την σχετική υπηρεσία, ακολουθώντας διεθνείς κανόνες και πρακτικές.

Τήρηση τίτλων (registry): Μετά την ολοκλήρωση του διακανονισμού, οι τίτλοι τηρούνται με ασφάλεια μέσω των Χειριστών ΣΑΤ στους λογαριασμούς των επενδυτών στο ΣΑΤ, όπου οι εταιρείες με εισηγμένους τίτλους (εκδότες τίτλων) βρίσκουν καταγεγραμμένους τους δικαιούχους τίτλων, και οι δικαιούχοι τίτλων τα χαρτοφυλάκιά τους. Η θυγατρική ATHEXCSD προσφέρει στους εκδότες τίτλων υπηρεσίες για την διαχείριση εταιρικών πράξεων (όπως οι αυξήσεις κεφαλαίου κ.α.) και την καταβολή χρηματικών διανομών (όπως μερίσματα και τόκους).

Πληροφόρηση (market data): Οι ιδιώτες και επαγγελματίες επενδυτές λαμβάνουν επενδυτικές αποφάσεις με βάση τις πληροφορίες και τα δεδομένα της αγοράς. Το Χρηματιστήριο Αθηνών παρέχει πληροφόρηση για τις αγορές αξιών, ομολόγων και παραγώγων, όπως δεδομένα σε πραγματικό χρόνο, ιστορικά δεδομένα, στοιχεία για τους δείκτες του κ.α.

Παρεπόμενες υπηρεσίες: Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει τις υποστηρικτικές υπηρεσίες σε άλλες αγορές (όπως το Χρηματιστήριο Ενέργειας, το Χρηματιστήριο του Κουβέιτ, την λειτουργία της Κοινής Πλατφόρμας μεταξύ ATHEX και ΧΑΚ [Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου]), υπηρεσίες προς επενδυτές (όπως το X-Net / Inbroker Suite), υπηρεσίες colocation κ.α. Νέες υπηρεσίες προστίθενται (όπως το έργο στον Λίβανο), που θα παράγουν κέρδη μετά την ωρίμανσή τους.

Τεχνολογία: Τα τεχνολογικά συστήματα και υποδομές αποτελούν τα θεμέλια του Ομίλου για όλες τις υπηρεσίες που προσφέρει. Ο Όμιλος αναπτύσσει και συντηρεί συστήματα συναλλαγών, εκκαθάρισης, διακανονισμού και αποθετηρίου, καθώς επίσης και την απαραίτητη δικτυακή υποδομή, με υψηλό βαθμό διαθεσιμότητας, και παρέχει επίσης τις υποδομές για συμπληρωματικές υπηρεσίες προς ΕΠΕΥ και τράπεζες όπως colocation.

Επιχειρηματική βιωσιμότητα και ηθική

Ο Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών ακολουθεί εμπορικές, οργανωτικές και λειτουργικές πρακτικές σύμφωνα με τους κανόνες, τη νομοθεσία και τους κανονισμούς που υπαγορεύονται από τις εθνικές και ευρωπαϊκές εποπτικές αρχές, και φροντίζει να λαμβάνει όλες τις σχετικές άδειες που προβλέπονται για τα προϊόντα, υπηρεσίες και λειτουργίες του.

Στο πλαίσιο της βιώσιμης ανάπτυξής της, η Εταιρεία παρακολουθεί όλες τις εξελίξεις στην ευρωπαϊκή και διεθνή αγορά, και φροντίζει ώστε η λειτουργία της και οι υπηρεσίες που παρέχει καλύπτουν τις σύγχρονες ανάγκες του επενδυτικού κοινού, των συμμετεχόντων στον επιχειρηματικό χώρο που δραστηριοποιείται και της κοινωνίας.

Οι θεμελιώδεις αξίες που διέπουν την κουλτούρα του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών και καθοδηγούν τις δραστηριότητες του είναι η ακεραιότητα, η υπευθυνότητα και ο σεβασμός. Η Εταιρεία θέτει υψηλά πρότυπα ηθικής συμπεριφοράς και έχει ως αρχή τη μηδενική ανοχή σε περιστατικά απάτης, διαφθοράς και κατάχρησης αγοράς, εφαρμόζοντας κατάλληλα μέτρα παρακολούθησης, πρόληψης και αντιμετώπισης τέτοιων περιστατικών σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων της. Η διαδικασία και τα πρότυπα λογοδοσίας και διαφάνειας για τον εντοπισμό των προαναφερθέντων περιστατικών περιγράφονται στην Πολιτική Διαχείρισης Αναφορών και Καταγγελιών του Ομίλου.

Η Εταιρεία υποστηρίζει ως ενεργό Μέλος τις προσπάθειες του Δικτύου CSR Hellas (Ελληνικό Δίκτυο για την Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη) που στοχεύει στην ενσωμάτωση της υπεύθυνης επιχειρηματικότητας στη στρατηγική και τους βασικούς άξονες της λειτουργίας των επιχειρήσεων, και στην επίτευξη ισορροπίας μεταξύ κερδοφορίας και βιώσιμης ανάπτυξης. Παράλληλα, η Εταιρεία συμμετέχει στην πρωτοβουλία Sustainable Stock Exchanges (SSE) των Ηνωμένων Εθνών, που στοχεύει στην ανάπτυξη των βιώσιμων επενδύσεων στις κεφαλαιαγορές παγκοσμίως, και ενθαρρύνει τη διάχυση βέλτιστων πρακτικών για τη δημοσιοποίηση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων και την ενίσχυση των επιδόσεων των εταιρειών σε θέματα που αφορούν το περιβάλλον, την κοινωνία και την εταιρική διακυβέρνηση (ESG).

Βιώσιμα Χρηματοοικονομικά

Αναγνωρίζοντας τη σημασία του ρόλου που καλούνται να διαδραματίσουν φορείς του χρηματοοικονομικού τομέα για τη μετάβαση προς μια πιο πράσινη και βιώσιμη οικονομία, ο Όμιλος έχει προχωρήσει στην ανάπτυξη πρωτοβουλιών που προωθούν τη μη χρηματοοικονομική πληροφόρηση επι θεμάτων που αφορούν το περιβάλλον, την κοινωνία και την διακυβέρνηση (θέματα ESG). Στο πλαίσιο της συμμετοχής του στην πρωτοβουλία Sustainable Stock Exchanges (SSE) των Ηνωμένων Εθνών, ο Όμιλος έχει δημιουργήσει τον «Οδηγό Δημοσιοποίησης Πληροφοριών ESG», ένα πρακτικό εργαλείο για εισηγμένες και μη εταιρείες.

Ο Όμιλος συμμετέχει σε δράσεις ενημέρωσης και διάχυσης διεθνών βέλτιστων πρακτικών για την ανάπτυξη των βιώσιμων επενδύσεων στην Ελληνική αγορά, και υποστηρίζει πρωτοβουλίες όπως το σχέδιο δράσης για τα βιώσιμα χρηματοοικονομικά της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, με στόχο την ενίσχυση της δραστηριοποίησης του σε θέματα βιώσιμης ανάπτυξης.

Λειτουργία Ομίλου

Ο Όμιλος προσπαθεί συνεχώς να βελτιώνει όλους τους τομείς της λειτουργίας του με βάση διεθνή πρότυπα. Συγκεκριμένα:

Πρότυπο		ATHEX	ATHEXCSD	ATHEXClear
Διαχείριση Επιχειρησιακής Συνέχειας	ISO 22301	✓	✓	✓

Εργαζόμενοι και κοινωνία

Ο Όμιλος φροντίζει για τη δημιουργία ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος, σύμφωνα με τους εθνικούς και ευρωπαϊκούς νόμους και κανονισμούς, μεριμνώντας για την αποτελεσματική διαχείριση θεμάτων υγιεινής, ασφάλειας και ευημερίας του προσωπικού. Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος διευκολύνει και ενθαρρύνει με κάθε τρόπο την ίση πρόσβαση των εργαζομένων και των επισκεπτών με κινητικά προβλήματα στις εγκαταστάσεις της.

Πανδημία COVID-19

Το έτος 2020 λόγω της διεθνούς πανδημίας COVID-19 ο Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών λειτούργησε αποτελεσματικά κάτω από σύνθετες και αντίξοες συνθήκες, διασφαλίζοντας ταυτόχρονα ένα ασφαλές και υγιές περιβάλλον τόσο για τους εργαζόμενους όσο και επισκέπτες, πελάτες και τους συνεργάτες του.

Ο Όμιλος έθεσε σε εφαρμογή σειρά μέτρων, στηρίζοντας έμπρακτα από την πρώτη στιγμή την εθνική πρωτοβουλία αντιμετώπισης της πανδημίας και ακολουθώντας τις υποδείξεις των αρμοδίων για τη λήψη συγκεκριμένων μέτρων περιορισμού εξάπλωσης του ιού.

Συγκεκριμένα, από την αρχή της πανδημίας ο Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών προχώρησε στην ταχύτατη ανάληψη των εξής μέτρων με στόχο την προστασία των εργαζομένων:

- Άμεση εφαρμογή εξ αποστάσεως εργασίας για το 85% των εργαζομένων κατά μέσο όρο μέχρι τέλος του έτους παρέχοντας τον κατάλληλο εξοπλισμό, οδηγίες και διευκολύνσεις για ομαλή μετάβαση σε καθεστώς τηλεργασίας χωρίς επιπτώσεις στην παραγωγικότητα.
- Τακτικές απολυμάνσεις του κτιρίου που στεγάζει τις εταιρείες του Ομίλου.
- Τακτικά δειγματοληπτικά τεστ COVID-19 για το προσωπικό που εργάζεται με φυσική παρουσία στις εγκαταστάσεις του κτιρίου και για το προσωπικό ασφαλείας και καθαριότητας συνεργαζόμενων εταιρειών.
- Τακτικές ενημερώσεις για όλο το προσωπικό για την πρόληψη ψυχοκοινωνικών και σωματικών επιπτώσεων της πανδημίας από τον Ιατρό Εργασίας και εργασιακούς ψυχολόγους.
- Τακτικές ενημερώσεις προς τους εργαζομένους και συνεχής υποστήριξη και καθοδήγηση από τη Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού με στόχο την καλύτερη προσαρμογή στην εξ αποστάσεως εργασία.

Επιπλέον για τη διασφάλιση της συνέχειας των κρίσιμων επιχειρησιακών λειτουργιών του Ομίλου, ενεργοποιήθηκε το ολοκληρωμένο Πλαίσιο Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας (Business Continuity Management Framework), που με μεθοδικότητα και ευελιξία εξασφαλίζει την εύρυθμη λειτουργία της αγοράς.

Ίσες ευκαιρίες και Σεβασμός στα Ανθρώπινα Δικαιώματα

Ο Όμιλος προσφέρει ένα εργασιακό περιβάλλον ίσων ευκαιριών και ίσης μεταχείρισης σε όλο το προσωπικό, με σεβασμό για τα ανθρώπινα δικαιώματα και τα εργασιακά δικαιώματα που απορρέουν από τη νομοθεσία, φροντίζοντας έγκαιρα για τα εργασιακά θέματα των εργαζομένων.

Ο Όμιλος σέβεται το δικαίωμα όλων των εργαζομένων να συμμετέχουν στο Σύλλογο των Εργαζομένων και συμμορφώνεται με τους νόμους που αφορούν την εκπροσώπηση των εργαζομένων. Διατηρεί ανοικτό διάλογο με τον Πρόεδρο και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Συλλόγου των Εργαζομένων και επενδύει στη διαμόρφωση μιας σχέσης βασισμένης στην αμοιβαία εμπιστοσύνη, με στόχο την εξασφάλιση της εργασιακής ειρήνης και το όφελος των εργαζομένων. Επιδιώκεται η επικοινωνία και ενημέρωση των μελών του Δ.Σ. του Συλλόγου Εργαζομένων για θέματα που αφορούν στο ανθρώπινο δυναμικό του Ομίλου και καταβάλλεται σοβαρή και συνεπής προσπάθεια για ειλικρινή επικοινωνία, ενημέρωση και αμοιβαία αποδεκτές λύσεις προς όφελος όλων των εμπλεκόμενων μερών.

Για τη δημιουργία εργασιακού περιβάλλοντος και συνθηκών που βοηθούν στη βελτιστοποίηση της αποδοτικότητας των εργαζομένων και κατ' επέκταση στη βιωσιμότητα της Εταιρείας, η Εταιρεία ενθαρρύνει την ανταλλαγή ιδεών, απόψεων και πληροφοριών μεταξύ των εργαζομένων, προστατεύει τα προσωπικά και ευαίσθητα δεδομένα τους ενώ επιδεικνύει μηδενική ανοχή λαμβάνοντας τα απαραίτητα μέτρα εντοπισμού και αντιμετώπισης κακόβουλων ή προσβλητικών συμπεριφορών εκφοβισμού και παρενόχλησης στον εργασιακό χώρο.

Επένδυση στο ανθρώπινο δυναμικό

Η Διοίκηση της Εταιρείας επενδύει στο ανθρώπινο δυναμικό, δίνοντας έμφαση στην επιμόρφωση, την ανάδειξη των ικανοτήτων των εργαζομένων, την ηθική και οικονομική επιβράβευση της παραγωγικότητας και την καλύτερη ισορροπία μεταξύ εργασίας και προσωπικής ζωής. Η Εταιρεία μεριμνά για τη διατήρηση άριστων συνθηκών εργασίας, εντοπίζει και αντιμετωπίζει προληπτικά και έγκαιρα ψυχοκοινωνικούς κινδύνους στον εργασιακό χώρο και θέτει την υγεία και την ευεξία των εργαζομένων ως προτεραιότητα.

Οι εργαζόμενοι μπορούν να αξιοποιήσουν παροχές για θέματα υγείας μέσω του ομαδικού ασφαλιστήριου ζωής και υγείας. Επίσης έχουν πρόσβαση σε ιατρό εργασίας, μέσω τηλεφώνου λόγω των συνθηκών πανδημίας. Επιπρόσθετα μέσω του προγράμματος «Αξίζω», μπορούν να αξιοποιήσουν παροχές όπως την 24ωρη Τηλεφωνική Γραμμή Υποστήριξης από εξειδικευμένους εργασιακούς ψυχολόγους τόσο για τους ίδιους τους εργαζομένους όσο και τα μέλη των οικογενειών τους, καθώς και διαδικτυακές δράσεις συμβουλευτικής για

θέματα ψυχικής υγείας, διατροφής και ευεξίας. Παράλληλα, ο Όμιλος διενεργεί πρόγραμμα εθελοντικής αιμοδοσίας καλύπτοντας τις ανάγκες εργαζομένων και συγγενών σε αίμα.

Τέλος από τις αρχές του 2020 τέθηκε σε εφαρμογή το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης (ΤΕΑ) των εργαζομένων του Ομίλου στο οποίο καταβάλλονται τακτικές και έκτακτες εργοδοτικές εισφορές επενδύοντας στην μακροπρόθεσμη ασφάλισή τους.

Ενδεικτικοί δείκτες για τον ΟΜΙΛΟ	2020	2019
Εργαζόμενοι		
Αριθμός εργαζομένων (τέλος έτους)	230	218
% εργαζομένων με συμβάσεις πλήρους απασχόλησης	100%	100%
Μέση ηλικία εργαζομένων πλήρους απασχόλησης	46 έτη	47 έτη
Γυναίκες εργαζόμενοι (% συνόλου)	39%	38%
Γυναίκες εργαζόμενοι σε διευθυντικές θέσεις (%)	22% *	28%
Εθελοντική κινητικότητα εργαζομένων (Voluntary turnover, %)	2%	9%
Μη-εθελοντική κινητικότητα εργαζομένων (involuntary turnover, %)	1%	0%
Υγεία - ασφάλιση		
Ημέρες απουσίας λόγω ασθένειας ανά εργαζόμενο	3,9	3,9
Μέσο κόστος ασφάλισης υγείας ανά εργαζόμενο	€1.909	€1.819
Μέση εισφορά σε ιδιωτικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα / εργαζόμενο	€1.457	€622

* Πρώτο έτος υπολογισμού δείκτη (CS-2) σύμφωνα με τον οδηγό δημοσιοποίησης πληροφοριών ESG

Συνεχής Εκπαίδευση & Χρηματιστηριακή Παιδεία

Ο Όμιλος επενδύει στη συνεχή εκπαίδευση, επαγγελματική κατάρτιση και προσωπική ανάπτυξη των εργαζομένων, στοχεύοντας στην αποτελεσματικότερη άσκηση των εργασιών τους και την επίτευξη των εταιρικών στόχων. Χρηματοδοτεί και ενθαρρύνει τη συμμετοχή των εργαζομένων σε μεταπτυχιακά προγράμματα, προγράμματα απόκτησης επαγγελματικών πιστοποιήσεων από αρμόδιους φορείς, εσωτερικά εκπαιδευτικά σεμινάρια με θέματα γενικού και ειδικού περιεχομένου, καθώς και τη συμμετοχή τους σε συνέδρια.

Η δέσμευση του Ομίλου για την ενίσχυση των εργαζομένων και των οικογενειών τους και τη στήριξη της διαβίου μάθησης, υλοποιείται μεταξύ άλλων μέσω του ετήσιου προγράμματος χορήγησης Βραβείων Αριστείας και Υποτροφιών, που απευθύνεται στα παιδιά των εργαζομένων που ακολουθούν ή πρόκειται να ακολουθήσουν πανεπιστημιακές σπουδές.

Η προώθηση της Χρηματιστηριακής παιδείας και η αντιμετώπιση του προβλήματος του χρηματοοικονομικού αναλφαβητισμού, αποτελούν σημαντικό άξονα δράσης του Ομίλου, που πραγματοποιεί ένα πρόγραμμα ενημέρωσης και εκπαίδευσης σε μαθητές, φοιτητές και στελέχη της αγοράς μέσω του ATHEX Academy. Τα εκπαιδευτικά προγράμματα που απευθύνονται σε μαθητές της πρωτοβάθμιας, δευτεροβάθμιας και τριτοβάθμιας εκπαίδευσης αποσκοπούν στην ανάπτυξη δεξιοτήτων που συμβάλλουν στον επαγγελματικό προσανατολισμό των νέων. Σε αυτό το πλαίσιο, μεταξύ άλλων, ο Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών συμμετέχει σε δράσεις δημόσιων και ιδιωτικών φορέων για την προώθηση της πρακτικής άσκησης στις επιχειρήσεις, και απασχολεί ετησίως φοιτητές προπτυχιακών και μεταπτυχιακών προγραμμάτων με υψηλές δεξιότητες, επενδύοντας στη νέα γενιά εργαζομένων και αντλώντας νέους εργαζόμενους με ταλέντο και δυνατότητες ένταξης και επαγγελματικής εξέλιξης στον Όμιλο.

Εταιρική Κοινωνική Υπευθυνότητα

Οι δράσεις Εταιρικής Κοινωνικής Υπευθυνότητας του Ομίλου βασίζονται σε 3 πυλώνες - Περιβάλλον, Κοινωνία και Επιχειρηματικότητα/Εξωστρέφεια. Για το έτος 2020, ο Όμιλος συνέβαλλε στο έργο μη κερδοσκοπικών οργανισμών και φορέων μέσω χορηγιών και δωρεών συνολικού ύψους €133.893.

Κοινωνία

Ως ένδειξη αλληλεγγύης, ο Όμιλος ενισχύει μη κερδοσκοπικούς οργανισμούς και δημόσιους φορείς, που δραστηριοποιούνται στην ενίσχυση της τοπικής κοινωνίας και την προστασία ευπαθών κοινωνικών ομάδων, όπως νέους και παιδιά, που αποτελούν το μέλλον της ελληνικής κοινωνίας.

Συγκεκριμένα για την αντιμετώπιση της πανδημίας COVID-19 και την κάλυψη των αυξημένων αναγκών στον χώρο της Υγείας, με αίσθημα αλληλεγγύης, κοινωνικής ευθύνης και αναγνωρίζοντας τις αυξημένες ανάγκες του Εθνικού Συστήματος Υγείας, ο Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών προχώρησε σε δωρεά €100.000 προς το Υπουργείο Υγείας.

Οργανισμοί / φορείς που υποστηρίξαμε το 2020

Make a wish
Αμυμώνη
Αρωγή - Σωματείο Κοινωνικής Μέριμνας
Ελληνική Εταιρεία για τη Σκλήρυνση κατά Πλάκας
Η Καρδιά του Παιδιού
Κιβωτός του κόσμου
Χαμόγελο του Παιδιού

Επιχειρηματικότητα / Εξωστρέφεια

Παράλληλα, ο Όμιλος στηρίζει την εξωστρέφεια της ελληνικής επιχειρηματικότητας και οικονομίας, μέσω της ενίσχυσης θεσμικών και επιχειρηματικών φορέων και δικτύων επαγγελματιών που εντάσσονται στο ευρύτερο οικοσύστημα στο οποίο δραστηριοποιούμαστε.

Οργανισμοί / φορείς που υποστηρίξαμε το 2020

ΣΕΔ – Σύνδεσμος Επενδυτών & Διαδικτύου
ThinkBiz
Γεωπονικό Πανεπιστήμιο Αθηνών
Εθνικό & Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών
Ελληνικό Ινστιτούτο Εσωτερικών Ελεγκτών
Ελληνοαμερικανικό Εμπορικό Επιμελητήριο
Κολλέγιο Ψυχικού
Οικονομικό Επιμελητήριο Ελλάδος
Συμβούλιο της Ανταγωνιστικότητας της Ελλάδας

Περιβάλλον

Ο Όμιλος προωθεί την ευαισθητοποίηση σε θέματα περιβάλλοντος με στόχο την προστασία του περιβάλλοντος και την βελτίωση της ποιότητας ζωής. Συνεχίζουμε τις προσπάθειες μας για την προστασία του περιβάλλοντος με καθημερινές ενέργειες ανακύκλωσης και υιοθέτηση απλών πρακτικών λειτουργίας του κτηρίου που έχουν ως σκοπό τη βιώσιμη διαχείριση των ενεργειακών πόρων και τη μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος του Ομίλου.

Ο Όμιλος αναπτύσσει στρατηγικές για την παρακολούθηση της κατανάλωσης ενέργειας, την καλύτερη αξιοποίηση των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και τη μείωση των εκπομπών που συμβάλλουν στην κλιματική αλλαγή. Στο πλαίσιο των Στόχων Βιώσιμης Ανάπτυξης (SDGs), της Συμφωνίας του Παρισιού για το Κλίμα (2015) και της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας, η παρακολούθηση των διεθνών εξελίξεων, η βελτίωση των περιβαλλοντικών επιδόσεων του Ομίλου και ο προσδιορισμός των κινδύνων και των ευκαιριών που απορρέουν από την κλιματική αλλαγή αποτελούν βασικούς τομείς για την ενίσχυση της περιβαλλοντικής πολιτικής μας.

Ενδεικτικοί δείκτες τον Όμιλο		2020	2019
Περιβάλλον			
Κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας (εκ. KWh)	(1)	4,68	3,66
Κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας (% συνολικής ενεργειακής κατανάλωσης)	(1)	94%	85%
% ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές (% συνόλου)	(1)	17%	31%
Scope 1 emissions (tonnes of CO ₂ equivalent)	(1)	257	270
Scope 2 emissions (tonnes of CO ₂ equivalent)	(1)	2.917	2.280
Κατανάλωση νερού (κυβικά μέτρα)		947	1.340
Ανακύκλωση χαρτιού (κιλά)		1.102	4.980
Ανακύκλωση μπαταριών (κιλά)		37	34

(1) Περιλαμβάνεται η κατανάλωση ενέργειας για τις ανάγκες του Ομίλου. Δεν περιλαμβάνεται η κατανάλωση ενέργειας για την υπηρεσία Colocation που προσφέρει ο Όμιλος, καθώς το σχετικό κόστος επανατιμολογείται στους πελάτες της υπηρεσίας, αλλά περιλαμβάνεται η κατανάλωση ενέργειας στο Disaster Recovery Site [DRS] που φιλοξενούμε.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2021 ΚΑΙ ΜΕΤΑ

Σύμφωνα με την πρόσφατη εκτίμηση της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής, η ελληνική οικονομία το 2020 φαίνεται να παρουσίασε ύφεση που διαμορφώθηκε στο -8,2%. Η εκτίμηση αυτή είναι κατά 2,3 ποσοστιαίες μονάδες χαμηλότερη από την αρχικώς αναμενόμενη.

Παράλληλα η ανακάλυψη των εμβολίων και η διάχυση των προγραμμάτων εμβολιασμού των πολιτών που ξεκίνησε από τις αρχές της χρονιάς 2021, αναμένεται να φέρει αποτέλεσμα κατά της πανδημίας και να επαναφέρει τους κατοίκους σταδιακά σε πιο εύρωστους οικονομικά ρυθμούς λόγω της άρσης μέτρων περιορισμού της διασποράς που είχαν αρνητική επίδραση στην οικονομική δραστηριότητα.

Η πτώση της οικονομικής δραστηριότητας του 2020 και η αβεβαιότητα που έχει προκληθεί φαίνεται να συνεχίζει προς το παρόν να επηρεάζει αρνητικά τη διάθεση των εγχώριων επιχειρήσεων κυρίως όσον αφορά νέες εισαγωγές αξιολόγων και αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου (ΑΜΚ). Ταυτόχρονα όμως στους επενδυτές, κυρίως διεθνώς, έχουν παρατηρηθεί σημάδια αισιοδοξίας και διάθεσης ανάληψης ρίσκου διαμορφώνοντας θετική προοπτική και για τη μεταστροφή του κλίματος στις εγχώριες επιχειρήσεις.

Οι προοπτικές του Ομίλου και της Εταιρείας, στις ομαλοποιούμενες συνθήκες λειτουργίας, διαμορφώνονται θετικά και επηρεάζονται επίσης από τις κανονιστικές αλλαγές που πραγματοποιούνται σε ευρωπαϊκό επίπεδο και από τις ευρύτερες πολιτικές της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η οποία, το τελευταίο διάστημα εστίαζε στη δυνατότητα χρηματοδότησης των μικρομεσαίων επιχειρήσεων μέσω των κεφαλαιαγορών

Σε αυτές τις πρωτόγνωρες συνθήκες που έχουν δημιουργηθεί, η Εταιρεία επιδιώκει να λειτουργεί αποτελεσματικά σε καθεστώς απομακρυσμένης λειτουργίας, να συνεχίζει να φροντίζει για την εύρυθμη λειτουργία των αγορών, να συνεχίζει να παρέχει υπηρεσίες προστιθέμενης αξίας, να αξιοποιεί τις υποδομές του εμπλουτίζοντας με νέα προϊόντα και υπηρεσίες ώστε να επιτελέσει αποτελεσματικά το ρόλο του στη μεταφορά επενδυτικών πόρων στον παραγωγικό ιστό της Ελλάδας. Οι αναμενόμενες εταιρικές πράξεις που προγραμματίζονται από τις εταιρίες εντός του 2021 είναι ένα αισιόδοξο σημάδι κυρίως από το δεύτερο τρίμηνο του τρέχοντος έτους.

Γενικότερα, η άρτια οργάνωση του Ομίλου, η απρόσκοπτη λειτουργία της χρηματιστηριακής αγοράς ακόμα και σε καταστάσεις ιδιαίτερα δύσκολες όπως οι παρούσες, οι συνεχείς επενδύσεις σε σύγχρονο εξοπλισμό και διαδικασίες, η έλλειψη δανειακών υποχρεώσεων, η αναγνώριση της αξιοπιστίας του από διεθνώς αναγνωρισμένους οίκους αξιολόγησης καθώς και η ρευστότητα που διαθέτει, αποτελούν τα εχέγγυα για τη μακροχρόνια επιβίωση με σημαντικά οφέλη για τους μετόχους, τους εργαζόμενους αλλά και την κοινωνία γενικότερα.

Η επίδραση από τον COVID-19 δεν αναμένουμε να είναι σημαντική για τον Όμιλο και την Εταιρεία. Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι δεν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα ως προς την συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας.

ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ - ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Σημαντικές πηγές εσόδων για τον Όμιλο, πέρα από τις προμήθειες των συναλλαγών που διενεργούνται στις αγορές του Χρηματιστηρίου Αθηνών και καταβάλλονται από τα Μέλη είναι τα έσοδα από εντολές και τερματικά των Μελών, έσοδα από συνδρομές Μελών και Χειριστών, έσοδα από συνδρομές και αυξήσεις μετοχικών κεφαλαίων εισηγμένων εταιρειών και εταιρικές πράξεις γενικότερα, έσοδα από πάροχους πληροφόρησης, έσοδα από υπηρεσίες διοικητικής-τεχνολογικής- υπολογιστικής υποστήριξης, εκπαιδευτικές υπηρεσίες, κλπ.

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου, διαμορφώνεται σε μεγάλο βαθμό από παράγοντες τους οποίους δεν δύναται να επηρεάσει, καθώς συνδέονται με τις εξελίξεις των μεγεθών της ελληνικής κεφαλαιαγοράς, τα οποία με τη σειρά τους επηρεάζονται από μια σειρά από παράγοντες, όπως τα βασικά οικονομικά στοιχεία των εισηγμένων εταιρειών, τα θεμελιώδη μακροοικονομικά στοιχεία της ελληνικής οικονομίας, καθώς επίσης και από τις εξελίξεις στις διεθνείς κεφαλαιαγορές.

Αντίθετα με το σκέλος των εσόδων, των οποίων το μέγεθος δεν μπορεί να ελεγχθεί από τις Εταιρείες του Ομίλου, στο σκέλος των εξόδων καταβάλλονται συντονισμένες προσπάθειες εξορθολογισμού τους, με σκοπό τη βελτίωση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Ομίλου ακόμα και υπό δυσμενείς συνθήκες αγοράς.

Η υγειονομική κρίση του COVID-19 ανέκοψε την θετική προοπτική που είχε αναπτυχθεί στις αρχές του έτους. Η παγκόσμια οικονομία εισήλθε σε μια περίοδο αβεβαιότητας και αστάθειας, οι συνέπειες της οποίας είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με βάση τα μέχρι τώρα δεδομένα, καθώς θα εξαρτηθούν και από την ένταση του κορωνοϊού. Για το 2021 οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης καθώς και το ρυθμό εκτέλεσης των προγραμμάτων εμβολιασμού των πολιτών μέσα στη χρονιά. Όσο προχωρούμε στο 2021 εκτιμάται ότι θα υπάρχει σταδιακή επιστροφή στην κανονικότητα και θα περιορίζονται οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες μιας μεγαλύτερης ύφεσης.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Γενικά – Περιβάλλον Διαχείρισης Κινδύνου

Βασική μέριμνα του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών (Όμιλος) αποτελεί η διαχείριση του κινδύνου που προκύπτει από τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες και την επιχειρησιακή του λειτουργία.

Ο Όμιλος, ως λειτουργός της χρηματιστηριακής αγοράς, έχει αναπτύξει ένα πλαίσιο διαχείρισης των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται, διασφαλίζοντας τη βιωσιμότητα και την ανάπτυξη του και συμβάλλοντας στη σταθερότητα και ασφάλεια της χρηματιστηριακής αγοράς. Η διαχείριση του κινδύνου, αναγνωρίζεται σαν μέρος των εποπτικών του λειτουργιών που μαζί με το σύστημα κανονιστικής συμμόρφωσης, διαμορφώνουν το δεύτερο επίπεδο άμυνας του οργανισμού. Ειδικότερα η Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών (ATHEXClear), 100% θυγατρική της ATHEX, η οποία λειτουργεί ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος (Central Counterparty - CCP) στην εκκαθάριση των προϊόντων των αγορών αξιών και παραγώγων ικανοποιεί τις αυστηρές απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου EMIR (European Market Infrastructure Regulation) σχετικά με την διαχείριση κινδύνου, σύμφωνα με τον οποίο έχει αδειοδοτηθεί από το 2015. Επίσης το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (ATHEXCSD), 100% θυγατρική της ATHEX, ακολουθεί τις ιδιαίτερα εκτενείς απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου CSDR (Central Securities Depositories Regulation) εν όψη της επικείμενης αδειοδότησής του. Τέλος στη μητρική εταιρία ATHEX, λειτουργεί αποτελεσματικά το σύστημα διαχείρισης του κινδύνου, συντονίζοντας τις δράσεις και τις προτεραιότητες όλων των εταιριών του Ομίλου σε επίπεδο επιτροπών των Διοικητικών Συμβουλίων, προστατεύοντας τα συμφέροντα των μετόχων από κινδύνους, ανεξάρτητα της πηγής από την οποία μπορεί να προέρχονται.

Στρατηγική Κινδύνου και Διαχείριση Κινδύνου

Η στρατηγική κινδύνου του Ομίλου είναι ευθυγραμμισμένη με την επιχειρηματική στρατηγική του για την παροχή των κατάλληλων υποδομών για αξιόπιστη, ασφαλή και απρόσκοπτη λειτουργία της χρηματιστηριακής αγοράς. Σύμφωνα με την στρατηγική του Ομίλου, έχει οριστεί το επίπεδο διάθεσης ανάληψης κινδύνου ώστε να συνάδει με την κεφαλαιακή επάρκεια των εταιρειών του Ομίλου, να ικανοποιούνται οι ανάγκες της αγοράς, να περιορίζεται το κόστος για τους συμμετέχοντες, να γίνεται η μέγιστη εκμετάλλευση των επιχειρηματικών

ευκαιριών αλλά ταυτόχρονα να εξασφαλίζεται η ασφάλεια της αγοράς και η κάλυψη των κανονιστικών απαιτήσεων.

Οργανωτική δομή

Η Διοίκηση του συστήματος διαχείρισης κινδύνου, γίνεται μέσω των επιτροπών διαχείρισης κινδύνου της κάθε εταιρίας του Ομίλου, ενώ η ευθυγράμμιση της στρατηγικής της διαχείρισης κινδύνου, της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και των προτεραιοτήτων των περιοχών επικινδυνότητας, στις οποίες εστιάζονται οι προσπάθειες βελτίωσης του περιβάλλοντος ελέγχου, συντονίζονται από την συντονιστική επιτροπή των τριών εταιριών. Η επιχειρησιακή δομή του οργανισμού, ακολουθεί το μοντέλο των τριών γραμμών άμυνας, θεσπίζοντας και την ενδιάμεση γραμμή μεταξύ της πρώτης και της δεύτερης γραμμής άμυνας, ειδικά για τα συστήματα επιχειρησιακής συνέχειας (BCP), ασφάλειας πληροφοριών (DPO) και ασφάλειας πληροφοριακών συστημάτων (ISO). Υποστηρίζει τη δεύτερη γραμμή άμυνας σε μία ενιαία οργανική μονάδα, τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου & Κανονιστικής Συμμόρφωσης, με στόχο την επίτευξη της μέγιστης δυνατής συνέργειας αναφορικά με τους κινδύνους κανονιστικής συμμόρφωσης.

Πέρα από συνολικά μέτρα για τη διασφάλιση της απρόσκοπτης λειτουργίας των συστημάτων του Ομίλου, κάθε οργανωτική μονάδα του Ομίλου είναι υπεύθυνη να παρακολουθεί και να διαχειρίζεται τις πηγές κινδύνων που αφορούν στις δραστηριότητές και τις υπηρεσίες ευθύνης της με τέτοιο τρόπο ώστε να αντιδρά άμεσα και αποτελεσματικά σε περίπτωση εμφάνισης συμβάντων ή περιστατικών, να διεξάγει την ανάλυση βασικών αιτιάσεων και να εισάγει ή να βελτιώνει το περιβάλλον ελέγχου.

Ειδικότερα, για την κάθε εταιρία του Ομίλου διακριτά, η οργανωτική δομή που υποστηρίζει τη διαχείριση κινδύνου περιλαμβάνει τις παρακάτω μονάδες:

- Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο έχει την τελική ευθύνη αναφορικά με τη διοίκηση της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνου της εταιρείας.
- Επιτροπή Κινδύνου, η οποία συμβουλεύει το Διοικητικό Συμβούλιο για θέματα διαχείρισης κινδύνου.
- Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνου της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνου & Εκκαθάρισης της ATHEXClear, το οποίο είναι επαρκώς ανεξάρτητο από τις άλλες υπηρεσίες της εταιρείας και κύριο καθήκον του είναι η ολοκληρωμένη προσέγγιση των κινδύνων που αντιμετωπίζει η ATHEXClear.
- Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου, της οποίας ο επικεφαλής είναι ο Chief Risk Officer της μητρικής εταιρείας ATHEX, έχει την ευθύνη της αποδοτικής και αποτελεσματικής λειτουργίας των εποπτικών λειτουργιών του Ομίλου (Oversight Functions).
- Συντονιστική Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου. Η συντονιστική επιτροπή αποτελείται από τους προέδρους των επιτροπών κινδύνου των τριών εταιριών του Ομίλου, οι οποίοι είναι μέλη των αντίστοιχων Διοικητικών Συμβουλίων, και του Group Chief Risk Officer.
- Οργανωτικές Μονάδες, οι οποίες είναι υπεύθυνες για την αναγνώριση και διαχείριση των κινδύνων οι οποίες εμπíπτουν στο αντικείμενό τους και συμμετέχουν στη διαχείριση κινδύνων συνολικά του Ομίλου.

Ενιαία διαχείριση κινδύνου

Οι υπηρεσίες που παρέχει ο Όμιλος ενέχουν διάφορους τύπους και επίπεδα κινδύνων και αναγνωρίζεται ότι η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων συνίσταται από τα ακόλουθα:

- Αναγνώριση & Εκτίμηση Κινδύνων
- Έλεγχος Κινδύνων
- Περιορισμός των Κινδύνων
- Παρακολούθηση & Αναφορά Κινδύνων

Κατηγορίες κινδύνου

Ο Όμιλος μεριμνά για την αντιμετώπιση όλων των κινδύνων εσωτερικών, ή εξωτερικών, παρόντων ή μελλοντικών και ιδιαίτερα εκείνων που έχουν αναγνωρισθεί ως σημαντικοί. Αναγνωρίζεται ότι κάθε υπηρεσία που προσφέρεται από τον Όμιλο μπορεί να τον εκθέσει σε οποιονδήποτε συνδυασμό των παρακάτω κινδύνων.

Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους λόγω της φύσης των εργασιών του μπορεί να εκτίθεται ο Όμιλος, είναι:

Χρηματοοικονομικός κίνδυνος

1. Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου (πιστωτικός κίνδυνος από την αθέτηση υποχρεώσεων εκκαθάρισης ενός ή περισσότερων αντισυμβαλλόμενων εκκαθαριστικών μελών).
2. Κίνδυνος αγοράς (μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών, επιτοκίων, τιμών αγοράς, εμπορευμάτων και μεταβλητότητας), κυρίως ως αποτέλεσμα εμφάνισης κινδύνου αντισυμβαλλόμενου.
3. Πιστωτικός κίνδυνος (κυρίως από επενδύσεις ιδίων κεφαλαίων).
4. Κίνδυνος ρευστότητας (κυρίως κίνδυνος ταμειακών ροών) κυρίως ως αποτέλεσμα εμφάνισης κινδύνου αντισυμβαλλόμενου.

Λειτουργικός κίνδυνος

Κίνδυνος λόγω ανεπάρκειας ή αποτυχίας εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, από ανθρώπινο παράγοντα ή από εξωτερικά γεγονότα στα οποία περιλαμβάνεται και ο νομικός κίνδυνος. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με την ασφάλεια των πληροφοριακών συστημάτων, όπως και για την πλειοψηφία των επιχειρήσεων, υπολογίζεται πλέον ως πολύ σημαντικός και λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα περιορισμού του.

Επιχειρηματικός κίνδυνος

Κίνδυνος λόγω νέων ανταγωνιστών, πτώσης των χρηματιστηριακών συναλλαγών, επιδείνωσης της εγχώριας και διεθνούς οικονομικής κατάστασης κ.λπ.

Περιγραφή κατηγοριών και κυρίων παραγόντων κινδύνου

Κίνδυνος Αγοράς

Ο Όμιλος εκτίθεται σε περιορισμένο βαθμό σε κίνδυνο αγοράς που απορρέει από τις δραστηριότητές του. Σε κάθε περίπτωση, ο Όμιλος παρακολουθεί την πιθανή έκθεση που μπορεί να επιφέρει κίνδυνο αγοράς και υπολογίζει τυχόν κεφάλαια που πρέπει να τηρεί έναντι του κινδύνου αγοράς σύμφωνα με τη μεθοδολογία υπολογισμού κεφαλαιακών απαιτήσεων που εφαρμόζει.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος αυτός δεν επηρεάζει ουσιαστικά τη λειτουργία του Ομίλου, δεδομένου ότι οι συναλλαγές με τους πελάτες & τους προμηθευτές σε ξένο νόμισμα είναι περιορισμένες.

Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου

Ο πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου του Ομίλου αφορά κυρίως τις συναλλαγές της αγοράς αξιών και της αγοράς παραγώγων, στις οποίες η ATHEXClear λειτουργεί ως Κεντρικός Αντισυμβαλλόμενος.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος αντιμετωπίζει πιστωτικό κίνδυνο που προέρχεται τόσο από την επένδυση των ιδίων κεφαλαίων όσο και τα υπόλοιπα των πελατών. Στο πλαίσιο της Επενδυτικής Πολιτικής, ορίζονται συγκεκριμένες αρχές για τις ρυθμίσεις τοποθέτησης των ταμειακών διαθεσίμων. Οι τοποθετήσεις κεφαλαίων γίνονται στις τέσσερις Συστημικές Τράπεζες της χώρας, σε ίσα περίπου ποσοστά, ελαχιστοποιώντας τα επίπεδα του πιστωτικού

κινδύνου, προστατεύοντας παράλληλα τα κεφάλαια των εταιριών από τη διάβρωση που προκαλούν τα αρνητικά επιτόκια των κεντρικών τραπεζών.

Οι τοποθετήσεις των διαθεσίμων για βραχυχρόνιες περιόδους που δεν ξεπερνούν το τρίμηνο γίνονται επίσης στα Ελληνικά Συστημικά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα σύμφωνα με την Επενδυτική Πολιτική που έχει χαράξει η Διοίκηση του Ομίλου ATHEX.

Επιπλέον, ο Όμιλος παρακολουθεί συστηματικά τις καθυστερήσεις και τα ανοικτά υπόλοιπα πελατών.

Από το συνολικό ποσό των ταμειακών διαθέσιμων του Ομίλου ύψους €68 εκ ποσό περίπου €54,6 εκ είναι κατατεθειμένο στα Ελληνικά συστημικά πιστωτικά ιδρύματα, ενώ το υπόλοιπο περίπου €13,4 εκ στην Τράπεζα Ελλάδος.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνολικά για τον Όμιλο διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα με τη διατήρηση επαρκών διαθεσίμων.

Ο κυριότερος κίνδυνος ρευστότητας του Ομίλου αφορά κυρίως τις συναλλαγές της αγοράς αξιών και της αγοράς παραγώγων, στις οποίες η ATHEXClear λειτουργεί ως Κεντρικός Αντισυμβαλλόμενος.

Η διαθέσιμη ρευστότητα της ATHEXClear εξετάζεται ως προς τα κριτήρια που θέτει ο EMIR.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Αναγνωρίζεται ότι λειτουργικός κίνδυνος μπορεί να προκύψει, μεταξύ άλλων, λόγω: εξωτερικής ανάθεσης υπηρεσιών (outsourcing), εποπτικής και κανονιστικής μη συμμόρφωσης, αποτυχίας της επιχειρησιακής συνέχειας, κινδύνων πληροφοριακών συστημάτων και ασφάλειας πληροφοριών και εκτέλεσης έργων.

Ο λειτουργικός κίνδυνος διατηρείται σε αποδεκτά επίπεδα, μέσω ενός συνδυασμού ορθής εταιρικής διακυβέρνησης και διαχείρισης κινδύνων, εύρωστων συστημάτων και ελέγχων.

Κατά το 2020 υπήρξε μη διαθεσιμότητα συναλλακτικής δραστηριότητας συνολικής διάρκειας 5,85 ωρών καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, ενώ παρουσιάστηκε μόνο μία περίπτωση καθυστέρησης στην ολοκλήρωση της διαδικασίας εκκαθάρισης συναλλαγών αξιών και παραγώγων. Τα τεχνικά προβλήματα αυτά, αναγνωρίστηκαν και διορθώθηκαν. Δεν προέκυψαν μείζονες ζημίες και χρηματικές απαιτήσεις οφειλόμενες σε δικαστικές διαφορές (νομικά και δικαστικά έξοδα) ή σε μη συμμόρφωση προς το εποπτικό πλαίσιο και τις συμβατικές υποχρεώσεις του Ομίλου. Επίσης δεν αντιμετωπίστηκαν ζημίες λόγω εξωτερικών γεγονότων.

Μέτρα μείωσης λειτουργικού κινδύνου

Ο Όμιλος αναγνωρίζει την ανάγκη προσδιορισμού, εκτίμησης, παρακολούθησης και μείωσης του λειτουργικού κινδύνου που εμπεριέχεται στις λειτουργίες και τις δραστηριότητές του, καθώς επίσης και την ανάγκη διατήρησης επαρκών κεφαλαίων, προκειμένου να είναι σε θέση να αντιμετωπίσει το συγκεκριμένο τύπο κινδύνου.

Σχέδιο επιχειρησιακής συνέχειας (Business Continuity plan)

Ο Όμιλος έχει επεξεργασθεί και θέσει σε λειτουργία κατάλληλες υποδομές και σχέδιο έκτακτης ανάκαμψης των λειτουργιών του, που περιλαμβάνουν:

- **Λειτουργία εναλλακτικού Μηχανογραφικού Κέντρου (Disaster Recovery site):** Ο Όμιλος συντηρεί εναλλακτικό μηχανογραφικό κέντρο για τα πληροφοριακά του συστήματα. Επίσης ο Όμιλος έχει λάβει και διατηρεί πιστοποίηση κατά το διεθνές πρότυπο επιχειρησιακής συνέχειας ISO-22301.
- **Συγκρότηση ομάδων διαχείρισης κρίσεων και διαχείρισης εκτάκτων συμβάντων:** Οι ομάδες αυτές έχουν σκοπό τη διατήρηση της συνέχειας παροχής των υπηρεσιών διαπραγμάτευσης σε περίπτωση απρόβλεπτου γεγονότος. Έχουν καθορισθεί συγκεκριμένες αρμοδιότητες και έχουν ανατεθεί σε ειδικώς εκπαιδευμένα στελέχη του Ομίλου.

- **Ύπαρξη εφεδρικών πληροφοριακών συστημάτων:** Τα πληροφοριακά συστήματα του Ομίλου είναι εγκατεστημένα και λειτουργούν στο κέντρο δεδομένων της έδρας του Ομίλου. Το κέντρο δεδομένων αποτελείται από δύο, ανεξάρτητα ως προς τη χωροθέτηση, τις υποστηρικτικές εγκαταστάσεις και τις παρεχόμενες τεχνολογικές υπηρεσίες, κατοπτρικά –επιμέρους– κέντρα δεδομένων, ώστε να υπάρχει πλεονασμός (redundancy) και αυξημένη διαθεσιμότητα (high availability) διασφαλίζοντας την αδιάλειπτη λειτουργία των συστημάτων.

Τα παραπάνω δοκιμάστηκαν και κατά την πρόσφατη ραγδαία εξάπλωση του κορονοϊού, η οποία αποτέλεσε απρόβλεπτο γεγονός σημαντικής έκτασης, και στην οποία ο Όμιλος αντέδρασε αποτελεσματικά διατηρώντας την επιχειρησιακή του συνέχεια.

Κανονιστική συμμόρφωση

Με βασικούς στόχους τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με το θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο, τους κανονισμούς και τις πολιτικές, τη μέτρηση και ελαχιστοποίηση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης και την αντιμετώπιση των επιπτώσεων από τη μη συμμόρφωση στο θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο, έχει ορισθεί Chief Compliance Officer της ATHEX και του Ομίλου καθώς και Chief Compliance Officers των δύο εταιρειών ATHEXCSD και ATHEXCLEAR με γραμμές αναφοράς σαφείς και χωριστές από εκείνες των άλλων δραστηριοτήτων των εταιρειών. Βασικές αρμοδιότητές τους είναι:

1. Η παρακολούθηση αλλαγών θεσμικού και εποπτικού πλαισίου και ενημέρωση Δ.Σ., και προσωπικού.
2. Η διενέργεια συγκριτικής ανάλυσης μεταξύ υφιστάμενης και μελλοντικής κατάστασης που επιφέρουν οι θεσμικές και εποπτικές αλλαγές.
3. Η παρακολούθηση της συμμόρφωσης των Εταιρειών στο θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο.
4. Η διαχείριση αιτημάτων σχετικά με θέματα συμμόρφωσης.
5. Η μέτρηση και παρακολούθηση του κινδύνου συμμόρφωσης.

Ενδεικτικά, είναι σε εφαρμογή οι πολιτικές σχετικά με τη σύγκρουση συμφερόντων, την εξωτερική ανάθεση δραστηριοτήτων, την διαχείριση παραπόνων συνεργατών, τις αποδοχές του προσωπικού, των στελεχών και των μελών Δ.Σ. και τη διαχείριση των αρχείων.

Επιχειρηματικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι η εμφάνιση επιχειρηματικού κινδύνου εξαρτάται από τις μακροοικονομικές εξελίξεις και ότι επηρεάζεται από εξωτερικά γεγονότα όπως μεταβολές στο ανταγωνιστικό περιβάλλον των αγορών κεφαλαίου, μεταβολές στη διεθνή και εγχώρια οικονομική κατάσταση, κανονιστικές και ρυθμιστικές εξελίξεις, μεταβολές στο φορολογικό καθεστώς και στη τεχνολογία κ.λπ. Τέτοια γεγονότα μπορεί να έχουν επιπτώσεις στην ανάπτυξη και βιωσιμότητα του Ομίλου προκαλώντας μείωση της συναλλακτικής δραστηριότητας, μείωση των αναμενόμενων κερδών, αδυναμία ρευστοποίησης ή και απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων κ.λπ.

Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος παρακολουθεί συνεχώς και συστηματικά τις εξελίξεις και προσαρμόζεται στο διαμορφούμενο περιβάλλον και υπολογίζει σε ετήσια βάση την κεφαλαιακή απαίτηση για επιχειρηματικούς κινδύνους.

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Πρωταρχικό μέλημα της Εταιρείας, αποτελεί η ανάπτυξη και η διαρκής βελτίωση και αναβάθμιση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, το οποίο αποτελεί το σύνολο των καταγεγραμμένων ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών που καλύπτουν όλο το φάσμα των καθημερινών λειτουργιών και διαδικασιών της Εταιρείας.

Ειδικότερα αναφορικά με τις οικονομικές λειτουργίες της Εταιρείας, εφαρμόζεται ένα σύστημα δικλείδων ασφαλείας που αποσκοπεί στην πρόληψη ή και έγκαιρη ανίχνευση ουσιωδών σφαλμάτων με σκοπό να διασφαλίσει την αξιοπιστία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, την αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα των λειτουργιών και τη συμμόρφωση με το κείμενο θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο. Με βάση συγκεκριμένα κριτήρια σημαντικότητας (ποσοτικά και ποιοτικά) εντοπίζονται οι σημαντικοί λογαριασμοί,

καταγράφονται οι διαδικασίες, ορίζονται οι αρμοδιότητες και οι πολιτικές και σχεδιάζονται σημεία ελέγχου που εφαρμόζονται σε συνεχή βάση από τη Διοίκηση και το προσωπικό.

Το ΔΣ είναι εκείνο που έχει την τελική ευθύνη για τον ορισμό του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας, καθώς και την παρακολούθηση και αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας και της επάρκειας του.

Υπεύθυνοι για τον έλεγχο της τήρησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου είναι: α) η Επιτροπή Ελέγχου και β) η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου.

Η [Επιτροπή Ελέγχου](#) της Εταιρείας έχει συσταθεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και λειτουργεί με βάση τα Πρότυπα για την Επαγγελματική Εφαρμογή Εσωτερικού Ελέγχου του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών, την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 5/204/14.11.2000, το ν. 3016/2002 για την εταιρική διακυβέρνηση, τον κανονισμό (ΕΥ) 537/2014, τις διατάξεις του Ν. 4449/2017, καθώς και τις επισημάνσεις, διευκρινίσεις και συστάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως διατυπώνονται στην επιστολή της με Α.Π. 1302/28.04.2017.

Βασικός σκοπός της Επιτροπής Ελέγχου είναι να συνεπικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο στην επίβλεψη της ποιότητας, επάρκειας και αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων.

Η [Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου](#) λειτουργεί με τον τρόπο που ορίζεται από το διεθνές πλαίσιο για την επαγγελματική εφαρμογή Εσωτερικού Ελέγχου του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (IPPF), την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 5/204/14.11.2000 και από το ν.3016/2002 για την εταιρική διακυβέρνηση. Υπάγεται διοικητικά στο Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας και λειτουργικά στο Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, από την οποία και εποπτεύεται. Το ανωτέρω ισχύει και για τις θυγατρικές Εταιρείες του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η βασική ευθύνη της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου είναι η έκφραση γνώμης σχετικά με την τήρηση ή μη των εσωτερικών διαδικασιών της κάθε ελεγχόμενης περιοχής καθώς και την εφαρμογή των δικλείδων ασφάλειας που έχουν υιοθετηθεί από τη Διοίκηση, με σκοπό την πρόληψη και αποφυγή κινδύνων.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ

Αγορά Αξιών

Η Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. (ATHEXClear) διαχειρίζεται το Κεφάλαιο Εκκαθάρισης με σκοπό την προστασία του Συστήματος από πιστωτικούς κινδύνους των Εκκαθαριστικών Μελών που απορρέουν από την εκκαθάριση των συναλλαγών.

Στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης εισφέρουν τα Εκκαθαριστικά Μέλη αποκλειστικά με μετρητά. Η Εταιρεία, παρακολουθεί και υπολογίζει σε ημερήσια βάση τον κίνδυνο αθέτησης υποχρεώσεων των Εκκαθαριστικών Μελών και δεσμεύει αντίστοιχες πρόσθετες εγγυήσεις με τη μορφή μετρητών ή/και εγγυητικών επιστολών. Βάσει των εγγυήσεων που έχουν δεσμευτεί, αναθεωρούνται σε καθημερινή βάση τα πιστωτικά όρια που αποδίδονται στα μέλη, η τήρηση των οποίων ελέγχεται σε πραγματικό χρόνο κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης. Το ελάχιστο ύψος του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης επαναυπολογίζεται κατ' ελάχιστον σε μηνιαία βάση σύμφωνα με τις προβλέψεις του κανονισμού, έτσι ώστε το ύψος του να επαρκεί κατ' ελάχιστον για την κάλυψη κατά πάντα χρόνο της ζημιάς κάτω από ακραίες συνθήκες αγοράς που ήθελε προκύψει σε περίπτωση υπερημερίας του Εκκαθαριστικού Μέλους στο οποίο το σύστημα έχει τη μεγαλύτερη έκθεση κινδύνου.

Η συμμετοχή κάθε Εκκαθαριστικού Μέλους στο κεφάλαιο Εκκαθάρισης προσδιορίζεται με βάση την κάθε Μεριδα του σε αυτό. Η μερίδα αποτελείται από το σύνολο των εισφορών του Εκκαθαριστικού Μέλους που έχουν καταβληθεί στο Κεφάλαιο για το σχηματισμό της, προσαυξανόμενη με τις τυχόν προσόδους που προκύπτουν από τους κανόνες διαχείρισης και επένδυσης των διαθεσίμων του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης, καθώς και με το κόστος διαχείρισης κινδύνων και ασφαλειών, όπως προσδιορίζονται με τις διαδικασίες της ATHEXClear. Οι πρόσοδοι και τα έξοδα επιμερίζονται ως προς κάθε Μεριδα Εκκαθαριστικού Μέλους στο κεφάλαιο Εκκαθάρισης ανάλογα με το ύψος αυτής.

Το νέο ύψος Κεφαλαίου Εκκαθάρισης ανέρχεται σε €11.409.283 για την περίοδο από 01.03.2021 μέχρι την 31.03.2021.

Αγορά Παραγώγων

Το Δ.Σ. της ATHEXClear στην με υπ' αριθμό 109/17.11.2014 συνεδρίαση του ενέκρινε τη δημιουργία ενός συνόλου πολιτικών και μεθοδολογιών διαχείρισης κινδύνου λόγω της αλλαγής του μοντέλου εκκαθάρισης στην αγορά παραγώγων, του Κανονισμού Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων αλλά και λόγω των προσαρμογών στις απαιτήσεις του Κανονισμού EMIR.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων και συγκεκριμένα το Μέρος 6 της Ενότητας II, συνιστάται Κεφάλαιο Εκκαθάρισης για την Αγορά Παραγώγων, το ύψος του οποίου για το χρονικό διάστημα 01.03.2021 έως 31.03.2021 ανέρχεται σε €10.468.748. Ο υπολογισμός γίνεται σε μηνιαία βάση.

Η διαχείριση του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης στην αγορά παραγώγων δεν διαφέρει από εκείνη στο Κεφάλαιο Εκκαθάρισης στην αγορά Αξιών (βλ. ανωτέρω).

ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ (EXE)-HELLENIC ENERGY EXCHANGE (HEEx)

Το «Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας Α.Ε.» (EXE), ένας από τους βασικούς πυλώνες του μοντέλου-στόχου της Ευρωπαϊκής Ένωσης, με το οποίο επιδιώκεται η δημιουργία ενιαίας ευρωπαϊκής αγοράς ενέργειας, αποτελεί προϋπόθεση για την αναδιοργάνωση της χονδρεμπορικής αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας, προς όφελος των συμμετεχόντων στην αγορά και των τελικών καταναλωτών, καθώς στοχεύει:

- στη σύζευξη της ελληνικής αγοράς με τις υπόλοιπες ευρωπαϊκές αγορές.
- στην ενίσχυση του ανταγωνισμού και της διαφάνειας, με άμεσα οφέλη στη μείωση του ενεργειακού κόστους και τη διασφάλιση καλύτερων τιμών για τα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις.
- την εξασφάλιση της ασφάλειας του ενεργειακού εφοδιασμού, τη διαφοροποίηση των πηγών ενέργειας στο ενεργειακό μίγμα, καθώς και την περαιτέρω αύξηση της συμμετοχής των ΑΠΕ. Με το Ν. 4512/2018 τροποποιείται ο Ν. 4425/2016 για την αναδιοργάνωση της ελληνικής αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας, σε εφαρμογή των Ευρωπαϊκών Κανονισμών και Οδηγιών για την ολοκλήρωση της ενιαίας ευρωπαϊκής αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας, το λεγόμενο «Μοντέλο Στόχο» (Target Model).

Στις 2.11.2020 ξεκίνησε η λειτουργία των Αγορών Ηλεκτρικής Ενέργειας (Spot) του Χρηματιστηρίου Ενέργειας σύμφωνα με το Ευρωπαϊκό Μοντέλο (Target Model) μετά από δυο χρόνια εντατικής προετοιμασίας, ξεκινώντας έτσι μια νέα πορεία για την ενέργεια με αναμενόμενα οφέλη για τη χώρα και την οικονομία.

Το 2020 επεκτάθηκαν τόσο τα συστήματα διαπραγμάτευσης όσο και εκκαθάρισης για την υλοποίηση της σύζευξης της Ελληνικής Αγοράς Επόμενης Μέρας με την Αγορά της Ιταλίας (market coupling). Η σύζευξη αφορά την διαπραγμάτευση εισαγωγής ή εξαγωγής ηλεκτρικής ενέργειας μέσω του καλωδίου διασύνδεσης με την Ιταλία. Στις 15 Δεκεμβρίου ξεκίνησε η λειτουργία της αγοράς σε coupled mode με την Ιταλία.

Το Μετοχικό Κεφάλαιο του EXE ύψους €5.000.000 το οποίο αποτελείται από 50.000 μετοχές των €100 εκάστη καταβλήθηκε ολοσχερώς από τους μετόχους. Η Εταιρεία (Χρηματιστήριο Αθηνών –ATHEX) κατέβαλε τη συμμετοχή της ύψους €1.050.000 στο μετοχικό κεφάλαιο αποκτώντας το 21%.

Το EXE δημοσίευσε Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση για το 2019 όπου εμφανίζει καθαρά κέρδη ύψους €497 χιλ. Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων του EXE αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2019.

ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (ΕΣΕΔ)

Το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) λειτουργεί με τη μορφή της Αστικής Μη Κερδοσκοπικής Εταιρίας, ως εξειδικευμένος φορέας για τη διάδοση των αρχών της εταιρικής διακυβέρνησης και επιδιώκει την ανάπτυξη κουλτούρας καλής διακυβέρνησης στην ελληνική οικονομία και κοινωνία. Κατά το 2020, το ΕΣΕΔ έχει προβεί σε μία σειρά δράσεων:

- Συμμετείχε στη δημόσια διαβούλευση επί του νομοσχεδίου «Εταιρική διακυβέρνηση ανωνύμων εταιρειών, σύγχρονη αγορά κεφαλαίου, ενσωμάτωση στην ελληνική νομοθεσία της Οδηγίας (EE)

2017/828 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου» του Υπουργείου Οικονομικών, υποβάλλοντας σχόλια και προτάσεις των μελών του ΕΣΕΔ επί των διατάξεων του σχεδίου νόμου.

- Συμμετείχε στη συνεδρίαση της Διαρκούς Επιτροπής Οικονομικών Υποθέσεων της Βουλής των Ελλήνων, εκθέτοντας τις απόψεις του ΕΣΕΔ στο πλαίσιο της ακρόασης των φορέων επί του σχεδίου νόμου του Υπουργείου Οικονομικών: «Εταιρική διακυβέρνηση ανωνύμων εταιρειών, σύγχρονη αγορά κεφαλαίου, ενσωμάτωση στην ελληνική νομοθεσία της Οδηγίας (ΕΕ) 2017/828 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, μέτρα προς εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 και άλλες διατάξεις».

ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΤΟΥ ΚΟΥΒΕΙΤ

Το Χρηματιστήριο Αθηνών αποφάσισε να συμμετάσχει ως πάροχος τεχνικών, επιχειρησιακών και επιχειρηματικών υπηρεσιών προς το Χρηματιστήριο του Κουβέιτ μέσω της δημιουργίας μιας κοινοπραξίας με την μεγαλύτερη δυνατή συμμετοχή προκριθέντων τοπικών εταιρειών για να προχωρήσει στην τελική διαδικασία υποβολής προσφορών στο διαγωνισμό, που διοργάνωσε η Αρχή Κεφαλαιαγοράς του Κουβέιτ (CMA) και αφορά τη διαδικασία ιδιωτικοποίησης του Χρηματιστηρίου του Κουβέιτ (Boursa Kuwait).

Στις 14 Φεβρουαρίου 2019, η Κοινοπραξία που αποτελείται από το Χρηματιστήριο Αθηνών (ATHEX) ως διεθνής λειτουργός χρηματιστηριακών αγορών, και ένα ευρύ αριθμό από κορυφαίους, εισηγμένους ομίλους στο Κουβέιτ, συγκεκριμένα τις Arzan Financial Group (ARZAN), First Investment Company (FIC) και National Investments Company (NIC), κέρδισαν τον διαγωνισμό, μέσω της διαδικασίας κλειστών προσφορών που διοργάνωσε η CMA, για την απόκτηση του 44% του μετοχικού κεφαλαίου του Χρηματιστηρίου του Κουβέιτ, του μοναδικού λειτουργού αγοράς, και ενός από τα κορυφαία χρηματιστήρια στην περιοχή του Κόλπου.

Η Κοινοπραξία προσέφερε 0,237 δηνάρια Κουβέιτ ανά μετοχή για την απόκτηση του ανωτέρω ποσοστού. Ένα μερίδιο 6% ανήκει στο Public Institution For Social Security (PIFSS), ενώ το υπόλοιπο 50% διατέθηκε στο κοινό μέσω εισαγωγής στο χρηματιστήριο (IPO). Η προκύπτουσα συμμετοχή του Χρηματιστηρίου Αθηνών στο Χρηματιστήριο του Κουβέιτ είναι 0,779% που αντιστοιχεί σε επένδυση ύψους €1,03 εκ..

Το β' εξάμηνο του 2020 διαμορφώθηκε το πλαίσιο συνεργασίας με το Χρηματιστήριο του Κουβέιτ (Boursa Kuwait) με τη διαπραγμάτευση και υπογραφή της σύμβασης-πλασιού (Services Agreement), βάσει της οποίας θα παρέχονται οι συμβουλευτικές υπηρεσίες από το ATHEX, καθώς και την οριστικοποίηση της σύμβασης μεταξύ των μετόχων του χρηματιστηρίου (Shareholders Agreement), στους οποίους περιλαμβάνεται και το ATHEX.

Ο Όμιλος έχει αποκτήσει μετοχές του Bursa Kuwait τις οποίες έχει κατατάξει σύμφωνα με το IFRS 9 στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων. Την 31.12.2020 οι μετοχές εμφάνισαν κέρδος αποτίμησης €3.369.986,79 το οποίο λογιστικοποιήθηκε στο ειδικό αποθεματικό αποτίμησης χρεογράφων.

Η μετοχή του Bursa Kuwait ξεκίνησε να διαπραγματεύεται στην οργανωμένη αγορά αξιών του Κουβέιτ την 14.09.2020.

ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΤΟΥ ΛΙΒΑΝΟΥ

Το Χρηματιστήριο Αθηνών - ATHEX και η Bank Audi SAL συμμετείχαν στη διαδικασία που προκηρύχθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς του Λιβάνου (CMA) για την ίδρυση ενός νέου Χρηματιστηρίου (Ηλεκτρονικής Πλατφόρμας Συναλλαγών – ETP) στο Λίβανο, σχηματίζοντας κοινοπραξία στην οποία το ATHEX συνεισέφερε με την εμπειρία του ως διεθνής Λειτουργός Αγοράς και πάροχος συστημάτων και υπηρεσιών και η Bank Audi με την εμπειρία και τη θέση της ως κορυφαίο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα που δραστηριοποιείται στο Λίβανο και την ευρύτερη περιοχή της Μέσης Ανατολής και της Βόρειας Αφρικής.

Ως επόμενο βήμα, το ATHEX με την Bank Audi θα συνεργαστούν στενά με τη CMA για την υλοποίηση μιας αποτελεσματικής χρηματιστηριακής αγοράς, η οποία θα είναι ελκυστική σε τοπικούς και διεθνείς επενδυτές και θα συνεισφέρει στην ανάπτυξη της κεφαλαιαγοράς του Λιβάνου.



Δεδομένων των πολιτικών αναταραχών που έχουν λάβει χώρα τον τελευταίο χρόνο στο Λίβανο, ο Όμιλος παρακολουθεί από κοντά όλες τις εξελίξεις και προβαίνει σε προπαρασκευαστικές ενέργειες για ενδεχόμενη επανέναρξη του έργου / “Green Light” από Bank Audi και CMA (Steering Committee).

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η παρούσα δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης συντάσσεται σύμφωνα με τα άρθρα 152 και 153 του ν. 4548/2018 και περιέχει τα πληροφορικά στοιχεία που καθορίζουν οι άνω διατάξεις κατά την ημερομηνία της 31/12/2020.

Η Εταιρεία, ως εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, εφαρμόζει πλήρως την κείμενη νομοθεσία – της οποίας οι ρυθμίσεις υπερισχύουν σε κάθε περίπτωση – για την εταιρική διακυβέρνηση εισηγμένων εταιρειών που περιέχονται στους Νόμους 4548/2018, 3016/2002, 4449/2017, όπως ισχύουν σήμερα και την υπ' αριθ. 5/204/14-11-2000 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ως Διαχειριστής Αγοράς εφαρμόζει τις διατάξεις του Ν.4514/2018 και τις Κατευθυντήριες Γραμμές σχετικά με το διοικητικό όργανο των διαχειριστών αγοράς και των παρόχων υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων (ΠΥΑΔ) που εξέδωσε η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) την 19.12.2017.

Οι εφαρμοζόμενες από την Εταιρεία πολιτικές και διαδικασίες αποτυπώνονται στο Καταστατικό το οποίο αποτελεί τον ιεραρχικά υπέρτερο κανονισμό λειτουργίας της, τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος αποτελεί εσωτερικό έγγραφο της Εταιρείας και λειτουργεί συμπληρωματικά προς τις διατάξεις του Καταστατικού της και λοιπούς Κανονισμούς και πολιτικές που ρυθμίζουν τις επιμέρους λειτουργίες της και, τέλος, τις αρχές και ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες που προβλέπει ο Ελληνικός Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις εισηγμένες εταιρείες (ΕΚΕΔ), του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ), όπως ισχύει σήμερα, με τον οποίο συμμορφώνεται οικειοθελώς η Εταιρεία και είναι αναρτημένος στον ιστότοπο <http://www.athexgroup.gr/el/web/guest/esed-hellenic-cgc>.

I. Αποκλίσεις από τις προβλέψεις του εν ισχύ Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

- i. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 46 του Ν.4514/2018, η αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου εμπίπτει στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Επιτροπής Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών «Nomination and Compensation Committee», κατά τούτο η Εταιρεία αποκλίνει από την προβλεπόμενη στον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης ειδική πρακτική της παρ. 7.1 του Μέρους VII, σύμφωνα με την οποία στη διαδικασία αξιολόγησης του Δ.Σ. προΐσταται ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
- ii. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 30.5.2019 εξέλεξε νέο Διοικητικό Συμβούλιο, στη σύνθεση του οποίου περιορίστηκε ο αριθμός των εκτελεστικών μελών στο Διοικητικό από δύο (2) σε ένα (1), με αντίστοιχη αύξηση του αριθμού των ανεξαρτήτων μελών του, κατά τούτο η Εταιρεία αποκλίνει από την προβλεπόμενη γενική αρχή της παρ. 2.2. του Μέρους II του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, σύμφωνα με την οποία στο Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να συμμετέχουν τουλάχιστον δύο (2) εκτελεστικά μέλη.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, αξιοποιώντας τα πορίσματα της αξιολόγησης που διενεργήθηκε από την Επιτροπή Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών και τις συστάσεις του ανεξάρτητου εξωτερικού συμβούλου που διενήργησε αξιολόγηση του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης του Διοικητικού Συμβουλίου το Μάρτιο 2019, εισηγήθηκε στη Γενική Συνέλευση την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου, λόγω λήξεως της θητείας του προηγούμενου, στη σύνθεση του οποίου περιορίστηκε ο αριθμός των εκτελεστικών μελών από δύο (2) σε ένα (1) και ενισχύθηκε ο αριθμός των ανεξαρτήτων μελών από πέντε (5) σε έξι (6).

Συνεπεία της ανωτέρω αύξησης του αριθμού των ανεξαρτήτων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ενισχύθηκε το ποσοστό συμμετοχής τους στο Διοικητικό Συμβούλιο, ανερχόμενο πλέον σε 46,15%, και υπερβαίνει τόσο τα προβλεπόμενα στον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης όρια, όσο και τα σημαντικά χαμηλότερα του ν. 3016/2002.

Με την ενίσχυση του αριθμού των ανεξαρτήτων μελών σύμφωνα με τις ορθές πρακτικές, επετεύχθη η επαρκής στελέχωση και βέλτιστη σύνθεση τόσο των υφιστάμενων όσο και νέων Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου που θεσμοθετήθηκαν προς ενίσχυση του εποπτικού του ρόλου, καθώς ενισχύθηκαν οι πυλώνες υποστήριξης του Διοικητικού Συμβουλίου και οι διάλογοι επικοινωνίας του με τα εκτελεστικά όργανα της Εταιρείας για την ενδυνάμωση της αποτελεσματικότητάς του και τη βελτίωση της επίβλεψης της λήψης αποφάσεων από τη διοίκηση.

II. ΔΙΟΙΚΗΣΗ, ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΟΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ

1. Γενική Συνέλευση των μετόχων

1.1. Αρμοδιότητες της Γενικής Συνέλευσης

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας και αποφασίζει γενικώς για όλες τις εταιρικές υποθέσεις που δεν υπάγονται στην αποκλειστική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου, πλην αν το τελευταίο αποφασίσει, επί συγκεκριμένου θέματος της ημερησίας διατάξεως, την παραπομπή αυτού προς κρίση στη Γενική Συνέλευση.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως δεσμεύουν και τους απόντες ή τους διαφωνούντες Μετόχους. Η Γενική Συνέλευση, πλην αν άλλως ορίζεται στον νόμο και στο Καταστατικό, είναι το μόνο αρμόδιο όργανο να αποφασίζει για:

- α. τις τροποποιήσεις του Καταστατικού, συμπεριλαμβανομένων των αποφάσεων για την αύξηση, τακτική ή έκτακτη, και για τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου,
- β. την εκλογή Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και για την απονομή της ιδιότητας του Ανεξάρτητου Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για την τοποθέτηση Μελών στην Επιτροπή Ελέγχου,
- γ. την εκλογή των τακτικών ελεγκτών και για τον καθορισμό της αμοιβής τους,
- δ. την έγκριση της συνολικής διαχείρισης κατά το άρθρο 108 του Ν.4548/2018 και την απαλλαγή των ελεγκτών,
- ε. την έγκριση και για την αναμόρφωση των Ετησίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και για τη διάθεση των ετησίων κερδών της Εταιρείας,
- στ. την έγκριση της Πολιτικής Αποδοχών του άρθρου 110 του Ν. 4548/2018 και της Έκθεσης Αποδοχών του άρθρου 112 του Ν. 4548/2018,
- ζ. τη συγχώνευση, τη διάσπαση, τη μετατροπή, την αναβίωση, την παράταση της διάρκειας ή τη λύση της Εταιρείας,
- θ. τη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας,
- ι. τον διορισμό εκκαθαριστών και για τυχόν λοιπά θέματα που προβλέπονται από τον νόμο.

1.2. Σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης

Οι διαδικασίες και οι κανόνες σύγκλησης, συμμετοχής και λήψης αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, ρυθμίζονται αναλυτικά από τις διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας και του Ν.4548/2018.

Στη Γενική Συνέλευση, δικαιούνται να συμμετέχουν οι μέτοχοι, είτε αυτοπροσώπως είτε δια νομίμως εξουσιοδοτημένου αντιπροσώπου, σύμφωνα με την εκάστοτε προβλεπόμενη από τις κείμενες διατάξεις διαδικασία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει ότι η προετοιμασία και η διεξαγωγή της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων διευκολύνουν την αποτελεσματική άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων, οι οποίοι ενημερώνονται για όλα τα θέματα που σχετίζονται με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση, συμπεριλαμβανομένων των θεμάτων ημερησίας διάταξης, και των δικαιωμάτων τους κατά τη Γενική Συνέλευση.

Αναλυτικότερα σχετικά με την προετοιμασία της Γ.Σ σε συνδυασμό με τις διατάξεις του ν. 4548/2018, η Εταιρεία αναρτά στον ιστότοπό της είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, τόσο στην ελληνική όσο και στην αγγλική γλώσσα, πληροφορίες σχετικά με:

- την ημερομηνία, την ώρα και τον τόπο σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων,
- τους βασικούς κανόνες και τις πρακτικές συμμετοχής, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος εισαγωγής θεμάτων στην ημερήσια διάταξη και υποβολής ερωτήσεων, καθώς και των προθεσμιών εντός των οποίων τα δικαιώματα αυτά μπορούν να ασκηθούν,
- τα δικαιώματα των μετόχων των παραγράφων 2, 3, 6 και 7 του άρθρου 141 του ν. 4548/2018, με αναφορά της προθεσμίας εντός της οποίας μπορεί να ασκηθεί κάθε δικαίωμα, ή εναλλακτικά, την καταληκτική ημερομηνία μέχρι την οποία μπορούν τα δικαιώματα αυτά να ασκηθούν. Λεπτομερείς πληροφορίες

σχετικά με τα εν λόγω δικαιώματα και τους όρους άσκησής τους είναι διαθέσιμες με ρητή παραπομπή της πρόσκλησης στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας,

- τις διαδικασίες για τη συμμετοχή και την άσκηση του δικαιώματος ψήφου στη Γενική Συνέλευση από απόσταση σε πραγματικό χρόνο ή με επιστολική ψήφο, εφόσον συντρέχει περίπτωση κατά τα προβλεπόμενα στα άρθρα 125 και 126 του ν. 4548/2018,
- την ημερομηνία καταγραφής, (αρχική συνεδρίαση και επαναληπτική) όπως αυτή προβλέπεται στην παράγραφο 6 του άρθρου 124 του ν. 4548/2018,
- τη διαδικασία για την άσκηση του δικαιώματος ψήφου μέσω αντιπροσώπου και ιδίως τα έντυπα τα οποία χρησιμοποιεί για το σκοπό αυτόν η Εταιρεία, καθώς και τα μέσα και τις μεθόδους που προβλέπονται στο Καταστατικό, κατά την παράγραφο 5 του άρθρου 128, για τις διαδικασίες ψηφοφορίας, τους όρους αντιπροσώπευσης μέσω πληρεξουσίου και τα χρησιμοποιούμενα έντυπα για ψηφοφορία μέσω πληρεξουσίου,
- την προτεινόμενη ημερήσια διάταξη της συνέλευσης, συμπεριλαμβανομένων σχεδίων των αποφάσεων προς συζήτηση και ψήφιση, αλλά και τυχόν συνοδευτικών εγγράφων,
- τον προτεινόμενο κατάλογο υποψηφίων μελών του Δ.Σ. και τα βιογραφικά τους (εφόσον υπάρχει θέμα εκλογής μελών), και
- το συνολικό αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ημερομηνία της σύγκλησης.
- τη διεύθυνση του διαδικτυακού τόπου της εταιρείας, όπου είναι διαθέσιμες οι πληροφορίες των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 123 του ν. 4548/2018.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ο Διευθύνων Σύμβουλος, και οι Πρόεδροι των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου παρίστανται στη Γενική Συνέλευση των μετόχων, προκειμένου να παρέχουν πληροφόρηση και ενημέρωση επί θεμάτων που τίθενται προς συζήτηση και επί ερωτήσεων ή διευκρινίσεων που ζητούν οι μέτοχοι. Επιπλέον, στην Γενική Συνέλευση των μετόχων παρίσταται και ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας και οι ορκωτοί ελεγκτές.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή, αν αυτός κωλύεται ή απουσιάζει, ο αναπληρωτής του, προεδρεύει προσωρινά στη Γενική Συνέλευση, εκλέγοντας έναν ή δύο γραμματείς, από τους μετόχους που είναι παρόντες ή/και από μη μετόχους μέχρι να επικυρωθεί ο πίνακας αυτών που δικαιούνται να συμμετάσχουν στη Συνέλευση και να εκλεγεί το τακτικό προεδρείο της Γενικής Συνέλευσης. Το προεδρείο αυτό αποτελείται από τον Πρόεδρο και έναν ή δύο γραμματείς που εκτελούν και χρέη ψηφολεκτών.

Μετά την επικύρωση του πίνακα των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου, η Γενική Συνέλευση εκλέγει αμέσως το οριστικό Προεδρείο, το οποίο συγκροτείται από τον Πρόεδρο και έναν ή δύο γραμματείς που εκτελούν και χρέη ψηφολεκτών. Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας και τις προβλέψεις του Καταστατικού της Εταιρείας.

Τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας δημοσιεύονται στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας εντός πέντε (5) ημερών από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, μεταφρασμένα στην αγγλική.

1.3. Συμμετοχή Μετόχων στη Γενική Συνέλευση

Στη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας μπορεί να συμμετάσχει το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της 5^{ης} ημέρας από τη ημέρα της αρχικής συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής). Η ως άνω ημερομηνία καταγραφής ισχύει και στην περίπτωση εξ αναβολής ή επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι η εξ αναβολής ή η επαναληπτική συνεδρίαση δεν απέχει περισσότερες από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία καταγραφής. Αν αυτό δεν συμβαίνει ή αν για την περίπτωση της επαναληπτικής γενικής συνέλευσης δημοσιεύεται νέα πρόσκληση, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 130 του ν. 4548/2018, συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της 3^{ης} ημέρας πριν από την ημέρα της εξ αναβολής ή της επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης.

Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρεία από την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρεία» η οποία είναι το Κεντρικό Αποθετήριο τίτλων που παρέχει υπηρεσίες μητρώου κατά την έννοια της παρ. 5 του άρθ. 40 του ν. 4548/2018 και στο οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες της Εταιρείας.



Στο Καταστατικό της Εταιρείας έχει προβλεφθεί η δυνατότητα συμμετοχής των μετόχων στη Γενική Συνέλευση από απόσταση με ηλεκτρονικά μέσα, χωρίς τη φυσική παρουσία των μετόχων στον τόπο διεξαγωγής της και της συμμετοχής στην ψηφοφορία δι' αλληλογραφίας ή με ηλεκτρονικά μέσα υπό τους όρους των άρθρων 125 και 126 του ν. 4548/2018.

Για τη συμμετοχή και ψήφο στη Γενική Συνέλευση εξ αποστάσεως σε πραγματικό χρόνο μέσω τηλεδιάσκεψης χωρίς τη φυσική παρουσία των μετόχων, απαιτείται η δημιουργία και χρήση ηλεκτρονικού λογαριασμού του μετόχου ή του τυχόν αντιπροσώπου του στην ηλεκτρονική πλατφόρμα "AXIA e-Shareholders Meeting" που έχει αναπτυχθεί από τον Όμιλο Ελληνικά Χρηματιστήρια-Χρηματιστήριο Αθηνών Α.Ε. για την παροχή υπηρεσιών διεξαγωγής Γενικών Συνελεύσεων από απόσταση σε πραγματικό χρόνο μέσω τηλεδιάσκεψης σε εκδότες εταιρείες και η οποία είναι προσβάσιμη στην ιστοσελίδα <https://axia.athexgroup.gr>.

Για τη δημιουργία του λογαριασμού του μετόχου ή του αντιπροσώπου του στην άνω ηλεκτρονική πλατφόρμα απαιτείται η έγκυρη διεύθυνση ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (email) και το κινητό τηλέφωνο του μετόχου ή του τυχόν αντιπροσώπου του.

Οι μέτοχοι συμμετέχουν στη Γενική Συνέλευση μέσω τηλεδιάσκεψης σε πραγματικό χρόνο, λαμβάνονται υπόψη για το σχηματισμό της απαρτίας και της πλειοψηφίας και μπορούν να ασκούν αποτελεσματικά τα δικαιώματά τους κατά τη διάρκεια της Γενικής Συνέλευσης. Έτσι οι μέτοχοι έχουν τη δυνατότητα:

- α) να παρακολουθούν με ηλεκτρονικά ή οπτικοακουστικά μέσα τη διεξαγωγή της Γενικής Συνέλευσης,
- β) να λαμβάνουν το λόγο και να απευθύνονται στη Γενική Συνέλευση προφορικά κατά τη διάρκεια της Γενικής Συνέλευσης
- γ) να ψηφίζουν σε πραγματικό χρόνο κατά την διάρκεια της Γ.Σ. επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης,
- δ) να λαμβάνουν ενημέρωση για την καταγραφή της ψήφου τους.

Επιπλέον, μέτοχοι που επιθυμούν να συμμετάσχουν από απόσταση στην ψηφοφορία επί των θεμάτων της Γενικής Συνέλευσης που θα διεξαχθεί πριν από τη Γενική Συνέλευση, υπό τους όρους του άρθρου 126 του ν. 4548/2018, μπορούν να κάνουν χρήση της δυνατότητας αυτής: α) είτε ασκώντας το δικαίωμα της ψήφου, μέσω της ηλεκτρονικής πλατφόρμας "AXIA e-Shareholders Meeting" στην οποία θα έχουν προηγουμένως δημιουργήσει λογαριασμό και έχουν εγγραφεί επιτυχώς κατά τα άνω αναφερόμενα είτε, β) συμπληρώνοντας και αποστέλλοντας στην Εταιρεία, το «Έντυπο Επιστολικής Ψήφου» το οποίο έχει αναρτηθεί τη διεύθυνση του διαδικτυακού τόπου της εταιρείας, όπου είναι διαθέσιμες οι πληροφορίες των παραγράφων 3 και 4 του άρθρου 123 του ν. 4548/2018.

Οι μέτοχοι που ψηφίζουν δι' αλληλογραφίας ή με ηλεκτρονικά μέσα πριν από τη Γενική Συνέλευση υπολογίζονται για το σχηματισμό της απαρτίας και της πλειοψηφίας, εφόσον οι σχετικές ψήφοι έχουν παραληφθεί από την εταιρεία το αργότερο είκοσι τέσσερις (24) ώρες πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

1.4. Αντιπροσώπηση στη Γενική Συνέλευση

Ο μέτοχος μπορεί να συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου.

Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει το μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με ορισμένη Γενική Συνέλευση. Η παροχή πληρεξουσιότητας είναι ελεύθερα ανακλητή.

Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο.

Ο διορισμός και η ανάκληση ή αντικατάσταση του εκπροσώπου ή αντιπροσώπου γίνονται εγγράφως ή με ηλεκτρονικά μέσα και υποβάλλονται στην Εταιρεία σαράντα οκτώ (48) τουλάχιστον ώρες πριν από την ορισθείσα ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης. Η κοινοποίηση του διορισμού και της ανάκλησης ή της αντικατάστασης αντιπροσώπου με ηλεκτρονικά μέσα γίνεται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στην ηλεκτρονική διεύθυνση που αναφέρεται στην Πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης.

Ο μέτοχος μπορεί να διορίσει αντιπρόσωπο για μία ή περισσότερες Γενικές Συνελεύσεις και για ορισμένο χρόνο. Ο αντιπρόσωπος ψηφίζει, σύμφωνα με τις οδηγίες του μετόχου, αν υφίστανται. Τυχόν μη συμμόρφωση του

αντιπροσώπου με τις οδηγίες που έχει λάβει, δεν επηρεάζει το κύρος των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης, ακόμη και αν η ψήφος του αντιπροσώπου ήταν αποφασιστική για την επίτευξη της πλειοψηφίας.

Έντυπο πληρεξουσιότητας για το διορισμό αντιπροσώπου είναι διαθέσιμο στους μετόχους σε έγχαρτη μορφή στο Τμήμα Σχέσεων με Επενδυτές (IR) της Εταιρείας και σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.athexgroup.gr).

Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του μετόχου.

Σύγκρουση συμφερόντων είναι δυνατόν να προκύπτει ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:

- α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα που ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,
- β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
- γ) είναι υπάλληλος ή ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχό της, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
- δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις περιπτώσεις α' έως γ'.

1.5. Απαρτία – Πλειοψηφία

Σύμφωνα με τον νόμο και το Καταστατικό, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπώντας το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου κεφαλαίου.

Αν δεν επιτευχθεί η απαρτία αυτή, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται εκ νέου μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της ματαιωθείσας συνεδρίασης, ύστερα από πρόσκληση προ δέκα (10) τουλάχιστον πλήρων ημερών. Στην επαναληπτική αυτή συνεδρίαση η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, οσοδήποτε και αν είναι το εκπροσωπούμενο σε αυτήν τμήμα του καταβεβλημένου κεφαλαίου.

Στις ανωτέρω περιπτώσεις, οι αποφάσεις λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.

Κατ' εξαίρεση, προκειμένου για αποφάσεις που αφορούν τη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας, τη μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης αυτής, την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, την τακτική αύξηση του κεφαλαίου, εκτός αν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, τη μείωση του κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται, σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 21 ή την παράγραφο 6 του άρθρου 49, του ν. 4548/2018, τη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της εταιρείας, την παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 24 του ν. 4548/2018, καθώς και σε κάθε άλλη περίπτωση που ορίζεται στο νόμο ότι η Γενική Συνέλευση αποφασίζει με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, η συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπώντας το ήμισυ (1/2) του καταβεβλημένου κεφαλαίου.

Στην περίπτωση της προηγούμενης παραγράφου, αν δεν επιτευχθεί η απαρτία του τελευταίου εδαφίου, η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται εκ νέου, σύμφωνα με την παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου, βρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπώντας το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του καταβεβλημένου κεφαλαίου. Προκειμένου περί εταιρειών με εισηγμένες μετοχές, ή, σε κάθε περίπτωση, όταν πρόκειται να ληφθεί απόφαση για αύξηση κεφαλαίου, η γενική συνέλευση στην επαναληπτική συνεδρίαση ευρίσκεται σε απαρτία, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου κεφαλαίου.

Στις ανωτέρω περιπτώσεις, οι αποφάσεις λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.

1.6. Δικαιώματα μειοψηφίας των μετόχων

Οι Μέτοχοι της Εταιρείας έχουν, μεταξύ άλλων, τα δικαιώματα που προβλέπονται στις παραγράφους 2, 3, 6 και 7 του άρθρου 141 του Ν. 4548/2018:

1. Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Αν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρείας, με απόφαση του δικαστηρίου, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη. Η απόφαση δεν προσβάλλεται με ένδικα μέσα. Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλεί τη Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις ή κάνει χρήση της διαδικασίας του άρθρου 135 του ν. 4548/2018, εκτός αν οι αιτούντες μέτοχοι απέκλεισαν την τελευταία αυτή δυνατότητα.
2. Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 122 του ν. 4548/2018, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται κατά τον ίδιο τρόπο όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη, δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης και ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των μετόχων στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους κατά τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 123 του ν. 4548/2018. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης, σύμφωνα με την παράγραφο 5 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο δεύτερο εδάφιο της παρούσας παραγράφου, με δαπάνη της Εταιρείας.
3. Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου έχουν το δικαίωμα να υποβάλλουν σχέδια αποφάσεων για θέματα που περιλαμβάνονται στην αρχική ή την τυχόν αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης. Η σχετική αίτηση πρέπει να περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, τα σχέδια δε αποφάσεων τίθενται στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 3 του άρθρου 123 του ν. 4548/2018, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.
4. Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν είναι υποχρεωμένο να προβαίνει στην εγγραφή θεμάτων στην ημερήσια διάταξη ούτε στη δημοσίευση ή γνωστοποίηση αυτών μαζί με αιτιολόγηση και με σχέδια αποφάσεων που υποβάλλονται από τους μετόχους, σύμφωνα με τις παραγράφους 2 και 3, αντίστοιχα, αν το περιεχόμενο αυτών έρχεται προφανώς σε αντίθεση με το νόμο ή τα χρηστά ήθη.
5. Με αίτηση μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, ο πρόεδρος της Συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης, αυτήν που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής. Η ύστερα από αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων. Στη συνέλευση αυτή μπορούν να μετέχουν και νέοι μέτοχοι, τηρουμένων των σχετικών διατυπώσεων συμμετοχής και ισχύουν οι διατάξεις της παραγράφου 6 του άρθρου 124 του ν. 4548/2018.
6. Ύστερα από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές

είναι σχετικές με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται, όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, ιδίως με τη μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων. Επίσης, με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους διευθυντές της Εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς. Σε όλες τις παραπάνω περιπτώσεις το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του ν. 4548/2018. Στις περιπτώσεις της παρούσας παραγράφου το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο.

7. Ύστερα από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου κεφαλαίου η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία μέσα στην προθεσμία της παραγράφου 6, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.
8. Στις περιπτώσεις των παραγράφων 6 και 7 του παρόντος, τυχόν αμφισβήτηση ως προς το βάσιμο ή μη της αιτιολογίας άρνησης εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου παροχής των πληροφοριών, επιλύεται από το δικαστήριο με απόφασή του, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Με την ίδια απόφαση το δικαστήριο υποχρεώνει και την εταιρεία να παράσχει τις πληροφορίες που αρνήθηκε. Η απόφαση δεν προσβάλλεται με ένδικα μέσα.
9. Ύστερα από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, η ψηφοφορία σε κάποιο θέμα ή θέματα της ημερήσιας διάταξης ενεργείται με φανερή ψηφοφορία.

Σε όλες τις ανωτέρω αναφερόμενες περιπτώσεις οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδεικνύουν τη μετοχική τους ιδιότητα και εκτός από τις περιπτώσεις του πρώτου εδαφίου της παραγράφου 6, τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος.

Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρεία από την ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρεία» η οποία διαχειρίζεται το Σύστημα Άυλων Τίτλων που είναι το μητρώο Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων κατά την έννοια της παρ. 5 του άρ. 40 του ν. 4548/2018.

Πληροφορίες σχετικά με τα δικαιώματα μειοψηφίας και τους όρους άσκησής τους είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.athexgroup.gr).

Πληροφορίες για την λειτουργία και τις αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της Εταιρείας παρέχονται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, στον παρακάτω σύνδεσμο: {HYPERLINK "<https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/helixinvestors-general-meetings>"}.}

1.7. Δικαίωμα Μερισματος

Σύμφωνα με το Καταστατικό και το Νόμο, το ελάχιστο (κατ' έτος) μέρισμα υπολογίζεται σε ποσοστό τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) επί των καθαρών κερδών, ύστερα από αφαίρεση της κράτησης για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, και των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν προέρχονται από πραγματοποιημένα κέρδη.

Το μέρισμα πληρώνεται εντός δύο (2) μηνών από την ημερομηνία της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που εγκρίνει τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Η ημέρα και ο τρόπος καταβολής του μερίσματος δημοσιεύεται στις ιστοσελίδες του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Εταιρείας.

Μερίσματα που δεν αναζητούνται για περίοδο πέντε ετών από την ημερομηνία κατά την οποία έγιναν απαιτητά, μεταβιβάζονται στο Ελληνικό Δημόσιο.

1.8. Δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης

Μετά το πέρας της εκκαθάρισης, οι εκκαθαριστές αποδίδουν τις εισφορές των Μετόχων σύμφωνα με το Καταστατικό. Το υπόλοιπο προϊόν της εκκαθάρισης της εταιρικής περιουσίας διανέμεται σε όλους τους Μετόχους, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

1.9. Ευθύνη Μετόχων

Η ευθύνη των Μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

1.10. Αποκλειστική αρμοδιότητα των Δικαστηρίων της Αθήνας – Εφαρμοστέο Δίκαιο

Κάθε Μέτοχος, ως προς τις σχέσεις του με την Εταιρεία και ανεξαρτήτως του τόπου κατοικίας του, λογίζεται ότι έχει την κατοικία του στην έδρα της Εταιρείας και υπόκειται στην Ελληνική νομοθεσία.

Η Εταιρεία ενάγεται ενώπιον των αρμοδίων δικαστηρίων της Αθήνας. Κάθε διαφορά μεταξύ της Εταιρείας και των Μετόχων ή οποιουδήποτε τρίτου, υπάγεται στην αποκλειστική αρμοδιότητα των Δικαστηρίων της Αθήνας.

1.11. Υπηρεσίες Ενημέρωσης και Εξυπηρέτησης των Μετόχων - Επενδυτικές Σχέσεις

Ο αποτελεσματικός διάλογος με τους Μετόχους αποτελεί προτεραιότητα και η Εταιρεία αφιερώνει σημαντικό χρόνο και πόρους για τη διασφάλιση της ενεργούς συμμετοχής των μετόχων.

Το Τμήμα Σχέσεων με Επενδυτές (IR) μεριμνά για την άμεση και ισότιμη πληροφόρηση των Μετόχων, καθώς και την εξυπηρέτησή τους σχετικά με την άσκηση των δικαιωμάτων τους με βάση την ισχύουσα νομοθεσία και το καταστατικό της Εταιρείας. Μαζί με το Διευθύνοντα Σύμβουλο, τον Επιτελικό Διευθυντή Χρηματοοικονομικών και άλλα ανώτερα στελέχη, πραγματοποιούν τακτικά συναντήσεις με θεσμικούς επενδυτές και συμμετέχουν σε Roadshows και συνέδρια του κλάδου. Επιπλέον, οι ανακοινώσεις των ετήσιων και των ενδιάμεσων αποτελεσμάτων συνοδεύονται από διαδικτυακές μεταδόσεις και τηλεδιασκέψεις για αναλυτές.

Το Τμήμα Σχέσεων με Επενδυτές (IR) έχει την ευθύνη της παρακολούθησης των σχέσεων της Εταιρείας με τους Μετόχους της και το επενδυτικό κοινό και μεριμνά για την έγκαιρη, έγκυρη και ισότιμη ενημέρωση των επενδυτών και των οικονομικών αναλυτών στην Ελλάδα και το εξωτερικό, με στόχο την οικοδόμηση μακροχρόνιας σχέσης με την επενδυτική κοινότητα και τη διατήρηση της υψηλής αξιοπιστίας του Ομίλου.

2. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο που εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων διοικεί την Εταιρεία και την εκπροσωπεί δικαστικώς και εξωδίκως. Πρώτιστη υποχρέωση και καθήκον των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας και η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος. Περαιτέρω, δεδομένου ότι οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά καθήκον του Διοικητικού Συμβουλίου συνιστά η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της μετοχής (shareholder value). Απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου να επιδιώκουν ίδια συμφέροντα, σε βάρος των συμφερόντων της Εταιρείας. Αυτή η απαγόρευση ισχύει και για τα πρόσωπα στα οποία το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αναθέσει αρμοδιότητες διοίκησης της Εταιρείας (υποκατάστατοι του Διοικητικού Συμβουλίου).

Στο τέλος κάθε χρήσης το Διοικητικό Συμβούλιο συντάσσει έκθεση, για τις συναλλαγές της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες με αυτή επιχειρήσεις (κατά την έννοια του άρθρου 32 του ν. 4308/2014). Η έκθεση γνωστοποιείται στις εποπτικές αρχές και τίθεται υπόψη της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει με απόφασή του την άσκηση όλων ή μερικών από τα δικαιώματα και τις εξουσίες του που σχετίζονται με τη διοίκηση, διαχείριση και εκπροσώπηση της Εταιρείας σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, ανεξάρτητα αν τα πρόσωπα αυτά είναι ή δεν είναι μέλη του. Ο τίτλος και η αρμοδιότητα καθενός από τα πρόσωπα αυτά καθορίζονται πάντοτε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου για το διορισμό τους.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας είναι το ανώτατο εκτελεστικό όργανο της, αρμόδιος για κάθε θέμα που αφορά τη λειτουργία της και έχει τη γενική εποπτεία των εργασιών της.



2.1. Εκλογή – Αντικατάσταση μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Για το διορισμό των μελών του Δ.Σ. αρμόδιο όργανο είναι η Γενική Συνέλευση κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στην κείμενη νομοθεσία και στο Καταστατικό της Εταιρείας. Η εκλογή του Δ.Σ. και οι μεταγενέστερες τροποποιήσεις στην σύνθεσή του γνωστοποιούνται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατά τα οριζόμενα στην κείμενη νομοθεσία. Τα μέλη του Δ.Σ. εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα το οποίο δεν μπορεί να υπερβαίνει τα τέσσερα (4) έτη και μπορούν να επανεκλεγούν χωρίς περιορισμό. Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, η ιδιότητα του μέλους του Δ.Σ. μπορεί να ανακληθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται με μυστική ψηφοφορία από την Γενική Συνέλευση των μετόχων, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι μέτοχοι ή τρίτοι και είναι πάντοτε επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά.

Η Εταιρεία, σύμφωνα με το Καταστατικό της διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο που απαρτίζεται από εννέα (9) έως δεκατρία (13) μέλη και αποτελείται από εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη. Ο αριθμός των μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. δεν πρέπει να είναι μικρότερος του ενός τρίτου 1/3 του συνολικού αριθμού των μελών.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση ή ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, δεν υπολείπονται του ενός τρίτου (1/3) του συνολικού αριθμού των μελών του και, πάντως, δεν είναι λιγότερα από δύο (2). Αν προκύψει κλάσμα, στρογγυλοποιείται στον αμέσως εγγύτερο ακέραιο αριθμό. Οι συντελούμενες μεταβολές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που λαμβάνουν χώρα εντός της χρήσεως ανακοινώνονται σύμφωνα με το Νόμο στην αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι μέτοχοι ή τρίτοι και είναι πάντοτε επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά. Σε περίπτωση που κάποιο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου παραιτηθεί, πεθάνει ή εκπέσει από το αξίωμα του με οποιοδήποτε τρόπο, ή κηρυχθεί έκπτωτο με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου λόγω αδικαιολόγητης απουσίας από τις συνεδριάσεις επί τρεις συνεχείς μήνες, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να συνεχίσει τη διαχείριση και εκπροσώπηση της Εταιρείας χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών εφόσον τα εναπομείναντα μέλη είναι τουλάχιστον εννέα (9).

Σε περίπτωση που τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μειωθούν κάτω από εννέα (9) και εφόσον τα εναπομείναντα μέλη είναι τουλάχιστον τρία (3), το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εκλέξει αντικαταστάτες για το υπόλοιπο της θητείας των μελών που αντικαθίστανται τουλάχιστον μέχρι του αριθμού των εννέα (9). Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στη δημοσιότητα του άρθρου 13 του ν. 4548/2018, όπως εκάστοτε ισχύει, και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσηχή Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες ακόμα κι αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη. Πάντως, όλες οι πράξεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που έχουν εκλεγεί με τον τρόπο αυτό θεωρούνται έγκυρες ακόμη και αν τα μέλη αντικατασταθούν από τη Γενική Συνέλευση.

2.2. Συγκρότηση Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα

Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγει μεταξύ των μελών του με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων ή αντιπροσωπευόμενων μελών, τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο που αντικαθιστά τον Πρόεδρο όταν απουσιάζει ή κωλύεται, ενώ τον Αντιπρόεδρο απόντα ή κωλυόμενο αντικαθιστά άλλο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου οριζόμενο από αυτό καθώς και ενίοτε από το Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων ή αντιπροσωπευόμενων μελών του διορίζει το Γραμματέα του, ο οποίος μπορεί και να μην είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι αρχαιρεσίες αυτές ενεργούνται πάντα κατά την πρώτη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου μετά από τη Γενική Συνέλευση που αποφάσισε την εκλογή του νέου Διοικητικού Συμβουλίου. Ο Πρόεδρος, ο Αντιπρόεδρος καθώς και ο Διευθύνων Σύμβουλος είναι πάντοτε επανεκλέξιμοι.

2.3. Διαχωρισμός αρμοδιοτήτων

Υφίσταται σαφής διαχωρισμός των αρμοδιοτήτων σε επίπεδο διοίκησης της Εταιρείας σε ό,τι αφορά στην ορθή λειτουργία του Δ.Σ. και στην καθημερινή διαχείριση και έλεγχο των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Τα καθήκοντα του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και αυτά του Διευθύνοντος Συμβούλου ασκούνται από διαφορετικά πρόσωπα, οι δε αρμοδιότητές τους είναι διακριτές και ορίζονται ρητά στον Εσωτερικό

Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας, ο οποίος έχει αποτυπωθεί εγγράφως και έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι μη εκτελεστικό μέλος.

2.4. Η διάκριση μεταξύ εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ.

Εκτελεστικά Μέλη

Τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης και την παρακολούθηση του Ομίλου και είναι υπεύθυνα για την εφαρμογή των στρατηγικών που καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι αρμοδιότητες των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι:

- η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας και η προώθηση του γενικού εταιρικού συμφέροντος,
- η ανάπτυξη, εφαρμογή και επικοινωνία των πολιτικών και προγραμμάτων δράσης σε συμφωνία με τις σχετικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου,
- η συνεπής υλοποίηση της εγκεκριμένης από το Διοικητικό Συμβούλιο επιχειρησιακής στρατηγικής της Εταιρείας με αποτελεσματική διαχείριση των διαθέσιμων πόρων και η εξειδίκευσή της με τη χάραξη κατάλληλης πολιτικής για κάθε λειτουργία και δραστηριότητα της Εταιρείας και τον καθορισμό σαφών στόχων και επιχειρηματικών σχεδίων για κάθε υπηρεσιακή μονάδα, διοικητικό όργανο και διευθυντικό στέλεχος της Εταιρείας,
- η υλοποίηση της εγκεκριμένης από το Διοικητικό Συμβούλιο Στρατηγικής Διαχείρισης Κινδύνων,
- ο καθορισμός των επιμέρους ορίων και των αρμοδιοτήτων κάθε υπηρεσιακής μονάδας της Εταιρείας στη διαχείριση των κινδύνων και η διαρκής αξιολόγηση της απόδοσής της,
- η συστηματική παρακολούθηση της διαχείρισης των κινδύνων που αναλαμβάνει η Εταιρεία εντός των εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο ορίων ανάληψης και ο διαρκής έλεγχος ότι τα διευθυντικά στελέχη λαμβάνουν όλα τα απαραίτητα μέτρα για την αποτελεσματική διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων σύμφωνα με την εγκεκριμένη οικεία πολιτική,
- η διασφάλιση της αποτελεσματικής εφαρμογής του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας, με την ανάπτυξη και ενσωμάτωση των κατάλληλων μηχανισμών και διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου και την περιοδική αξιολόγηση των ως άνω μηχανισμών και των τυχόν σημαντικών, από πλευράς επιπτώσεων, δυσλειτουργιών που ανακύπτουν,
- η διασφάλιση τακτικής και αποτελεσματικής επικοινωνίας με πελάτες, επενδυτές, εργαζομένους, εποπτικές αρχές, κοινό και άλλους φορείς,
- η εξασφάλιση της πληρότητας και της αξιοπιστίας των στοιχείων και πληροφοριών που απαιτούνται για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας,
- η συμμόρφωση με το θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της Εταιρείας,
- η αποτελεσματική αξιοποίηση των ανθρωπίνων πόρων και η διαρκής επένδυση σε γνώσεις και δεξιότητες, για διαμόρφωση κουλτούρας συνεχούς βελτίωσης,
- η εκπροσώπηση της Εταιρείας, και
- η υλοποίηση αποφάσεων Γενικής Συνέλευσης.

Μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη Δ.Σ.

Τα μη εκτελεστικά μέλη και τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή των εταιρικών στόχων και ζητημάτων και τη διασφάλιση των συμφερόντων της Εταιρείας, την εποπτεία της διαχείρισης των εταιρικών θεμάτων, ενώ συμβάλλουν, μέσω εποικοδομητικής κριτικής, στην ανάπτυξη προτάσεων στρατηγικής για το σύνολο των υποθέσεων της Εταιρείας.

Η προαγωγή των εταιρικών ζητημάτων διενεργείται στο πλαίσιο της λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου ως συλλογικού οργάνου. Το Διοικητικό Συμβούλιο παραμένει αρμόδιο και υπεύθυνο για την παρακολούθηση

της ενάσκησης των καθηκόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των λοιπών προσώπων, στα οποία αυτό έχει αναθέσει αρμοδιότητες διοίκησης της Εταιρείας, είτε κατ' εφαρμογή των σχετικών διατάξεων του Ν. 4548/2018, είτε με βάση σχέση εντολής ή πληρεξουσιότητας.

Οι αρμοδιότητες των μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών Δ.Σ. είναι:

- η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας και η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος,
- η παρακολούθηση της εφαρμογής της εγκεκριμένης πολιτικής και ορίων για τη Διαχείριση των Κινδύνων σε συνολικό επίπεδο,
- η παρακολούθηση της συνεπούς εφαρμογής και λειτουργίας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου,
- η παρακολούθηση της εξασφάλισης συστηματικής και διαρκούς εσωτερικής και εξωτερικής επικοινωνίας,
- η παρακολούθηση και εξέταση της επιχειρησιακής στρατηγικής της Εταιρείας και της συνεπούς υλοποίησής της με αποτελεσματική χρήση των διαθέσιμων πόρων,
- η διασφάλιση της αποτελεσματικής εποπτείας των εκτελεστικών μελών, συμπεριλαμβανομένης της παρακολούθησης και του ελέγχου των επιδόσεών τους,
- η παρακολούθηση ότι ο επιχειρηματικός σχεδιασμός για την επίτευξη των εταιρικών στόχων είναι σύμφωνος με τις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης.

Τα ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εφόσον το κρίνουν αναγκαίο, το καθένα χωριστά ή από κοινού, δύνανται να υποβάλλουν στην τακτική ή έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων (α) αναφορές, δηλαδή γνωστοποίηση γεγονότος ή (β) εκθέσεις, δηλαδή εμπειριστατωμένη γνώμη για κάποιο ζήτημα, χωριστές από αυτές του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.5. Ο διορισμός των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ.

Για το διορισμό του μέλους ως εκτελεστικού ή μη εκτελεστικού αρμόδιο όργανο είναι το Διοικητικό Συμβούλιο.

Για το διορισμό ανεξάρτητου μέλους αρμόδιο όργανο είναι η Γενική Συνέλευση. Σε περίπτωση εκλογής από το Διοικητικό Συμβούλιο προσωρινού μέλους έως την επόμενη Γενική Συνέλευση σε αναπλήρωση άλλου ανεξάρτητου που παραιτήθηκε, εξέλιπε ή για οποιονδήποτε λόγο κατέστη έκπτωτο, το μέλος που εκλέγεται πρέπει να είναι και αυτό ανεξάρτητο. Το απερχόμενο Διοικητικό Συμβούλιο ή το πρόσωπο που προτείνει μέλη του νέου Συμβουλίου στη Γενική Συνέλευση (π.χ. μέτοχος της Εταιρείας), θα πρέπει να εξηγήσει σε αυτή την ανυπαρξία ασυμβιβάστων με την ιδιότητα του ανεξάρτητου μέλους, ώστε η Γενική Συνέλευση να εκλέξει το συγκεκριμένο πρόσωπο ως ανεξάρτητο μέλος του Συμβουλίου.

2.6. Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, σε συνέχεια της εκλογής του από τη Γενική Συνέλευση ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Είναι το ανώτατο εκτελεστικό όργανο της Εταιρείας, προϊστάται όλων των υπηρεσιών της, διευθύνει το έργο τους, παίρνει τις αναγκαίες αποφάσεις μέσα στα πλαίσια των διατάξεων που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας, των προγραμμάτων, προϋπολογισμών και στρατηγικών σχεδίων που εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να αναθέτει κατά τη κρίση του στον Διευθύνοντα Σύμβουλο την αρμοδιότητα και εξουσία να αποφασίζει και να εκπροσωπεί την Εταιρεία, είτε αυτοπροσώπως είτε δια πληρεξουσιών, επί παντός θέματος που αφορά στη διαχείριση των υποθέσεων της Εταιρείας πλην των θεμάτων για τα οποία είναι αποκλειστικά αρμόδια η Γενική Συνέλευση των Μετόχων ή το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4548/2018, της λοιπής κείμενης νομοθεσίας και του Καταστατικού της Εταιρείας. Ο Διευθύνων Σύμβουλος εκπροσωπεί την Εταιρεία ενώπιον των δικαστηρίων, πάσης Αρχής και εξωδίκως, για κάθε πράξη είτε αυτή ανήκει στη δική του αρμοδιότητα είτε στην αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου, ενεργώντας αυτοπροσώπως ή παρέχοντας σε τρίτους την πληρεξουσιότητα για την εκπροσώπηση της Εταιρείας.

2.7. Καταλληλότητα των μελών του Δ.Σ.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου θα πρέπει να αντικατοπτρίζει τις γνώσεις, τις δεξιότητες και την πείρα που απαιτούνται για την άσκηση των αρμοδιοτήτων του, σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο και την στρατηγική της Εταιρείας, το μέγεθος, τη δομή, τις εξειδικευμένες δραστηριότητες και το περιβάλλον δραστηριοποίησής της, την πολυπλοκότητα των λειτουργιών της και τον ιδιαίτερο θεσμικό της ρόλο και χαρακτήρα.

Η Επιτροπή Τοποθέτησης Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. & Αμοιβών και το Δ.Σ., για την ανάδειξη υποψηφίων μελών Δ.Σ. έχει καθορίσει κριτήρια σύμφωνα με τις ισχύουσες κανονιστικές υποχρεώσεις και βασίζονται στα ακόλουθα κείμενα: (α) τις διατάξεις του Ν.4514/2018, (β) τις Κατευθυντήριες Γραμμές σχετικά με το διοικητικό όργανο των διαχειριστών αγοράς και των παρόχων υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων (ΠΥΑΔ) που εξέδωσε η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) την 19.12.2017 (γ) τις διατάξεις του Ν. 3016/2002, όπως ισχύει (δ) τις διατάξεις του Ν.4449/2017, όπως ισχύει και (ε) βέλτιστες διεθνείς πρακτικές.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω, οι γενικές αρχές, η διαδικασία, καθώς και τα κριτήρια ανάδειξης υποψηφίων μελών του Δ.Σ. περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, (α) κριτήρια καταλληλότητας (fit and proper), (β) κριτήρια αποφυγής σύγκρουσης συμφερόντων καθώς και ειδικότερα ασυμβίβαστα ή χαρακτηριστικά ή συμβατικές δεσμεύσεις που συνδέονται με τη φύση της δραστηριότητας της Εταιρείας ή τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει (γ) κριτήρια διαθεσιμότητας και αφιέρωσης επαρκούς χρόνου στις εργασίες του Δ.Σ. και των Επιτροπών του, (δ) κριτήρια που αφορούν στη χρηματοοικονομική εμπειρία στον τομέα που δραστηριοποιείται η Εταιρεία, τη δέσμευση για την εφαρμογή διεθνώς αναγνωρισμένων βέλτιστων πρακτικών με έμφαση στη διαχείριση κινδύνων, την κανονιστική συμμόρφωση και το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΣΕ), την επαρκή γνώση του κανονιστικού και επιχειρηματικού πλαισίου στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία καθώς και (ε) κριτήρια που αφορούν στην πολυμορφία του Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένης της επαρκούς εκπροσώπησης ανά φύλο, χωρίς αποκλεισμούς εξαιτίας διάκρισης λόγω φύλου, φυλής, χρώματος, εθνοτικής ή κοινωνικής προέλευσης, θρησκείας ή πεποιθήσεων, περιουσίας, γέννησης, αναπηρίας, ηλικίας ή σεξουαλικού προσανατολισμού.

Πιο συγκεκριμένα, προκειμένου να θεωρηθεί από το Δ.Σ. και την Επιτροπή Τοποθέτησης Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. & Αμοιβών ένα πρόσωπο ως κατάλληλο μέλος του Δ.Σ., θα πρέπει:

(α) να πληροί τα ακόλουθα κριτήρια καταλληλότητας (fit and proper):

Εντιμότητα, ακεραιότητα και αξιοπιστία: Το μέλος, με βάση το ιστορικό του, πρέπει να έχει την ικανότητα να εμπνέει στο πρόσωπό του την εμπιστοσύνη που απαιτείται για την ένταξή του στο ανώτατο όργανο διοίκησης της Εταιρείας. Η Επιτροπή Τοποθέτησης Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. & Αμοιβών διασφαλίζει ότι όλοι οι υποψήφιοι είναι ανεπλήρητα πρόσωπα. Ένα μέλος του Δ.Σ. θεωρείται κατά τεκμήριο ότι διαθέτει καλή φήμη, εντιμότητα και ακεραιότητα, εάν δεν υπάρχουν αντικειμενικοί και αποδεδειγμένοι λόγοι που να υποδηλώνουν διαφορετικά.

Εμπειρία και Προϋπηρεσία: Το μέλος θα πρέπει να διαθέτει τις απαιτούμενες γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία για την εκτέλεση των καθηκόντων του εν όψει του ρόλου, της θέσης και των προαπαιτούμενων από την Εταιρεία ικανοτήτων που απαιτεί η θέση και επιτυχή σταδιοδρομία στον αντίστοιχο τομέα του. Η εμπειρία καλύπτει τόσο την πρακτική και επαγγελματική εμπειρία, όσο και τις θεωρητικές γνώσεις που έχουν αποκτηθεί. Θα πρέπει, επίσης, να είναι σε θέση να τεκμηριώσει σχετική προγενέστερη προϋπηρεσία του, η οποία καλύπτει τις απαιτήσεις αυτής της παραγράφου.

Ανεξάρτητη βούληση: Το μέλος θα πρέπει να διαθέτει τις απαραίτητες δεξιότητες συμπεριφοράς που περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων την ικανότητα να σχηματίζει και να εκφράζει ανεξάρτητη κρίση επί όλων των θεμάτων που επιλαμβάνεται το Δ.Σ. και να διατηρεί αμερόληπτη στάση και νοοτροπία, η οποία επιτρέπει στο μέλος του Δ.Σ. να εκτελεί το έργο του, όπως πιστεύει το ίδιο και να μη δέχεται συμβιβασμούς ως προς την ποιότητά του και, εφόσον απαιτείται, να αμφισβητεί αποφάσεις που προτείνουν άλλα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

(β) να μη συντρέχει περίπτωση σύγκρουσης συμφερόντων με την Εταιρεία:

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων στην οποία περιλαμβάνονται διαδικασίες πρόληψης σύγκρουσης συμφερόντων, μέτρα για την αποκάλυψη και διαχείριση της σύγκρουσης συμφερόντων και τυχόν περιπτώσεις και προϋποθέσεις που, κατ' εξαίρεση, θα ήταν αποδεκτό για ένα μέλος του Δ.Σ. να έχει συγκρουόμενα συμφέροντα, εφόσον τα εν λόγω συμφέροντα του μέλους περιορίζονται σημαντικά ή αποτελούν αντικείμενο κατάλληλης διαχείρισης.

Όλες οι πραγματικές και δυνητικές συγκρούσεις συμφερόντων σε επίπεδο Δ.Σ. αποτελούν αντικείμενο επαρκούς κοινοποίησης, συζήτησης, τεκμηρίωσης, λήψης απόφασης και δέουσας διαχείρισης (δηλαδή λαμβάνονται τα απαραίτητα μέτρα περιορισμού των συγκρούσεων συμφερόντων).

Επιπλέον τα ανεξάρτητα μέλη θα πρέπει να πληρούν τα κριτήρια που προβλέπονται από το εφαρμοστέο δίκαιο.

Η Επιτροπή Τοποθετήσεως Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. & Αμοιβών και το Δ.Σ., διασφαλίζει ότι δεν υφίστανται στο πρόσωπο υποψήφιου μέλους Δ.Σ. επαγγελματικές ιδιότητες ασυμβίβαστες με την ιδιότητα του μέλους του Δ.Σ. της Εταιρείας, καθώς και ότι τα προσωπικά, επιχειρηματικά ή επαγγελματικά συμφέροντα και σχέσεις των υποψηφίων δε συγκρούονται σε πάγια βάση με τα συμφέροντα της Εταιρείας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο εκάστοτε ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.

- (γ) να είναι σε θέση να διαθέτει επαρκή χρόνο για την εκτέλεση των καθηκόντων του με βάση την περιγραφή της θέσης, το ρόλο και τα καθήκοντά του. Για τον προσδιορισμό της επάρκειας του χρόνου, λαμβάνονται υπόψη η ιδιότητα και οι αρμοδιότητες που έχουν ανατεθεί στο μέλος Δ.Σ., ο αριθμός των θέσεων του ως μέλος σε άλλα Δ.Σ. και οι απορρέουσες ιδιότητες που κατέχει το εν λόγω μέλος ταυτόχρονα, καθώς και λοιπές επαγγελματικές ή προσωπικές δεσμεύσεις και συνθήκες.

Σύμφωνα με το άρθρο 46 του Ν. 4514/2018, και την εξειδίκευση των Κατευθυντήριων Γραμμών σχετικά με το διοικητικό όργανο των διαχειριστών αγοράς και των παρόχων υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων (ΠΥΑΔ) που εξέδωσε η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) την 19.12.2017, τα μέλη του Δ.Σ. δεν επιτρέπεται να κατέχουν περισσότερες της μιας εκ του ακόλουθου συνδυασμού θέσεων σε Διοικητικά Συμβούλια ταυτόχρονα: (α) μία θέση εκτελεστικού μέλους Δ.Σ. και δύο θέσεις μη εκτελεστικού μέλους Δ.Σ., (β) τέσσερις θέσεις μη εκτελεστικού μέλους Δ.Σ. Θέσεις εκτελεστικού ή μη εκτελεστικού μέλους διοικητικού συμβουλίου σε επιχειρήσεις του ίδιου ομίλου ή στις οποίες ο διαχειριστής αγοράς έχει ειδική συμμετοχή θεωρούνται ως μία θέση μέλους διοικητικού συμβουλίου. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να επιτρέψει σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου να διατηρούν μία πρόσθετη θέση μη εκτελεστικού μέλους Διοικητικού Συμβουλίου.

- (δ) Επιπλέον στο πλαίσιο της αξιολόγησης της επάρκειας των γνώσεων, δεξιοτήτων και πείρας που εξετάζονται οι υποψήφιοι είναι επιθυμητό να διαθέτουν ένα ή περισσότερα από τα χαρακτηριστικά που αναφέρονται στη συνέχεια, και το Δ.Σ. να καλύπτει σε συλλογικό επίπεδο τα παρακάτω χαρακτηριστικά:

- Θεωρητική και πρακτική εμπειρία στον τομέα των χρηματιστηριακών εργασιών: Επαρκής κατανόηση των χρηματιστηριακών εργασιών και των ειδικών χαρακτηριστικών των διαχειριστών οργανωμένης αγοράς.
- Χρηματοοικονομική εμπειρία: Επαρκής κατανόηση θεμάτων ελέγχου και λογιστικής, και χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ικανότητα για την ερμηνεία των χρηματοοικονομικών στοιχείων της Εταιρείας, τον εντοπισμό των βασικών προβλημάτων επί τη βάση των εν λόγω στοιχείων και των κατάλληλων συστημάτων ελέγχου και μέτρων.
- Ισχυρή δέσμευση για την εφαρμογή διεθνώς αναγνωρισμένων βέλτιστων πρακτικών με έμφαση στην εταιρική διακυβέρνηση, τη διαχείριση κινδύνων, την κανονιστική συμμόρφωση και στο Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου («ΣΕΕ»),
- Κανονιστικό πλαίσιο και διακυβέρνηση: Επαρκής γνώση του κανονιστικού πλαισίου λειτουργίας διαχειριστών οργανωμένης αγοράς, θεμάτων εταιρικής διακυβέρνησης και νομικών ευθυνών.
- Διαχείριση κινδύνων: Ικανότητα εποπτείας του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων συμπεριλαμβανομένων της κουλτούρας διαχείρισης κινδύνων και διάθεσης ανάληψης κινδύνων. Ικανότητα αναγνώρισης, αξιολόγησης και διαβάθμισης των κύριων κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία. Κατανόηση των θεμελιωδών ζητημάτων που αφορούν την διαχείριση των κινδύνων, καθώς και τη διαχείριση των κεφαλαίων.
- Στρατηγική: Κατανόηση του περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία, περιλαμβανομένης της ικανότητας αναγνώρισης των συμφερόντων των εμπλεκόμενων μερών (πχ. μέτοχοι, εισηγμένες εταιρείες, μέλη διαπραγματεύσεως, εκκαθαριστικά μέλη, χειριστές,

θεματοφύλακες, Εποπτικές Αρχές, εργαζόμενοι), των οικονομικών αλληλεξαρτήσεων καθώς και των άλλων εξωτερικών επιδράσεων στην ικανότητα του οργανισμού να επιτύχει τους στόχους του.

- Ηγετικό προφίλ: Εμπειρία σε μεγάλους Ομίλους (εισηγμένους σε χρηματιστήριο ή μη), δραστηριοποιούμενους σε διάφορους τομείς, κατά προτίμηση σε ηγετικές θέσεις (πχ Προέδρου ΔΣ, Διευθύνοντα Συμβούλου, ή άλλου ρόλου σε ανώτατο διοικητικό επίπεδο).
- Θέληση εποικοδομητικής επιχειρηματολογίας κατά τη διαμόρφωση των αποφάσεων του ΔΣ: Θέληση και ηθικό και πνευματικό ανάστημα να αντιπαρατίθεται, κατά τρόπο εποικοδομητικό, στις αποφάσεις και ενέργειες της εκτελεστικής διοίκησης της Εταιρείας, διατηρώντας παράλληλα το αναγκαίο πνεύμα ομαδικότητας και αποφεύγοντας τη δημιουργία εντάσεων.
- Ισορροπία στη συμμετοχή των δύο φύλων: Ικανοποιητική ισορροπία μεταξύ ανδρών και γυναικών ως μελών του Δ.Σ., σύμφωνα με τα εκάστοτε ισχύοντα στο κανονιστικό πλαίσιο.
- Ανεξαρτησία: Σε περίπτωση αξιολόγησης για την κάλυψη θέσης ανεξάρτητου μέλους, ο υποψήφιος πρέπει να πληροί όλα τα τυπικά κριτήρια ανεξαρτησίας που θέτει το κανονιστικό και θεσμικό πλαίσιο. Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να γνωστοποιούν έγκαιρα στο Διοικητικό Συμβούλιο οποιοδήποτε γεγονός που ενδέχεται προκαλέσει μεταβολή της ιδιότητάς τους ως ανεξάρτητων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Επιπλέον θα πρέπει να διασφαλίζεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο διαθέτει, συλλογικά, τη διαχειριστική ικανότητα που απαιτείται για την εκτέλεση του ρόλου και των καθηκόντων του, καθώς και ότι κατανοεί επαρκώς τις δραστηριότητες της Εταιρείας και τους κινδύνους που ενέχουν οι δραστηριότητες αυτές. Κατά την αξιολόγηση της συνολικής καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου εξετάζονται τουλάχιστον οι ακόλουθοι τομείς γνώσης και τα ακόλουθα πεδία εμπειρογνωμοσύνης:

- α. καθεμία από τις βασικές δραστηριότητες του διαχειριστή αγοράς/ΠΥΑΔ
- β. λογιστική και χρηματοοικονομική αναφορά
- γ. στρατηγικός σχεδιασμός
- δ. διαχείριση κινδύνων
- ε. κανονιστική συμμόρφωση και εσωτερικός έλεγχος
- στ. τεχνολογία των πληροφοριών και ασφάλεια
- ζ. τοπικές, περιφερειακές και παγκόσμιες αγορές, κατά περίπτωση
- η. κανονιστικό περιβάλλον και
- θ. διαχείριση (διεθνών ή) εθνικών ομίλων και των κινδύνων που συνδέονται με τις δομές ομίλων, κατά περίπτωση.

Πρόσθετα κριτήρια για τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ.: Τα υπό εξέταση πρόσωπα για τη θέση εκτελεστικού μέλους Δ.Σ. θα πρέπει επιπλέον να είναι διατεθειμένα να συνάψουν σύμβαση πλήρους απασχόλησης ή παροχής υπηρεσιών με την Εταιρεία και να έχουν αποδείξει, τόσο στην τρέχουσα, όσο και σε προηγούμενες θέσεις, ότι διαθέτουν την εμπειρία, την ικανότητα και την ακεραιότητα ως εκτελεστικά μέλη για την καθοδήγηση της Εταιρείας (και του Ομίλου της) στην επίτευξη των στρατηγικών της στόχων.

Σύμφωνα με τις παρ.3 και 4 του άρθρ. 44 του Ν.4514/2018, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ελέγχει την καταλληλότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.8. Σύνοψη του Δ.Σ.

Το εν ενεργεία Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, εξελέγη με τετραετή θητεία από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων του 2019 και η θητεία του λήγει την 30.5.2023, παρατεινόμενη μέχρι τη Γενική Συνέλευση που θα συνέλθει μετά τη λήξη της θητείας του και αποτελείται από δεκατρία (13) μέλη.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 καθώς και την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2020, το Δ.Σ. έχει την παρακάτω σύνθεση:

Όνομα	Θέση στο Δ.Σ.	Ημερομηνία πρώτης εκλογής και τυχόν επανεκλογής	Λήξη θητείας
1. Γεώργιος Χαντζηνικολάου	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος	Εκλογή 27.12.2017 Επανεκλογή 30.05.2019	30.05.2023
2. Αλέξιος Πιλάβιος	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος	Εκλογή 28.09.2011 Επανεκλογή 30.05.2019 (η πιο πρόσφατη)	30.05.2023
3. Σωκράτης Λαζαρίδης	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	Εκλογή 26.10.2010 Επανεκλογή 30.05.2019 (η πιο πρόσφατη)	30.05.2023
4. Αλέξανδρος Αντωνόπουλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Εκλογή 19.04.2010 Επανεκλογή 30.05.2019 (η πιο πρόσφατη)	30.05.2023
5. Κωνσταντίνος Βασιλείου	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Εκλογή 16.02.2015 Επανεκλογή 30.05.2019	30.05.2023
6. Γεώργιος Δουκίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Εκλογή 30.05.2019	30.05.2023
7. Ιωάννης Εμίρης	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Εκλογή 28.01.2013 Επανεκλογή 30.05.2019 (η πιο πρόσφατη)	30.05.2023
8. Πολυξένη Καζόλη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Εκλογή 30.05.2019	30.05.2023
9. Σοφία Κουνενάκη – Εφραίμογλου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Εκλογή 31.08.2010 Επανεκλογή 30.05.2019 (η πιο πρόσφατη)	30.05.2023
10. Ιωάννης Κυριακόπουλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Εκλογή 22.02.2016 Επανεκλογή 30.05.2019	30.05.2023
11. Αδαμαντίνη Λάζαρη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Εκλογή 29.12.2009 Επανεκλογή 30.05.2019 (η πιο πρόσφατη)	30.05.2023
12. Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Εκλογή 30.05.2019	30.05.2023
13. Νικόλαος Χρυσοχοϊδης	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Εκλογή 07.05.2007 Επανεκλογή 30.05.2019 (η πιο πρόσφατη)	30.05.2023

Ειδικότερα, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται από:

- 12/13 (92%) μη-εκτελεστικά μέλη
- 6/13 (46%) ανεξάρτητα μη-εκτελεστικά μέλη
- 4/13 (31%) γυναίκες

Τα βιογραφικά σημειώματα των μελών του εν ενεργεία Διοικητικού Συμβουλίου παρατίθενται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (www.athexgroup.gr).

Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου έχει οριστεί από το 2007 η κα Μαρία Σαξώνη, Δικηγόρος, Επικεφαλής της Μονάδας Υποστήριξης Δ.Σ. & Εταιρικής Διακυβέρνησης.

2.9. Αρμοδιότητες Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) έχει εποπτικό και εκτελεστικό ρόλο. Ο εποπτικός ρόλος του υποστηρίζεται από τη συγκρότηση των αναγκαίων (κατά περίπτωση) επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας και των ακολουθούμενων αρχών διακυβέρνησης.

Κύρια υποχρέωση και καθήκον των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας και η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος στο πλαίσιο όλων των σχετικών θεσμικών και εποπτικών απαιτήσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο για την κατάρτιση και έγκριση τεκμηριωμένης Επιχειρησιακής Στρατηγικής και θέτει σαφείς επιχειρησιακούς στόχους για την Εταιρεία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ενεργώντας συλλογικά έχει τη διοίκηση και διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων. Αποφασίζει γενικά για κάθε θέμα που αφορά την Εταιρεία και ενεργεί κάθε πράξη εκτός από εκείνες για τις οποίες είτε από το Νόμο, είτε από το Καταστατικό, έχει αρμοδιότητα η Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας διαθέτει, ως σύνολο, επαρκείς γνώσεις και εμπειρία τουλάχιστον για τις σημαντικότερες των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, ώστε να έχει τη δυνατότητα άσκησης εποπτείας επί του συνόλου των λειτουργιών της, είτε άμεσα είτε μέσω των αρμοδίων επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου. Για την αποφυγή περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων, η Εταιρεία υιοθετεί βέλτιστες πρακτικές και αρχές εταιρικής διακυβέρνησης που αφορούν, ιδίως, το διαχωρισμό των εκτελεστικών και εποπτικών αρμοδιοτήτων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο διοικεί την Εταιρεία και αναπτύσσει το στρατηγικό προσανατολισμό της, έχοντας ως πρώτη υποχρέωση και καθήκον τη διαρκή επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας και την προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος.
2. Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων του και την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του, λαμβάνει πρώτιστα υπόψη του το συμφέρον των μετόχων, των εργαζόμενων στην Εταιρεία, των λοιπών ενδιαφερομένων και την κοινωνική ωφελιμότητα των ενεργειών του. Το Δ.Σ. αποφασίζει κατά δίκαιη επιχειρηματική κρίση.
3. Το Δ.Σ. τηρεί και επιμελείται για την τήρηση των διατάξεων του Νόμου στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και των συνδεόμενων με αυτήν επιχειρήσεων.
4. Κρίσιμες για την Εταιρεία αποφάσεις, ιδίως η εξειδίκευση των σκοπών της και ο προσδιορισμός της στρατηγικής της λαμβάνονται μόνο από το Δ.Σ. Ειδικότερα, το Δ.Σ.:
 - Διαμορφώνει την γενική επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρείας και των θυγατρικών της.
 - Καταρτίζει το επιχειρησιακό σχέδιο (business plan) για το χρονικό διάστημα που θεωρεί απαραίτητο.
 - Εγκρίνει τον ετήσιο προϋπολογισμό της Εταιρείας και παρακολουθεί την εκτέλεσή του ανά τρίμηνο.
 - Ελέγχει και αποφασίζει για τις επενδύσεις (κεφαλαιακές δαπάνες) της Εταιρείας.
 - Ελέγχει τις οικονομικές καταστάσεις.
 - Καθορίζει τους επιδιωξιμους στόχους και τους τρόπους εκπλήρωσής τους.
 - Αποφασίζει για εξαγορές, συγχωνεύσεις και αποσχίσεις.
 - Αποφασίζει το πρώτο επίπεδο της οργανωτικής δομής της Εταιρείας και τη στελέχωσή της.
 - Εγκρίνει τις Γενικές Αρχές Διακυβέρνησης (ΓΑΔ) της Εταιρείας και των θυγατρικών της και αποφασίζει τη στελέχωση των οργάνων που απαιτούνται για τη λειτουργία των ρυθμιζόμενων (regulated) δράσεων του Ομίλου.
 - Ορίζει και στελεχώνει τις επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου που προβλέπονται από την ισχύουσα νομοθεσία και τον εκάστοτε εφαρμοζόμενο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
 - Ορίζει και επιβλέπει την υλοποίηση του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας, ελέγχει την αποτελεσματικότητα των πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας και προβαίνει στις αναγκαίες τροποποιήσεις τους.
 - Επιλέγει, επιτηρεί και αντικαθιστά εκτελεστικά μέλη του, σε περίπτωση παραίτησης ή έκπτωσης και καταγράφει σχεδιασμό διαδοχής τους.
 - Καθορίζει τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των άλλων μελών του Δ.Σ., βάσει των μακροπρόθεσμων συμφερόντων της Εταιρείας και των μετόχων της.
 - Διασφαλίζει την τήρηση διαφανούς διαδικασίας για πρόταση εκλογής νέων μελών του Δ.Σ.

- Επιτηρεί και επιλύει ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων μελών της Διοίκησης και μετόχων, συμπεριλαμβανομένης της κακής διαχείρισης στοιχείων της εταιρικής περιουσίας και της κατάχρησης σε σχέση με μεταβιβάσεις προς πρόσωπα συνδεδεμένα με στενούς δεσμούς με μέλη του Δ.Σ.
- Εξασφαλίζει την ακεραιότητα των συστημάτων χρηματοοικονομικών εκθέσεων και ανεξάρτητου ελέγχου καθώς και την άριστη λειτουργία κατάλληλων συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, ιδίως χρηματοοικονομικού και λειτουργικού ελέγχου, διαχείρισης κινδύνων και συμμόρφωσης προς το ισχύον θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την τελική ευθύνη για τη διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας. Οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με τη διαχείριση των κινδύνων είναι οι εξής:

- επίβλεψη της ανάπτυξης και εφαρμογής της κατάλληλης στρατηγικής διαχείρισης του κινδύνου, ώστε να αποτυπώνεται η απόφαση της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και η διασφάλιση ότι η διοίκηση ευθυγραμμίζεται με την απόφαση αυτή.
- επίβλεψη της ανάπτυξης και εφαρμογής ενός κατάλληλου συστήματος εσωτερικού ελέγχου
- αξιολόγηση της συμμόρφωσης με την εγκεκριμένη στρατηγική, στη βάση ενημέρωσης για τους κινδύνους που περιλαμβάνουν πληροφορίες σχετικά με τους κύριους παράγοντες κίνδυνου, καθώς και τακτικές εκθέσεις αξιολόγησης της συνολικής διάρθρωσής τους.
- ανάπτυξη πολιτικών και διαδικασιών γύρω από τον κίνδυνο που είναι συνεπείς με τη στρατηγική του της Εταιρείας και του Ομίλου.
- παρακολούθηση της εφαρμογής από την διοίκηση των πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης του κινδύνου.
- λήψη μέτρων για την αύξηση της ευαισθητοποίησης σχετικά με τον κίνδυνο.
- ενθάρρυνση μιας οργανωτικής κουλτούρας ευαισθητοποίησης σχετικά με τον κίνδυνο.
- εξέταση νόμων, κανονισμών και βέλτιστων πρακτικών σε τοπικό και παγκόσμιο επίπεδο.
- εκτέλεση επίσημης αναθεώρησης των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων σε ετήσια βάση.
- εξέταση των πολιτικών και διαδικασιών εποπτείας των κινδύνων σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου και επιτροπών και αξιολόγηση του κινδύνου σε συνεχή βάση.
- τελική ευθύνη για τη διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας.
- διασφάλιση ότι οι πολιτικές, οι διαδικασίες και οι έλεγχοι της Εταιρείας είναι συνεπείς με την ανοχή / διάθεση και την ικανότητα ανάληψης κινδύνου της Εταιρείας και ότι αυτές οι πολιτικές, διαδικασίες και έλεγχοι αντιμετωπίζουν τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία εντοπίζει, εκθέτει, παρακολουθεί και διαχειρίζεται τους κινδύνους.
- καθορισμός και τεκμηρίωση ενός κατάλληλου επιπέδου ανοχής κινδύνου και ικανότητας ανάληψής του για την Εταιρεία και για όλες τις υπηρεσίες που παρέχει.

Προς το σκοπό εκπλήρωσης των υποχρεώσεών τους, τα μέλη του Δ.Σ., έχουν δικαίωμα ελεύθερης πρόσβασης σε ορθή, ουσιώδη και έγκαιρη πληροφόρηση.

2.10. Η άσκηση των εξουσιών του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο δρα συλλογικά και είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά τη διοίκηση της Εταιρείας, τη διαχείριση της περιουσίας της και εν γένει την προαγωγή των εταιρικών υποθέσεων και την επιδίωξη των σκοπών της, σύμφωνα με τις αρμοδιότητες που του απονέμονται κατά το άρθρο 10 του Καταστατικού της Εταιρείας και τον νόμο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει ως συμβούλιο, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του ν. 4548/2018 και του Καταστατικού της Εταιρείας. Για τη νόμιμη συνεδρίασή του, η απαρτία του διαπιστώνεται με βάση το σύνολο των μελών του Συμβουλίου, τα οποία μετέχουν και εκφέρουν άποψη για τα ζητήματα που ανακύπτουν. Το Συμβούλιο αποφασίζει με βάση την αρχή της πλειοψηφίας, η οποία υπολογίζεται με βάση το σύνολο των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών του.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να καταβάλλουν την προσήκουσα επιμέλεια κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Η επιμέλεια αυτή κρίνεται με βάση και την ιδιότητα κάθε μέλους και τα καθήκοντα που του έχουν ανατεθεί κατά το νόμο, το καταστατικό ή με απόφαση των αρμόδιων εταιρικών οργάνων. Η επιμέλεια προϋποθέτει ότι το μέλος του Συμβουλίου, κατά την άσκηση των καθηκόντων του, ενήργησε σύμφωνα με το εταιρικό συμφέρον. Η διαφύλαξη του εταιρικού συμφέροντος προϋποθέτει αξιολογική κρίση του μέλους του Συμβουλίου, καθώς και διαβάθμιση των επιμέρους συμφερόντων τα οποία συνθέτουν το εταιρικό συμφέρον, ώστε να εξυπηρετηθούν αυτά τα οποία προάγουν επιτυχέστερα το γενικό εταιρικό συμφέρον.

Η ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, ως συλλογικού οργάνου, επιφορτισμένου με τη διοίκηση της Εταιρείας και τη διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων, κρίνεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 102 του ν. 4548/2018. Το μέλος του Συμβουλίου απαλλάσσεται από την ευθύνη του, εφόσον αποδείξει ότι κατέβαλε τη δέουσα επιμέλεια κατά την άσκηση των καθηκόντων του, ήτοι την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία που δραστηριοποιείται σε παρόμοιες συνθήκες.

2.11. Υποχρέωση πίστωσης - Συγκρούσεις συμφερόντων

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να καταβάλουν κάθε επιμέλεια για την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Η επιμέλεια κρίνεται, όμως, και με γνώμονα τον ειδικό ρόλο που έχει αναλάβει το μέλος, ως εκτελεστικό, μη εκτελεστικό ή ανεξάρτητο. Η επιμέλεια προϋποθέτει ότι το μέλος του Συμβουλίου, κατά την άσκηση των καθηκόντων του, ενήργησε σύμφωνα με το εταιρικό συμφέρον. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν ιδίως:

- α) Να τηρούν αυστηρή εχεμύθεια για τις εταιρικές υποθέσεις και τα απόρρητα της Εταιρείας, τα οποία κατέστησαν γνωστά σε αυτούς λόγω της ιδιότητάς τους ως μελών του Δ.Σ.
- β) Να λαμβάνουν κάθε εύλογο μέτρο και μεριμνούν για την τήρηση του απορρήτου και της εμπιστευτικότητας όλων των εμπιστευτικών πληροφοριών της Εταιρείας και του Ομίλου. Τυχόν εμπιστευτικές πληροφορίες που περιέλθουν σε γνώση τους κατά την άσκηση των καθηκόντων τους ως Μέλη του ΔΣ της Εταιρείας, δεν θα πρέπει να δημοσιοποιούνται ούτε κατά τη διάρκεια της θητείας τους ούτε μετά τη λήξη της (με οποιονδήποτε τρόπο) σε τρίτα πρόσωπα, εκτός εάν απαιτείται βάσει του νομοθετικού ή κανονιστικού πλαισίου ή επιτρέπεται βάσει τον εκάστοτε πολιτικών και διαδικασιών που εφαρμόζει η Εταιρεία.

Ακόμα και μετά την αποχώρησή τους από το Δ.Σ., τα μέλη του Δ.Σ. οφείλουν να τηρούν αυστηρά το απόρρητο κάθε πληροφορίας που δεν έχει δημοσιοποιηθεί από την Εταιρεία και να μη δημοσιοποιούν πληροφορίες, εκθέσεις και στοιχεία της Εταιρείας ούτε πληροφορίες γενικής φύσεως που περιήλθαν σε γνώση τους κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, εφόσον δεν έχουν δημοσιοποιηθεί με άλλο τρόπο.

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν:

- α) Να μην επιδιώκουν ίδια συμφέροντα που αντιβαίνουν στα συμφέροντα της Εταιρείας.
- β) Να αποκαλύπτουν έγκαιρα και με επάρκεια στα υπόλοιπα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τα ίδια συμφέροντά τους, που ενδέχεται να ανακύψουν από συναλλαγές της Εταιρείας, οι οποίες εμπίπτουν στα καθήκοντά τους, καθώς και κάθε σύγκρουση των συμφερόντων τους με εκείνα της Εταιρείας ή συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων κατά την έννοια του άρθρου 32 του ν. 4308/2014, η οποία ανακύπτει κατά την άσκηση των καθηκόντων τους. Οφείλουν ομοίως να αποκαλύπτουν και κάθε σύγκρουση των συμφερόντων της Εταιρείας με τα συμφέροντα των προσώπων της παραγράφου 2 του άρθρου 99 του Ν. 4548/2018, εφόσον έχουν σχέση με τα πρόσωπα αυτά. Ως επαρκής αποκάλυψη θεωρείται εκείνη που περιλαμβάνει περιγραφή τόσο της συναλλαγής όσο και των ιδίων συμφερόντων. Η αποκάλυψη αυτή διενεργείται προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είτε απευθείας προς τα κατ' ιδίαν μέλη του, είτε δια μέσου του Προέδρου του Συμβουλίου. Η γνωστοποίηση δεν απαιτείται να είναι έγγραφη, απαιτείται ωστόσο να γίνεται με τρόπο που να μπορεί να αποδειχθεί. Η γνωστοποίηση μπορεί να διενεργηθεί και κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου και να καταχωρηθεί στα πρακτικά συνεδριάσεων του Συμβουλίου.

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων και τυχόν συμβάσεις που έχουν συναφθεί και εμπίπτουν στο άρθρο 99 στην επόμενη τακτική γενική συνέλευση των μετόχων. Η δημοσιοποίηση γίνεται και με την ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου δεν δικαιούται να ψηφίζει σε θέματα στα οποία υπάρχει σύγκρουση συμφερόντων με την Εταιρεία του ίδιου ή προσώπων με τα οποία συνδέεται με σχέση υπαγόμενη στην παράγραφο 2 του άρθρου 99 του Ν. 4548/2018. Στις περιπτώσεις αυτές οι αποφάσεις λαμβάνονται από τα υπόλοιπα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σε περίπτωση δε που η αδυναμία ψήφου αφορά τόσα μέλη, ώστε τα υπόλοιπα να μη σχηματίζουν απαρτία, τα λοιπά μέλη του διοικητικού συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, οφείλουν να προβούν σε σύγκληση Γενικής Συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό τη λήψη της συγκεκριμένης απόφασης.

Η διενέργεια ίδιων συναλλαγών των μελών του Συμβουλίου παραμένει επιτρεπτή, στο μέτρο που αυτές οι συναλλαγές δεν αντίκεινται στο εταιρικό συμφέρον.

Εφόσον, όμως, υφίσταται κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων του μέλους και της Εταιρείας, ισχύει η υποχρέωση γνωστοποίησης της κατάστασης, σύμφωνα με τα πιο πάνω οριζόμενα. Σημειώνεται, επίσης, ότι ισχύει η ρύθμιση των άρθρων 99, 100 και 101 του Ν. 4548/2018, καθώς και το άρθρο 66 ΑΚ.

2.12. Απαγόρευση ανταγωνισμού

Απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που συμμετέχουν με οποιονδήποτε τρόπο στη διεύθυνση της Εταιρείας, καθώς και στους διευθυντές αυτής, να ενεργούν, χωρίς άδεια της Γενικής Συνέλευσης ή σχετική πρόβλεψη του Καταστατικού, για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται στους σκοπούς της Εταιρείας, καθώς και να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι ή ως μόνοι μέτοχοι ή εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.

Σε περίπτωση υπαίτιας παράβασης της απαγόρευσης της προηγούμενης παραγράφου, η Εταιρεία δικαιούται να αξιώσει αποζημίωση. Μπορεί όμως, αντί της αποζημίωσης, να απαιτήσει, προκειμένου μεν για πράξεις που έγιναν για λογαριασμό του ίδιου του συμβούλου ή του διευθυντή, να θεωρηθεί ότι οι πράξεις αυτές διενεργήθηκαν για λογαριασμό της Εταιρείας, προκειμένου δε για πράξεις που έγιναν για λογαριασμό τρίτου, να δοθεί στην Εταιρεία η αμοιβή για τη μεσολάβηση ή να εκχωρηθεί σε αυτήν η σχετική απαίτηση.

Οι απαιτήσεις αυτές παραγράφονται ύστερα από ένα (1) έτος από τότε που οι παραπάνω πράξεις ανακοινώθηκαν σε συνεδρίαση του διοικητικού συμβουλίου ή γνωστοποιήθηκαν στην Εταιρεία. Η παραγραφή επέρχεται πάντως πέντε έτη (5) μετά την ενέργεια της απαγορευμένης πράξης.

2.13. Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον Πρόεδρο ή τον Αντιπρόεδρο που τον αναπληρώνει και συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρείας ή με τηλεδιάσκεψη, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις του ν. 4548/2018, τουλάχιστον μία φορά το μήνα. Με στόχο την επίτευξη της μέγιστης δυνατής απαρτίας, το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει στα τέλη Νοεμβρίου κάθε έτους τις ημερομηνίες των προγραμματισμένων συνεδριάσεων του για το επόμενο έτος. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευελιξία συνεδριάσεων όποτε κρίνεται αναγκαίο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκύρως συνεδριάζει και εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και τη λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν είναι παρόντα ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό τουλάχιστον τα μισά συν ένα από τα μέλη του, ποτέ όμως δεν επιτρέπεται ο αριθμός των μελών που είναι παρόντα να είναι μικρότερος από τρία (3). Για να ευρεθεί ο αριθμός απαρτίας παραλείπεται το τυχόν κλάσμα.

Όταν το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη τα μέλη που συμμετέχουν στην τηλεδιάσκεψη θεωρούνται φυσικά παρόντες.

Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών εκτός εάν ο νόμος ή το Καταστατικό ορίζει διαφορετικά.

Στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου που έχουν ως θέμα την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, ή στις οποίες η ημερήσια διάταξη περιλαμβάνει θέματα, για την έγκριση των οποίων ο ν. 4548/2018 προβλέπει την λήψη απόφασης από τη Γενική Συνέλευση με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία, το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία όταν παρίστανται τουλάχιστον δύο ανεξάρτητα μη

εκτελεστικά μέλη. Σε περίπτωση ανατιολόγητης απουσίας ανεξάρτητου μέλους σε δύο (2) τουλάχιστον συνεχόμενες συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, το μέλος αυτό λογίζεται ως παραιτηθέν. Η παραίτηση αυτή διαπιστώνεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο προβαίνει στην αντικατάσταση του μέλους, σύμφωνα με την διαδικασία της παρ. 4 του άρθρου 9 του ν.4706/2020.

Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να αντιπροσωπεύεται στις συνεδριάσεις μόνο από άλλο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, εξουσιοδοτημένο με επιστολή (συμπεριλαμβανομένης και της αποστολής με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο, τηλεγράφημα, ή τηλεομοιοτυπία απευθυνόμενη στο Διοικητικό Συμβούλιο. Τα ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αντιπροσωπεύονται μόνο από άλλα ανεξάρτητα μέλη.

Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση.

Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο που μπορεί να τηρείται και κατά το μηχανογραφικό σύστημα. Ύστερα από αίτηση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά ακριβή περιλήψη της γνώμης του. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παραστάτων ή αντιπροσωπευομένων κατά τη συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ο Πρόεδρος προΐσταται του Δ.Σ., προεδρεύει στις συνεδριάσεις του και όταν απουσιάζει ή κωλύεται, τον αναπληρώνει ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και αυτόν άλλο μέλος που ορίζεται με απόφαση του Δ.Σ.. Έχει την ευθύνη της ημερήσιας διάταξης και της διασφάλισης του αναγκαίου χρόνου για τη συζήτηση όλων των θεμάτων της και της πρόσβασης των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε όλη την πληροφόρηση που είναι αναγκαία για την αποτελεσματική άσκηση του εποπτικού και αποφασιστικού τους έργου.

Επιπλέον, έχει την ευθύνη της προώθησης κουλτούρας ειλικρίνειας και διαλόγου μεταξύ των μελών διευκολύνοντας την ενεργή συμμετοχή των μη εκτελεστικών μελών και διασφαλίζοντας εποικοδομητικές σχέσεις μεταξύ εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών.

Σύμφωνα με το Καταστατικό, χρέη Γραμματέα του Δ.Σ. εκτελεί ένα από τα μέλη του ή οποιοσδήποτε τρίτος μη μέλος του ο οποίος ορίζεται από το Δ.Σ.. Το Δ.Σ. έχει αναθέσει με σχετική απόφασή του την υποστήριξη των εργασιών του σε ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο Εταιρικό Γραμματέα, ο οποίος παρίσταται στις συνεδριάσεις του. Στις ευθύνες του Γραμματέως του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται η διασφάλιση της καλής ροής πληροφοριών στο πλαίσιο του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς επίσης μεταξύ των ανώτερων διευθυντικών στελεχών και των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και η υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου στα ζητήματα διακυβέρνησης.

Ο Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνος για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης των διαδικασιών του Διοικητικού Συμβουλίου με τη νομοθεσία και τους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία. Οι συμβουλές και οι υπηρεσίες του παρέχονται σε όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του, αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Κατά το 2020, το Δ.Σ. της Εταιρείας πραγματοποίησε δεκατέσσερις (14) συνεδριάσεις.

Στον κατωτέρω Πίνακα, αποτυπώνεται το ποσοστό συμμετοχής των μελών του Δ.Σ. και των Επιτροπών στις συνεδριάσεις τους.

	Διοικητικό Συμβούλιο		Επιτροπή Ελέγχου		Επιτροπή Κινδύνων		Επιτροπή Τοποθέτησης στελεχών Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. & Αμοιβών		Επιτροπή Στρατηγικής	
	Μέσος όρος συμμετοχής	Συνολικός αριθμός Συνεδριάσεων	Μέσος όρος συμμετοχής	Συνολικός αριθμός Συνεδριάσεων	Μέσος όρος συμμετοχής	Συνολικός αριθμός Συνεδριάσεων	Μέσος όρος συμμετοχής	Συνολικός αριθμός Συνεδριάσεων	Μέσος όρος συμμετοχής	Συνολικός αριθμός Συνεδριάσεων
	98%	14	100%	12	100%	4	100%	6	97%	8

Όνομα	Ποσοστό Συμμετοχής	Αριθμός Συνεδριάσεων	Ποσοστό Συμμετοχής	Αριθμός Συνεδριάσεων κατά τη διάρκεια της θητείας	Ποσοστό Συμμετοχής	Αριθμός Συνεδριάσεων κατά τη διάρκεια της θητείας	Ποσοστό Συμμετοχής	Αριθμός Συνεδριάσεων κατά τη διάρκεια της θητείας	Ποσοστό Συμμετοχής	Αριθμός Συνεδριάσεων κατά τη διάρκεια της θητείας
Γεώργιος Χαντζηνικολάου	100%	14/14	-	-	-	-	100%	6/6	100%	8/8
Αλέξιος Πυλάβιος	100%	14/14	-	-	-	-	-	-	100%	8/8
Σωκράτης Λαζαρίδης	100%	14/14	-	-	-	-	-	-	100%	8/8
Αλέξανδρος Αντωνόπουλος	100%	14/14	100%	12/12	-	-	-	-	-	-
Κωνσταντίνος Βασιλείου	86%	12/14	-	-	-	-	-	-	88%	7/8
Γεώργιος Δουκίδης	100%	14/14	100%	12/12	100%	4/4	100%	-	100%	8/8
Ιωάννης Εμίρης	100%	14/14	-	-	-	-	-	-	100%	8/8
Πολυξένη Καζόλη	100%	14/14	-	-	-	-	100%	6/6	-	-
Σοφία Κουνενάκη – Εφραίμογλου	100%	14/14	-	-	-	-	100%	4/4	-	-
Ιωάννης Κυριακόπουλος	100%	14/14	-	-	100%	4/4	-	-	-	-
Αδαμαντίνη Λάζαρη	100%	14/14	100%	12/12	-	-	-	-	-	-
Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου*	92%	13/14	-	-	100%	4/4	100%	1/1	88%	7/8
Νικόλαος Χρυσοχοϊδης	92%	13/14	-	-	-	-	-	-	100%	8/8

* Η κα Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου αντικατέστησε την κα Σοφία Εφραίμογλου στη Ν&CC στις 30.11.2020

2.14. Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου – Πολιτική Αποδοχών

Μία από τις βασικές προϋποθέσεις για τη συνεχή και μακροπρόθεσμη ανάπτυξη αλλά και τη διασφάλιση της σταθερής παρουσίας και βιωσιμότητας της επιχείρησης στην αγορά, είναι η εναρμόνιση των στόχων και των κινήτρων των μελών του Δ.Σ., των διευθυντικών στελεχών και γενικά όλων των εργαζομένων της επιχείρησης με τους στόχους των μετόχων καθώς και με τη γενικότερη κατάσταση της αγοράς.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει, διατηρεί και εφαρμόζει βασικές αρχές και κανόνες σχετικά με τις αποδοχές των μελών Διοικητικού Συμβουλίου και των διευθυντικών στελεχών (εφεξής η «Πολιτική Αποδοχών») που συνεισφέρουν στην επιχειρηματική στρατηγική, στα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και τη βιωσιμότητα της Εταιρείας.

Η Πολιτική Αποδοχών εγκρίθηκε σύμφωνα με το άρθρ.110 του Ν. 4548/2018 με την από 30.5.2019 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και καταχωρίστηκε την 21.06.2019 στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο. Η Πολιτική Αποδοχών τέθηκε σε ισχύ μετά την έγκρισή της από τη Γενική Συνέλευση και θα ισχύει για τα οικονομικά έτη 2019 - 2021, εκτός εάν η Γενική Συνέλευση στο χρονικό αυτό διάστημα αποφασίσει την τροποποίησή της.

Η Πολιτική Αποδοχών έχει σκοπό τη μεγιστοποίηση της αξίας της Εταιρείας, υποστηρίζοντας μια κουλτούρα συνεχούς βελτίωσης, εξέλιξης και υψηλών επιδόσεων και δέσμευσης προς την επίτευξη των στόχων και των συμφερόντων των εμπλεκόμενων μερών. Η Πολιτική Αποδοχών διαμορφώνει επίσης τις κατευθυντήριες γραμμές που πρέπει να λαμβάνει υπόψη της η Διεύθυνση Ανθρωπίνου Δυναμικού για τη στρατηγική αποδοχών που εφαρμόζονται στον Όμιλο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο διαμορφώνει πρόταση που υποβάλλεται στη Γενική Συνέλευση όσον αφορά στην αμοιβή των μελών του για τις υπηρεσίες που παρέχουν. Η πρόταση αυτή καταρτίζεται σε συμμόρφωση με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο στο οποίο υπόκειται η Εταιρεία, με βάση την Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας και τις βέλτιστες πρακτικές του κλάδου, με τρόπο που αντανακλά επαρκώς το χρόνο και την προσπάθεια που αναμένεται να καταβάλλουν τα μέλη ώστε να συμβάλλουν στις εργασίες του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του, αλλά και ταυτόχρονα προάγει την αποδοτικότητα των εργασιών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν βασική ετήσια αμοιβή για τη συμμετοχή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο, το χρόνο που αυτά αφιερώνουν στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. και στην εκτέλεση των καθηκόντων που τους ανατίθενται.

Ο Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος λαμβάνει βασική ετήσια αμοιβή για την εκτέλεση του ρόλου του.

Στα Μη Εκτελεστικά Μέλη καταβάλλεται πρόσθετο σταθερό ποσό για πρόσθετες ευθύνες, όπως η προεδρία και η συμμετοχή σε Επιτροπές το οποίο εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση.

Οι αμοιβές των Μη Εκτελεστικών Μελών καταβάλλονται σε μετρητά, και υπόκεινται στις προβλεπόμενες από την ισχύουσα φορολογική και ασφαλιστική νομοθεσία κρατήσεις. Το πληρωτέο ποσό λαμβάνει υπόψη τη χρονική δέσμευση και τη συμμετοχή του μέλους στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών.

Τα Μη Εκτελεστικά Μέλη δεν συμμετέχουν σε κανένα καθεστώς συντάξεων, επιδομάτων ή μακροπρόθεσμων κινήτρων και δεν τους χορηγούνται πρόσθετες αμοιβές (bonus), δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών ή αποζημιώσεις συναρτώμενες με την απόδοση.

Οι αμοιβές των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και στις Επιτροπές του για την εταιρική χρήση 2020 που προεγκρίθηκαν από Γενική Συνέλευση των Μετόχων του 2020 ήταν οι ακόλουθες:

Βασική ετήσια αμοιβή για συμμετοχή στο Δ.Σ.		
Μη εκτελεστικός Πρόεδρος Δ.Σ.		€7.500,00
Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.		€5.000,00

Πρόσθετη της βασικής ετήσια αμοιβή για συμμετοχή σε Επιτροπές		
Επιτροπή	Πρόεδρος	Μέλος
Επιτροπή Ελέγχου	€6.750,00	€4.500,00
Επιτροπή Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Διοικητικού Συμβουλίου & Αμοιβών	€2.250,00	€1.500,00
Επιτροπή Κινδύνου	€3.750,00	€2.500,00
Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού	€3.750,00	€2.500,00
Συμβουλευτική Επιτροπή για την Πληροφορική	€6.000,00	€6.000,00

Όλα τα ποσά που αναφέρονται ως άνω είναι μικτά μετά φόρων και λοιπών τελών και δικαιωμάτων τρίτων.

Ειδικότερα οι αμοιβές των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τη συμμετοχή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο και τις Επιτροπές του το 2020 ανέρχονται σε €117.000,12 (καθαρές αμοιβές €101.006,2) και αναλυτικά:

- μικτές αμοιβές συνολικού ποσού €62.500,44 για έξοδα παραστάσεως στο Δ.Σ. για τα μη εκτελεστικά μέλη, καθαρή αμοιβή €53.956,63
- μικτές αμοιβές συνολικού ποσού €15.750,00 για τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, καθαρή αμοιβή €13.596,98
- μικτές αμοιβές συνολικού ποσού €5.250,00 για τα μέλη της Επιτροπής Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Διοικητικού Συμβουλίου & Αμοιβών, καθαρή αμοιβή €4.532,33
- μικτές αμοιβές συνολικού ποσού €18.749,76 για τα μέλη της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού, καθαρή αμοιβή €16.186,67
- μικτές αμοιβές συνολικού ποσού €8.749,92 για τα μέλη της Επιτροπής Κινδύνου, καθαρή αμοιβή €7.553,81
- μικτές αμοιβές συνολικού ποσού €6.000,00 για το μέλος της Συμβουλευτικής Επιτροπής για την Πληροφορική, καθαρή αμοιβή €5.179,80

Οι αμοιβές του εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου (Διευθύνων Σύμβουλος) προεγκρίθηκαν από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Σχετικά με τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εφαρμόζονται:



- η κατά άνω εγκριθείσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας για αντίστοιχου επιπέδου θέσεις με αυτές που κατέχουν τα εν λόγω μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, και
- οι όροι των ατομικών τους συμβάσεων (οι οποίες έχουν εγκριθεί από τη ΓΣ των μετόχων της Εταιρείας).

Η δομή των αμοιβών για τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία δεν λαμβάνουν αμοιβή για τη συμμετοχή τους στα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών του Ομίλου περιλαμβάνει σταθερό και επικουρικό μέρος, ως εξής:

- Ετήσιος βασικός μισθός και έξοδα παραστάσεως
- Επικουρικές παροχές (με τη μορφή πρόσθετων παροχών), σύμφωνα πάντα με το επίπεδο της θέσης τους στην οργάνωση της Εταιρείας, τις αντίστοιχες εταιρικές πολιτικές και σύμφωνα με τους όρους των ατομικών τους συμβάσεων αορίστου διαρκείας.

Ειδικότερα:

Ο ετήσιος βασικός μισθός είναι το σταθερό μέρος των αμοιβών των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ο οποίος καθορίζεται στις ατομικές τους συμβάσεις κατόπιν εγκρίσεως της Γενικής Συνέλευσης μετόχων της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη το επίπεδο της θέσης τους στην οργάνωση, τη βαρύτητα της θέσης τους, τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητές τους και τα στοιχεία της αγοράς για συγκρίσιμες θέσεις αντίστοιχου επιπέδου.

Όσον αφορά λοιπές πρόσθετες παροχές, τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν επικουρικές παροχές οι οποίες αποδίδονται χωρίς διακρίσεις στο σύνολο του προσωπικού του Ομίλου, αποτελούν μέρος της γενικής πολιτικής της Εταιρείας και δεν παρέχουν κίνητρα για την ανάληψη κινδύνων. Αυτές οι παροχές είναι π.χ. η ασφάλιση υγείας.

Σημειώνεται ότι η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας της 29.5.2014 ενέκρινε την παράταση ισχύος του όρου της ατομικής σύμβασης εργασίας του Διευθύνοντος Συμβούλου που αφορά τον περιορισμό των ετησίων αποδοχών του, οι οποίες για τη χρήση 2020 ανέρχονται στο ποσό των €192.658 ετησίως, έχουν προεγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση της 29.05.2020 και θα υποβληθούν προς έγκριση από την προσεχή γενική συνέλευση.

Η κατά τα άνω καταβαλλόμενη αμοιβή του Διευθύνοντος Συμβούλου καλύπτει τις υπηρεσίες του προς όλες τις εταιρείες του Ομίλου. Δεν έχουν χορηγηθεί δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών μέσα στο έτος. Κατά την ημερομηνία έκδοσης της έκθεσης δεν έχει εγκριθεί επιπρόσθετη αμοιβή bonus για το 2020. Αν προκύψει, αυτή θα συμπεριληφθεί στην ετήσια έκθεση αποδοχών που θα υποβληθεί προς έγκριση κατά την τακτική ετήσια γενική συνέλευση.

2.15. Αξιολόγηση της δομής, του μεγέθους, της σύνθεσης και της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Εταιρεία αξιολογεί τον τρόπο άσκησης των αρμοδιοτήτων και της λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του. Ο εντοπισμός και η αξιολόγηση των δυνατών σημείων και των αδυναμιών αποτελεί προϋπόθεση για τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας του ΔΣ.

Για την αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 46 του ν. 4514/2018 «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις» και οι Κατευθυντήριες Γραμμές σχετικά με το διοικητικό όργανο των διαχειριστών αγοράς και των παρόχων υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων (ΠΥΑΔ) που εξέδωσε η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) την 19.12.2017 από την Επιτροπή Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών «Nomination and Compensation Committee» («η Επιτροπή») και συμπληρωματικά, ο Ελληνικός Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως ισχύει, σύμφωνα με τον οποίο προβλέπεται ως Γενική Αρχή η τακτική αυτό-αξιολόγηση από το Διοικητικό Συμβούλιο της αποτελεσματικότητάς του στην εκπλήρωση των καθηκόντων του, καθώς και εκείνη του Προέδρου και των επιτροπών του.

Παράλληλα με την άνω αυτό-αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου κάθε διετία διενεργείται αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου από ανεξάρτητο εξειδικευμένο σύμβουλο.

Η αξιολόγηση διενεργείται εντός του πρώτου τριμήνου κάθε έτους και αφορά το προηγούμενο έτος. Στη διαδικασία αξιολόγησης προΐσταται η Επιτροπή, η οποία, σχεδιάζει και συντονίζει την εφαρμογή της διαδικασίας τακτικής αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των Μελών του,

των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, διασφαλίζοντας ότι αυτή εφαρμόζεται με επάρκεια. Η Επιτροπή:

- (α) εκτιμά περιοδικά και τουλάχιστον ετησίως την καταλληλότητα της δομής, του μεγέθους, της σύνθεσης και της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του και υποβάλλει εισηγήσεις προς αυτό σε σχέση με τυχόν απαιτούμενες μεταβολές
- (β) εκτιμά περιοδικά και τουλάχιστον ετησίως τις γνώσεις, τις δεξιότητες και την πείρα σε ατομικό επίπεδο των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και αυτού ως συνόλου και υποβάλλει σχετικές αναφορές στο Διοικητικό Συμβούλιο
- (γ) εκτιμά περιοδικά και τουλάχιστον ετησίως την απόδοση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του
- (δ) εκτιμά περιοδικά και τουλάχιστον ετησίως την απόδοση του Διευθύνοντος Συμβούλου κατά την εκάστοτε τρέχουσα οικονομική χρήση, σε συνάρτηση πάντοτε με τους στόχους του εγκεκριμένου Προϋπολογισμού και τις κρατούσες συνθήκες στην αγορά.

Η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας γίνεται μέσω της συμπλήρωσης ερωτηματολογίων αξιολόγησης τα οποία προετοιμάζει η Επιτροπή και τα οποία καλύπτουν τις γενικές απαιτήσεις/προσδοκίες στο πλαίσιο των προβλέψεων του Νόμου και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Πλέον των ερωτηματολογίων, η Επιτροπή μπορεί να συγκεντρώσει οποιοδήποτε επιπλέον υλικό θεωρεί χρήσιμο στη διαδικασία, να πραγματοποιήσει προσωπικές συνεντεύξεις με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή/και ανώτατα στελέχη του Ομίλου που δεν συμμετέχουν σε αυτό αλλά έχουν επικοινωνία με τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κ.α.

Η Επιτροπή συνοψίζει τα αποτελέσματα της αξιολόγησης τα οποία, αφού συζητηθούν μεταξύ των Μελών της, παρουσιάζονται και συζητούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας όπου προτείνονται και αποφασίζονται τα κατάλληλα διορθωτικά μέτρα για την αντιμετώπιση πιθανών διαπιστωμένων αδυναμιών.

Το Μάρτιο του 2020 η Επιτροπή διενήργησε την προβλεπόμενη κατά τα άνω ετήσια αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου και παρουσίασε τα αποτελέσματά της στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Επιπρόσθετα, διενεργήθηκε από ανεξάρτητο σύμβουλο η επικαιροποίηση του Πλάνου Διάδοχης του Διοικητικού Συμβουλίου που είχε διεξαχθεί για πρώτη φορά το 2019, με βάση την υπό διαμόρφωση στρατηγική του Ομίλου, ώστε το Πλάνο να υλοποιηθεί ουσιαστικά από το Δ.Σ. μέσα στο 2021.

Τα αποτελέσματα επισκοπήθηκαν από την Επιτροπή και εν συνεχεία παρουσιάστηκαν και συζητήθηκαν στο Διοικητικό Συμβούλιο το Νοέμβριο του 2020. Με βάση τα σχετικά πορίσματα το Διοικητικό Συμβούλιο θα προβεί σε όλες τις ενδεδειγμένες ενέργειες στελεχώνοντας την ομάδα του με τις αντίστοιχες, και καταλλήλως διαφοροποιημένες ανά μέλος, δεξιότητες και γνώσεις όπως απαιτούνται στα πλαίσια του Νόμου και του στρατηγικού σχεδίου της Εταιρείας, προκειμένου να ευθυγραμμιστεί με τις τελευταίες εξελίξεις και τις βέλτιστες πρακτικές της εταιρικής διακυβέρνησης.

2.16. Λοιπές επαγγελματικές δεσμεύσεις των μελών του Δ.Σ.

Σύμφωνα με το άρθρο 46 του ν. 4514/2018 και τις Κατευθυντήριες Γραμμές σχετικά με το διοικητικό όργανο των διαχειριστών αγοράς και των παρόχων υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων (ΠΥΑΔ) που εξέδωσε η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) την 19.12.2017, τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου απαιτείται να επιβεβαιώνουν γραπτώς ότι συμμορφώνονται με τους περιορισμούς του αριθμού θέσεων που μπορεί να κατέχει ένα μέλος του Δ.Σ.

Σύμφωνα με τις δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία οι εξής λοιπές επαγγελματικές δεσμεύσεις τους (συμπεριλαμβανομένων σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα):

Μέλος ΔΣ	Επαγγελματική δέσμευση
Γεώργιος Χαντζηνικολάου	<ul style="list-style-type: none"> Μη εκτελεστικός Πρόεδρος του Δ.Σ. της θυγατρικής εταιρείας Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. Μη εκτελεστικός Πρόεδρος του Δ.Σ. της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. και Πρόεδρος της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. της Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Ενέργειας Α.Ε. Πρόεδρος Δ.Σ. Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών Πρόεδρος Δ.Σ. Πολιτιστικού Ιδρύματος Ομίλου Πειραιώς Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. Συμβουλίου Ανταγωνιστικότητας της Ελλάδος Etolian Capital, LLC, Εταίρος George & Judith Handjinicolaou Foundation, Έφορος (Trustee)
Αλέξιος Πιλάβιος	<ul style="list-style-type: none"> Μη εκτελεστικός Πρόεδρος του Δ.Σ. της θυγατρικής εταιρείας Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. Μη εκτελεστικός Πρόεδρος Δ.Σ. της Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ Μη εκτελεστικός Αντιπρόεδρος Δ.Σ. ABC Factors Α.Ε. Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. της Μυτιληναίος Α.Ε.
Σωκράτης Λαζαρίδης	<ul style="list-style-type: none"> Διευθύνων Σύμβουλος και εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. Πρόεδρος Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών Μέλος Δ.Σ. Ελληνο-αμερικανικού Εμπορικού Επιμελητηρίου Μέλος Δ.Σ. Συμβουλίου Ανταγωνιστικότητας της Ελλάδος Αντιπρόεδρος της Ομοσπονδίας Ευρω-Ασιατικών Χρηματιστηρίων (FEAS)
Αλέξανδρος Αντωνόπουλος	<ul style="list-style-type: none"> Σύμβουλος Επιχειρήσεων σε εγχώριες και ξένες επιχειρήσεις Μέλος της Επιτροπής Επενδυτικών Σχεδίων του Επιμελητηρίου Ελληνο-κιεζικής Οικονομικής Συνεργασίας
Κωνσταντίνος Βασιλείου	<ul style="list-style-type: none"> Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών & Συμμετοχών Α.Ε. Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. της Τράπεζα Eurobank Α.Ε. Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Επικεφαλής Group Corporate & Investment Banking της Τράπεζα Eurobank Α.Ε.. Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Επικεφαλής Group Corporate & Investment Banking της Eurobank Ergasias Υπηρεσιών & Συμμετοχών Α.Ε. Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ της Eurolife FFH Insurance Group Α.Ε. Συμμετοχών Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ της Eurolife FFH Μονοπρόσωπη Α. Ε. Γενικών Ασφαλίσεων Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος ΔΣ της Eurolife FFH Μονοπρόσωπη Α.Ε. Ασφαλίσεων Ζωής Πρόεδρος Δ.Σ. της Eurobank Factors Α.Ε.Π.Ε.Α. Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. της Eurobank Equities Α.Ε.Π.Ε.Υ. Μέλος Δ.Σ. της Marketing Greece Μέλος Γενικού Συμβουλίου του ΣΕΒ
Γεώργιος Δουκίδης	<ul style="list-style-type: none"> Ανεξάρτητο Μέλος της θυγατρικής εταιρείας Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. Μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. Αλουμύλ Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. Forthnet Μέλος Δ.Σ. Ελληνικής Ένωσης Αλουμινίου Μέλος Δ.Σ. Ελληνικής Επιτροπής ECR-Hellas Καθηγητής στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (Ο.Π.Α.)
Ιωάννης Εμίρης	<ul style="list-style-type: none"> Γενικός Διευθυντής Wholesale Banking – της Alpha Bank Πρόεδρος ΔΣ της Alpha Finance ΑΕΠΕΥ Μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ της Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας Α.Ε. Μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ της Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Ενέργειας Α.Ε.

Ξένια Καζόλη	<ul style="list-style-type: none"> Μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της θυγατρικής εταιρείας Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε. Μέλος Δ.Σ. του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης Μέλος Δ.Σ. της μη εισηγμένης ανώνυμης εταιρείας ΒΛΑΧΑΚΗΣ Α.Ε. Μέλος Εποπτικού Συμβουλίου Ελληνικής Εταιρείας Συμμετοχών και Περιουσίας (ΕΕΣΥΠ) ΔΕΣΜΟΣ (ΜΚΟ) - Μέλος Συμβουλευτικού Συμβουλίου.
Σοφία Κουνενάκη – Εφραίμογλου	<ul style="list-style-type: none"> Μέλος Δ.Σ. του Εμπορικού & Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών Ταμίας Δ.Σ. ALBA (Athens Laboratory of Business Administration) Μέλος στη Συμβουλευτική Επιτροπή του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης Μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ Lavipharm Α.Ε. Μέλος στο Business Advisory Council του MBA International Programme του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών Αντιπρόεδρος Δ.Σ. του Επιχειρηματικού Συμβουλίου Ελλάδος – Λατινικής Αμερικής Μέλος Γενικού Συμβουλίου του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών Μέλος Δ.Σ. του Πελοποννησιακού Λαογραφικού Ιδρύματος (αδελφό Ίδρυμα με το Ίδρυμα Μείζονος Ελληνισμού) Μέλος της Συμβουλευτικής Επιτροπής του Μανιατάκειου Ιδρύματος Μέλος του Advisory Board της διαΝΕΟσις Μέλος του Non- Executive Directors' Club Αντιπρόεδρος Δ.Σ. του Ιδρύματος Μείζονος Ελληνισμού Πρόεδρος του Εθνικού Επιμελητηριακού Δικτύου Γυναικών Επιχειρηματική εταιρεία του Επιμελητηρίου Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνουσα Σύμβουλος της Αρδηττός Συμμετοχών Τεχνολογιών Αξιοποιήσεων Α.Ε. - εταιρεία του Ιδρύματος Μείζονος Ελληνισμού Πρόεδρος του Ινστιτούτου Εκπαίδευσης και Ένταξης Μεταναστών
Ιωάννης Κυριακόπουλος	<ul style="list-style-type: none"> Γενικός Διευθυντής Ακίνητης Περιουσίας της Εθνικής Τράπεζας και του Ομίλου της Τράπεζας Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. της Prodea Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία Εκτελεστικός Πρόεδρος των παρακάτω θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου της Εθνικής Τράπεζας: α) Εθνική Συμβουλευτικές Υπηρεσίες Ακινήτων ΑΕ, β) Εθνική Κτηματικής Εκμετάλλευσης ΑΕ (πρώην ΕΒΜΕ), γ) ΠΡΟΤΥΠΟΣ Κτηματική Τουριστική ΑΕ, δ) Κτηματική Κατασκευαστική ΑΕ – ΕΚΤΕΝΕΠΟΛ, ε) ΚΑΔΜΟΣ Ανώνυμη Εταιρεία Βιομηχανικών Τουριστικών & Ξενοδοχ. Επενδύσεων, στ) Ο ΔΙΟΝΥΣΟΣ - Ανώνυμος Γεωργική Βιομηχ. Εμπορ. Κτηματική & Τουρ. Εταιρεία, ζ) Ελληνικά Τουριστικά Έργα ΑΕ
Αδαμαντίνη Λάζαρη	<ul style="list-style-type: none"> Μη εκτελεστική Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. της θυγατρικής εταιρείας ATHEXCSD Advisor to the Board - Domius Capital Advisors LLP (συμβουλευτική εταιρεία με έδρα Λονδίνο) Μέλος Επενδυτικής Επιτροπής του Επαγγελματικού Ταμείου Οικονομολόγων Ιδρυτής εταίρος και Μέλος Γ.Σ. της ΑΜΚΕ Νέα Γεωργία – Νέα Γενιά
Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου	<ul style="list-style-type: none"> Διευθύντρια Συστημάτων Πληρωμών και Διακανονισμού της Τράπεζας της Ελλάδος Ανεξάρτητο Μέλος του Δ.Σ. των θυγατρικών εταιρειών Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. & Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.
Νικόλαος Χρυσοχοΐδης	<ul style="list-style-type: none"> Διευθύνων Σύμβουλος της Ν. Χρυσοχοΐδης Α.Ε.Π.Ε.Υ. Αντιπρόεδρος Δ.Σ. του Συνδέσμου Μελών Χρηματιστηρίου Αθηνών Μέλος Δ.Σ. της Compro Α.Ε. Πληροφορικής Μέλος Δ.Σ. NBG Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Σημειώνεται ότι κανένα από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας δεν συμμετέχει σε Διοικητικά Συμβούλια περισσότερων των πέντε (5) εισηγμένων εταιρειών.

2.17. Κατοχή μετοχών της Εταιρείας από Μέλη Δ.Σ. και ανώτατα διευθυντικά στελέχη

Μέτοχος	Αρ. Μετοχών (άμεσες συμμετοχές)	Ποσοστό του μ.κ. της Εταιρείας
Γεώργιος Χαντζηνικολάου, Πρόεδρος	1.150	0,002%
Σωκράτης Λαζαρίδης, Διευθύνων Σύμβουλος	13.200	0,022%
Δημήτριος Καραϊσκάκης, Επιτελικός Διευθυντής Τεχνολογίας (CTO)	4.000	0,007%
Νικόλαος Πορφύρης, Επιτελικός Διευθυντής Μετασυναλλακτικών Υπηρεσιών και Διεθνών Δραστηριοτήτων	3.000	0,005%
Γεωργία Μουρλά, Αναπληρωτής Επιτελικός Δ/ντης Σχέσεων με Εκδότριες	1.200	0,002%

3. Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποβοηθείται στο έργο του από Επιτροπές. Το Δ.Σ. αναθέτει ορισμένες από τις αρμοδιότητές του σε αυτές τις Επιτροπές και εγκρίνει τη σύνθεση και τον Κανονισμό Λειτουργίας τους, εκτός από τη σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου της οποίας τα μέλη εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση. Το Δ.Σ. λαμβάνει τακτικές και έκτακτες εκθέσεις από τις Επιτροπές αξιολογεί την απόδοσή τους σύμφωνα με τις προβλέψεις της Διαδικασίας Αξιολόγησης του Δ.Σ.. Στο πλαίσιο της συνεχούς βελτίωσης του οργανωτικού σχήματος της Εταιρείας και του Ομίλου, έχουν ανατεθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο εξειδικευμένα θέματα στις ακόλουθες, κύριες ειδικές επιτροπές, οι οποίες συνέρχονται σε τακτική ή σε έκτακτη βάση.

3.1. Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee):

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι τριμελής και αποτελείται από τρία (3) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τα οποία δεν εμπλέκονται στη λειτουργία της Εταιρείας κατά οποιονδήποτε τρόπο, προκειμένου να υποβάλλουν αντικειμενικές και ανεξάρτητες από σύγκρουση συμφερόντων κρίσεις. Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διαθέτουν στο σύνολό τους επαρκή γνώση στον τομέα που δραστηριοποιείται η Εταιρεία, ενώ ένα τουλάχιστον μέλος, που διαθέτει επίσης επαρκή γνώση και εμπειρία στη λογιστική/ελεγκτική, παρίσταται πάντοτε στις συνεδριάσεις της Επιτροπής που αφορούν στην έγκριση των οικονομικών καταστάσεων.

Κατά την 31.12.2020 και την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης, η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου, η οποία ορίστηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 30.05.2019, σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις, είναι η ακόλουθη:

Πρόεδρος	Αλέξανδρος Αντωνόπουλος, ανεξάρτητο Μέλος
Μέλη	Αδαμαντίνη Λάζαρη, ανεξάρτητο Μέλος
	Γεώργιος Δουκίδης, ανεξάρτητο Μέλος

Η Επιτροπή Ελέγχου λειτουργεί ως εποπτική επιτροπή για την υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, με σκοπό την επίβλεψη της ποιότητας και της ακεραιότητας των λογιστικών και ελεγκτικών μηχανισμών, καθώς επίσης και των λειτουργιών παραγωγής χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατά την εκπλήρωση των εν λόγω αρμοδιοτήτων, η Επιτροπή Ελέγχου εποπτεύει (i) τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, (ii) τη διαδικασία εξωτερικού ελέγχου, (iii) την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και (iv) την αξιολόγηση της λειτουργίας της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Βασικές αρμοδιότητες της Επιτροπής είναι:

Εποπτεία της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου

- Εξετάζει και εγκρίνει τον Κανονισμό Εσωτερικού Ελέγχου, και τυχόν τροποποιήσεις του, προκειμένου να διασφαλίσει ότι είναι συμβατός με τα Διεθνή Πρότυπα Εσωτερικού Ελέγχου.
- Προτείνει στο Διοικητικό Συμβούλιο το διορισμό και την ανάκληση του Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου με κριτήριο, μεταξύ άλλων, να διασφαλίζεται η ανεξαρτησία και η αντικειμενικότητα της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου
- Αξιολογεί το Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου.
- Παρακολουθεί και επιθεωρεί τη λειτουργία της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, συμπεριλαμβανομένης της επαγγελματικής συμπεριφοράς των στελεχών της, σύμφωνα με τους ελληνικούς και ευρωπαϊκούς νόμους και κανονισμούς, καθώς επίσης και με τα Διεθνή Πρότυπα και τον Κώδικα Δεοντολογίας του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (ΙΕΕ) και αξιολογεί το έργο, την επάρκεια και την αποτελεσματικότητά της, χωρίς να επηρεάζει την ανεξαρτησία της.

Συγκεκριμένα, αξιολογεί τη στελέχωση, συμπεριλαμβανομένης της επαγγελματικής επάρκειας των στελεχών, και την οργανωτική δομή της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και εντοπίζει τυχόν αδυναμίες της. Εφόσον το κρίνει σκόπιμο υποβάλλει προτάσεις προς το ΔΣ ώστε η Διεύθυνση να διαθέτει τα απαραίτητα μέσα, να είναι επαρκώς στελεχωμένη με δυναμικό με επαρκείς γνώσεις, εμπειρία και εκπαίδευση, να μην υπάρχουν περιορισμοί στο έργο της και να έχει την προβλεπόμενη ανεξαρτησία.

Ενημερώνεται επί του ετήσιου προγράμματος ελέγχων της Διεύθυνσης πριν την εφαρμογή του και προβαίνει σε αξιολόγησή του λαμβάνοντας υπόψη τους κύριους τομείς επιχειρηματικού και χρηματοοικονομικού κινδύνου καθώς και τα αποτελέσματα των προηγούμενων ελέγχων. Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή εξετάζει εάν το ετήσιο πρόγραμμα ελέγχων (σε συνδυασμό με τυχόν μεσοπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα αντίστοιχα προγράμματα) καλύπτει τα σημαντικότερα πεδία ελέγχου και συστήματα που άπτονται της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και εγκρίνει το βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο πλάνο της Διεύθυνσης και τυχόν τροποποιήσεις τους.

Έχει τακτικές συναντήσεις με το Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου για τη συζήτηση θεμάτων της αρμοδιότητάς του καθώς και προβλημάτων που ενδεχομένως προκύπτουν από τους εσωτερικούς ελέγχους. Η Επιτροπή λαμβάνει γνώση του έργου της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και των τακτικών και εκτάκτων εκθέσεων της και ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο με το περιεχόμενο αυτών. Στο πλαίσιο αυτό εξετάζει και αξιολογεί τις ελεγκτικές εκθέσεις της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου καθώς και τα σχόλια της Διοίκησης.

- Λαμβάνει βασικές εκθέσεις και πορίσματα ελέγχου τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση και εξετάζει εάν τα ανώτατα στελέχη της διοίκησης λαμβάνουν τα απαραίτητα διορθωτικά μέτρα εγκαίρως προκειμένου να αντιμετωπιστούν αδυναμίες ελέγχου και άλλα σημαντικά ζητήματα που εντοπίζονται από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου και ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά.
- Αναθέτει στη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου τη διεξαγωγή ελέγχου για κάθε δραστηριότητα της Εταιρείας για την οποία υπάρχουν υποψίες απάτης και ενημερώνει άμεσα το Διοικητικό Συμβούλιο για τις σημαντικές περιπτώσεις.
- Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για λοιπά θέματα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας, σύμφωνα με τις ισχύουσες διαδικασίες.

Εποπτεία των Εξωτερικών Ελεγκτών

- Εξετάζει και υποβάλλει σύσταση, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014 και τις διατάξεις του Ν. 4449/2017 και γενικά το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την υποβολή πρότασης στη Γενική Συνέλευση, σχετικά με το διορισμό, τον επαναδιορισμό και την ανάκληση των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών, καθώς και τους όρους απασχόλησης και την αμοιβή τους.
- Προεγκρίνει την αμοιβή του ορκωτού ελεγκτή-λογιστή, σύμφωνα με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο για τον τακτικό έλεγχο των ετήσιων και εξαμηνιαίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και υποβάλλει σχετική πρόταση στο Διοικητικό Συμβούλιο.



- Προβαίνει σε ετήσια αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας, της ανεξαρτησίας και της αντικειμενικότητας του ορκωτού ελεγκτή-λογιστή και εποπτεύει την περιοδική εναλλαγή τόσο του ορκωτού ελεγκτή-λογιστή όσο και των βασικών συνεργατών του ελεγκτικού οίκου, που διενεργούν τον έλεγχο.
- Ενημερώνεται από τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή επί του ετήσιου προγράμματος υποχρεωτικού ελέγχου πριν από την εφαρμογή του, προβαίνει σε αξιολόγησή του και βεβαιώνεται ότι το ετήσιο πρόγραμμα υποχρεωτικού ελέγχου θα καλύψει τα σημαντικότερα πεδία ελέγχου, λαμβάνοντας υπόψη τους κύριους τομείς επιχειρηματικού και χρηματοοικονομικού κινδύνου της Εταιρείας. Περαιτέρω, η Επιτροπή υποβάλλει προτάσεις και για λοιπά σημαντικά θέματα, όταν το κρίνει σκόπιμο.
- Παρακολουθεί την υποβολή των εκθέσεων του ορκωτού ελεγκτή-λογιστή για την Εταιρεία και ενημερώνεται επ' αυτών.
- Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για την ορθότητα και επάρκεια της εργασίας του ορκωτού ελεγκτή-λογιστή, σε ό,τι αφορά στο σκοπό και την ποιότητά της.
- Ζητεί από τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή να αναφέρει εγγράφως (Επιστολή Ελέγχου) τα προβλήματα και τις αδυναμίες που εντόπισε στο Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) κατά τον έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας καθώς και άλλες ουσιώδεις παρατηρήσεις του υποβάλλοντας σχετικές υποδείξεις του και έχει την ευθύνη και μεριμνά για όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την υποβολή της Επιστολής Ελέγχου στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συζητεί με τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή τις ουσιώδεις ελεγκτικές διαφορές που προέκυψαν κατά τη διάρκεια του ελέγχου του ανεξάρτητα εάν αυτές επιλύθηκαν.
- Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με το αποτέλεσμα του χρηματοοικονομικού ελέγχου και εξηγεί, μέσω της έκθεσης που υποβάλλεται από τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή, πώς ο χρηματοοικονομικός έλεγχος συνεισέφερε στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και το ρόλο της Επιτροπής σε αυτή τη διαδικασία.
- Υποβάλλει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τις ειδικές περιοχές όπου τυχόν επιβάλλεται η διενέργεια πρόσθετων ελέγχων από τους ελεγκτές.
- Εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο την περιοδική ανάθεση, τουλάχιστον ανά πενταετία της αξιολόγησης της επάρκειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) της Εταιρείας σε τρίτους, πλην των τακτικών ορκωτών ελεγκτών-λογιστών οι οποίοι θα διαθέτουν την απαραίτητη προς τούτο εμπειρία. Η ελεγκτική εταιρεία που αναλαμβάνει την εργασία αυτή δεν θα αναλάβει περισσότερες από δύο διαδοχικές αξιολογήσεις.

Εποπτεία των χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

- Παρακολουθεί τη διαδικασία και τη διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ιδίως την απόδοση και αποτελεσματικότητά του και συνεπικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο, ώστε να διασφαλίζεται ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας είναι αξιόπιστες και σύμφωνες με τα λογιστικά πρότυπα, τις φορολογικές αρχές και την κείμενη νομοθεσία.
- Διασφαλίζει την ύπαρξη αποτελεσματικής διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης παρακολουθώντας, εξετάζοντας και αξιολογώντας τη διαδικασία αυτή, δηλαδή τους μηχανισμούς και τα συστήματα παραγωγής, τη ροή και τη διάχυση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που παράγουν οι οργανωτικές μονάδες της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη και τη λοιπή δημοσιοποιηθείσα πληροφόρηση (χρηματιστηριακές ανακοινώσεις, δελτία τύπου κ.λπ.) σε σχέση με τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες. Στο πλαίσιο αυτό υποβάλλει προς το Διοικητικό Συμβούλιο συστάσεις ή προτάσεις για τη βελτίωση της διαδικασίας αυτής και την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της.
- Σε περίπτωση που προκύψουν σημαντικές διαφωνίες μεταξύ της Διοίκησης και του ορκωτού ελεγκτή-λογιστή, προβαίνει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες και συστάσεις ώστε να επιλύονται.
- Παρεμβαίνει για την επίλυση κρίσιμων θεμάτων που τυχόν προκύπτουν κατά τη διαδικασία του ελέγχου, όπως ενδεχόμενη διαφορά αντιλήψεων μεταξύ ελεγκτή και ελεγχόμενου.

- Ενημερώνεται για τις γραπτές διαβεβαιώσεις που απαιτεί ο ορκωτός ελεγκτής-λογιστής από την Διοίκηση, παραλαμβάνει την Επιστολή του ορκωτού ελεγκτή-λογιστή προς τη Διοίκηση (Management Letter) και στη συνέχεια, την υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τα ζητήματα για τα οποία ο ορκωτός ελεγκτής-λογιστής εκφράζει έντονο προβληματισμό.
- Εξετάζει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, ως προς το περιεχόμενό τους, πριν υποβληθούν στο Διοικητικό Συμβούλιο προς έγκριση, προκειμένου να αξιολογήσει την πληρότητα και τη συνέπεια αυτών σε σχέση με την πληροφόρηση που έχει τεθεί υπόψη της καθώς και με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζει η Εταιρεία και εκφράζει προς αυτό τις απόψεις της επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Εποπτεία των Ελεγκτικών Μηχανισμών

- Παρακολουθεί, εξετάζει και αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των πολιτικών, διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας που συνιστούν το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνου όσον αφορά στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Εταιρείας χωρίς να παραβιάζεται η ανεξαρτησία της.
- Επισκοπεί τη δημοσιοποιηθείσα πληροφόρηση ως προς το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και τους κυριότερους κινδύνους και αβεβαιότητες σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.
- Στο πλαίσιο αυτό, αξιολογεί τις μεθόδους που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για τον εντοπισμό και την παρακολούθηση των κινδύνων, την αντιμετώπιση των κυριότερων από αυτούς μέσω του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου καθώς και τη γνωστοποίησή τους στις δημοσιοποιημένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες με ορθό τρόπο.
- Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο με τις διαπιστώσεις της σχετικά με την επάρκεια και τη συστηματική επισκόπηση των ελεγκτικών μηχανισμών και των μηχανισμών διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, οι οποίοι διασφαλίζουν την αποτελεσματικότητα, την επάρκεια, καθώς και την εξοικονόμηση πόρων σε ότι αφορά την εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας και των θυγατρικών της καθώς και σχετικά με τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τους νόμους και κανονισμούς που αφορούν στην ακεραιότητας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει προτάσεις βελτίωσης εφόσον κριθεί σκόπιμο.
- Συμμετέχει στη διαδικασία παρακολούθησης της υλοποίησης των συστάσεων του ελέγχου για βελτιώσεις στους ελεγκτικούς μηχανισμούς και στην παραγωγική διαδικασία, προκειμένου να εξετάζονται η πορεία της υλοποίησης των συστάσεων και τυχόν προβλήματα που προκύπτουν στα σχετικά σχέδια δράσης.
- Υποβάλλει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την αντιμετώπιση των αδυναμιών που έχουν διαπιστωθεί και παρακολουθεί την εφαρμογή των μέτρων που αποφασίζονται (follow up).
- Ενημερώνεται από τον Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου για όλα τα σημαντικά ευρήματα, για τα οποία η εκτελεστική διοίκηση προτείνει να αναληφθεί ο κίνδυνος από την Εταιρεία και να μη συμμορφωθεί, είτε λόγω κόστους είτε λόγω συγκεκριμένων συνθηκών. Στις περιπτώσεις αυτές ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο είναι υπεύθυνο για την λήψη αποφάσεων επί των θεμάτων αυτών.
- Υποβάλει στο Διοικητικό Συμβούλιο αναφορές για περιπτώσεις που της έχουν αναφερθεί σχετικά με συγκρούσεις συμφερόντων κατά τις συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα.
- Υποστηρίζει το Διοικητικό Συμβούλιο ως προς την απόκτηση επαρκούς πληροφόρησης για τη λήψη αποφάσεων σε θέματα συναλλαγών μεταξύ συνδεδεμένων μερών.
- Διασφαλίζει την ύπαρξη διαδικασιών σύμφωνα με τις οποίες το προσωπικό της Εταιρείας μπορεί, υπό εχεμύθεια, να εκφράσει τις ανησυχίες του για ενδεχόμενες παραβάσεις και παρατυπίες στη διαδικασία συλλογής, επεξεργασίας και γνωστοποίησης χρηματοοικονομικών στοιχείων, συμπεριλαμβανομένων και καταγγελιών που αφορούν θέματα λογιστικά, ελεγκτικής φύσεως ή σχετικά με τη λειτουργία των εσωτερικών οικονομικών ελέγχων ή για άλλα ζητήματα που άπτονται της λειτουργίας της επιχείρησης.
- Αναθέτει τη διεξαγωγή εσωτερικού ελέγχου σε κάθε δραστηριότητα της Εταιρείας και των θυγατρικών της, εφόσον το κρίνει αναγκαίο.

- Κατευθύνει τόσο τους ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές όσο και τους εσωτερικούς ελεγκτές προς ελεγκτικά έργα για τα οποία υπάρχουν υποψίες απάτης.
- Προσδιορίζει τους όρους για την επιλογή και ανάθεση σε ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές, πλην των τακτικών, της αξιολόγησης της επάρκειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και υποβάλλει εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την επιλογή και το ύψος των αμοιβών των επιλεγόμενων ελεγκτικών οίκων προς αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας σύμφωνα με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η ανάθεση ενός τέτοιου έργου αξιολόγησης πρέπει να γίνεται περιοδικά και τουλάχιστον ανά πενταετία.

Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει τακτικά κατ' ελάχιστο τέσσερις φορές το χρόνο, ήτοι ανά τρίμηνο ή και εκτάκτως αν παραστεί ανάγκη, μετά από πρόσκληση του Προέδρου. Ειδικότερα, η Επιτροπή έχει το ρητό δικαίωμα να συνέρχεται όσο συχνά κρίνει ότι είναι απαραίτητο για την εκπλήρωση των καθηκόντων της.

Στις συνεδριάσεις της Επιτροπής, δύναται να συμμετέχουν -χωρίς δικαίωμα ψήφου- πέραν των μελών της και άλλα άτομα που τυχόν κριθεί απαραίτητο, όπως ο Διευθύνων Σύμβουλος, οι Επιτελικοί Διευθυντές, ο Διευθυντής Οικονομικής Διαχείρισης, οι εξωτερικοί ελεγκτές κ.ο.κ. Όλα τα στελέχη της Εταιρείας και του Ομίλου έχουν υποχρέωση να παρουσιαστούν ενώπιον της Επιτροπής κατόπιν προσκλήσεώς της.

Τουλάχιστον δύο (2) φορές το χρόνο η Επιτροπή Ελέγχου πρέπει να ορίζει συναντήσεις με τους εξωτερικούς ελεγκτές χωρίς την παρουσία των μελών της Διοίκησης.

Η Επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα αν παρίστανται σε αυτήν η πλειοψηφία των μελών της, είτε μέσω φυσικής παρουσίας, είτε μέσω έγγραφης εξουσιοδότησης σε άλλο μέλος της Επιτροπής. Η συμμετοχή μέλους της Επιτροπής σε συνεδρίαση μέσω οπτικής ή ακουστικής σύνδεσης θεωρείται έγκυρη για το σκοπό αυτό. Για την έγκυρη λήψη αποφάσεων της Επιτροπής απαιτείται η πλειοψηφία των παρόντων μελών της. Σε περίπτωση μη ομόφωνης απόφασης επί οιαδήποτε θέματος της Επιτροπής, καταγράφονται στα πρακτικά οι απόψεις της μειοψηφίας.

Η Επιτροπή αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τις δραστηριότητές της, τουλάχιστον μία φορά το τρίμηνο, είτε μέσω των πρακτικών, είτε μέσω γραπτών αναφορών και υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο ετήσια έκθεση πεπραγμένων για τη Γενική Συνέλευση.

Εντός του 2020, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε συνολικά δώδεκα (12) φορές και όλες οι αποφάσεις της ελήφθησαν ομόφωνα. Κατά τη διάρκεια κάθε συνεδρίασης, ολοκληρώθηκε η εξέταση και η διευθέτηση όλων των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, αφού προηγουμένως είχαν διανεμηθεί τα απαιτούμενα πληροφοριακά έγγραφα και είχαν συμμετάσχει, κατά περίπτωση, τα αρμόδια διευθυντικά στελέχη, οι τακτικοί ορκωτοί ελεγκτές και άλλοι εμπειρογνώμονες.

Η συμμετοχή των μελών στις συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου αποτυπώνεται στον ανωτέρω Πίνακα Συμμετοχής Μελών Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις Δ.Σ και των σχετικών Επιτροπών.

Η Επιτροπή στις συνεδριάσεις της ασχολήθηκε με όλα τα θέματα αρμοδιότητάς της όπως αυτά καθορίζονται από τις κείμενες διατάξεις, με κυριότερα των οποίων:

- την ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου, την εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της έγκρισης των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σε ατομική και ενοποιημένη βάση πριν τη δημοσίευσή τους βάσει των ακολουθουμένων λογιστικών αρχών,
- την παρακολούθηση και αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας των πολιτικών, διαδικασιών και δικλίδων ασφάλειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, διασφάλισης ποιότητας και διαχείρισης κινδύνου όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της εταιρείας χωρίς να παραβιάζεται η ανεξαρτησία της,
- την υποβολή σύστασης για το διορισμό από τη Γενική Συνέλευση των ορκωτών ελεγκτών λογιστών καθώς και της αμοιβής τους και των όρων πρόσληψής τους χωρίς επηρεασμούς από τρίτους,
- την εξέταση και αξιολόγηση των ελεγκτικών εκθέσεων της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και τα σχόλια της Διοίκησης,
- την παρακολούθηση της προόδου των ευρημάτων του Εσωτερικού Ελέγχου καθώς και των ευρημάτων του ελέγχου των πληροφοριακών συστημάτων,

- την έγκριση του ετήσιου απολογισμού και των πεπραγμένων της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου για τη χρήση 2020,
- την ενημέρωση επί του ετήσιου προγράμματος ελέγχου της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου,
- την έγκριση του προϋπολογισμού της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου προέβη σε τακτικές αναφορές προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τον τρόπο με τον οποίο εκτέλεσε τα καθήκοντά της. Επίσης, κατά τη διάρκεια του 2020, η Επιτροπή Ελέγχου πραγματοποίησε τέσσερις (4) συναντήσεις με τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές της Εταιρείας, χωρίς την παρουσία των μελών της διοίκησης της Εταιρείας. Κατά τις ανωτέρω συναντήσεις αλλά και κατά τη διάρκεια των συναντήσεων της με την παρουσία των αρμοδίων στελεχών της Εταιρείας, η Επιτροπή Ελέγχου διαπίστωσε την αποτελεσματικότητα της ελεγκτικής διαδικασίας.

3.2. Επιτροπή Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών («Nomination and Compensation Committee»)

Η Επιτροπή Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών («Nomination and Compensation Committee») αποτελείται από τρία μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τα δύο, τουλάχιστον, είναι εκ των ανεξαρτήτων μελών του. Καθήκοντα Προέδρου ανατίθενται από το Διοικητικό Συμβούλιο σε ένα από τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη της Επιτροπής.

Κατά την 31.12.2020 και την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης, η σύνθεση της Επιτροπής Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών έχει ως ακολούθως:

Πρόεδρος	Πολυξένη Καζόλη, ανεξάρτητο μέλος Δ.Σ.
Μέλη	Γεώργιος Χαντζηνικολάου, μη εκτελεστικός Πρόεδρος Δ.Σ. Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου, ανεξάρτητο μέλος Δ.Σ.*

(*) Η κα Σ. Παπαγιαννίδου αντικατέστησε την κα Σοφία Εφραίμογλου στην Επιτροπή στις 30.11.2020

Τα μέλη της Επιτροπής θα πρέπει να διαθέτουν συλλογικά επαρκείς γνώσεις, εμπειρογνώσια και πείρα όσον αφορά την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας, ώστε να είναι σε θέση να αξιολογούν την κατάλληλη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και να προτείνουν υποψηφίους για την κάλυψη των κενών θέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα μέλη της Επιτροπής επιλέγονται βάσει των προσόντων και της εμπειρίας τους σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης και θα πρέπει, σε κάθε περίπτωση, να πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας, όπως αυτά τίθενται από το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, ενώ το μέγεθος και η συλλογική κατάρτιση της Επιτροπής θα πρέπει να είναι τα κατάλληλα, αναλογιζόμενων του επιχειρηματικού μοντέλου και των λειτουργιών της Εταιρείας.

Η Επιτροπή θα πρέπει να συγκροτείται με τρόπο τέτοιο ώστε να δύναται να ασκήσει την αρμόδια και ανεξάρτητη κρίση της επί των πολιτικών και των πρακτικών αποδοχών με τρόπο ώστε να προωθείται η ορθή και αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων χωρίς να δημιουργούνται κίνητρα χαλάρωσης των προτύπων κινδύνου της Εταιρείας.

Η συμμετοχή στην Επιτροπή Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων μελών Δ.Σ. & Αμοιβών δεν αποκλείει τη δυνατότητα συμμετοχής και σε άλλες Επιτροπές της Εταιρείας.

Η θητεία των μελών της Επιτροπής είναι τετραετής (4ετής) και μπορεί να ανανεωθεί απεριόριστα. Τα μέλη της Επιτροπής ορίζονται, παύονται και αντικαθίστανται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η απώλεια της ιδιότητας του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου συνεπάγεται αυτοδίκαια και την απώλεια της ιδιότητας του μέλους της Επιτροπής.

Βασικές αρμοδιότητες της Επιτροπής είναι:

- Ο εντοπισμός, έρευνα, αξιολόγηση και εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο προσώπου ή προσώπων καταλλήλων να διαδεχθούν τον Πρόεδρο, το Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σε περίπτωση παραίτησης ή διαρκούς αδυναμίας εκτέλεσης των καθηκόντων τους για οποιοδήποτε λόγο κατά τη διάρκεια της θητείας τους.



- Ο εντοπισμός, έρευνα, αξιολόγηση και υποβολή προτάσεως προς έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο ή από τη Γενική Συνέλευση, καταλόγου με πρόσωπα κατάλληλα να εκλεγούν από τη Γενική Συνέλευση ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.
- Η εκτίμηση της καταλληλότητας της δομής, του μεγέθους, της σύνθεσης και της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του και η υποβολή εισηγήσεων προς αυτό σε σχέση με τυχόν απαιτούμενες μεταβολές.
- Η αξιολόγηση του συνδυασμού ευρύτητας γνώσεων, δεξιοτήτων και πείρας σε ατομικό επίπεδο των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και αυτού ως συνόλου και η υποβολή σχετικών αναφορών στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η αξιολόγηση της απόδοσης των εκτελεστικών μελών της Διοίκησης κατά την εκάστοτε τρέχουσα οικονομική χρήση, σε συνάρτηση πάντοτε προς τους στόχους του εγκεκριμένου Προϋπολογισμού και τις κρατούσες συνθήκες στην αγορά.
- Ο σχεδιασμός και η περαιτέρω ανάπτυξη αρχών και κανόνων πολιτικής σχετικά με το σύστημα αποδοχών (π.χ. Πολιτική Αποδοχών) των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένων των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των διευθυντικών στελεχών με τρόπο που να εξασφαλίζει σεβασμό των αρχών της διαφάνειας και της εταιρικής διακυβέρνησης.

Η Επιτροπή συνεδριάζει με πρόσκληση του Προέδρου της όσες φορές κρίνει απαραίτητο για εκτέλεση των καθηκόντων της, αλλά πάντως όχι λιγότερο από μια φορά σε κάθε ημερολογιακό έτος. Κάθε μέλος της Επιτροπής έχει το δικαίωμα να ζητήσει γραπτώς τη σύγκληση της Επιτροπής για συζήτηση συγκεκριμένων θεμάτων.

Η Επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα αν παρίστανται σε αυτήν η πλειοψηφία των μελών της, είτε μέσω φυσικής παρουσίας, είτε μέσω έγγραφης εξουσιοδότησης σε άλλο μέλος της Επιτροπής. Η συμμετοχή μέλους της Επιτροπής σε συνεδρίαση με χρήση τεχνολογιών μέσω οπτικής ή ακουστικής σύνδεσης θεωρείται έγκυρη για το σκοπό αυτό. Για την έγκυρη λήψη αποφάσεων της Επιτροπής απαιτείται η πλειοψηφία των παρόντων μελών της. Σε περίπτωση μη ομόφωνης απόφασης επί οποιουδήποτε θέματος της Επιτροπής, καταγράφονται στα πρακτικά οι απόψεις της μειοψηφίας.

Καθήκοντα Γραμματέως της Επιτροπής έχουν ανατεθεί στον Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο Γραμματέας της Επιτροπής, τηρεί λεπτομερή πρακτικά στις συνεδριάσεις της. Τα πρακτικά συνεδριάσεων υπογράφονται από όλα τα παριστάμενα ή αντιπροσωπευόμενα μέλη.

Στις συνεδριάσεις της Επιτροπής, δύναται να προσκαλούνται, χωρίς δικαίωμα ψήφου, πέραν των μελών της και άλλα άτομα εφόσον κριθεί απαραίτητο, όπως οποιουδήποτε μέλος του Δ.Σ., ο Διευθύνων Σύμβουλος, οι Επιτελικοί Διευθυντές, ο Διευθυντής Ανθρωπίνου Δυναμικού, στελέχη ή σύμβουλοι της Εταιρείας κ.λπ. Όταν προσκαλούνται εκτελεστικά στελέχη της Εταιρείας ή θυγατρικής του Ομίλου, η Επιτροπή ενημερώνει σχετικά τον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας. Όλα τα στελέχη της Εταιρείας και του Ομίλου έχουν υποχρέωση να παρουσιαστούν ενώπιον της Επιτροπής κατόπιν προσκλήσεώς της.

Δεν επιτρέπεται η παρουσία, συμμετοχή και ψηφοφορία μέλους της Επιτροπής κατά τη συζήτηση θέματος που το αφορά άμεσα και ατομικά ή έχει σύγκρουση συμφερόντων. Δεν εμπίπτουν στην παραπάνω απαγόρευση οι αποφάσεις που αφορούν καθορισμό πολιτικής, προγραμμάτων, όρων ή κριτηρίων για παροχές ή αποδοχές ή άλλα θέματα γενικής εφαρμογής.

Η Επιτροπή δικαιούται να προσκαλεί στις συνεδριάσεις της και όσους υπαλλήλους, στελέχη ή συμβούλους της Εταιρείας κρίνει σκόπιμο ή χρήσιμο.

Για την υποβοήθησή του έργου της, η Επιτροπή υποστηρίζεται από τις υπηρεσιακές μονάδες της Εταιρείας και δικαιούται να προσλαμβάνει εξωτερικούς συμβούλους και να καθορίζει τους όρους συνεργασίας μαζί τους, η αμοιβή των οποίων θα βαρύνει τον προϋπολογισμό της Διοίκησης.

Η Επιτροπή, επανεκτιμά τους κανόνες λειτουργίας της και τους συμπληρώνει ή αναθεωρεί με τις τροποποιήσεις εκείνες που θεωρεί χρήσιμες.

Εντός του 2020 η Επιτροπή συνεδρίασε συνολικά έξι (6) φορές και όλες οι αποφάσεις της ελήφθησαν ομόφωνα. Κατά τη διάρκεια κάθε συνεδρίασης ολοκληρώθηκε η εξέταση και η διευθέτηση όλων των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, αφού προηγουμένως είχαν διανεμηθεί τα απαιτούμενα πληροφοριακά έγγραφα και είχαν συμμετάσχει, κατά περίπτωση, τα αρμόδια διευθυντικά στελέχη και άλλοι εμπειρογνώμονες.

Η συμμετοχή των μελών στις συνεδριάσεις της Επιτροπής αποτυπώνεται στον ανωτέρω Πίνακα Συμμετοχής Μελών Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις Δ.Σ και των σχετικών Επιτροπών.

Η Επιτροπή στις συνεδριάσεις της ασχολήθηκε με όλα τα θέματα αρμοδιότητάς της όπως αυτά καθορίζονται από τις κείμενες διατάξεις και τον Κανονισμό Λειτουργίας της, με κυριότερα των οποίων:

Θέματα Αποδοχών

- Υπέβαλε εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο και στη Γενική Συνέλευση για τον καθορισμό των αμοιβών των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και τις Επιτροπές του για τη χρήση 2020.
- Υπέβαλε εισήγηση επί προτάσεως του Διευθύνοντος Συμβούλου για τη χορήγηση πρόσθετης αμοιβής σε διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας στο πλαίσιο του ελέγχου της ευθυγράμμισής της με την εγκεκριμένη Πολιτική Αποδοχών.
- Επισκόπησε τη συνταχθείσα από εξειδικευμένη εταιρεία συμβούλων Έκθεση Αποδοχών του άρθρ. 112 του Ν. 4548/2018, η οποία υποβλήθηκε στην Τακτική Γενική Συνέλευση προς έγκριση.
- Ενημερώθηκε για την Ετήσια Αναφορά του Εσωτερικού Ελέγχου, με την οποία η εν λόγω Μονάδα υπέβαλε τις διαπιστώσεις της από τον κεντρικό και ανεξάρτητο εσωτερικό έλεγχο της Πολιτικής Αποδοχών που διενήργησε.
- Επανεξέτασε και επιβεβαίωσε τη συμμόρφωση της ισχύουσας Πολιτικής Αποδοχών με τις πολιτικές και διαδικασίες που έχουν υιοθετηθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά την οποία δεν εντοπίστηκε αδυναμία υλοποίησής της, αποκλίσεις, εξαιρέσεις ή παρατηρήσεις ως προς την εφαρμογή της. Επίσης με βάση σχετική ενημέρωση της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνου & Κανονιστικής Συμμόρφωσης, η Επιτροπή επιβεβαίωσε ότι η ισχύουσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας είναι εναρμονισμένη με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο που αφορά την Πολιτική Αποδοχών, καθόσον αυτό δεν έχει τροποποιηθεί κατά το τελευταίο έτος. Ωστόσο η Επιτροπή στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της επεσήμανε την ανάγκη αναθεώρησης το αμέσως επόμενο χρονικό διάστημα της ισχύουσας Πολιτικής Αποδοχών προκειμένου να ενσωματωθούν οι απαραίτητες βελτιώσεις που έχουν επισημανθεί μετά τον πρώτο χρόνο εφαρμογής της με στόχο να υποβληθεί προς έγκριση από την Τακτική Γενική Συνέλευση.

Εταιρικά Θέματα

- Διενήργησε σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις την ετήσια αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2020 και παρουσίασε τα αποτελέσματά της στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της για τη δημιουργία των αναγκαίων προϋποθέσεων για την εξασφάλιση αποτελεσματικής διαδοχής και συνέχειας στο Διοικητικό Συμβούλιο, υπέβαλε εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την οργάνωση των ακόλουθων τριών έργων τα οποία ανατέθηκαν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου: α) επικαιροποίηση (refreshment) πλάνου διάδοσης μελών στο Δ.Σ. (Board succession planning), β) Σχεδιασμός πλάνου διάδοσης του Διευθύνοντος Συμβούλου (CEO succession planning), γ) Σχεδιασμός κοινού ερωτηματολογίου και έκθεσης στα πλαίσια της ετήσιας συλλογικής και ατομικής αξιολόγησης του ΔΣ (collective/individual assessment of the Board) (2021).

Θέματα υποψηφιοτήτων

- Υπέβαλε εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τη συμπλήρωση κενωθείσας θέσης στην Επιτροπή, κατόπιν της από 18/11/2020 παραιτήσεως της κας Σοφίας Εφραίμογλου από την Επιτροπή. Η Επιτροπή πρότεινε στο Διοικητικό Συμβούλιο την αναπλήρωση της κενωθείσας θέσης στην Επιτροπή από το ανεξάρτητο Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, κα Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου.

3.3. Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού

Η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού αποτελείται από τρία (3) τουλάχιστον μέλη τα οποία ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Στην Επιτροπή συμμετέχει ως μέλος ex officio ο Διευθύνων Σύμβουλος. Πρόεδρος της Επιτροπής είναι ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος του Προέδρου, ο Διευθύνων Σύμβουλος. Εκτός από τον Πρόεδρο και το Διευθύνοντα Σύμβουλο, η Επιτροπή απαρτίζεται από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και από ανώτατα στελέχη. Τα μέλη της επιλέγονται

βάσει της ικανότητάς τους και της εμπειρίας τους και η θητεία τους είναι τριετής με δυνατότητα ανανέωσης επ' αόριστο.

Κατά την 31.12.2020 και την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης, η σύνθεση της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού έχει ως ακολούθως:

Πρόεδρος	Γεώργιος Χαντζηνικολάου, Πρόεδρος ΔΣ, μη εκτελεστικό Μέλος
Μέλη	Σωκράτης Λαζαρίδης, εκτελεστικό μέλος ΔΣ
	Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
	Κωνσταντίνος Βασιλείου, μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
	Αλέξιος Πιλάβιος, μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
	Ιωάννης Εμίρης, μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
	Γεώργιος Δουκίδης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ
	Νικόλαος Χρυσοχοϊδης, μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ

Σκοπός της Επιτροπής Στρατηγικού Σχεδιασμού είναι να υποστηρίζει τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. στη διαμόρφωση, ανάπτυξη και εφαρμογή των στρατηγικών επιλογών του Ομίλου, να βοηθά το Διοικητικό Συμβούλιο στη λήψη αποφάσεων σε όλα τα θέματα που σχετίζονται με τη στρατηγική του Ομίλου και επιβλέπει τακτικά την εφαρμογή της στρατηγικής από τη Διοίκηση του Ομίλου. Η Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού συνεργάζεται με άλλες επιτροπές, όπου κρίνεται σκόπιμο στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της.

Για την εκπλήρωση του σκοπού της η Επιτροπή είναι επιφορτισμένη με τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

- Την παρακολούθηση σε τακτική βάση και ανάλυση θεμάτων στρατηγικών επιλογών της Εταιρείας και όταν απαιτείται, τη διατύπωση σχετικής εισήγησης στο Δ.Σ. της Εταιρείας. Επίσης, χαράσσει τους άξονες του Επιχειρηματικού Σχεδίου και παρακολουθεί και εισηγείται για κάθε θέμα στρατηγικής σημασίας για τον Όμιλο.
- Τη διασφάλιση ότι ο Όμιλος θα αναπτύξει μια καλά καθορισμένη μεσοπρόθεσμη στρατηγική σύμφωνα με τις οδηγίες του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Την εξέταση και ανασκόπηση των βασικών στόχων και σημαντικών επιχειρηματικών πρωτοβουλιών πριν από την υποβολή τους προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Την εξέταση και, εφόσον απαιτείται, την υποβολή προτάσεων στο Διοικητικό Συμβούλιο για όλα τα ζητήματα στρατηγικής σημασίας για τον Όμιλο που θέτει προς συζήτηση ο Πρόεδρος ή ο Διευθύνων Σύμβουλος.

Οι αρμοδιότητες της Επιτροπής αφορούν τόσο την Εταιρεία όσο και τις θυγατρικές του Ομίλου.

Η Επιτροπή, μπορεί να αναθέτει ειδικά καθήκοντα και αρμοδιότητες που εμπίπτουν στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων και καθηκόντων της, σε ένα ή περισσότερα επιμέρους μέλη της στο βαθμό που επιτρέπεται από την κείμενη νομοθεσία, το καταστατικό και τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας και δεν υπάρχει σύγκρουση συμφερόντων. Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον τρεις φορές ετησίως ή ad hoc όταν είναι απαραίτητο στο χρόνο, τον τόπο και με την ημερήσια διάταξη που ορίζει ο Πρόεδρος της σε συνεννόηση με το Διευθύνοντα Σύμβουλο, και ανακοινώνεται στα Μέλη. Τα θέματα της ημερήσιας διάταξης και τα σχετικά έγγραφα τίθενται στη διάθεση κάθε μέλους τουλάχιστον τρεις εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση. Τα σχετικά έγγραφα μπορούν να διακινούνται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου.

Η Επιτροπή μπορεί, με απόφαση του Προέδρου της, να συνεδριάζει μέσω τηλεοπτικής ή τηλεφωνικής συνδιάσκεψης. Ο Πρόεδρος μπορεί επίσης να ζητεί από την Επιτροπή να λαμβάνει αποφάσεις σχετικά με ορισμένα έγγραφα μέσω ανταλλαγής μηνυμάτων ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, τηλεμοιοτυπιών ή επιστολών.

Η Επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν παρίστανται σε αυτή το ήμισυ πλέον ενός των μελών της. Ο Πρόεδρος ή ο Διευθύνων Σύμβουλος πρέπει να είναι ένα από τα συμμετέχοντα μέλη. Η συμμετοχή μέλους της Επιτροπής σε συνεδρίαση μέσω οπτικής ή ακουστικής σύνδεσης θα θεωρείται έγκυρη για το σκοπό

αυτό. Για την έγκυρη λήψη αποφάσεων της Επιτροπής απαιτείται απλή πλειοψηφία των παρόντων μελών της. Σε περίπτωση ισοψηφίας, υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου της Επιτροπής.

Κάθε μέλος της Επιτροπής έχει το δικαίωμα να υποβάλλει θέματα προς συζήτηση στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της. Τα θέματα λαμβάνονται υπόψη από τον Πρόεδρο, ο οποίος τα συμπεριλαμβάνει στην ημερήσια διάταξη της επόμενης τακτικής ή έκτακτης συνεδρίασης της Επιτροπής.

Η Επιτροπή μπορεί να προσκαλέσει στις συνεδριάσεις της κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, ανώτερο διοικητικό στέλεχος της Εταιρείας ή θυγατρικής του Ομίλου ή άλλο πρόσωπο που κρίνει κατάλληλο να την βοηθήσει στην εκπλήρωση των καθηκόντων της.

Η Επιτροπή υποβάλλει τακτικά αναφορές στο Δ.Σ. Ο Πρόεδρος ενημερώνει συνοπτικά το Δ.Σ. για τις εργασίες της Επιτροπής μετά από κάθε συνεδρίασή της. Στην πρώτη συνεδρίαση κάθε ημερολογιακού έτους η Επιτροπή λαμβάνει αποφάσεις σχετικά με τον ετήσιο προγραμματισμό του χρόνου και των θεμάτων αρμοδιότητάς της.

Εντός του 2020 η Επιτροπή συνεδρίασε συνολικά οκτώ (8) φορές και όλες οι αποφάσεις της ελήφθησαν ομόφωνα.

Η συμμετοχή των μελών στις συνεδριάσεις της Επιτροπής αποτυπώνεται στον ανωτέρω Πίνακα Συμμετοχής Μελών Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις Δ.Σ και των σχετικών Επιτροπών.

Η Επιτροπή στις συνεδριάσεις της ασχολήθηκε με τα θέματα αρμοδιότητάς της όπως αυτά καθορίζονται από τον Κανονισμό Λειτουργίας της, με κυριότερα των οποίων:

- Ενημερώθηκε για την υποδομή της πληροφορικής του Ομίλου καθώς και τις προκλήσεις του 2020
- Επισκόπησε τους άξονες της στρατηγικής του Ομίλου, και με τη συνδρομή εξωτερικού συμβούλου έγινε επικαιροποίηση της στρατηγικής λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις διεθνείς τάσεις αλλά και την συγκυρία της ελληνικής κεφαλαιαγοράς.
- Στο ανωτέρω πλαίσιο έγινε επιλογή, διαμόρφωση και προτεραιοποίηση των έργων του Ομίλου σε επίπεδο κρισιμότητας μέσω της εστίασης σε επιβεβαιωμένες τακτικές και υιοθετήθηκαν οι νέοι επικαιροποιημένοι άξονες της στρατηγικής του Ομίλου που πλαισιώνουν τις δράσεις της Διοίκησης και συνίστανται:
 - α) στην αύξηση της συναλλακτικής δραστηριότητας μέσω της εισαγωγής νέων προϊόντων και εταιρειών
 - β) στην επέκταση του δικτύου παροχής υπηρεσιών του Ομίλου σε συναφείς υπηρεσίες και προϊόντα και τη διεύρυνση των παρεχόμενων υπηρεσιών σε εταιρείες, επενδυτές και μέλη (buy-side & sell-side)
 - γ) στην επέκταση σε ξένες κεφαλαιαγορές μέσω της συνεργασίας και της παροχής υπηρεσιών και συνεργασιών με άλλες υποδομές και αγορές στην ευρύτερη γεωγραφική περιοχή
 - δ) στη διαμόρφωση και την επικέντρωση σε δράσεις ενεργοποίησης προς επίτευξη των λοιπών αξόνων
- Παρακολούθησε την πορεία προγραμματισμού και εκτέλεσης των δράσεων της Διοίκησης στα πλαίσια της επικαιροποιημένης στρατηγικής του Ομίλου, μέσω του εκπονηθέντος σχεδίου υλοποίησης, το οποίο προβλέπει την κατανομή των στρατηγικών πρωτοβουλιών σε κεντρικούς υπευθύνους από την επιτελική ομάδα, οι οποίοι κατέρτισαν τα λεπτομερή πλάνα υλοποίησης και ανέλαβαν την εκτέλεση των δράσεων.

3.4. Επιτροπή Κινδύνων

Η Επιτροπή Κινδύνων, αποτελείται από τουλάχιστον τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. με τουλάχιστον το 1/3 αυτών ανεξάρτητα, τα οποία διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία καθώς και κατάλληλες γνώσεις, δεξιότητες και εξειδίκευση, για να κατανοούν και να παρακολουθούν τη στρατηγική ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής ορίζεται από το Δ.Σ. και πρέπει να είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος το οποίο να διαθέτει σημαντική εμπειρία στην λειτουργία της Κεφαλαιαγοράς, στη διαχείριση κινδύνου, καθώς επίσης και εξοικείωση με το τοπικό και διεθνές κανονιστικό πλαίσιο. Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. δύναται να είναι μέλος της

Επιτροπής αλλά δεν μπορεί να προεδρεύει. Επίσης ο Πρόεδρος της Επιτροπής Κινδύνου δεν μπορεί να είναι ταυτόχρονα και Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας.

Κατά την 31.12.2020 και την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης, η σύνθεση της Επιτροπής Κινδύνων, έχει ως ακολούθως:

Πρόεδρος Γεώργιος Δουκίδης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ

Μέλη Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ

Ιωάννης Κυριακόπουλος, μη εκτελεστικό Μέλος ΔΣ

Η Επιτροπή Κινδύνων λειτουργεί ως υποστηρικτική επιτροπή προς το Δ.Σ. σε θέματα διαχείρισης κινδύνου και έχει την ευθύνη άσκησης των καθηκόντων που καθορίζονται στον κανονισμό λειτουργίας της, ώστε να είναι σε θέση να υποβοηθά, να συμβουλεύει και να υποστηρίζει το Δ.Σ. στο έργο του σε σχέση με:

- τη χάραξη της κατάλληλης στρατηγικής για την ανάληψη των κινδύνων και τον καθορισμό αποδεκτών ανωτάτων ορίων ανάληψης κινδύνου, καθώς επίσης και την εποπτεία της εφαρμογής τους,
- την καθιέρωση αρχών και κανόνων που θα διέπουν την διαχείριση κινδύνων όσον αφορά στην αναγνώριση, πρόβλεψη, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπισή τους,
- την ανάπτυξη εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και την ενσωμάτωση κατάλληλων πολιτικών διαχείρισης κινδύνων στη λήψη των επιχειρηματικών αποφάσεων,
- τη συμμόρφωση της Εταιρείας, μέσω κατάλληλων μέτρων και διαδικασιών, με όσα προβλέπει το θεσμικό πλαίσιο για τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων,
- τη διασφάλιση και τον έλεγχο της ανεξαρτησίας, της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνου & Κανονιστικής Συμμόρφωσης.
- Το Δ.Σ. διατηρεί το δικαίωμα να αναθεωρεί και να αναθέτει εφόσον ορίζονται από το ισχύον νομοθετικό/κανονιστικό πλαίσιο, περαιτέρω καθήκοντα στην Επιτροπή Κινδύνου, τα οποία ανάλογα με τις συνθήκες, θα πρέπει να ενσωματώνονται στον Κανονισμό της.

Η Επιτροπή συνεδριάζει, με πρόσκληση του Προέδρου της, όσες φορές κρίνει απαραίτητο για την επιτέλεση της αποστολής της και όχι λιγότερο από μία (1) φορά το μήνα. Κάθε μέλος της Επιτροπής έχει το δικαίωμα να ζητήσει γραπτώς τη σύγκληση της Επιτροπής για τη συζήτηση συγκεκριμένων θεμάτων. Η Επιτροπή δικαιούται να προσκαλεί στις συνεδριάσεις της και όσα στελέχη, υπαλλήλους ή σύμβουλους της Εταιρείας κρίνει σκόπιμο ή χρήσιμο, όπως επίσης να αναθέτει εργασίες σε εσωτερικές ομάδες στελεχών ή σε εξωτερικούς συμβούλους, που αποσκοπούν στο να συνδράμουν στην αποτελεσματικότερη εκτέλεση των καθηκόντων της. Όλα τα στελέχη της Εταιρείας και του Ομίλου έχουν υποχρέωση να παρουσιαστούν ενώπιον της Επιτροπής κατόπιν προσκλήσεώς της. Ο Επικεφαλής της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνου & Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας παρίσταται στις συνεδριάσεις της Επιτροπής, ώστε να την ενημερώνει για τα θέματα διαχείρισης κινδύνου.

Προκειμένου να ληφθεί απόφαση από την Επιτροπή, απαιτείται απαρτία με τη συμμετοχή άνω του 50% των μελών της. Οι αποφάσεις της Επιτροπής λαμβάνεται με πλειοψηφία 2/3 των παρόντων μελών στα οποία συυπολογίζονται και τα μέλη που συμμετέχουν απομακρυσμένα μέσω τηλεδιάσκεψης ή με χρήση άλλων τεχνολογικών μέσων. Με την επιφύλαξη επίτευξης απαρτίας κατά τα ανωτέρω, μέλος της Επιτροπής μπορεί να συμμετέχει στη συνεδρίαση μέσω τηλεδιάσκεψης ή σε περίπτωση κωλύματος να εξουσιοδοτήσει άλλο μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας, προκειμένου να το εκπροσωπήσει σε συγκεκριμένη συνεδρίαση της Επιτροπής και να ψηφίσει για λογαριασμό του στα θέματα της ημερήσιας διάταξης.

Δεν επιτρέπεται η παρουσία, συμμετοχή και ψηφοφορία μέλους της Επιτροπής κατά τη συζήτηση θέματος για το οποίο έχει σύγκρουση συμφερόντων. Δεν emπίπτουν στην παραπάνω απαγόρευση οι αποφάσεις που αφορούν καθορισμό πολιτικής, διαδικασιών, όρων ή κριτηρίων διαχείρισης κινδύνων ή άλλα θέματα γενικής εφαρμογής. Σε όλες τις συνεδριάσεις της Επιτροπής τηρούνται λεπτομερή πρακτικά, τα οποία επικυρώνονται από τον Πρόεδρο, τα μέλη της και το Γραμματέα της.

Η Επιτροπή μπορεί να αναθέτει ειδικά καθήκοντα και αρμοδιότητες σε ένα ή περισσότερα επιμέρους μέλη της, που emπίπτουν στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων και καθηκόντων της, στο βαθμό που αυτό επιτρέπεται από την εν γένει κείμενη νομοθεσία και δεν υπάρχει σύγκρουση συμφερόντων.

Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, η Επιτροπή παρουσιάζει στο ΔΣ τα αποτελέσματα των ενεργειών και δραστηριοτήτων της.

Βασικές αρμοδιότητες της Επιτροπής είναι:

Αρμοδιότητες σχετικά με τη διαχείριση κινδύνου της Εταιρείας

Για την εκπλήρωση του σκοπού της ως προς την εποπτεία της διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας, η Επιτροπή έχει τα ακόλουθα καθήκοντα και αρμοδιότητες:

- Διαμορφώνει τη στρατηγική ανάληψης πάσης μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων με τρόπο που να ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Εταιρείας.
- Μεριμνά για την ανάπτυξη εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και την ενσωμάτωσή του στη διαδικασία λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων (π.χ. αποφάσεων που αφορούν την εισαγωγή νέων προϊόντων και υπηρεσιών, την προσαρμοσμένη ανάλογα με τον κίνδυνο τιμολόγηση προϊόντων και υπηρεσιών, καθώς και τον υπολογισμό της αποδοτικότητας και την κατανομή κεφαλαίων σε συνάρτηση με τον κίνδυνο) σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.
- Καθορίζει τις αρχές που πρέπει να διέπουν τη διαχείριση των κινδύνων ως προς την αναγνώριση, πρόβλεψη, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπισή τους, σε συνέπεια με την εκάστοτε ισχύουσα επιχειρηματική στρατηγική και την επάρκεια των διαθέσιμων πόρων.
- Καθορίζει το είδος, την ποσότητα, τη μορφή και τη συχνότητα των πληροφοριών που πρέπει να λαμβάνει σχετικά με θέματα κινδύνων.
- Αξιολογεί ετησίως, με βάση την ετήσια έκθεση του Επικεφαλής της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνου & Κανονιστικής Συμμόρφωσης και του σχετικού αποσπάσματος της έκθεσης του Εσωτερικού Ελέγχου:
 - την επάρκεια και αποτελεσματικότητα της Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας και ιδίως τη συμμόρφωση προς το καθορισμένο επίπεδο ανοχής κινδύνου.
 - την καταλληλότητα των ορίων, την επάρκεια των προβλέψεων και την εν γένει επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος και τη μορφή των αναλαμβανόμενων κινδύνων.
- Διατυπώνει προτάσεις και εισηγείται διορθωτικές ενέργειες στο Δ.Σ. σε περίπτωση που διαπιστώνει αδυναμία υλοποίησης της στρατηγικής που έχει διαμορφωθεί για τη διαχείριση κινδύνων της Εταιρείας ή αποκλίσεις ως προς την εφαρμογή της.
- Διαμορφώνει το κατάλληλο εσωτερικό περιβάλλον, με σκοπό να διασφαλίζεται ότι κάθε στέλεχος και υπάλληλος αντιλαμβάνεται τη φύση των κινδύνων που συνδέονται με τις δραστηριότητές του στο πλαίσιο εκτέλεσης των καθηκόντων του, αναγνωρίζει την ανάγκη αποτελεσματικής και έγκαιρης αντιμετώπισής τους και διευκολύνει την εφαρμογή των εσωτερικών ελεγκτικών διαδικασιών που θέτει η Διοίκηση της Εταιρείας.
- Διατυπώνει, ετησίως ή και συχνότερα αν απαιτηθεί, προτάσεις αναθεώρησης και διορθωτικές ενέργειες στο Δ.Σ., σχετικά με τη Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων και διάθεσης ανάληψης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένης της εκτίμησης της καταλληλότητας του επιχειρηματικού σχεδίου / σχεδίου αναδιάρθρωσης της Εταιρείας στο πλαίσιο της ανάληψης κινδύνων.
- Προβαίνει ετησίως σε επισκόπηση του εκάστοτε ισχύοντος πλαισίου και εγκρίνει τροποποιήσεις του, στις περιπτώσεις όπου ζητείται η τροποποίηση της εγκεκριμένης διάθεσης ανάληψης κινδύνου (risk appetite).
- Ελέγχει την τιμολόγηση των προσφερόμενων υπηρεσιών, λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας. Όταν η τιμολόγηση δεν απηχεί με ακρίβεια τους κινδύνους σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική ανάληψης κινδύνων, η Επιτροπή υποβάλλει διορθωτικό σχέδιο στο Δ.Σ.
- Προκειμένου να συμβάλλει στη διαμόρφωση ορθών πολιτικών και πρακτικών αποδοχών, και με την επιφύλαξη των καθηκόντων της Επιτροπής Τοποθετήσεων Στελεχών, Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. και Αμοιβών, εξετάζει κατά πόσον τα κίνητρα που προβλέπει το σύστημα αποδοχών λαμβάνουν υπόψη τον κίνδυνο, το κεφάλαιο, τη ρευστότητα και τα προβλεπόμενα κέρδη.
- Προβαίνει σε κάθε άλλη ενδεδειγμένη ενέργεια για αποτελεσματική επιτέλεση της αποστολής της.

Αρμοδιότητες σχετικά με την εποπτεία της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνου & Κανονιστικής Συμμόρφωσης

- Βασική ευθύνη της Επιτροπής αποτελεί η επισκόπηση – συνεχής παρακολούθηση των δραστηριοτήτων της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων & Κανονιστικής Συμμόρφωσης (ΜΔΚ&ΚΣ) της Εταιρείας. Συγκεκριμένα, η Επιτροπή είναι επιφορτισμένη με τις παρακάτω αρμοδιότητες ως προς τη λειτουργία της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνου & Κανονιστικής Συμμόρφωσης:
- Διασφαλίζει ότι η ΜΔΚ&ΚΣ αναπτύσσει εργαλεία μέτρησης και μεθοδολογίες για την σταθμισμένη ως προς τον κίνδυνο μέτρηση αποδοτικότητας και τιμολόγηση προϊόντων και υπηρεσιών. Επιπλέον, η Επιτροπή μέσω της ΜΔΚ&ΚΣ επιβλέπει την εφαρμογή τους.
- Εγκρίνει τις εισηγήσεις της ΜΔΚ&ΚΣ σχετικά με την υιοθέτηση κατάλληλων τεχνικών προσαρμογής των κινδύνων στα αποδεκτά επίπεδα.
- Θεσπίζει κατάλληλες στρατηγικές και πολιτικές για τη διαχείριση των κινδύνων που αναλαμβάνει η Εταιρεία, καθορίζοντας, μετά από εισήγηση της ΜΔΚ&ΚΣ, τα εκάστοτε αποδεκτά ανώτατα όρια ανάληψης κινδύνων ανά κατηγορία κινδύνου.
- Θεσπίζει και αξιολογεί τις επιπτώσεις των επιμέρους ελέγχων και παρεμβάσεων περιορισμού της επικινδυνότητας, μετά τις σχετικές εισηγήσεις της ΜΔΚ&ΚΣ.
- Εγκρίνει, κατόπιν εισήγησης της ΜΔΚ&ΚΣ, την κατηγοριοποίηση των κινδύνων (taxonomy) και τα αντικείμενα παρακολούθησης (universe) της επικινδυνότητας καθώς και τους μηχανισμούς συνεχούς εμβάθυνσης και επέκτασης του μητρώου κινδύνων στην Εταιρεία.
- Εγκρίνει, κατόπιν εισήγησης της ΜΔΚ&ΚΣ, το πλάνο εξέλιξης και ωρίμανσης της Εταιρείας σε θέματα επικινδυνότητας και τους ετήσιους στόχους αναπτυγμένους ανά λειτουργία.
- Επιθεωρεί και εξετάζει, μέσω της ΜΔΚ&ΚΣ, την συνεπή υποστήριξη από την επιχειρησιακή λειτουργία της Εταιρείας, των σημείων ελέγχου και των μέτρων περιορισμού τη επικινδυνότητας που προβλέπονται από τα πρότυπα του Ομίλου.
- Ασκεί διοικητικά μέτρα, σε περιπτώσεις μη συμμόρφωσης της διαχείρισης στα πρότυπα διαδικασιών και πολιτικών, μετά από σχετική κλιμάκωση ευρημάτων απόκλισης από τη ΜΔΚ&ΚΣ.
- Ενημερώνεται για τις εισηγήσεις της ΜΔΚ&ΚΣ προς τις επιχειρησιακές μονάδες, σε συνεργασία με τους μηχανισμούς διαχείρισης των αλλαγών και προώθησης των βελτιώσεων της Εταιρείας, τις ενέργειες που στοχεύουν στην αποτελεσματικότερη αντιμετώπιση των κινδύνων, παράλληλα με την αποδοτικότερη εξυπηρέτηση των επιχειρησιακών στόχων των λειτουργιών της επιχείρησης.
- Παρακολουθεί την εξέλιξη των εργασιών που έχουν συμφωνηθεί με τις επιχειρησιακές δομές της Εταιρείας (1st Line of Defense), των θεμάτων ενδιαφέροντος του ελέγχου της επικινδυνότητας και των θεμάτων υποδομής για τη βελτίωση της ποιότητας της διαχείρισης που έχουν επίπτωση στην αποτελεσματικότητα του ελέγχου της επικινδυνότητας.
- Εγκρίνει τον προϋπολογισμό και το πλάνο δράσεων της οργάνωσης για την αντιμετώπιση του κινδύνου στην Εταιρεία, για όλες τις επιχειρησιακές λειτουργίες συμπεριλαμβανομένων των έργων ανάπτυξης και βελτίωσης στην Εταιρεία.
- Καταρτίζει το Σχέδιο Αντιμετώπισης Καταστάσεων Κρίσης και την επίπτωση στα επίπεδα επικινδυνότητας υπό συνθήκες πίεσης και πολλαπλών αστοχιών. Ενημερώνεται από τη ΜΔΚ&ΚΣ, παρακολουθεί και πρωτίστως εγκρίνει ενδεχόμενες έκτακτες παρεκκλίσεις από τα εν λόγω όρια.
- Εγκρίνει τις εισηγήσεις της ΜΔΚ&ΚΣ αναφορικά με το σχεδιασμό, την τεκμηρίωση, την περιοδική επαναξιολόγηση και την παρακολούθηση της εφαρμογής της διαδικασίας αξιολόγησης της επάρκειας του εσωτερικού κεφαλαίου της ATHEX (capital requirements), ανάλογα με τους αναλαμβανόμενους ή δυνητικούς κινδύνους σε επίπεδο Εταιρείας και Ομίλου και με το περιβάλλον λειτουργίας της και καθορίζει τις πολιτικές που αφορούν το ύψος, τη διαχείριση και την κατανομή των κεφαλαίων της σε σχέση με τους ως άνω κινδύνους.
- Λαμβάνει και αξιολογεί τις υποβαλλόμενες αναφορές της ΜΔΚ&ΚΣ, ενημερώνει το Δ.Σ. σχετικά με τους σημαντικότερους ανειλημμένους κινδύνους, το περίγραμμα κινδύνων και ανοιγμάτων της ATHEX και διαβεβαιώνει για την αποτελεσματική αντιμετώπισή τους.



- Διασφαλίζει την πρόσβαση της ΜΔΚ&ΚΣ σε όλες τις δραστηριότητες και οργανωτικές μονάδες, καθώς και σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες του Ομίλου που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση του έργου της.
- Αξιολογεί ετησίως την αποτελεσματικότητα της ΜΔΚ&ΚΣ καθώς και την επάρκεια και την καταλληλότητα του Επικεφαλής της.

Αρμοδιότητες σχετικά με τη συνεργασία με εξωτερικούς ελεγκτές

Η Επιτροπή είναι υπεύθυνη για την παροχή στοιχείων προς τους εξωτερικούς ελεγκτές για θέματα τα οποία άπτονται των αρμοδιοτήτων της όπως:

- Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής - Τροποποιήσεις
- Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης Κινδύνων
- Αναφορές προς την Επιτροπή και Αποφάσεις της Επιτροπής

Η Επιτροπή, επανεκτιμά τους κανόνες λειτουργίας της και τους συμπληρώνει ή αναθεωρεί με τις τροποποιήσεις εκείνες που θεωρεί χρήσιμες.

Εντός του 2020 η Επιτροπή συνεδρίασε συνολικά τέσσερις (4) φορές και όλες οι αποφάσεις της ελήφθησαν ομόφωνα. Η συμμετοχή των μελών στις συνεδριάσεις της Επιτροπής αποτυπώνεται στον ανωτέρω Πίνακα Συμμετοχής Μελών Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις Δ.Σ και των σχετικών Επιτροπών.

Η Επιτροπή στις συνεδριάσεις της ασχολήθηκε με όλα τα θέματα αρμοδιότητάς της όπως αυτά καθορίζονται από τον Κανονισμό Λειτουργίας της, με κυριότερα των οποίων:

- την παροχή κατευθύνσεων στη ΜΔΚ&ΚΣ, για τη δομή των περιοδικών αναφορών διαχείρισης κινδύνου καθώς και της συχνότητας και του τρόπου ενημέρωσης της επιτροπής επί των θεμάτων ενδιαφέροντός της.
- την παροχή κατευθύνσεων στη ΜΔΚ&ΚΣ σχετικά με εργασίες αναγνώρισης κινδύνων και εκτίμησης της επικινδυνότητας σε υψηλό επίπεδο «Enterprise Risk Assessment» για την επικαιροποίηση του Risk Profile του Ομίλου, στις επιχειρηματικές και κανονιστικές εξελίξεις που τον επηρεάζουν.
- το συντονισμό της ανάπτυξης συνεργειών στα θέματα που άπτονται της διαχείρισης κινδύνου μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου.
- την ανάπτυξη σεναρίων για την αναγνώριση ειδικών κινδύνων των μετασυναλλακτικών λειτουργιών, για την ανάπτυξη ή βελτίωση μέτρων πρόνοιας αποφυγής τους.
- την ανάλυση των αιτιάσεων στη βάση συγκεκριμένων συμβάντων λειτουργικών αστοχιών και την εκπόνηση συστάσεων για τη βελτίωση του περιβάλλοντος ελέγχου των αντίστοιχων κινδύνων.
- την αναγνώριση περιπτώσεων χαμηλού βαθμού εναλλαξιμότητας στελεχών ειδικών δεξιοτήτων και δρομολόγηση ενεργειών για την ανάπτυξη του βαθμού εναλλαξιμότητας στο δυναμικό.
- την εξέταση του εκσυγχρονισμού των συστημάτων και των εφαρμογών υποδομής των κύριων υπηρεσιών της Εταιρείας.

4. Λοιπές κύριες Επιτροπές

4.1. Διοικούσα Επιτροπή Χρηματιστηριακών Αγορών

Η Επιτροπή συνεστήθη σύμφωνα με την παρ. 7.1.3 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών για τις ανάγκες επιχειρησιακής λειτουργίας των Οργανωμένων Αγορών που έχουν συσταθεί και λειτουργούν σύμφωνα με τον Κανονισμό καθώς και την εν γένει εφαρμογή του Κανονισμού.

Απαρτίζεται από κατ' ελάχιστο από εννέα (9) τακτικά και κατ' ανώτατο από δεκατρία (13) μέλη, εκ των οποίων τα τρία (3) επιλέγονται μεταξύ των στελεχών της Εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου της και τα οποία θεωρούνται εκτελεστικά και τα υπόλοιπα μεταξύ προσώπων που διαθέτουν εχέγγυα κύρους και εξειδίκευσης σε θέματα κεφαλαιαγοράς στην ημεδαπή ή στο εξωτερικό. Πέραν των παραπάνω τακτικών μελών η Επιτροπή δύναται να έχει και αναπληρωματικά μέλη. Τα Μέλη της Επιτροπής, τακτικά ή και αναπληρωματικά, ορίζονται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.



Τα Μέλη της Επιτροπής ελέγχονται ως προς την καταλληλότητά τους σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 4 του άρθρου 42 του ν.3606/2007. Η θητεία των Μελών της Επιτροπής λήγει την 30 Ιουνίου κάθε ημερολογιακού έτους και δύναται να ανανεωθεί. Σε κάθε περίπτωση, η Επιτροπή συνεδριάζει και αποφασίζει νόμιμα μέχρι την ανανέωση της θητείας των μελών της ή τον ορισμό νέων.

Η Επιτροπή κατά την 1^η συνεδρίασή της μετά τον ορισμό των Μελών της συγκροτείται σε σώμα εκλέγοντας Πρόεδρο, Αντιπρόεδρο και ορίζοντας Γραμματέα, ο οποίος μπορεί και να μην είναι μέλος της Επιτροπής. Ο Πρόεδρος επιλέγεται υποχρεωτικά μεταξύ των εκτελεστικών μελών. Η Επιτροπή καταρτίζει Κανονισμό Λειτουργίας με τον οποίο εξειδικεύονται οι αρμοδιότητές της, περιγράφονται οι πολιτικές σύγκρουσης συμφερόντων, ρυθμίζεται ο τρόπος σύγκλησής της, απαρτίας και λήψης των αποφάσεών της, ορισμού μελών που εκπίπτουν, απουσιάζουν ή κωλύονται, αναπλήρωσης μελών, τήρησης πρακτικών, καθώς και άλλων διαδικαστικών λεπτομερειών της λειτουργίας της. Ο ως άνω Κανονισμός Λειτουργίας γνωστοποιείται στο Διοικητικό Συμβούλιο καθώς και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Σκοπός της Επιτροπής είναι ιδίως η λήψη αποφάσεων σε θέματα Πρόσβασης στις Αγορές, Διαπραγμάτευσης στις Αγορές, Εισαγωγής Χρηματοπιστωτικών Μέσων και ένταξης σε Κατηγορίες, Υποχρεώσεις Ενημέρωσης των εισηγμένων εταιριών, Επιβολής Μέτρων σύμφωνα με την ενότητα (6) του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και λοιπών θεμάτων που άπτονται της λειτουργίας των αγορών και εφαρμογής του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπως αυτά εξειδικεύονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής. Περαιτέρω, η Επιτροπή έχει την αρμοδιότητα για την τροποποίηση του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και για την έκδοση αποφάσεων σε εκτέλεση του Κανονισμού, σύμφωνα με την παράγραφο 7.1.3.

Η Επιτροπή δύναται να συστήνει επιτροπές και να αναθέτει σε αυτές καθώς και σε άλλα όργανα της Εταιρείας αρμοδιότητες που σχετίζονται με την εφαρμογή των διατάξεων του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Δεν ανατίθενται αρμοδιότητες οι οποίες αφορούν την τροποποίηση του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών ή την έκδοση αποφάσεων σε εκτέλεσή του σύμφωνα με την παράγραφο 7.1.3 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Όπου σε διατάξεις του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών γίνεται αναφορά σε Απόφαση ή άλλη ενέργεια της Εταιρείας, η απόφαση αυτή λαμβάνεται καταρχήν από την Διοικούσα Επιτροπή Χρηματιστηριακών Αγορών, έστω και αν αυτό δεν αναφέρεται ρητά. Η Διοικούσα Επιτροπή ενημερώνει ανά τρίμηνο το Διοικητικό Συμβούλιο για τα πεπραγμένα του παρελθόντος τριμήνου.

Με την από 26.9.2019 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας η σύνθεση της Επιτροπής είχε οριστεί ως ακολούθως:

Πρόεδρος	Σωκράτης Λαζαρίδης, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
Αντιπρόεδρος	Νικόλαος Πορφύρης, Επιτελικός Διευθυντής Μετασυναλλακτικών Υπηρεσιών & Διεθνών Δραστηριοτήτων, εκτελεστικό μέλος
Μέλη	Νικόλαος Πιμπλής, Νομικός Σύμβουλος Διοίκησης, εκτελεστικό μέλος της Επιτροπής, Κίμων Βολίκας, τ. Πρόεδρος Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών Απόστολος Γκουτζίνης, Partner, Milbank Παναγιώτης Δράκος, τ.Πρόεδρος Ένωσης Εισηγμένων Εταιρειών Andre Kuusvek, τ. Director for Local Currency and Capital Markets Development της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD) Γεώργιος Πολίτης, Διευθύνων Σύμβουλος της EUROXX Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ Αθανάσιος Σαββάκης, Πρόεδρος Συνδέσμου Βιομηχανιών Βορείου Ελλάδος Γεώργιος Σεραφείμ, Associate Professor of Business Administration at Harvard Business School Διονύσιος Χριστόπουλος, τ. Υποδιευθυντής στη Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της Τράπεζας της Ελλάδος

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου Εταιρείας της 26.10.2020, αποφασίστηκε ο ανακαθορισμός της σύνθεσης της Επιτροπής στο πλαίσιο διεύρυνσης της αντιπροσωπευτικότητας και εκπροσώπησης των φορέων της χρηματιστηριακής αγοράς στην Επιτροπή, ώστε να εξασφαλίζεται ευρύτατη συμμετοχή έμπειρων προσώπων που διαθέτουν εχέγγυα κύρους και εξειδίκευσης σε θέματα κεφαλαιαγοράς, με παραστάσεις και ενασχόληση από το σύνολο των σημαντικών φορέων του οικοσυστήματος και της κεφαλαιαγοράς, διαμορφώνοντας, στο πλαίσιο της Επιτροπής, ένα χρήσιμο forum για την ανταλλαγή απόψεων και τον

εμπλουτισμό της γνώσης και των κατευθύνσεων του Ομίλου, αλλά και μεταφοράς των πρωτοβουλιών του Ομίλου προς το οικοσύστημα.

Με την άνω απόφαση του Δ.Σ. η σύνθεση της Επιτροπής ορίσθηκε ενδεκαμελής (11μελής) και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος	Σωκράτης Λαζαρίδης, Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό μέλος
Αντιπρόεδρος	Νικόλαος Πορφύρης, Επιτελικός Διευθυντής Μετασυναλλακτικών Υπηρεσιών & Διεθνών Δραστηριοτήτων, εκτελεστικό μέλος
Μέλη	<p>Νικόλαος Πιμπλής, Δικηγόρος, Νομικός Σύμβουλος ΔΣ Χρηματιστηρίου Αθηνών, εκτελεστικό μέλος,</p> <p>Αθανάσιος Αρβανίτης, Επικεφαλής του Τομέα Διαχείρισης Διαθεσίμων & Χρηματαγορών του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, μη εκτελεστικό μέλος,</p> <p>Νικόλαος Βέττας, Γενικός Διευθυντής του Ιδρύματος Οικονομικών και Βιομηχανικών Ερευνών (ΙΟΒΕ) και Καθηγητής του Τμήματος Οικονομικής Επιστήμης στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών, μη εκτελεστικό μέλος,</p> <p>Κίμων Βολίκας, Διευθύνων Σύμβουλος της Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ., μη εκτελεστικό μέλος,</p> <p>Αθανάσιος Κουλορίδας, Δικηγόρο, Επίκουρος Καθηγητής Δικαίου Εταιρειών και Κεφαλαιαγοράς στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών και Πρόεδρο της ΕΝΕΙΣΕΤ, μη εκτελεστικό μέλος,</p> <p>Θεοφάνης Μυλωνάς, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Eurobank Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. και Πρόεδρος της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών, μη εκτελεστικό μέλος,</p> <p>Γεώργιος Πολίτης, Διευθύνων Σύμβουλος της EUROXX Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ, μη εκτελεστικό μέλος,</p> <p>Αθανάσιος Σαββάκης, Πρόεδρος του Συνδέσμου Βιομηχανιών Βορείου Ελλάδος, μη εκτελεστικό μέλος και</p> <p>Γεώργιος Σεραφείμ, κάτοχος της έδρας Charles M. Williams στο Harvard Business School, συνιδρυτής και Senior Partner της KKS Advisors, Partner της State Street Associates και Πρόεδρος του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ), μη εκτελεστικό μέλος,</p>

Όλα τα ανωτέρω πρόσωπα διαθέτουν γνώσεις, δεξιότητες και πείρα, εχέγγυα κύρους, εντιμότητας και ακεραιότητας, ανεξάρτητη βούληση και μπορούν να αφιερώνουν το χρόνο που απαιτείται για την επιτέλεση του ρόλου και των καθηκόντων τους.

Αρμοδιότητες της Επιτροπής είναι οι αναφερόμενες στην παρ. 7.1.3. του Κανονισμού Χ.Α και οι χορηγηθείσες κατ' εξουσιοδότηση του Δ.Σ του Χ.Α. Ειδικότερα, η Επιτροπή μελετά, αξιολογεί και αποφασίζει για βελτιώσεις και προσθήκες σε θέματα επιχειρησιακής λειτουργίας των αγορών, με γνώμονα την αύξηση της χρησιμότητας της αγοράς στους χρήστες και παράγοντες (stakeholders) αυτής, εντός των κανόνων που διαμορφώνει το ευρωπαϊκό και εθνικό δίκαιο, όπως ενδεικτικά:

- i. θέματα ρευστότητας των αγορών και των μηχανισμών που μπορούν να υιοθετηθούν για τη βελτίωσή της
- ii. δημιουργία και προώθηση νέων προϊόντων και υπηρεσιών ανάλογα με τις ανάγκες των εμπλεκόμενων μερών και τις τοπικές και διεθνείς τάσεις που εκάστοτε ισχύουν, όπως ενδεικτικά:
 - την περαιτέρω ανάπτυξη αγοράς ομολόγων,
 - την ενεργοποίηση της αγοράς των ΔΑΚ,
 - την προσθήκη στην αγορά παραγώγων συμβολαίων με υποκείμενους τίτλους που ενδιαφέρουν την αγορά (πχ επί συναλλάγματος κ.λπ.)
 - την διαμόρφωση των προϋποθέσεων εισαγωγής στις αγορές του ώστε να καλύπτουν τις ανάγκες χρηματοδότησης των επιχειρήσεων ανάλογα με τις συνθήκες της ελληνικής οικονομίας (ιδίως νεοσύστατων και funds) μέσω των χρηματιστηριακών αγορών

- την επέκταση του δικτύου πρόσβασης στις αγορές του μέσω διασύνδεσης ή συνεργασίας με άλλες αγορές (XNET, See-link κ.λπ., κοινή πλατφόρμα ΧΑ-ΧΑΚ κ.λπ.)
- iii. την ενεργοποίηση των συμμετεχόντων για την αποτελεσματική αξιοποίηση των υποδομών που διαχειρίζεται το χρηματιστήριο έτσι ώστε να εξασφαλίζεται ουσιαστικά ο ρόλος της χρηματιστηριακής αγοράς στην οικονομία
- iv. την αξιολόγηση των εξελίξεων στην οικονομία και την ελκυστικότητα των αγορών στους εκδότες
- v. την τήρηση της αξιοπιστίας της αγοράς ως αποτελεσματικού μηχανισμού διαμόρφωσης τιμών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού και πρόσβασής του για συναλλαγές κινητών αξιών με τους κανόνες που διαμορφώνει η Ε.Ε.
- vi. τη διαμόρφωση προτάσεων αλλαγών σε θεσμικό επίπεδο, τόσο προς την πολιτεία ή την εποπτεύουσα αρχή (π.χ. Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς) όσο και στα αρμόδια όργανα της ΕΕ στο πλαίσιο διαβουλεύσεων, που κρίνει ότι μπορούν να βελτιώσουν την αποτελεσματική συμβολή της αγοράς στην οικονομία.

Σε εφαρμογή των ανωτέρω η Επιτροπή ιδίως:

- αποφασίζει την τροποποίηση των υφιστάμενων Κανονισμών που διέπουν την λειτουργία των αγορών της και των υποδομών που παρέχει και την έκδοση νέων, όπου απαιτείται, (ενδεικτικά Κανονισμού ΧΑ, Κανονισμού ΕΝ.Α, Ρυθμιστικού Πλαισίου ΧΝΕΤ, σύμφωνα με την από 31-7-2017 εξουσιοδότηση του ΔΣ του ΧΑ.) Επιπλέον
- εκδίδει και τροποποιεί τις εκτελεστικές αποφάσεις των Κανονισμών
- εκδίδει και τροποποιεί λοιπές αποφάσεις απαραίτητες για την επιχειρησιακή λειτουργία των αγορών.
- αποφασίζει τη σύσταση Επιτροπής Τροποποίησης Κανονισμού ΧΑ.

Επίσης, με σχετική απόφασή της η Επιτροπή όρισε, σύμφωνα με την παρ. 7.1.3 (5) του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, το άρθρο 1 παρ. 10 των Κανόνων Λειτουργίας ΕΝ.Α. και τα οριζόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας της τα μέλη των δύο υπο – Επιτροπών της: Επιτροπή Εισαγωγών & Λειτουργίας Αγορών και Επιτροπή Εταιρικών Πράξεων.

Η Επιτροπή συνεδριάζει τακτικά τέσσερις (4) φορές το χρόνο και εκτάκτως, όποτε συντρέχει περίπτωση.

Οι υπό-Επιτροπές συνεδριάζουν τακτικά μία (1) φορά την εβδομάδα εφόσον υπάρχουν θέματα προς λήψη απόφασης και εκτάκτως όποτε συντρέχει περίπτωση άσκησης των αρμοδιοτήτων τους.

Η Επιτροπή συγκαλείται μετά από Πρόσκληση του Προέδρου της, η οποία περιλαμβάνει και τα θέματα Ημερήσιας Διάταξης. Η Πρόσκληση αποστέλλεται στα Μέλη ηλεκτρονικά, από το Γραμματέα της Επιτροπής, δύο ημέρες πριν τη συνεδρίαση. Μαζί με την Πρόσκληση αποστέλλονται και όλα τα συνοδευτικά/υποστηρικτικά έγγραφα των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Τα Μέλη δεσμεύονται να τηρούν τα έγγραφα αυτά εμπιστευτικά. Σε έκτακτες περιπτώσεις ή μετά από προηγούμενη ενημέρωση των μελών, η Πρόσκληση και το συνοδευτικό αυτής υλικό μπορεί να αποστέλλεται στα Μέλη μέχρι και την ίδια ημέρα της συνεδρίασης.

Οι ανωτέρω ρυθμίσεις ισχύουν κατ' αναλογία και για τη σύγκληση των υπο-επιτροπών.

Η Επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα εφόσον παρίστανται αυτοπροσώπως ή αντιπροσωπεύονται από άλλο μέλος τουλάχιστον έξι (6) μέλη της εκ των οποίων τα τρία (3) να είναι εκτελεστικά. Σε κάθε περίπτωση, πρέπει να παρίστανται αυτοπροσώπως τουλάχιστον τέσσερα (4) μέλη εκ των οποίων το ένα (1) να είναι εκτελεστικό.

Η Επιτροπή Εισαγωγών & Λειτουργίας Αγορών βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα εφόσον παρίστανται αυτοπροσώπως ή αντιπροσωπεύονται από άλλο μέλος τουλάχιστον πέντε (5) μέλη της. Σε κάθε περίπτωση, πρέπει να παρίσταται αυτοπροσώπως το ένα (1) από τα τρία (3) εκτελεστικά μέλη της Διοικούσας Επιτροπής.

Η Επιτροπή Εταιρικών Πράξεων βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα εφόσον παρίστανται αυτοπροσώπως ή αντιπροσωπεύονται από άλλο μέλος τρία (3) μέλη της εκ των οποίων το ένα (1) να είναι εκ των εκτελεστικών μελών της Διοικούσας Επιτροπής.

Μέλος της Επιτροπής και των υπο-επιτροπών της μπορεί να αντιπροσωπεύεται στις συνεδριάσεις μόνο από άλλο μέλος της οικείας Επιτροπής, εξουσιοδοτημένο με επιστολή (συμπεριλαμβανομένης και της αποστολής με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο) απευθυνόμενη στην Επιτροπή.

Η Επιτροπή και οι υπο-επιτροπές μπορούν να συνεδριάζουν και με τηλεδιάσκεψη. Τα μέλη που συμμετέχουν στην τηλεδιάσκεψη θεωρούνται φυσικώς παρόντα.

Στις συνεδριάσεις, ανάλογα με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, μπορούν να παρευρίσκονται, ύστερα από άδεια του Προέδρου, και οι αρμόδιοι κάθε φορά Επιτελικοί Διευθυντές και λοιπά στελέχη του Ομίλου, προς υποστήριξη/επεξήγηση των εισηγήσεων.

Η Επιτροπή και οι υπο-επιτροπές λαμβάνουν αποφάσεις με απόλυτη πλειοψηφία παρόντων και αντιπροσωπευομένων μελών. Σε περίπτωση ισοψηφίας, η ψήφος του Προέδρου της Επιτροπής και των υπο-επιτροπών (ή του αναπληρωτή του, εφόσον έχει οριστεί) λαμβάνεται ως διπλή.

Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού από όλα τα μέλη της Επιτροπής ή των υπο-επιτροπών ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση της Επιτροπής ή της οικείας υπο-επιτροπής, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση. Η ρύθμιση αυτή ισχύει και αν όλα τα μέλη ή οι αντιπρόσωποί τους συμφωνούν να αποτυπωθεί πλειοψηφική απόφασή τους σε πρακτικό, χωρίς συνεδρίαση. Το σχετικό πρακτικό υπογράφεται από όλους τους συμβούλους. Οι υπογραφές των συμβούλων ή των αντιπροσώπων τους μπορούν να αντικαθίστανται με ανταλλαγή μηνυμάτων μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (email) ή άλλα ηλεκτρονικά μέσα.

Η Επιτροπή και οι υπο-επιτροπές, εφόσον συμφωνούν όλα τα μέλη τους, μπορούν, μέχρι την έναρξη της συνεδρίασης ή κατά την κατάρτιση του πρακτικού δια περιφοράς, να εντάξει προς συζήτηση και λήψη απόφασης θέματα εκτός ημερήσιας διάταξης.

Τα Μέλη της Επιτροπής μπορούν να υποβάλουν προτάσεις / εισηγήσεις επί συγκεκριμένων θεμάτων, στο πλαίσιο του σκοπού της, δυνάμει να αναλάβουν επίσης και την υποστήριξη (mentorship) αυτών σε συνεργασία με τον Επιτελικό Διευθυντή Λειτουργίας & Ανάπτυξης Αγορών.

Σε περίπτωση που θέση Μέλους παραμείνει κενή, ιδίως διότι Μέλος της Επιτροπής παραιτήθηκε, εξέπεσε της ιδιότητας του ή της ιδιότητας δυνάμει της οποίας διορίστηκε, η Επιτροπή νομίμως συνεδριάζει και αποφασίζει με τα εναπομείναντα Μέλη της, εφόσον είναι τουλάχιστον τρία (3) εκ των οποίων τα δύο (2) εκτελεστικά, μέχρι τη συμπλήρωση της σύνθεσής της από το Διοικητικό Συμβούλιο του ΧΑ.

Η ρύθμιση της προηγούμενης παραγράφου ισχύει και σε περίπτωση που θέση Μέλους των υπο-επιτροπών παραμείνει κενή, ιδίως διότι Μέλος της οικείας υπο-επιτροπής παραιτήθηκε, εξέπεσε της ιδιότητας του ή της ιδιότητας δυνάμει της οποίας διορίστηκε. Η συμπλήρωση της σύνθεσης των υπο-επιτροπών γίνεται από την Επιτροπή.

Για την υποβοήθησή του έργου της, η Επιτροπή υποστηρίζεται από τις υπηρεσιακές μονάδες της Εταιρείας και δικαιούται να προσλαμβάνει εξωτερικούς συμβούλους και να καθορίζει τους όρους συνεργασίας μαζί τους, η αμοιβή των οποίων θα βαρύνει τον προϋπολογισμό της Διοίκησης.

Οι υπο-επιτροπές ενημερώνουν την Επιτροπή τουλάχιστον ανά τρίμηνο για τα πεπραγμένα του παρελθόντος διαστήματος.

Η Επιτροπή ενημερώνει το ΔΣ του ΧΑ ανά τρίμηνο για τα πεπραγμένα του παρελθόντος τριμήνου.

Κατά τη διάρκεια του 2020 η Επιτροπή πραγματοποίησε έξι (6) συνεδριάσεις στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της που αναφέρονται ανωτέρω.

i. Επιτροπή Εισαγωγών & Λειτουργίας Αγορών

Με την από 26.9.2019 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών η σύνθεση της Επιτροπής Εισαγωγών & Λειτουργίας Αγορών είχε οριστεί εννεαμελής και αποτελούνταν από τα τρία εκτελεστικά μέλη της Διοικούσας (Πρόεδρο, Αντιπρόεδρο και Εκτελεστικό Μέλος αυτής) και από έξι μη εκτελεστικά μέλη που προτείνονται από τον Πρόεδρό της. Η σύνθεσή της ήταν η ακόλουθη:

Πρόεδρος	Σωκράτης Λαζαρίδης, Διευθύνων Σύμβουλος
Μέλη	Νικόλαος Πορφύρης, Επιτελικός Διευθυντής Μετασυναλλακτικών Υπηρεσιών και Διεθνών Δραστηριοτήτων, εκτελεστικό μέλος
	Νικόλαος Πιμπλής, εκτελεστικό μέλος
	Κίμων Βολίκας, τ. Πρόεδρος Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών
	Απόστολος Γκουτζίνης, Partner, Milbank

Παναγιώτης Δράκος, Πρόεδρος Ένωσης Εισηγμένων Εταιρειών

Γεώργιος Πολίτης, Διευθύνων Σύμβουλος της EUROXX Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ

Αθανάσιος Σαββάκης, Πρόεδρος Συνδέσμου Βιομηχανιών Βορείου Ελλάδος

Διονύσιος Χριστόπουλος, τ. Υποδιευθυντής στη Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της Τράπεζας της Ελλάδος

Συνεπεία του ανακαθορισμού της σύνθεσης της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών στις 26.10.2020 και της τροποποίησης του Κανονισμού Λειτουργίας της στις 3.11.2020 ανακαθορίστηκε ο αριθμός των μελών που στελεχώνουν την υπο-Επιτροπή Εισαγωγών & Λειτουργίας Αγορών και η σύνθεσή της διαμορφώθηκε ως ακολούθως:

Πρόεδρος Σωκράτης Λαζαρίδης, Διευθύνων Σύμβουλος

Μέλη Νικόλαος Πορφύρης, Επιτελικός Διευθυντής Μετασυναλλακτικών Υπηρεσιών και Διεθνών Δραστηριοτήτων, εκτελεστικό μέλος

Νικόλαος Πιμπλής, εκτελεστικό μέλος

Αθανάσιος Σαββάκης, μη εκτελεστικό μέλος,

Κίμων Βολίκας, μη εκτελεστικό μέλος,

Θεοφάνης Μυλωνάς, μη εκτελεστικό μέλος, και

Γεώργιος Πολίτης, μη εκτελεστικό μέλος.

Αρμοδιότητες της Επιτροπής Εισαγωγών & Λειτουργίας Αγορών είναι ιδίως:

α) Η λήψη αποφάσεων για την έγκριση:

- Νέας εισαγωγής/ένταξης σε διαπραγμάτευση μετοχών, ομολογιών, ETF, Παραστατικών Τίτλων, ΣΧΠ, Παραγώγων, προϊόντων δανεισμού και κάθε άλλου χρηματοπιστωτικού μέσου
- Ένταξης /επανεένταξης σε Αγορές και Κατηγορίες Διαπραγμάτευσης
- Διαγραφής /παύσης χρηματοπιστωτικού μέσου
- Επαναδιαπραγμάτευσης μετοχών που τελούν σε αναστολή >6 μηνών
- Πληροφοριακού Δελτίου για την εισαγωγή/ ένταξη κινητών αξιών που διατίθενται με δημόσια προσφορά < €5 εκ.
- Εισαγωγής/τροποποίησης χρηματοπιστωτικού μέσου λόγω εταιρικών πράξεων, ιδίως εισαγωγής νέων μετοχών από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου εισηγμένης εταιρείας με μετρητά και εισαγωγής Ομολογιών

β) Τροποποίηση ή/και μεταβολή χαρακτηριστικών υφιστάμενων χρηματοπιστωτικών μέσων

γ) Κάθε άλλη περίπτωση εισαγωγής/ένταξης σε διαπραγμάτευση, που ορίζεται με τροποποίηση του Κανονισμού Λειτουργίας της Διοικούσας Επιτροπής.

δ) Έλεγχος της τήρησης του Κανονισμού Χ.Α. ή των Κανόνων Λειτουργίας της ΕΝ.Α., λήψη μέτρων, επιβολή κυρώσεων σύμφωνα με τον Κανονισμό του ΧΑ και τους Κανόνες Λειτουργίας της ΕΝ.Α

ε) Αναγκαστική ακύρωση συναλλαγών σύμφωνα με το άρθρο 29 του ν. 2579/1998, αρμοδιότητα που ανατέθηκε με την από 31.7.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου

στ) Αναγκαστική ακύρωση συναλλαγών και εντολών σύμφωνα με τον Κανονισμό του ΧΑ και τους Κανόνες Λειτουργίας της ΕΝ.Α., αρμοδιότητα που ανατέθηκε με την από 31.7.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου

ζ) Διακοπή συνεδρίασης άνω της μίας ημέρας

η) Ορισμός αργιών διαπραγμάτευσης

θ) Αποδοχή Συμβούλου Εναλλακτικής Αγοράς

ι) Έγκριση, μεταβολή, παραίτηση Μέλους

- ια) Συγχώνευση/Απορρόφηση Μέλους
- ιβ) Έγκριση, παραίτηση άρση, μεταβολή των υποχρεώσεων Ειδικής Διαπραγμάτευσης σε Χρηματοπιστωτικά Μέσα
- ιγ) Εισαγωγή, τροποποίηση, κατάργηση κανόνων Ειδικής Διαπραγμάτευσης Χρεογράφων
- ιδ) Ετήσιος έλεγχος συμμόρφωσης Μελών
- ιε) Κάθε άλλη συναφής ή συνδεδεμένη με τις παραπάνω απόφαση ή ενέργεια που προκύπτει από τον Κανονισμό του ΧΑ και τους Κανόνες Λειτουργίας της ΕΝ.Α.

Κατά τη διάρκεια του 2020 η Επιτροπή πραγματοποίησε είκοσι εννέα (29) συνεδριάσεις στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της που αναφέρονται ανωτέρω.

ii. Επιτροπή Εταιρικών Πράξεων

Με την από 26.9.2019 απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών η σύνθεση της υπο - Επιτροπής Εταιρικών Πράξεων είχε οριστεί ότι θα αποτελούνταν από τα τρία εκτελεστικά μέλη της Διοικούσας (Πρόεδρο, Αντιπρόεδρο και Εκτελεστικό Μέλος αυτής) και από τους Επιτελικούς Διευθυντές του Ομίλου του ΧΑ. Η σύνθεσή της ήταν η ακόλουθη:

Πρόεδρος	Σωκράτης Λαζαρίδης, Πρόεδρος Διοικούσας Επιτροπής
Μέλη	Νικόλαος Πορφύρης, Αντιπρόεδρος Διοικούσας Επιτροπής Νικόλαος Πιμπλής, εκτελεστικό μέλος Διοικούσας Επιτροπής Δημήτριος Καραϊσκάκης, Επιτελικός Διευθυντής Λειτουργιών Μιχαήλ Ανδρεάδης, Επιτελικός Διευθυντής Λειτουργίας και Ανάπτυξης Αγορών (*) Νικόλαος Κοσκολέτος, Επιτελικός Διευθυντής Χρηματοοικονομικών (*)

(*) Με απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών της 10.2.2020 αντικαταστάθηκε ο κ. Βασίλειος Γκόβαρης από τον κ. Νικόλαο Κοσκολέτο, Επιτελικό Διευθυντή Χρηματοοικονομικών και προστέθηκε ο κ. Μιχαήλ Ανδρεάδης, Επιτελικός Διευθυντής Λειτουργίας και Ανάπτυξης Αγορών.

Συνεπεία του ανακαθορισμού της σύνθεσης της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών στις 26.10.2020 και της τροποποίησης του Κανονισμού Λειτουργίας της στις 3.11.2020 ανακαθορίστηκε ο αριθμός των μελών που στελεχώνουν την υπο-Επιτροπή Εταιρικών Πράξεων και η σύνθεσή της διαμορφώθηκε ως ακολούθως:

Πρόεδρος	Σωκράτης Λαζαρίδης, Πρόεδρος Διοικούσας Επιτροπής
Μέλη	Μιχαήλ Ανδρεάδης, Επιτελικός Διευθυντής Λειτουργίας και Ανάπτυξης Αγορών, Νικόλαος Πορφύρης, εκτελεστικό Μέλος, Κωνσταντίνος Καρανάσιος, Αναπληρωτής Επιτελικός Διευθυντής Μετασυναλλακτικών Υπηρεσιών και Γεωργία Μουρλά, Αναπληρώτρια Επιτελική Διευθύντρια Σχέσεων με Εκδότριες.

Αρμοδιότητες της Επιτροπής Εταιρικών Πράξεων είναι:

- α) Η διαπίστωση της συνδρομής περίπτωσης έμμεσης εισαγωγής
- β) Η έγκριση εισαγωγής νέων κινητών αξιών λόγω εταιρικών πράξεων:
 - i. Εισαγωγή δωρεάν μετοχών λόγω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου (κεφαλαιοποίηση αποθεματικών ή μη διανεμηθέντων κερδών)
 - ii. Εισαγωγή δωρεάν μετοχών (split, reverse split)
 - iii. Εισαγωγή μετοχών από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω συγχώνευσης
 - iv. Εισαγωγή μετοχών από stock option
 - v. Εισαγωγή μετοχών από μετατροπή ομολογιών

- vi. Εισαγωγή μετοχών λόγω μετατροπής μετοχών άλλης κατηγορίας
 - vii. Εισαγωγή μετοχών από πρόγραμμα επανεπένδυσης
 - viii. Εισαγωγή τίτλων Ελληνικού Δημοσίου ή τραπεζικών ομολογιών
 - ix. Εισαγωγή δικαιωμάτων προτίμησης
- γ) Η ενημέρωση για τις ακόλουθες εταιρικές πράξεις:
- i. Μεταβολή ονομαστικής αξίας μετοχής λόγω επιστροφής κεφαλαίου, λόγω συμψηφισμού ζημιών, λόγω κεφαλαιοποιήσεις αποθεματικών
 - ii. Αλλαγή επωνυμίας ή διακριτικού τίτλου
 - iii. Ακύρωση μετοχών και μείωση μετοχικού κεφαλαίου
 - iv. Ακύρωση ομολογιών
 - v. Έκτακτη μεταφορά σε χαμηλή διασπορά
 - vi. Κάθε άλλη συναφής ή συνδεόμενη με τις παραπάνω απόφαση ή ενέργεια που προκύπτει από τον Κανονισμό του ΧΑ

Κατά τη διάρκεια του 2020 η Επιτροπή πραγματοποίησε είκοσι επτά (27) συνεδριάσεις στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της που αναφέρονται ανωτέρω.

4.2. Επιτροπή Λειτουργίας Χnet

Αρμοδιότητα της Επιτροπής είναι η ρύθμιση κάθε θέματος και αναγκαίας λεπτομέρειας που αφορούν στην εφαρμογή των όρων του Ρυθμιστικού Πλαισίου αναφορικά με τη λειτουργία των υπηρεσιών Χnet, ιδίως σε σχέση με το Δίκτυο Χnet, την εξέταση αιτήσεων και τη συμμετοχή των Εντολέων και των Μελών Εκπλήρωσης, τις διαδικασίες που εφαρμόζονται για τη διαχείριση κινδύνου και τον καθορισμό όλων των πάσης φύσεως παραμέτρων, μεθοδολογιών και διαδικασιών που αφορούν στη διαχείριση αυτή, τις διαδικασίες διευθέτησης των Συναλλαγών Χnet και διακανονισμού, περιλαμβανομένου του καθορισμού Φορέων χρηματικού διακανονισμού και των ειδικότερων διαδικασιών που διεξάγονται με την Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων για το διακανονισμό, την αντιμετώπιση υπερημεριών ως και τη λήψη συναφών μέτρων.

Σύνθεση της Επιτροπής:

Πρόεδρος	Μιχαήλ Ανδρεάδης, Επιτελικός Διευθυντής Λειτουργίας και Ανάπτυξης Αγορών (*)
Μέλη	Νικόλαος Πορφύρης, Επιτελικός Διευθυντής Μετασυναλλακτικών Υπηρεσιών και Διεθνών Δραστηριοτήτων
	Κωνσταντίνος Καρανάσιος, Αναπληρωτής Επιτελικός Διευθυντής Μετασυναλλακτικών Υπηρεσιών,
	Αναστάσιος Ζαφειρόπουλος, Επικεφαλής Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνου (*)
	Βαϊτσα Κουδωνά, Επικεφαλής Μονάδας Εκκαθάρισης (*)
	Δημήτριος Γαρδέλης, Διευθυντής Ανάπτυξης Συστημάτων

(*) Με απόφαση της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών της 10.2.2020 αντικαταστάθηκαν ο κ. Δημήτριος Καραϊσκάκης και ο κ. Ανδρέας Δασκαλάκης και προστέθηκαν ο κ. Μιχαήλ Ανδρεάδης, ως νέος Πρόεδρος της Επιτροπής, ο κ. Αναστάσιος Ζαφειρόπουλος και η κα Βαϊτσα Κουδωνά.

Η Επιτροπή κατά τη διάρκεια του 2020 πραγματοποίησε δώδεκα (12) συνεδριάσεις στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της που αναφέρονται ανωτέρω.

4.3. Επιτροπή Εποπτείας Δεικτών ΧΑ

Η σύσταση Επιτροπής Εποπτείας Δεικτών προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της

απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, (Benchmark Regulation ή BMR) και του κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2018/1637 της Επιτροπής.

Η Επιτροπή ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και απαρτίζεται από τρία (3) μέλη τα οποία μπορεί να έχουν άλλες αρμοδιότητες στην Εταιρεία, αλλά δεν θα πρέπει να υπάρχει ασυμβίβαστο των καθηκόντων τους ως μέλη της Επιτροπής, υπό την έννοια της κατοχής αρμοδιοτήτων αποφασιστικής σημασίας στη διαχείριση δεικτών ή της πρόσβασης σε προνομακλή πληροφορία.

Δεν μπορεί να είναι μέλη της Επιτροπής με δικαίωμα ψήφου, στελέχη του προσωπικού της Εταιρείας που εμπλέκονται άμεσα στην παροχή των δεικτών ή σε δραστηριότητες εξυπηρέτησης χρηστών δεικτών και άλλων συμμετεχόντων στην αγορά. Στελέχη που εμπλέκονται άμεσα στην παροχή των δεικτών, μπορεί να είναι μέλη της Επιτροπής χωρίς δικαίωμα ψήφου. Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν μπορεί να είναι μέλη ούτε παρατηρητές στην Επιτροπή, αλλά μπορεί να προσκαλούνται να παρίστανται σε συνεδριάσεις της Επιτροπής, χωρίς δικαίωμα ψήφου.

Σύνθεση της Επιτροπής:

Πρόεδρος	Νικόλαος Κοσκολέτος, Επιτελικός Διευθυντής Χρηματοοικονομικών
Μέλη	Νικόλαος Πορφύρης, Επιτελικός Διευθυντής Μετασυναλλακτικών Υπηρεσιών και Διεθνών Δραστηριοτήτων Ανδρέας Δασκαλάκης, Διευθυντής Ανάπτυξης Νέων Αγορών και Διεθνών Δραστηριοτήτων

Τα ως άνω Μέλη της Επιτροπής διαθέτουν συλλογικά επαρκή εμπειρογνωμοσύνη σε θέματα διαχείρισης χρηματοοικονομικών δεικτών καθώς και σε θέματα εφαρμογής και παρακολούθησης εποπτικών και ελεγκτικών μηχανισμών ενώ τα καθήκοντά τους σε σχέση με τη Επιτροπή δεν έρχονται σε σύγκρουση με τις τρέχουσες αρμοδιότητές τους.

Η Επιτροπή Εποπτείας Δεικτών είναι αρμόδια για τη διασφάλιση της τήρησης του Κανονισμού BMR και την επίβλεψη της λειτουργίας των δεικτών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Κατέχει θέση εποπτικής λειτουργίας όσον αφορά στην παροχή των δεικτών - συμπεριλαμβανομένων και των δεικτών αναφοράς - και τις ενέργειες των αρμόδιων μονάδων διαχείρισης δεικτών του Χρηματιστηρίου Αθηνών και αποφασίζει για κάθε θέμα που εισηγούνται ή συμβουλεύουν οι Συμβουλευτικές Επιτροπές Διαχείρισης Δεικτών.

Σκοπός της Επιτροπής είναι η επίβλεψη της μεθοδολογίας των δεικτών και του πλαισίου ελέγχου του Χρηματιστηρίου Αθηνών σχετικά με την παροχή δεικτών και η επανεξέταση και η αξιολόγηση των διαδικασιών παροχής των δεικτών.

Η Επιτροπή συνεστήθη στις 16.12.2019 με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και κατά τη διάρκεια του 2020 πραγματοποίησε πέντε (5) συνεδριάσεις στις οποίες ασχολήθηκε με τα ακόλουθα θέματα:

- Συνέταξε τον Κανονισμό Λειτουργίας της που εν συνεχεία εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο
- Ενέκρινε τα επικαιροποιημένα δικαιολογητικά/έγγραφα που υποβλήθηκαν στο πλαίσιο της προσαρμογής στο νέο Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 8ης Ιουνίου 2016 σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων (Benchmark Regulation ή BMR).
- Ενημερώθηκε για τα χαρακτηριστικά, τη σύνθεση και το χρονοδιάγραμμα έναρξης υπολογισμού νέων δεικτών
- Ενέκρινε αλλαγές στη σύνθεση των Συμβουλευτικών Επιτροπών Διαχείρισης Δεικτών
- Ενέκρινε αλλαγές στους Βασικούς Κανόνες Διαχείρισης & Υπολογισμού Δεικτών
- Ενέκρινε αλλαγές των Όρων & Υποχρεώσεων Συμμετοχής (ToR) των μελών της Συμβουλευτικής Επιτροπής Διαχείρισης των Δεικτών της Αγοράς Μετοχών ΧΑ
- Ενημερώθηκε για την προσαρμογή κλαδικών δεικτών στο νέο μοντέλο κλαδικής κατάταξης των εταιρειών Industry Classification Benchmark (ICB)
- Ανακαθόρισε τη σύνθεση της Ομάδας Διαχείρισης Δεικτών

4.4. Συμβουλευτική Επιτροπή για την Πληροφορική

Η Επιτροπή απαρτίζεται από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τρίτους μη μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που ορίζονται και ανακαλούνται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Όλα τα μέλη της Επιτροπής θα πρέπει να διαθέτουν υψηλή εξειδίκευση σε ειδικά θέματα επιχειρησιακών λειτουργιών ή τεχνολογιών και αναγνωρισμένη ευρεία γνώση σε θέματα πληροφορικής.

Με την από 24.6.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου η σύνθεση της Επιτροπής ορίσθηκε τριμελής και αποτελείται από ένα (1) Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (Πρόεδρο της Επιτροπής) με εξειδίκευση στην Πληροφορική και στη διαχείριση πληροφοριακών συστημάτων και δύο (2) μη Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (εξωτερικά μέλη), τα οποία είναι πρόσωπα από τον χώρο των επιχειρήσεων, με ιδιαίτερη εμπειρία σε διαχείριση/ εκτέλεση μεγάλων έργων πληροφορικής, λειτουργία κρίσιμων πληροφοριακών συστημάτων και διαχείριση/ ανάπτυξη προσωπικού πληροφορικής.

Στις συνεδριάσεις της Επιτροπής παρίστανται επίσης ο Διευθύνων Σύμβουλος, ο Επιτελικός Διευθυντής Τεχνολογίας, ο Επιτελικός Διευθυντής Χρηματοοικονομικών και ο Διευθυντής Ανάπτυξης Συστημάτων του Ομίλου.

Κατά την 31.12.2020 και την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης, η σύνθεση της Επιτροπής, έχει ως ακολούθως:

Πρόεδρος	Γεώργιος Δουκίδης, Ανεξάρτητο μέλος ΔΣ
Μέλη	Παντελής Τζωρτζάκης, εξωτερικό μέλος Σωτήρης Συρμακέζης, εξωτερικό μέλος

Η Επιτροπή υποστηρίζει το Διοικητικό Συμβούλιο, το Διευθύνοντα Σύμβουλο και την Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού παρέχοντας καθοδήγηση και συμβουλές σε βασικά θέματα πληροφορικής στους τομείς των επικοινωνιών και τεχνολογικών πληροφοριών για τον εκσυγχρονισμό των υποδομών πληροφορικής του Ομίλου και την επιτάχυνση της ανάπτυξης νέων ψηφιακών υπηρεσιών με την υιοθέτηση νέων τεχνολογιών λαμβάνοντας υπόψη τις απαιτήσεις της αγοράς και τις τεχνολογικές εξελίξεις.

Αναλυτικότερα ο σκοπός της Επιτροπής είναι:

- i. Η παροχή κατεύθυνσης στην Πληροφορική μέσω της ευθυγράμμισης των στόχων και δραστηριοτήτων της με τους στρατηγικούς στόχους και τις επιχειρησιακούς διαδικασίες.
- ii. Η παροχή κατευθύνσεων και υποστήριξη στην κατάρτιση του Στρατηγικού Σχεδίου Πληροφορικής σύμφωνα με την στρατηγική του Ομίλου, καθώς και την επίβλεψη της υλοποίησής του
- iii. Η παροχή κατευθύνσεων σχετικά με την διακυβέρνηση της πληροφορικής στον Όμιλο και την οργάνωση των πληροφοριακών πόρων του Ομίλου.
- iv. Η επίβλεψη της εφαρμογής του σχεδίου Στρατηγικής Πληροφορικής και των μεγάλων έργων πληροφορικής στον Όμιλο

Η Επιτροπή συνεδριάζει μετά από πρόσκληση του Προέδρου, ο οποίος καθορίζει τα θέματα συζήτησης και συνέρχεται όσο συχνά κρίνει ότι είναι απαραίτητο για την αποτελεσματική άσκηση των καθηκόντων της, αλλά πάντως όχι λιγότερο από μία φορά ανά δίμηνο. Κάθε μέλος της Επιτροπής καθώς και ο Επιτελικός Διευθυντής Τεχνολογίας, έχει το δικαίωμα να ζητήσει γραπτώς τη σύγκληση της Επιτροπής για συζήτηση συγκεκριμένων θεμάτων καθώς και να προτείνει θέματα προς εξέταση στο πλαίσιο της ημερησίας διάταξης. Όλα τα θέματα που ζητούν τα μέλη και ο Πρόεδρος εισάγονται προς συζήτηση και συμφωνείται σε επίπεδο της Επιτροπής η ημερομηνία συζήτησής τους, αν τυχόν δεν μπορούν να εξαντληθούν εντός της ίδιας συνεδρίασης.

Σε περίπτωση παραίτησης, απουσίας ή κωλύματος του Προέδρου τον αναπληρώνει ο Διευθύνων Σύμβουλος.

Στις συνεδριάσεις της Επιτροπής, δύναται να προσκαλούνται, χωρίς δικαίωμα ψήφου, πέραν των μελών της και άλλα στελέχη εφόσον κριθεί απαραίτητο από οποιοδήποτε μέλος της Επιτροπής, είτε εργαζόμενοι των Εταιρειών του Ομίλου είτε στελέχη εξωτερικών συνεργατών, συμβούλων κ.λπ. Όλα τα στελέχη των Εταιρειών του Ομίλου έχουν υποχρέωση να παρουσιαστούν ενώπιον της Επιτροπής κατόπιν προσκλήσεώς της.

Η Επιτροπή μπορεί, με απόφαση του Προέδρου της, να συνεδριάζει βάσει τηλεοπτικής ή τηλεφωνικής συνδιάσκεψης. Ο Πρόεδρος μπορεί επίσης να ζητεί από την Επιτροπή να λαμβάνει αποφάσεις μέσω ανταλλαγής μηνυμάτων ηλεκτρονικού ταχυδρομείου ή επιστολών.



Η Επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα αν παρίστανται σε αυτήν η πλειοψηφία των μελών της, είτε μέσω φυσικής παρουσίας, είτε μέσω έγγραφης εξουσιοδότησης σε άλλο μέλος της Επιτροπής. Η συμμετοχή μέλους της Επιτροπής σε συνεδρίαση με χρήση τεχνολογιών μέσω οπτικής ή ακουστικής σύνδεσης θα θεωρείται έγκυρη για το σκοπό αυτό.

Η Επιτροπή, στο πλαίσιο εξάσκησης των αρμοδιοτήτων και καθηκόντων της, μπορεί να αναθέτει ειδικά καθήκοντα και αρμοδιότητες σε ένα ή περισσότερα επιμέρους μέλη της, που εμπíπτουν στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων και καθηκόντων αυτών των μελών, και να συγκροτεί ομάδες εργασίας για συγκεκριμένα έργα, στο βαθμό που αυτό επιτρέπεται από την εν γένει κείμενη νομοθεσία και τους κανονισμούς λειτουργίας των εταιρειών του Ομίλου, και δεν υπάρχει σύγκρουση συμφερόντων.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής ενημερώνει σε διαρκή βάση το Διευθύνοντα Σύμβουλο και την Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού και περιοδικά το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τις δραστηριότητές της και την πρόοδο των εργασιών της Επιτροπής, την πρόοδο κρίσιμων έργων υπό εκτέλεση κατά την προηγούμενη περίοδο, καθώς και με τις προτεραιότητες των ενεργειών της επόμενης περιόδου.

Εντός του 2020 η Επιτροπή συνεδρίασε συνολικά δώδεκα (12) φορές παρουσία όλων των μελών της και όλες οι αποφάσεις της ελήφθησαν ομόφωνα.

Η Επιτροπή στις συνεδριάσεις της ασχολήθηκε με όλα τα θέματα αρμοδιότητάς της όπως αυτά καθορίζονται από τον Κανονισμό Λειτουργίας της, με κυριότερα των οποίων:

- Επισκόπηση των κυριότερων έργων πληροφορικής κατά την εκάστοτε τρέχουσα περίοδο, ανάλυση προβλημάτων υλοποίησης, θεμάτων πόρων, χρονοδιαγραμμάτων και προτεραιοτήτων
- Ανάπτυξη στρατηγικής για τον εκσυγχρονισμό των πληροφοριακών συστημάτων του Ομίλου με στόχο την περαιτέρω ανάπτυξη της ανταγωνιστικότητας, ευελιξίας για την εξυπηρέτηση του στρατηγικού σχεδιασμού του Ομίλου. Καθοδήγηση στις φάσεις της υλοποίησης της στρατηγικής και συμβουλές στην οργάνωση της διαγωνιστικής διαδικασίας για την επιλογή κατάλληλων συμβούλων
- Ανάδειξη θεμάτων διακυβέρνησης Πληροφορικής (IT Governance) και παρακολούθηση των ευρημάτων των IT auditors
- Ανάπτυξη δράσεων για την δημιουργία, οργάνωση και προώθηση νέων ψηφιακών υπηρεσιών όπως την παροχή ψηφιακών υπογραφών αξιοποιώντας την υποδομή PKI και τα Κέντρα Δεδομένων του Ομίλου
- Δημιουργία και επίβλεψη της δράσης «ATHEX Innovation Program» το οποίο έχει στόχο να προσελκύσει ταλαντούχα νέα άτομα, καινοτόμες επιχειρήσεις και ερευνητικές ομάδες που θα μπορούσαν να εργαστούν πάνω σε σχετικές προκλήσεις και ανάγκες που έχει εντοπίσει ο Όμιλος επιταχύνοντας με τον τρόπο αυτό την ανάδειξη και προώθηση νέων καινοτόμων ιδεών και συμβάλλοντας στο ψηφιακό μετασχηματισμό της εγχώριας κεφαλαιαγοράς.

III. Πολιτική ίσων ευκαιριών και πολυμορφίας που εφαρμόζεται για τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Εταιρείας

Ο Όμιλος του Χρηματιστηρίου τηρεί σε όλα τα επίπεδα το ισχύον θεσμικό πλαίσιο για την εφαρμογή της αρχής της ίσης μεταχείρισης και έχει δεσμευτεί να παρέχει ίσες ευκαιρίες για όλους τους εργαζόμενους και τους υποψηφίους, σε όλα τα επίπεδα της ιεραρχίας, και να λειτουργεί κάτω από δίκαιες και νόμιμες διαδικασίες διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού, ανεξάρτητα από το φύλο, την ηλικία, την καταγωγή, τις ειδικές ανάγκες, τον σεξουαλικό προσανατολισμό, τη θρησκεία, τη συμμετοχή σε σωματεία, τις πολιτικές πεποιθήσεις, ή οποιοδήποτε άλλο χαρακτηριστικό προστατεύεται από το νόμο. Όλες οι αποφάσεις που σχετίζονται με την απασχόληση που περιλαμβάνουν αλλά δεν περιορίζονται σε εκείνες που αφορούν την πρόσληψη, την προώθηση, την κατάρτιση, τις αμοιβές και τις παροχές, βασίζονται στα ατομικά προσόντα, την απόδοση και τη συμπεριφορά και γίνεται προσπάθεια να είναι απαλλαγμένες από όποια διάκριση.

Το εύρος των δραστηριοτήτων του Ομίλου απαιτεί τη συμβολή και συνδυασμό των ικανοτήτων, δεξιοτήτων, επαγγελματικών – γνωσιακών εμπειριών και προσωπικοτήτων πολλών και με διαφορετικά χαρακτηριστικά ανθρώπων, σε όλα τα επίπεδα, ως εκ τούτου, η πολυμορφία στον Όμιλο εφαρμόζεται στην πράξη και όχι μόνο θεωρητικά.



Οι τοποθετήσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο και τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και τις ανώτερες θέσεις ευθύνης, βασίζονται σε αξιολογικά κριτήρια και οι υποψήφιοι εξετάζονται κατ' αντικειμενική κρίση, λαμβάνοντας δεόντως υπόψη τα οφέλη της διαφορετικότητας που περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται, το φύλο, την ηλικία, το εκπαιδευτικό υπόβαθρο, την επαγγελματική εμπειρία, τις ατομικές δεξιότητες, τις γνώσεις και το χρόνο προϋπηρεσίας.

Ειδικότερα, για τη διαμόρφωση της σύνθεσης του Δ.Σ. της Εταιρείας προτεραιότητα είναι η διασφάλιση ότι το Διοικητικό Συμβούλιο διαθέτει ισχυρή ηγεσία και τον απαραίτητο συνδυασμό δεξιοτήτων, προκειμένου να υλοποιεί αποτελεσματικά την επιχειρηματική στρατηγική του Ομίλου, ενώ παράλληλα αξιοποιούνται στο έπακρο οι δεξιότητες, απόψεις, ικανότητες, προσόντα, γνώσεις, το εκπαιδευτικό υπόβαθρο, η επαγγελματική κατάρτιση, η επιχειρηματική εμπειρία, η ισορροπία των φύλων, η ηλικία και άλλες ιδιότητες των μελών, προκειμένου να διαμορφώνεται ένα γνήσια διαφοροποιημένο Δ.Σ.

Επίσης, διασφαλίζεται ότι τα μέλη διαθέτουν ισχυρές αξίες και τα εχέγγυα εντιμότητας και πείρας, ώστε να επιτυγχάνεται η χρηστή και συνετή διαχείριση της Εταιρείας. Τα μέλη του Δ.Σ. είναι πρόσωπα τα οποία, ως σύνολο, διαθέτουν ποικιλία απόψεων, γνώσεων, κρίσης και επαγγελματικής εμπειρίας, δέσμευση για πλήρη συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο και τις επιτροπές του, στοιχεία που απαιτούνται για την ορθή άσκηση των καθηκόντων τους και για τη διατήρηση στους κόλπους του Διοικητικού Συμβουλίου ενός ισορροπημένου μίγματος προσόντων που ανταποκρίνεται στους εταιρικούς στόχους.

Επιπλέον, λαμβάνεται υπόψη η δομή, οι εξειδικευμένες δραστηριότητες και το περιβάλλον δραστηριοποιήσεως του Ομίλου, η πολυπλοκότητα των λειτουργιών του και ο ιδιαίτερος θεσμικός του ρόλος και χαρακτήρας, η ανάγκη σύνθεσης και ισορροπίας παλαιών και νέων μελών, οι ατομικές δεξιότητες και η αποδεδειγμένη εμπειρία σε θέματα χρηματοοικονομικά, λογιστικά, ελεγκτικά, θέματα διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίων και θέματα νέας τεχνολογίας και νέας ψηφιακής εποχής, καθώς και η βασική κατανόηση των σχετικών νομικών και κανονιστικών πτυχών που υποστηρίζουν τις απαιτήσεις του Ομίλου.

Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας το ποσοστό συμμετοχής γυναικών είναι 31% των μη εκτελεστικών μελών και στις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου, το ποσοστό συμμετοχής των γυναικών ανέρχεται σε 37%, κατά μέσο όρο. Η ηλικία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου κυμαίνεται από τα 46 έως τα 68 έτη, με μέσο όρο ηλικίας των μελών τα 58 έτη.

Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατέχουν ακαδημαϊκούς τίτλους σπουδών πανεπιστημιακού επιπέδου ελληνικών ή/και αλλοδαπών εκπαιδευτικών ιδρυμάτων και οι περισσότεροι είναι επίσης κάτοχοι μεταπτυχιακών τίτλων σπουδών ή/και διδακτορικών, με σπουδές σε διάφορους τομείς, κυρίως χρηματοοικονομικών και διοίκησης επιχειρήσεων, καθώς επίσης και πολιτικών επιστημών, τεχνολογίας, ηλεκτρονικών υπολογιστών και πληροφορικής, φιλοσοφίας, ψυχολογίας.

Τέλος, διαθέτουν εκτεταμένη και διακεκριμένη επαγγελματική πορεία και επιχειρηματική εμπειρία, με μακρόχρονη δραστηριοποίηση στη διοίκηση ομίλων και εταιρειών του τραπεζικού και εν γένει χρηματοοικονομικού τομέα, στη διοίκηση επιχειρήσεων, στην ελεγκτική και τη διαχείριση κεφαλαίων και κινδύνων, στην οικονομική διαχείριση και στην εταιρική διακυβέρνηση.

Στις ανώτερες βαθμίδες της διοίκησης όλα τα ανώτερα και ανώτατα στελέχη έχουν ακαδημαϊκή κατάρτιση πανεπιστημιακού επιπέδου, με σπουδές σε διαφορετικούς επιμέρους τομείς οργάνωσης και διοίκησης επιχειρήσεων, τεχνολογίας ηλεκτρονικών υπολογιστών και πληροφορικής, οικονομικών, νομικών, λογιστικής, μαθηματικών, πολιτικών επιστημών και δημόσιας διοίκησης και διαθέτουν πολυετή εμπειρία στο αντικείμενο τους. Το μεγαλύτερο ποσοστό των ανώτερων και ανώτατων στελεχών είναι στελέχη που εξελίχθηκαν εντός του Ομίλου ενώ υπάρχει και ένα μικρότερο ποσοστό που προέρχεται από την αγορά.

Στις ανώτερες βαθμίδες της διοίκησης το 30% καλύπτεται από γυναίκες, και στα ανώτατα στελέχη το ποσοστό των γυναικών είναι 16,67%. Η ηλικία των στελεχών των ανώτερων βαθμίδων κυμαίνεται από 47 ως 63 έτη (με μέσο όρο τα 54 έτη) και αντίστοιχα, για τα ανώτατα στελέχη κυμαίνεται από 44 ως 58 έτη (με μέσο όρο τα 53 έτη).

Με στόχο την επίτευξη μιας βιώσιμης και ισόρροπης ανάπτυξης και με βασική αρχή ότι για τις θέσεις των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και τις θέσεις ευθύνης, ουσιαστικά κριτήρια αποτελούν τα αντικειμενικά προσόντα και οι ικανότητες και ότι δεν υπάρχει άνευ όρων αυτόματη προώθηση, ο Όμιλος θεωρεί ότι η εφαρμοζόμενη πολυμορφία, συμπεριλαμβανομένης της ισορροπίας μεταξύ των φύλων, που όμως δεν προσεγγίζεται με βάση την αρχή της υποχρεωτικής ποσόστωσης, αλλά με βάση την αντικειμενικότητα και χωρίς να είναι αυτοσκοπός, αποτελεί βασικό στοιχείο για την επίτευξη των στρατηγικών του στόχων και τη διατήρηση

της ανάπτυξής του, προσθέτει αξία, αυξάνει τη δεξαμενή ικανοτήτων, εμπειρίας και οπτικής που ο Όμιλος διαθέτει για τις υψηλότερες θέσεις του, καθώς και την ανταγωνιστικότητα, την παραγωγικότητα και την καινοτομία του, ώστε σε ένα δομικά μεταβαλλόμενο περιβάλλον, να βελτιώνει αποτελεσματικά και αξιόπιστα την παροχή των κεντρικών υπηρεσιών για τη λειτουργία των αγορών και να προσθέτει αξία τόσο στις διαδικασίες άντλησης κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις όσο και στους μηχανισμούς διαχείρισης κεφαλαίων των επενδυτών.

IV. Θέματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία αναφορών

Πρωταρχικό μέλημα της Εταιρείας, αποτελεί η ανάπτυξη και η διαρκής βελτίωση και αναβάθμιση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, το οποίο αποτελεί το σύνολο των καταγεγραμμένων ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών που καλύπτουν όλο το φάσμα των καθημερινών λειτουργιών και διαδικασιών της Εταιρείας.

Ειδικότερα αναφορικά με τις οικονομικές λειτουργίες της Εταιρείας, εφαρμόζεται ένα σύστημα δικλείδων ασφαλείας που αποσκοπεί στην πρόληψη ή και έγκαιρη ανίχνευση ουσιωδών σφαλμάτων με σκοπό να διασφαλίσει την αξιοπιστία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, την αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα των λειτουργιών και τη συμμόρφωση με το κείμενο θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο. Με βάση συγκεκριμένα κριτήρια σημαντικότητας (ποσοτικά και ποιοτικά) εντοπίζονται οι σημαντικοί λογαριασμοί, καταγράφονται οι διαδικασίες, ορίζονται οι αρμοδιότητες και οι πολιτικές και σχεδιάζονται σημεία ελέγχου που εφαρμόζονται σε συνεχή βάση από τη Διοίκηση και το προσωπικό.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι εκείνο που έχει την τελική ευθύνη για την παρακολούθηση και αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας και της επάρκειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.

Υπεύθυνοι για τον έλεγχο της τήρησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου είναι: α) η Επιτροπή Ελέγχου και β) η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου.

Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας έχει συσταθεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και λειτουργεί με βάση τα Πρότυπα για την Επαγγελματική Εφαρμογή Εσωτερικού Ελέγχου του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών, την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 5/204/14.11.2000, το ν. 3016/2002 για την εταιρική διακυβέρνηση και το ν. 4449/2017.

Βασικός σκοπός της Επιτροπής Ελέγχου είναι να συνεπικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο στην επίβλεψη της ποιότητας, επάρκειας και αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων, καθώς και της ποιότητας εργασιακής απόδοσης της Εταιρείας.

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου λειτουργεί με τον τρόπο που ορίζεται από τον Κώδικα Δεοντολογίας και το Διεθνές Πλαίσιο για την Επαγγελματική Εφαρμογή Εσωτερικού Ελέγχου (IPPF) του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών, την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 5/204/14.11.2000 και από το ν.3016/2002 για την εταιρική διακυβέρνηση. Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, από την οποία και εποπτεύεται.

Η βασική ευθύνη της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου είναι η έκφραση γνώμης σχετικά με την τήρηση ή μη των εσωτερικών διαδικασιών της κάθε ελεγχόμενης περιοχής καθώς και την εφαρμογή των δικλείδων ασφάλειας που έχουν υιοθετηθεί από τη Διοίκηση, με σκοπό την πρόληψη και αποφυγή κινδύνων.

Επίσης, μέσω της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνου & Κανονιστικής Συμμόρφωσης η οποία λειτουργεί ανεξάρτητα από τις άλλες υπηρεσίες του Ομίλου, με γραμμές αναφοράς σαφείς και χωριστές από εκείνες των άλλων δραστηριοτήτων του, διασφαλίζεται η συμμόρφωση με το γράμμα και κυρίως το πνεύμα των νόμων, των θεσμικών και εποπτικών κανόνων και αρχών, των κωδίκων δεοντολογίας, τις βέλτιστες πρακτικές της αγοράς σε κάθε χώρα που δραστηριοποιείται η ATHEX, η ATHEXCSD και η ATHEXCclear, με σκοπό να ελαχιστοποιηθούν οι κίνδυνοι θεσμικών και εποπτικών κυρώσεων, οικονομικής ζημίας ή ζημίας στη φήμη που μπορεί να υποστεί ο Όμιλος ή η ATHEXCclear ως αποτέλεσμα της αποτυχίας να συμμορφωθεί με κάποιο κανόνα. Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου & Κανονιστικής Συμμόρφωσης αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, μέσω της Επιτροπής Κινδύνου, από την οποία και εποπτεύεται για τα θέματα διαχείρισης κινδύνου.

Επιπλέον, βασική μέριμνα του Ομίλου αποτελεί η διαχείριση του κινδύνου που προκύπτει από τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες.

Ο Όμιλος, ως διοργανωτής της χρηματιστηριακής αγοράς, έχει αναπτύξει ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο διαχείρισης των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται διασφαλίζοντας τη βιωσιμότητα και την ανάπτυξή του καθώς και συμβάλλοντας στη σταθερότητα και ασφάλεια της χρηματιστηριακής αγοράς.

Στον Όμιλο ανήκει και η Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών (ATHEXClear) η οποία λειτουργεί ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος (Central Counterparty - CCP) στην εκκαθάριση των προϊόντων των αγορών αξιών και παραγώγων και ως εκ τούτου υποχρεούται να ικανοποιεί αυστηρές απαιτήσεις σχετικά με τη διαχείριση κινδύνου.

Συγκεκριμένα, το εσωτερικό και εξωτερικό κανονιστικό και νομικό πλαίσιο στο οποίο υπόκειται άμεσα η ATHEXClear και έμμεσα ο Όμιλος σχετικά με τις υποχρεώσεις τους στην παρακολούθηση και διαχείριση κινδύνου, περιλαμβάνει τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή, τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Παραγώγων και τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 4ης Ιουλίου 2012 για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών γνωστός ως EMIR (European Market Infrastructure Regulation).

Υπό το πρίσμα αυτών των κανονιστικών απαιτήσεων, ο Όμιλος ακολουθεί ένα ολοκληρωμένο σχέδιο για την διαχείριση κινδύνου ώστε να συνεχίσει να παρέχει υπηρεσίες υψηλού επιπέδου.

Στρατηγική Κινδύνου και Διαχείριση Κινδύνου

Η στρατηγική κινδύνου του Ομίλου είναι ευθυγραμμισμένη με την επιχειρηματική στρατηγική του για την παροχή των κατάλληλων υποδομών για αξιόπιστη, ασφαλή και απρόσκοπτη λειτουργία της χρηματιστηριακής αγοράς. Σύμφωνα με την στρατηγική του Ομίλου, ορίζεται το επίπεδο διάθεσης ανάληψης κινδύνου ώστε να συνάδει με την κεφαλαιακή επάρκεια των εταιρειών του Ομίλου, να ικανοποιούνται οι ανάγκες της αγοράς, να περιορίζεται το κόστος για τους συμμετέχοντες, να γίνεται η μέγιστη εκμετάλλευση των επιχειρηματικών ευκαιριών αλλά ταυτόχρονα να εξασφαλίζεται η ασφάλεια της αγοράς και η κάλυψη των κανονιστικών απαιτήσεων.

Οργανωτική δομή

Πέρα από συνολικά μέτρα για τη διασφάλιση της απρόσκοπτης λειτουργίας των συστημάτων του Ομίλου, κάθε οργανωτική μονάδα του Ομίλου είναι υπεύθυνη να παρακολουθεί και να διαχειρίζεται τους πιθανούς κινδύνους με τέτοιο τρόπο ώστε να αντιδρά άμεσα και αποτελεσματικά σε περίπτωση εμφάνισης γεγονότων κινδύνου.

Συνεχίζοντας την προσπάθεια των τελευταίων χρόνων και κατά το 2020 έγιναν προσπάθειες ενδυνάμωσης της λειτουργίας της διαχείρισης κινδύνου για το σύνολο του Ομίλου, ώστε να εναρμονιστεί η ATHEXCSD με τις προβλέψεις του κανονισμού CSDR σχετικά με τη διαχείριση κινδύνου, να επεκταθεί με ενιαία πλαίσια και πρακτικές το σύστημα διαχείρισης κινδύνου στην μητρική Εταιρία ATHEX καλύπτοντας τις πρόνοιες των κανονισμών MiFIDII και MiFIR, ενώ παράλληλα να παραμείνει εναρμονισμένη η ATHEXClear με τον κανονισμό EMIR ενώ παράλληλα να προετοιμαστεί η ATHEXCSD στα πρότυπα του CSDR και συγχρόνως να ακολουθεί η μητρική ATHEX τις διεθνείς καλές πρακτικές.

Ειδικότερα, για την κάθε εταιρία του Ομίλου διακριτά, η οργανωτική δομή που υποστηρίζει τη διαχείριση κινδύνου περιλαμβάνει τις παρακάτω μονάδες:

- **Διοικητικό Συμβούλιο**, το οποίο έχει την τελική ευθύνη και τη λογοδοσία αναφορικά με τη διαχείριση της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνου της εταιρείας. Συγκεκριμένα, το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει, καθορίζει και τεκμηριώνει ενδεδειγμένο επίπεδο ανοχής κινδύνου και ικανότητας ανάληψης κινδύνου της εταιρείας. Επίσης, το Συμβούλιο και τα ανώτατα διοικητικά στελέχη μεριμνούν ώστε οι πολιτικές, οι διαδικασίες και οι έλεγχοι της εταιρείας να συνάδουν με το επίπεδο ανοχής κινδύνου και την ικανότητα ανάληψης κινδύνου της εταιρείας, και να εξετάζουν τον τρόπο με τον οποίο η εταιρεία αναγνωρίζει, αναφέρει, παρακολουθεί και διαχειρίζεται κινδύνους.
- **Επιτροπή Κινδύνου**, η οποία συμβουλεύει το Διοικητικό Συμβούλιο για θέματα διαχείρισης κινδύνου.
- **Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνου της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνου & Εκκαθάρισης** της ATHEXClear, το οποίο είναι επαρκώς ανεξάρτητο από τις άλλες υπηρεσίες της εταιρείας και κύριο καθήκον του είναι

η ολοκληρωμένη προσέγγιση των κινδύνων που αντιμετωπίζει η ATHEXClear με στόχο την αναγνώριση τους, τον υπολογισμό τους και τέλος τη διαχείριση τους. Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνου διαθέτει την απαραίτητη δικαιοδοσία, τους απαραίτητους πόρους, εμπειρογνωμοσύνη και πρόσβαση σε όλες τις σχετικές πληροφορίες.

- **Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου**, της οποίας ο επικεφαλής είναι ο Chief Risk Officer της μητρικής εταιρίας ATHEX, έχει την ευθύνη της αποδοτικής και αποτελεσματικής λειτουργίας των εποπτικών λειτουργιών του Ομίλου (Oversight Functions). Τα στελέχη της μονάδας, καλύπτουν τους θεσμικούς ρόλους των υπευθύνων κινδύνου (CRO's) της ATHEX και της ATHEXCSD όπως επίσης των υπευθύνων κανονιστικής συμμόρφωσης (CCO's) όλων των εταιρειών του Ομίλου και συνεπώς καλύπτει το σύνολο των αρμοδιοτήτων και των ευθυνών τους ενώ είναι σε στενή συνεργασία με τις ελεγκτικές λειτουργίες του Ομίλου και συγκεκριμένα την Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου.
- **Συντονιστική Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου**. Η συντονιστική επιτροπή αποτελείται από τους προέδρους των επιτροπών κινδύνου των τριών εταιρειών του Ομίλου, οι οποίοι είναι μέλη των αντίστοιχων Διοικητικών Συμβουλίων, και του Group Chief Risk Officer. Της επιτροπής προεδρεύει ο πρόεδρος της επιτροπής κινδύνου της μητρικής εταιρείας ATHEX. Στόχος της επιτροπής είναι ο συντονισμός των τριών εταιρειών σε θέματα στρατηγικής της διαχείρισης κινδύνου, διάθεσης ανάληψης κινδύνων και μεθόδων ελέγχου στην ανοχή των κινδύνων, έτσι ώστε να επιτυγχάνονται πολλαπλασιαστικά οφέλη για κάθε εταιρεία ξεχωριστά, μέσω της ομικής λειτουργίας της διαχείρισης του κινδύνου.
- **Υπεύθυνος Κινδύνου (Chief Risk Officer)**, ο οποίος για θέματα διαχείρισης κινδύνων αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω του Προέδρου της Επιτροπής Κινδύνου και εφαρμόζει το πλαίσιο διαχείρισης του κινδύνου μέσω των πολιτικών και των διαδικασιών που θεσπίζει το Διοικητικό Συμβούλιο.
- **Οργανωτικές Μονάδες**, οι οποίες είναι υπεύθυνες για την αναγνώριση και διαχείριση των κινδύνων οι οποίες εμπíπτουν στο αντικείμενό τους και συμμετέχουν στη διαχείριση κινδύνων συνολικά του Ομίλου. Ειδικότερα, το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνου της ATHEXClear και η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου & Κανονιστικής Συμμόρφωσης, παρακολουθούν τα επίπεδα κινδύνου του Ομίλου σε συνεχή βάση χρησιμοποιώντας τις ειδικές και εγκεκριμένες μεθόδους διαχείρισης κινδύνων. Οι βασικές υποθέσεις, οι πηγές δεδομένων και οι διαδικασίες που χρησιμοποιούνται κατά τη μέτρηση και παρακολούθηση των κινδύνων τεκμηριώνονται και δοκιμάζονται για την αξιοπιστία τους σε τακτική βάση μέσω του πλαισίου επανεξέτασης και ελέγχου και του πλαισίου επικύρωσης.

Ενιαία διαχείριση κινδύνων

Οι υπηρεσίες που παρέχει ο Όμιλος ενέχουν διάφορους τύπους και επίπεδα κινδύνων και αναγνωρίζεται ότι η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων συνίσταται από τα ακόλουθα:

- **Αναγνώριση & Εκτίμηση Κινδύνων**: Αναλύοντας τις παρούσες και μελλοντικές δραστηριότητες του Ομίλου, αναγνωρίζονται περιπτώσεις κατά τις οποίες ο Όμιλος εκτίθεται σε κινδύνους. Οι αναγνωριζόμενοι κίνδυνοι αξιολογούνται ως προς την πιθανή έκθεση σε ζημία. Αυτό περιλαμβάνει γενικά την εκτίμηση τόσο της πιθανότητας επέλευσης της ζημίας όσο και των δυνητικών επιπτώσεων.
- **Έλεγχος Κινδύνων**: Οι ρυθμίσεις διαχείρισης του εκάστοτε κινδύνου αποτελούν το κλειδί για την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και είναι σημαντικό να κατανοούνται από όλο το προσωπικό. Επιπλέον, η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την διασφάλιση της κατάλληλης εφαρμογής του ενιαίου πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και των επιμέρους πολιτικών/πλαισίων.
- **Περιορισμός των Κινδύνων**: Η Διοίκηση προσδιορίζει την καλύτερη μέθοδο για τον περιορισμό των κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη τα κόστη και τα οφέλη. Ως γενική αρχή, ο Όμιλος δεν αναλαμβάνει κινδύνους που ενέχουν πιθανότητα καταστροφικών ή σημαντικών ζημιών. Ομοίως, αποφεύγεται η ασφάλιση έναντι πιθανών ζημιών που είναι σχετικά προβλέψιμες και χωρίς ουσιαστικό αντίκτυπο. Οι εναλλακτικές περιορισμού των κινδύνων εξαρτώνται από το επίπεδο ανοχής του Ομίλου έναντι των διαφόρων μορφών κινδύνου.

- **Παρακολούθηση & Αναφορά Κινδύνων:** Ο Όμιλος διαθέτει σύστημα αναφοράς και παρακολούθησης των κινδύνων που διαφοροποιείται ανά είδος κινδύνου και εταιρία του Ομίλου. Οι Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνου των εταιρειών του Ομίλου παρακολουθούν τα επίπεδα κινδύνου της κάθε εταιρείας σε συνεχή βάση χρησιμοποιώντας τις ειδικές και εγκεκριμένες μεθόδους διαχείρισης κινδύνων, υπό τον συντονισμό της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνου & Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου. Οι βασικές υποθέσεις, οι πηγές δεδομένων και οι διαδικασίες που χρησιμοποιούνται κατά τη μέτρηση και παρακολούθηση των κινδύνων τεκμηριώνονται και δοκιμάζονται για την αξιοπιστία τους σε τακτική βάση μέσω του πλαισίου επανεξέτασης και ελέγχου και του πλαισίου επικύρωσης.

Κατηγορίες κινδύνου

Ο Όμιλος μεριμνά για την αντιμετώπιση όλων των κινδύνων εσωτερικών, ή εξωτερικών, παρόντων ή μελλοντικών και ιδιαίτερα εκείνων που έχουν αναγνωρισθεί ως σημαντικοί. Αναγνωρίζεται ότι κάθε υπηρεσία που προσφέρεται από τον Όμιλο μπορεί να τον εκθέσει σε οποιονδήποτε συνδυασμό των παρακάτω κινδύνων.

Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους λόγω της φύσης των εργασιών του μπορεί να εκτίθεται ο Όμιλος, είναι:

Χρηματοοικονομικός κίνδυνος:

- Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου (πιστωτικός κίνδυνος από την αθέτηση υποχρεώσεων εκκαθάρισης ενός ή περισσότερων αντισυμβαλλόμενων εκκαθαριστικών μελών).
- Κίνδυνος αγοράς (μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών, επιτοκίων, τιμών αγοράς, εμπορευμάτων και μεταβλητότητας), κυρίως ως αποτέλεσμα εμφάνισης κινδύνου αντισυμβαλλόμενου.
- Πιστωτικός κίνδυνος (κυρίως από επενδύσεις ιδίων κεφαλαίων).
- Κίνδυνος ρευστότητας (κυρίως κίνδυνος ταμειακών ροών) κυρίως ως αποτέλεσμα εμφάνισης κινδύνου αντισυμβαλλόμενου.

Λειτουργικός κίνδυνος

Κίνδυνος λόγω ανεπάρκειας ή αποτυχίας εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, από ανθρώπινο παράγοντα, ή από εξωτερικά γεγονότα όπου περιλαμβάνεται και ο νομικός κίνδυνος. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με την ασφάλεια των πληροφοριακών συστημάτων, όπως και για την πλειοψηφία των επιχειρήσεων, αναδεικνύεται πλέον ως πολύ σημαντικός και λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα περιορισμού του.

Επιχειρηματικός κίνδυνος

Κίνδυνος λόγω νέων ανταγωνιστών, πτώσης των χρηματιστηριακών συναλλαγών, επιδείνωσης της εγχώριας και διεθνούς οικονομικής κατάστασης κ.λπ.

Στο οικείο σημείο της Ετήσιας Έκθεσης γίνεται εκτενής αναφορά στην εφαρμοζόμενη διαδικασία αντιμετώπισης των χρηματοοικονομικών, επιχειρηματικών και λοιπών ανωτέρω αναφερόμενων κατηγοριών κινδύνου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνεται τακτικά για τους κινδύνους που αντιμετωπίζει ο Όμιλος και εξετάζει εάν οι κίνδυνοι αυτοί είναι σαφώς προσδιορισμένοι, εάν έχουν εκτιμηθεί επαρκώς και εάν ο τρόπος διαχείρισής τους είναι αποτελεσματικός.

V. Πληροφοριακά στοιχεία του άρθρου 10 παρ.1 γ, δ, στ, η και θ της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21^{ης} Απριλίου 2004 σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς

- Οι απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (γ) της παρ. 1 του άρθρου 10 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ εμπεριέχονται ήδη σε άλλο τμήμα της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης που αναφέρεται στις πρόσθετες πληροφορίες του άρθρου 4 παρ. 7 του ν.3556/2007.

- Σχετικά με τις απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (δ) της παρ. 1 του άρθρου 10 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ, δεν υφίστανται κανενός είδους τίτλοι της Εταιρείας οι οποίοι να παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου στους κατόχους.
- Σχετικά με τις απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (στ) της παρ. 1 του άρθρου 10 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ, δεν υφίσταται κανενός είδους περιορισμός στα δικαιώματα ψήφου.
- Σχετικά με τις απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (η) της παρ. 1 του άρθρου 10 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ, οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας για τον ορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση του Καταστατικού της δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον ν. 4548/2018.

Ειδικότερα, κατά τις διατάξεις του Καταστατικού, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι από εννέα (9) έως δεκατρία (13), εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση, με απόφαση της οποίας ορίζεται και ο αριθμός τους. Η θητεία τους είναι τετραετής, αρχίζει την ημέρα της εκλογής τους από την Γενική Συνέλευση και λήγει κατά την τακτική Γενική Συνέλευση του έτους κατά το οποίο έχει ήδη συμπληρωθεί η τετραετία από την εκλογή.

Σε περίπτωση που κάποιο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου παραιτηθεί, αποβιώσει ή εκπέσει από το αξίωμα του με οποιοδήποτε τρόπο, ή κηρυχθεί έκπτωτο με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου λόγω αδικαιολόγητης απουσίας από τις συνεδριάσεις επί τρεις συνεχείς μήνες, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να συνεχίσει τη διαχείριση και εκπροσώπηση της Εταιρείας χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών εφόσον τα εναπομείναντα μέλη είναι τουλάχιστον εννέα (9).

Σε περίπτωση που τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μειωθούν κάτω από εννέα (9) και εφόσον τα εναπομείναντα μέλη είναι τουλάχιστον τρία (3), το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εκλέξει αντικαταστάτες για το υπόλοιπο της θητείας των μελών που αντικαθίστανται τουλάχιστον μέχρι του αριθμού των εννέα (9). Αν εκλεγεί από το Διοικητικό Συμβούλιο προσωρινό μέλος σε αναπλήρωση άλλου η εκλογή αυτή ανακοινώνεται στην αμέσως επόμενη Γενική Συνέλευση (τακτική ή έκτακτη), η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες ακόμη και αν δεν έχει περιληφθεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη της εν λόγω Γενικής Συνελεύσεως.

Ήδη με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι δεκατρία (13).

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πάντοτε επανεκλέξιμα και μπορούν να ανακληθούν οποτεδήποτε από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

- Οι απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (θ) της παρ. 1 του άρθρου 10 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ, εμπεριέχονται ήδη σε άλλο τμήμα της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης που αναφέρεται στις πρόσθετες πληροφορίες του άρθρου 4 παρ. 7 του ν.3556/2007.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ –ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 20ης ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1/1/2020 ΩΣ 31/12/2020

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 2 του Ν.3016/2002 περί «Εταιρικής Διακυβέρνησης, θεμάτων μισθολογίου και άλλων διατάξεων», συντάσσεται έκθεση συναλλαγών με συνδεδεμένες επιχειρήσεις του Ομίλου Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών για τη Διαχειριστική χρήση 1/1/2020 ως 31/12/2020.

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένες Επιχειρήσεις του Ομίλου αφορούν τις παρακάτω κατηγορίες χρεώσεων:

Μερίσματα

Είναι τα μερίσματα που εισπράττονται από την Εταιρεία Χρηματιστηρίου Αθηνών από τις θυγατρικές, σύμφωνα με τα ποσοστά συμμετοχής.

Τιμολόγηση Υπηρεσιών

Είναι οι υπηρεσίες που αφορούν την παραχώρηση της άδειας χρήσης του Συστήματος ΟΑΣΗΣ, την παρακολούθηση και συντήρηση του δικτυακού, υπολογιστικού και τηλεπικοινωνιακού εξοπλισμού των Εταιρειών του Ομίλου και την παραχώρηση πληροφοριών σε παρόχους πληροφόρησης (data vendors).

Διεταιρικές συμβάσεις Ομίλου

Λόγω του λειτουργικού ανασχεδιασμού του Ομίλου, βάσει της από 25.4.2005 σχετικής σύμβασης παρέχονται υπηρεσίες υποστηρικτικής και διοικητικής φύσης από το Χρηματιστήριο Αθηνών στις λοιπές Εταιρείες του Ομίλου. Επίσης, βάσει σχετικών συμβάσεων το Χρηματιστήριο Αθηνών παρέχει υπηρεσίες χρηστών και πληροφορικής στις λοιπές Εταιρείες του Ομίλου, οι οποίες (υπηρεσίες) εξειδικεύονται σε κάθε επιμέρους σύμβαση.

Ενοίκια

Η ATHEX με τη μετεγκατάσταση των υπηρεσιών του Ομίλου στο νέο κτήριο εισέπραττε μέχρι την 19.12.2013 ενοίκιο από το Χρηματιστήριο Αθηνών και την ATHEXClear. Ο κλάδος κεντρικού μητρώου και αποθετηρίου της ATHEX, που συμπεριλαμβάνει το κτίριο της Λ. Αθηνών 110, μεταφέρθηκε την 19.12.2013 στο ΧΚΘ, με ταυτόχρονη μεταφορά της έδρας του στην Αθήνα και αλλαγή επωνυμίας σε ATHEXCSD. Από 1.1.2014 ενοίκια πλέον εισπράττει το ATHEXCSD από τις λοιπές Εταιρείες του Ομίλου.

Χρηματοδότηση

Το πρώην Χρηματιστήριο Αθηνών είχε συνάψει δανειακή σύμβαση με την πρώην EXAE προκειμένου να της παράσχει βραχυχρόνια ταμιακή διευκόλυνση για τις ανάγκες διασυνοριακού διακανονισμού συναλλαγών στο πλαίσιο λειτουργίας του Δικτύου XNET.

Η αξία των συναλλαγών & τα υπόλοιπα του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών με συνδεδεμένα μέρη κατά την 31.12.2020 αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών & εκτελεστικών μελών της διοίκησης	1.602	1.115	1.261	954
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	327	255	247	0
Σύνολο	1.929	1.370	1.508	954

Ο Όμιλος έχει διενεργήσει πρόβλεψη bonus για το σύνολο του προσωπικού €500 χιλ. την 31.12.2020 & €877 χιλ. την 31.12.2019. Τα αντίστοιχα ποσά για την Εταιρία είναι €234 χιλ. την 31.12.2020 & €410 χιλ. την 31.12.2019.

Στον Όμιλο Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών (μετά την ολοκλήρωση της αναδιάρθρωσης) συμπεριλαμβάνονται οι διεταιρικές συναλλαγές μεταξύ των ακόλουθων συνδεδεμένων επιχειρήσεων:

- Ελληνικά Χρηματιστήρια –Χρηματιστήριο Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών (ATHEX)
- Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Ανώνυμη Εταιρεία (ATHEXCSD)
- Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία (ATHEXCLEAR)

Στη συνέχεια αναλύονται τα ενδοομιλικά υπόλοιπα κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019, καθώς και οι διεταιρικές συναλλαγές των Εταιρειών του Ομίλου, κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019.

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ (σε €) 31.12.2020				
		ATHEX	ATHEXCSD	ATHEXCLEAR
ATHEX	Απαιτήσεις	0	416.019	720
	Υποχρεώσεις	0	34.267	0
ATHEXCSD	Απαιτήσεις	34.267	0	331.075
	Υποχρεώσεις	416.019	0	1.600
ATHEXCLEAR	Απαιτήσεις	0	1.600	0
	Υποχρεώσεις	720	331.075	0

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ (σε €) 31.12.2019				
		ATHEX	ATHEXCSD	ATHEXCLEAR
ATHEX	Απαιτήσεις	0	446.609	0
	Υποχρεώσεις	0	0	0
ATHEXCSD	Απαιτήσεις	0	0	120.246
	Υποχρεώσεις	446.609	0	1.600
ATHEXCLEAR	Απαιτήσεις	0	1.600	0
	Υποχρεώσεις	0	120.246	0

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ-ΕΞΟΔΑ (σε €) 01.01-31.12.2020				
		ATHEX	ATHEXCSD	ATHEXCLEAR
ATHEX	Έσοδα	0	449.481	109.822
	Έξοδα	0	427.502	0
	Έσοδα από μερίσματα	0	4.013.000	3.825.000
ATHEXCSD	Έσοδα	427.502	0	6.054.805
	Έξοδα	449.481	0	16.247
ATHEXCLEAR	Έσοδα	0	16.247	0
	Έξοδα	109.822	6.054.805	0

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ-ΕΞΟΔΑ (σε €) 01.01-31.12.2019				
		ATHEX	ATHEXCSD	ATHEXCLEAR
ATHEX	Έσοδα	0	386.451	110.522
	Έξοδα	0	315.069	0
	Έσοδα από μερίσματα	0	3.210.400	0
ATHEXCSD	Έσοδα	315.069	0	5.940.953
	Έξοδα	386.451	0	26.006
ATHEXCLEAR	Έσοδα	0	26.006	0
	Έξοδα	110.522	5.940.953	0

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές αφορούν, πάγια χρέωση διακανονισμού εντολών, (άρθρο 1 απόφαση 1 περί χρεώσεων), εντολές διακανονισμού (άρθρο 1 απόφαση 1 περί χρεώσεων), υποστηρικτικές υπηρεσίες (λογιστήριο, ασφάλεια, διοικητικές υπηρεσίες, κλπ), μηχανογραφικές υπηρεσίες, καθώς και υπηρεσίες υποστήριξης χρηστών Η/Υ, που τιμολογούνται σε τιμές παρόμοιες με αυτές που διενεργούνται μεταξύ τρίτων.

Για την συγγενή εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΕ ακολουθεί πίνακας με τις απαιτήσεις και τα έσοδα για το 2020 και το 2019:

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (σε €)	31.12.2020	31.12.2019
ATHEX	331.506	224.323
ATHEXCSD	58.419	80.178
ATHEXCLEAR	27.900	9.300

ΕΣΟΔΑ (σε €)	2020	2019
ATHEX	781.565	325.815
ATHEXCSD	268.244	274.300
ATHEXCLEAR	30.000	30.000

Για την συγγενή εταιρεία ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΕ ακολουθεί πίνακας με τις απαιτήσεις και τα έσοδα (συμπεριλαμβανομένων των προβλέψεων) για το έτος του 2020 και το αντίστοιχο του 2019:

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (σε €)	31.12.2020	31.12.2019
ΑΤΗΕΧ	176.877	14.579
ΑΤΗΕΧCSD	16.793	16.463
ΑΤΗΕΧCLEAR	17.980	84.010

ΕΣΟΔΑ (σε €)	2020	2019
ΑΤΗΕΧ	316.923	48.222
ΑΤΗΕΧCSD	63.968	64.442
ΑΤΗΕΧCLEAR	10.000	92.650

Για το ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ο Όμιλος με 31.12.2020 εμφανίζει απαίτηση από την ΑΤΗΕΧ ποσού €36.681 χιλ. και υποχρέωση στην ΑΤΗΕΧCSD €150.

ΕΚΘΕΣΗ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΤΟΥ Ν.3556/2007

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιέχει τις προβλεπόμενες σύμφωνα με την παρ. 7 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 πληροφορίες, και θα υποβληθεί προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της, σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 8 του άρθρου 4 του Ν.3556/2007. Όπου οι άνω διατάξεις παραπέμπουν σε διατάξεις του κ. ν. 2190/1920, οι οποίες καταργούνται δυνάμει του άρθρου 189 του ν. 4548/2018, η παραπομπή αυτή νοείται ότι αναφέρεται στις αντίστοιχες διατάξεις του ν. 4548/2018 (άρθρο 188 του ν. 4548/2018).

Διάρθρωση του μετοχικού κεφαλαίου

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €29.570.520,00 και διαιρείται σε 60.348.000 μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,49 έκαστη. Οι μετοχές είναι στο σύνολό τους εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου.

Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο νόμος και δεν υφίστανται περιορισμοί στη μεταβίβαση από το Καταστατικό της.

Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του Ν.3556/2007

Οι κάτωθι μέτοχοι κατείχαν, άμεσα και έμμεσα, στις 31 Δεκεμβρίου 2020 ποσοστό άνω του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας:

Μέτοχος	Ποσοστό του μ.κ. της Εταιρείας
THE LONDON AND AMSTERDAM TRUST COMPANY LTD (άμεση συμμετοχή - % με βάση γνωστοποίηση του μετόχου στις 6/12/2013)	5,43%
THE GOLDMAN SACHS GROUP INC (έμμεση συμμετοχή - % με βάση γνωστοποίηση του μετόχου στις 15.12.2020)	5,06%

Κανένα άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Κάτοχοι κάθε είδους μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται από το Καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

Συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της Εταιρείας

Δεν έχει καταστεί γνωστή στην Εταιρεία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίησης του καταστατικού, εφόσον διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο ν.4548/2018 (που κατάργησε τον κ. ν. 2190/1920)

Πέραν της ειδικής προβλέψεως περί συνέχισης της εκπροσώπησης και διαχείρισης της Εταιρείας σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας του μέλους του Δ.Σ. εφόσον τα εναπομείναντα μέλη είναι τουλάχιστον εννέα (9), οι διατάξεις του Καταστατικού περί διορισμού και αντικατάστασης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και περί τροποποίησης των διατάξεών του δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο ν. 4548/2018 που κατάργησε τον κ. ν. 2190/1920.

Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, για την έκδοση νέων μετοχών ή για την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν.2190/1920 (και ήδη άρθρο 49 του ν. 4548/2018)

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 113 του ν. 4548/2018 το Διοικητικό Συμβούλιο αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, εκδίδοντας νέες μετοχές στο πλαίσιο υλοποίησης εγκεκριμένων από τη Γενική Συνέλευση Προγραμμάτων Παροχής Δικαιωμάτων Προαίρεσης (Stock Option Plans), για την απόκτηση μετοχών της Εταιρείας από τους δικαιούχους με τους ειδικότερους όρους και διαδικασίες που προβλέπονται από τις άνω διατάξεις. Δεν υπάρχει αντίθετη διάταξη στο Καταστατικό της Εταιρείας.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 του ν. 4548/2018 (προηγούμενο άρθρο 16 του καταργηθέντος κ.ν. 2190/1920) η Εταιρεία δύναται να αποκτήσει δικές της μετοχές, μόνο μετά από έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, μέχρι του 1/10 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, με τους ειδικότερους όρους και διαδικασίες που προβλέπονται από τις διατάξεις του άρθρου 49 του ν. 4548/2018. Δεν υπάρχει αντίθετη διάταξη στο Καταστατικό της Εταιρείας.

Σημαντική συμφωνία που έχει συνάψει η Εταιρεία και η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής

Δεν υφίσταται τέτοια συμφωνία.

Κάθε συμφωνία που η Εταιρεία έχει συνάψει με τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου ή με το προσωπικό της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται συμφωνίες της Εταιρείας με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

Ο Εναλλακτικός Δείκτης Μέτρησης Απόδοσης «ΕΔΜΑ» είναι μια προσαρμοσμένη οικονομική μέτρηση της ιστορικής ή μελλοντικής οικονομικής απόδοσης, της οικονομικής κατάστασης ή των ταμειακών ροών, διαφορετικής από την οικονομική μέτρηση που ορίζεται στο εφαρμοστέο πλαίσιο των χρηματοοικονομικών αναφορών. Δηλαδή ο ΕΔΜΑ αφενός δεν βασίζεται αποκλειστικά στα πρότυπα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αφετέρου παρέχει ουσιαστική συμπληρωματική πληροφορία, εξαιρώντας στοιχεία που ενδεχομένως να διαφοροποιούνται από το λειτουργικό αποτέλεσμα ή τις ταμιακές ροές.

Συναλλαγές με μη λειτουργική ή μη ταμιακή αποτίμηση με σημαντική επίδραση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος θεωρούνται ως στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή των δεικτών σε ΕΔΜΑ. Αυτά τα μη επαναλαμβανόμενα, στις περισσότερες περιπτώσεις, κονδύλια θα μπορούσαν να προκύψουν μεταξύ άλλων από:

- απομειώσεις στοιχείων ενεργητικού
- μέτρα αναδιάρθρωσης
- μέτρα εξυγίανσης
- πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων ή εκχωρήσεις
- αλλαγές στη νομοθεσία, αποζημιώσεις για ζημίες ή νομικές διεκδικήσεις

Οι ΕΔΜΑ πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΑ και σε καμιά περίπτωση πρέπει να θεωρηθούν ότι αντικαθιστούν αυτά. Ο Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών ξεκίνησε να χρησιμοποιεί για πρώτη φορά τους προσαρμοσμένους δείκτες (ΕΔΜΑ) στη χρήση 2016, προκειμένου να αποτυπωθούν καλύτερα οι χρηματοοικονομικές και λειτουργικές επιδόσεις που σχετίζονται με την καθαυτή δραστηριότητα του Ομίλου στη χρήση αναφοράς καθώς και την αντίστοιχη περσινή συγκρίσιμη περίοδο.

Ο ορισμός, η ανάλυση και η βάση υπολογισμού των ΕΔΜΑ που χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο παρατίθεται παρακάτω.

Στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή

Σύμφωνα με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του 2020, τα στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή των δεικτών που χρησιμοποιεί ο Όμιλος προκειμένου να εξαχθούν οι ΕΔΜΑ είναι: α) η αποτίμηση των μετοχών εισηγμένης στο Χρηματιστήριο τράπεζας, που διατηρεί στην κατοχή του και β) η υπεραξία από την εκτίμηση της αξίας των ακινήτων του Ομίλου, τα οποία καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και στον πίνακα λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

σε χιλ €	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Προβλέψεις επισφάλειας	0	10
Κέρδος εκτίμησης οικοπέδου	682	0
Σύνολο	682	10
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα		
Υπεραξία από εκτίμηση ακινήτων	(1.766)	0
Αποτίμηση μετοχών	(1.703)	(1.092)
Σύνολο	(3.469)	(1.092)
Γενικό Σύνολο	(2.787)	(1.082)

Οι δείκτες EBITDA και EBIT δεν διαφοροποιούνται λόγω μη ύπαρξης στοιχείων προσαρμογής:

1. EBITDA = Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων - στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή

σε χιλ €	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	Απόκλιση %
EBITDA	8.338	13.236	(37)%

2. EBIT = Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων - στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή

σε χιλ €	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	Απόκλιση %
EBIT	4.128	9.153	(55)%

3. EBT = Κέρδη προ φόρων - στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή

σε χιλ €	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	Απόκλιση %
EBT	4.908	9.482	(48)%
Κέρδος εκτίμησης οικοπέδου	(682)	0	
EBT προσαρμοσμένο	4.226	9.482	(55)%
Απόκλιση %	(14)%	0%	

4. EAT = Κέρδη μετά από φόρους - στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή

σε χιλ €	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	Απόκλιση %
EAT	3.870	6.080	(36)%
Κέρδος εκτίμησης οικοπέδου	(682)	0	
EAT προσαρμοσμένο	3.188	6.080	(48)%
Απόκλιση %	(18)%	0%	

5. Ταμειακές ροές μετά από επενδύσεις

(ταμειακές ροές πριν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών)

= Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες - Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες - στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή

σε χιλ €	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	Απόκλιση %
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	7.263	12.237	(41)%
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(2.999)	(3.793)	(21)%
Ταμειακές ροές μετά από επενδύσεις	4.264	8.444	(50)%
Στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή	(682)	(10)	6720%
Προσαρμοσμένες ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	3.582	8.434	(58)%
Απόκλιση	(16)%	(0)%	

$$\text{6. Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)} = \frac{\text{Καθαρά κέρδη περιόδου - στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή}}{\text{Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (μέσο)}} \times 100$$

σε χιλ €	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	Απόκλιση %
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων	3,69%	5,63%	(34)%

$$\text{7. Βαθμός Οικονομικής Αυτάρκειας} = \frac{\text{Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων - στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή}}{\text{Σύνολο της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης- τα διαθέσιμα τρίτων}} \times 100$$

σε χιλ €	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	Απόκλιση %
Βαθμός οικονομικής αυτάρκειας	90%	90%	0%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	105.516	108.028	(2)%
Στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή	(682)	(10)	6720%
Υπεραξία από εκτίμηση ακινήτων	(1.766)	0	
Αποτίμηση μετοχών	(1.703)	(1.092)	56%
Σύνολο (α)	101.365	106.926	(5)%
Σύνολο Ισολογισμού-Διαθέσιμα τρίτων (β)	123.649	123.400	0%
Προσαρμοσμένος βαθμός οικονομικής αυτάρκειας (α/β)	82%	87%	(6)%
Απόκλιση %	(9)%	(3)%	

$$\text{8. Προσαρμοσμένο EPS} = \frac{\text{Καθαρό κέρδος που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας - στοιχεία που επηρεάζουν την προσαρμογή}}{\text{Μέσος αριθμός μετοχών κατά τη διάρκεια της χρήσης}} \times 100$$

σε χιλ €	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	Απόκλιση %
EPS	0,118	0,115	3%
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	7.146	6.946	3%
Στοιχεία προσαρμογής	(3.469)	(1.092)	218%
Καθαρά λοιπά συνολικά εισοδήματα προσαρμοσμένα	3.677	5.854	(37)%
Αριθμός μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου	60.348.000	60.348.000	0%
EPS προσαρμοσμένο	0,061	0,097	(37)%
Απόκλιση	(48)%	(16)%	

ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

Τα εν ενεργεία Μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων των Εταιρειών του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών αναφέρονται στους πίνακες που ακολουθούν:

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας που εξελέγη από τη Γενική Συνέλευση της 29.5.2020 με τετραετή θητεία είναι η ακόλουθη:

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ – ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	
Όνομα	Θέση
Γεώργιος Χαντζηνικολάου	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αλέξιος Πιλάβιος	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σωκράτης Λαζαρίδης	Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό Μέλος
Αλέξανδρος Αντωνόπουλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Βασιλείου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Δουκίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Εμίρης	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Πολυξένη Καζόλη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σοφία Κουνενάκη-Εφραίμογλου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Κυριακόπουλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αδαμαντίνη Λάζαρη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Χρυσοχοϊδης	Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η σύνθεση των Διοικητικών συμβουλίων των θυγατρικών εταιρειών ATHEXCSD και ATHEXClear είναι η ακόλουθη:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Όνομα	Θέση
Αλέξιος Πιλάβιος	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χαράλαμπος Σαχίνης	Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σωκράτης Λαζαρίδης	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Δουκίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Θεανώ Καρποδίνη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Πιμπλής	Εκτελεστικό Μέλος

ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Όνομα	Θέση
Γεώργιος Χαντζηνικολάου	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αδαμαντίνη Λάζαρη	Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σωκράτης Λαζαρίδης	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Θεανώ Καρποδίνη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Πολυξένη Καζόλη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Πιμπλής	Εκτελεστικό Μέλος

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ 31/12/2020

Την 18.3.2021 η Εταιρεία προέβη στην πώληση του χαρτοφυλακίου των μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς που είχε στην κατοχή της. Συγκεκριμένα πωλήθηκαν 668.265 μετοχές με μέση τιμή πώλησης €0,7484. Η αξία συναλλαγής ανήλθε σε €500.136,44. Ποσό ύψους €368,9 χιλ. θα επιβαρύνει τα λοιπά συνολικά εισοδήματα εντός του πρώτου τριμήνου του 2021 ως αποτέλεσμα της πώλησης των μετοχών αυτών.

Δεν υπάρχει άλλο γεγονός με σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας, που έλαβε χώρα ή ολοκληρώθηκε μετά την 31.12.2020, ημερομηνία των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του έτους 2020 και μέχρι την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου και της Εταιρείας την 29.03.2021.

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2021

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ



3. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ



ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»

Έκθεση ελέγχου επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (η «Εταιρεία») και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος»), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη ετήσια κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τις εταιρικές και ενοποιημένες ετήσιες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολής ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περιήληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την εταιρική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, την εταιρική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις εταιρικές και ενοποιημένες ταμειακές τους ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν.4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τον Όμιλο, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού ΕΕ 537/2014, που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017, τον Κανονισμό ΕΕ 537/2014 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λεωφ. Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι
Τ: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444, www.pwc.gr

Λεωφ. Κηφισίας 260 & Κόδρου, 15232 Χαλάνδρι, Τ: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444
Philippos Business Center, Αγίας Αναστασίας & Λαέρτου 16, 55535 Πυλαία Θεσσαλονίκη, Τ: +30 2310 488880, Φ: +30 2310 459487

Δηλώνουμε ότι οι μη ελεγκτικές μας υπηρεσίες προς την Εταιρεία και τις θυγατρικές της παρασχέθηκαν σύμφωνα με τους προαναφερόμενους όρους της ισχύουσας νομοθεσίας και ότι δεν έχουμε παράσχει μη ελεγκτικές υπηρεσίες οι οποίες απαγορεύονται από το άρθρο 5 παρ.(1) του Κανονισμού ΕΕ 537/2014.

Οι μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία και στις θυγατρικές της, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 5.21 των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κύριο θέμα ελέγχου

Το κύριο θέμα ελέγχου είναι εκείνο το θέμα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσεως. Το θέμα αυτό αντιμετωπίστηκε στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για το θέμα αυτό.

Κύριο Θέμα Ελέγχου	Ελεγκτικές Διαδικασίες αναφορικά με το Κύριο Θέμα Ελέγχου
<p>Αναγνώριση Εσόδων (εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις)</p> <p>Την 31 Δεκεμβρίου 2020, το ύψος των Εσόδων ανέρχεται σε €29,5 εκ. για τον Όμιλο και €15,3 εκ. για την Εταιρεία.</p> <p>Τα έσοδα του Ομίλου περιλαμβάνουν την διαπραγμάτευση συναλλαγών, την εκκαθάριση και τον διακανονισμό αυτών, υπηρεσίες χρηματοπιστηρίου και αποθετηρίου, διάχυση πληροφόρησης, έσοδα υποστήριξης άλλων αγορών καθώς και έσοδα από παροχή λοιπών υποστηρικτικών υπηρεσιών προς τα μέλη και τρίτους.</p> <p>Ο Όμιλος χρησιμοποιεί διάφορα πληροφοριακά συστήματα, διαδικασίες και δικλίδες εσωτερικού ελέγχου ώστε να αναγνωρίζει τα έσοδα και να επιμερίζει τα δεδουλευμένα έσοδα και τα έσοδα επόμενων χρήσεων στην σωστή χρονική περίοδο αναφοράς. Επιπρόσθετα, η αναγνώριση των εσόδων απαιτεί κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης σε σχέση με την εφαρμογή του λογιστικού προτύπου ΔΠΧΑ 15 – «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες».</p> <p>Επικεντρωθήκαμε σε αυτή την περιοχή λόγω του μεγέθους του Εσόδου στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, του όγκου των συναλλαγών, της πολυπλοκότητας των πληροφοριακών συστημάτων καθώς και της πολυμορφίας των προσφερόμενων υπηρεσιών και των πολιτικών τιμολόγησης και λογιστικής αναγνώρισης.</p> <p>Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την αναγνώρισή εσόδων αναφέρονται στη Σημείωση 5.3.16 «Βασικές λογιστικές αρχές» – «Αναγνώριση Εσόδων».</p>	<p>Η ελεγκτική μας προσέγγιση περιέλαβε τις ακόλουθες βασικές διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> Κατανοήσαμε και εξετάσαμε σε δειγματοληπτική βάση τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου και τα πληροφοριακά συστήματα που υποστηρίζουν τις σημαντικές κατηγορίες εσόδων από διαπραγμάτευση συναλλαγών, την εκκαθάριση και τον διακανονισμό αυτών. Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες κάλυψαν και την εκτίμηση του περιβάλλοντος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη διαχείριση των αλλαγών και τους περιορισμούς πρόσβασης στα συστήματα αυτά. Επίσης, εξετάσαμε την ορθή μεταφορά των δεδομένων από τα επιμέρους πληροφοριακά συστήματα στο ισοζύγιο γενικής λογιστικής σε δειγματοληπτική βάση. Πραγματοποιήσαμε σε δειγματοληπτική βάση ελεγκτικές διαδικασίες για την επαλήθευση των υπολογισμών, την ορθή λογιστικοποίηση των ποσών στην γενική λογιστική και την αναγνώριση των εσόδων στην σωστή χρονική περίοδο αναφοράς. Αξιολογήσαμε τις βασικές εκτιμήσεις της Διοίκησης και τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν σχετικά με τον προσδιορισμό του χρόνου λογιστικής αναγνώρισης των εσόδων στα πλαίσια του λογιστικού προτύπου ΔΠΧΑ 15.

	<ul style="list-style-type: none">• Ελέγξαμε σε δειγματοληπτική βάση έσοδα από τις προσφερόμενες υπηρεσίες που αναγνωρίστηκαν στην τρέχουσα χρήση με τα αντίστοιχα παραστατικά.• Επίσης, αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των σχετικών γνωστοποιήσεων στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. <p>Με βάση τις ελεγκτικές μας διαδικασίες, δεν εντοπίστηκαν ευρήματα αναφορικά με την αναγνώριση εσόδου.</p>
--	--

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, που περιέχονται στην προβλεπόμενη από το Ν. 3556/2007 Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση, είναι οι Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), τις οποίες λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στο παρόν τμήμα της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι Άλλες Πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018, και ότι έχει συνταχθεί η προβλεπόμενη από το άρθρο 152 του Ν. 4548/2018 Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχο μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 αντιστοιχούν στις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις,
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150, 151, 153 και 154 του Ν. 4548/2018,
- Η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που αναφέρονται στις περιπτώσεις γ και δ της παραγράφου 1 του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία και τον Όμιλο «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και το περιβάλλον τους, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει

ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λεωφ. Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι
Τ: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444, www.pwc.gr



ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου και στις Άλλες Πληροφορίες τις οποίες λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τις δραστηριότητες τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τις δραστηριότητες τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το

*ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λεωφ. Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι
Τ: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444, www.pwc.gr*

*Λεωφ. Κηφισίας 260 & Κόδρου, 15232 Χαλάνδρι, Τ: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444
Philippos Business Center, Αγίας Αναστασίας & Λαέρτου 16, 55535 Πυλαία Θεσσαλονίκη, Τ: +30 2310 488880, Φ: +30 2310 459487*

σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Συγκεντρώνουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης και ως εκ τούτου αποτελούν τα κύρια θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτή.



Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

1. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με την προβλεπόμενη από το άρθρο 11 του Κανονισμού ΕΕ 537/2014 Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας.

2. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 25 Μαΐου 2017 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 4 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2021

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

ΠράιςγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Δέσποινα Μαρίνου
ΑΜ ΣΟΕΛ 17681

Φώτης Σμυρνής
ΑΜ ΣΟΕΛ 52861

*ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λεωφ. Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι
Τ: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444, www.pwc.gr*

*Λεωφ. Κηφισίας 260 & Κόδρου, 15232 Χαλάνδρι, Τ: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444
Philippos Business Center, Αγίας Αναστασίας & Λαέρτου 16, 55535 Πυλαία Θεσσαλονίκη, Τ: +30 2310 488880, Φ: +30 2310 459487*

4. ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 2020

Για τη χρήση 1η Ιανουαρίου 2020 έως 31η Δεκεμβρίου 2020
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

4.1. ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01.01	01.01	01.01	01.01
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Έσοδα					
Διαπραγμάτευση Συναλλαγών (Trading)	5.8	5.197	5.272	5.197	5.272
Εκκαθάριση Συναλλαγών (Clearing)	5.9	9.347	9.251	0	0
Διακανονισμός Συναλλαγών (Settlement)	5.10	1.595	4.903	0	0
Υπηρεσίες Χρηματιστηρίου	5.11	3.143	3.051	3.143	3.051
Υπηρεσίες Αποθετηρίου	5.12	2.600	2.457	0	0
Υπηρεσίες Οίκου Εκκαθάρισης	5.13	126	130	0	0
Διάχυση Πληροφόρησης (Market Data)	5.14	2.643	2.556	2.920	2.780
Υπηρεσίες Πληροφορικής	5.15	542	495	506	459
Έσοδα επανατιμολογούμενων δαπανών	5.16	670	956	454	741
Παρεπόμενες Υπηρεσίες	5.17	4.331	3.370	2.874	1.839
Λοιπές Υπηρεσίες	5.18	541	927	672	1.007
Κύκλος κύριων εργασιών		30.735	33.368	15.766	15.149
Πόρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	5.19	(1.227)	(1.216)	(454)	(449)
Σύνολο εσόδων		29.508	32.152	15.312	14.700
Κόστος εργασιών και δαπανών					
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	5.20	11.737	10.433	6.454	5.545
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	5.21	1.926	881	1.440	617
Υπηρεσίες κοινής ωφέλειας	5.22	763	761	109	121
Συντηρήσεις/μηχανογραφική υποστήριξη	5.23	1.683	1.397	1.304	959
Λοιποί Φόροι	5.24	1.458	1.336	760	667
Διαχείριση κτηρίων/εξοπλισμού	5.25	572	627	121	128
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	5.26	1.730	1.740	1.507	1.530
Σύνολο λειτουργικών εργασιών και δαπανών προ παρεπόμενων υπηρεσιών και αποσβέσεων		19.869	17.175	11.695	9.567
Δαπάνες επανατιμολογούμενες	5.27	630	959	400	711
Δαπάνες παρεπόμενων υπηρεσιών	5.28	671	782	233	212
Σύνολο κόστους λειτουργικών εργασιών με παρεπόμενες υπηρεσίες προ αποσβέσεων		21.170	18.916	12.328	10.490
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)		8.338	13.236	2.984	4.210
Αποσβέσεις	5.29 - 5.31	(4.210)	(4.083)	(1.922)	(2.016)
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)		4.128	9.153	1.062	2.194
Έσοδα κεφαλαίων	5.35	117	366	48	175
Έσοδα από μερίσματα	5.32	100	0	7.938	3.210
Έσοδα από συμμετοχές	5.48	14	108	14	108
Υπεραξία / (απομείωση) αξίας ακινήτων	5.29 & 5.31	682	0	618	0
Χρηματοοικονομικά έξοδα	5.35	(133)	(145)	(65)	(71)
Κέρδη προ φόρων (EBT)		4.908	9.482	9.615	5.616
Φόρος εισοδήματος	5.45	(1.038)	(3.402)	(596)	(1.193)
Κέρδη μετά από φόρους		3.870	6.080	9.019	4.423

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01.01	01.01	01.01	01.01
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		3.870	6.080	9.019	4.423
Κέρδη/(ζημίες) επανεκτίμησης αξίας ακινήτων	5.29	2.324	0	0	0
Φόρος εισοδήματος που περιλαμβάνεται στα λοιπά Συνολικά Εισοδήματα/ (ζημίες)		(558)	0	0	0
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εύλογης αξίας μέσω λοιπών εισοδημάτων					
Κέρδη/(ζημίες) αποτίμησης κατά την χρήση	5.34	2.241	1.437	2.241	1.437
Φόρος εισοδήματος που περιλαμβάνεται στα λοιπά Συνολικά Εισοδήματα/ (ζημίες)		(538)	(345)	(538)	(345)
Αναλογιστικά Κέρδη/(ζημίες) από πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	5.42	(254)	(297)	(151)	(174)
Επίδραση φόρου εισοδήματος		61	71	36	42
Λοιπά Συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους (Β)		3.276	866	1.588	960
Καθαρά λοιπά συνολικά εισοδήματα (Α) + (Β)		7.146	6.946	10.607	5.383

Κατανέμονται σε:		2020	2019
Ιδιοκτήτες μητρικής		7.146	6.946
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή (βασικά & απομειωμένα) (σε €)		0,118	0,115
Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών		60.348.000	60.348.000

Τυχόν διαφορές σε ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και σε αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 110 μέχρι 178 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2020.

4.2. ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	5.29	23.933	22.920	1.217	1.322
Δικαιώματα χρήσης παγίων	5.30	85	90	1.361	1.481
Επενδύσεις σε ακίνητα	5.31	2.700	2.082	2.700	2.082
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.29	6.765	6.449	3.917	3.752
Αναβαλλόμενη φορολογία	5.37	51	514	0	480
Συμμετοχές και λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.32	5.966	5.949	63.488	63.699
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εύλογης αξίας μέσω λοιπών εισοδημάτων	5.34	5.278	3.037	5.278	3.037
		44.778	41.041	77.961	75.853
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Πελάτες	5.33	4.112	4.506	1.995	2.810
Λοιπές απαιτήσεις	5.33	5.244	4.427	2.062	1.389
Φόρος Εισοδήματος απαιτητός	5.45	1.515	0	229	0
Διαθέσιμα τρίτων σε Τραπεζικούς Λογ/σμούς Ομίλου	5.36	224.557	186.394	3.219	1.428
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	5.35	68.000	73.426	17.863	17.283
		303.428	268.753	25.368	22.910
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		348.206	309.794	103.329	98.763
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια Κεφάλαια					
Μετοχικό Κεφάλαιο	5.39	29.571	35.002	29.571	35.002
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	5.39	157	157	157	157
Αποθεματικά	5.39	55.113	51.396	47.489	46.014
Αποτελέσματα εις νέο	5.39	20.675	21.473	14.010	9.328
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		105.516	108.028	91.227	90.501
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Επιχορηγήσεις & λοιπές μακρ/μες υποχρεώσεις	5.40	50	50	50	50
Συμβατική υποχρέωση	5.38	665	672	337	397
Αναβαλλόμενη φορολογία	5.37	2.119	1.573	236	0
Υποχρέωση Μισθώσεων	5.30	55	55	1.282	1.379
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	5.41	2.357	2.069	1.490	1.303
Λοιπές προβλέψεις	5.41	60	60	0	0
		5.306	4.479	3.395	3.129
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.42	6.553	4.135	3.939	2.015
Συμβατική υποχρέωση	5.38	578	439	233	189
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	5.45	0	1.391	0	53
Φόροι πληρωτέοι	5.43	4.734	3.802	462	430
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	5.44	936	1.096	731	895
Υποχρέωση Μισθώσεων	5.30	26	30	123	123
Διαθέσιμα τρίτων σε Τραπεζικούς Λογ/σμούς Ομίλου	5.36	224.557	186.394	3.219	1.428
		237.384	197.287	8.707	5.133
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		242.690	201.766	12.102	8.262
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		348.206	309.794	103.329	98.763

Τυχόν διαφορές σε ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και σε αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 110 μέχρι 178 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2020.

4.3. ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

4.3.1. ΟΜΙΛΟΣ

	Σημ.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά Κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2019		41.640	157	50.201	18.740	110.738
Κέρδη χρήσης	4.1	0	0	0	6.080	6.080
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) από συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών	5.41	0	0	0	(226)	(226)
Κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων εύλογης αξίας μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	5.34	0	0	1.092	0	1.092
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		0	0	1.092	5.854	6.946
Διανομή κερδών σε αποθεματικά		0	0	102	(102)	0
Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου	5.38	(6.638)	0	0	0	(6.638)
Μερίσματα πληρωθέντα		0	0	0	(3.017)	(3.017)
Υπόλοιπα 31/12/2019		35.002	157	51.396	21.473	108.028
Κέρδη χρήσης	4.1	0	0	0	3.870	3.870
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) από συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών	5.41	0	0	0	(198)	(198)
Κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων εύλογης αξίας μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	5.34	0	0	1.709	0	1.709
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		0	0	1.709	3.672	5.381
Διανομή κερδών σε αποθεματικά	5.39	0	0	248	(248)	0
Αναπροσαρμογή ακινήτων	5.29	0	0	1.761	0	1.761
Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου	5.39	(5.431)	0	0	0	(5.431)
Μερίσματα πληρωθέντα	5.47	0	0	0	(4.224)	(4.224)
Υπόλοιπα 31/12/2020		29.571	157	55.113	20.675	105.516

Τυχόν διαφορές σε ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και σε αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 110 μέχρι 178 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2020.

4.3.2. ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Σημ.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά Κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2019		41.640	157	44.922	8.055	94.774
Κέρδη χρήσης	4.1	0	0	0	4.423	4.423
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) από συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών	5.41	0	0	0	(132)	(132)
Κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων εύλογης αξίας μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	5.34	0	0	1.092	0	1.092
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		0	0	1.092	4.291	5.383
Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου	5.38	(6.638)	0	0	0	(6.638)
Μερίσματα πληρωθέντα		0	0	0	(3.017)	(3.017)
Υπόλοιπα 31/12/2019		35.002	157	46.014	9.328	90.501
Κέρδη χρήσης	4.1	0	0	0	9.019	9.019
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) από συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών	5.41	0	0	0	(115)	(115)
Κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων εύλογης αξίας μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	5.34	0	0	1.702	0	1.702
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		0	0	1.702	8.904	10.606
Ακύρωση stock option				(227)		(227)
Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου	5.39	(5.431)	0	0	0	(5.431)
Μερίσματα πληρωθέντα	5.47	0	0	0	(4.224)	(4.224)
Υπόλοιπα 31/12/2020		29.571	157	47.489	14.010	91.227

Τυχόν διαφορές σε ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και σε αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 110 μέχρι 178 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2020.

4.4. ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη προ φόρων		4.908	9.482	9.615	5.616
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:					
Αποσβέσεις	5.29- 5.31	4.210	4.083	1.922	2.016
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	5.41	33	38	36	12
Λοιπές προβλέψεις			195		71
Αναπροσαρμογή Αξίας Ακινήτων	5.29 & 5.31	(682)	0	(618)	0
Έσοδα τόκων	5.35	(117)	(366)	(48)	(175)
Έσοδα από μερίσματα		0	0	(7.838)	(3.210)
Έσοδα από συμμετοχές		(14)	(108)	(14)	(108)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	5.35	133	145	65	71
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτ/κές δραστ/τες:					
Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων		(440)	(2.422)	126	(769)
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		3.335	2.202	1.790	356
Σύνολο προσαρμογών για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης		11.366	13.249	5.036	3.880
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	5.35	(130)	(145)	(7)	(11)
Επιστροφή προκαταβολής φόρου εισοδήματος	5.45	77	0	26	0
Καταβεβλημένοι φόροι	5.45	(4.050)	(867)	(691)	(210)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτ/κές δραστ/τες (α)		7.263	12.237	4.364	3.659
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορά ενσώματων και άυλων στοιχείων	5.29	(3.116)	(3.127)	(1.832)	(1.644)
Καταβολή συμμετοχής σε χρηματιστήριο Κουβέιτ	5.34	0	(1.032)	0	(1.032)
Εισπραχθέντες τόκοι	5.35	117	366	48	175
Εισπραχθέντα μερίσματα		0	0	7.838	3.210
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδ/κές δραστ/τες (β)		(2.999)	(3.793)	6.054	709
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου	5.39	(5.431)	(6.638)	(5.431)	(6.638)
Πληρωμές μισθωμάτων	5.30	(35)	29	(183)	(176)
Πληρωμές μερισμάτων	5.47	(4.224)	(3.017)	(4.224)	(3.017)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρημ/κές δραστ/τες (γ)		(9.690)	(9.626)	(9.838)	(9.831)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α) + (β) + (γ)		(5.426)	(1.182)	580	(5.463)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	5.35	73.426	74.608	17.283	22.746
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	5.35	68.000	73.426	17.863	17.283

Τυχόν διαφορές σε ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και σε αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 110 μέχρι 178 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2020.



5. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 2020

5.1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΤΙΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΤΗΣ

Η Εταιρεία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» με διακριτικό τίτλο «ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ» ιδρύθηκε το 2000 (ΦΕΚ 2424/31-3-2000) και έχει αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 3719101000 (πρώην Αρ. ΜΑΕ 45688/06/Β/00/30). Έδρα της Εταιρείας έχει ορισθεί ο Δήμος Αθηναίων και τα γραφεία της βρίσκονται στην Αθήνα, οδός Λ. Αθηνών 110, ΤΚ 10442. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στην κατηγορία Κύριας Αγοράς της αγοράς αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του 2020 του Ομίλου και της Εταιρείας έχουν εγκριθεί στη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 29.03.2021. Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.athexgroup.gr. Οι ενδιάμεσες και ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών του Ομίλου, ATHEXCSD και ATHEXClear, αν και δεν είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, δημοσιεύονται στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.athexgroup.gr.

5.2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΟΥ 2020

Οι εταιρικές και ενοποιημένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) καθώς και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων του ΣΔΛΠ, και όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για τη χρήση που ξεκινά 01.01.2020. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης της εφαρμογής τους.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, (εκτός από τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια, τις επενδύσεις σε ακίνητα καθώς και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία μέσω λοιπών εισοδημάτων τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία) και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας «going concern».

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί όπως η Διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές και λογιστικές εκτιμήσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών Ενεργητικού και Υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα κατά την υπό εξέταση χρήση. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις περιστάσεις και τις τρέχουσες συνθήκες τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

Οι εκτιμήσεις, οι κρίσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα υπό εύλογες συνθήκες.

Δρώσα οικονομική μονάδα (going concern)

Η Διοίκηση εξετάζει τα βασικά χρηματοοικονομικά στοιχεία και, κατά περίπτωση, την τήρηση των μεσοπρόθεσμων προϋπολογισμών, μαζί με τους υφιστάμενους δανειακούς όρους αν υπάρχουν, για να καταλήξει στο συμπέρασμα ότι η υπόθεση της δρώσας οικονομικής μονάδας (going concern) είναι κατάλληλη να χρησιμοποιηθεί για την κατάρτιση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας.

Η υγειονομική κρίση του COVID-19 έχει οδηγήσει την παγκόσμια οικονομία σε μια περίοδο αβεβαιότητας και αστάθειας, οι συνέπειες της οποίας είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με βάση τα μέχρι τώρα δεδομένα. Οι οποίες οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης καθώς και τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης.

Η αβεβαιότητα που επικρατούσε στην αγορά των μετοχών εδώ και ένα χρόνο από το ξέσπασμα της πανδημίας αναμένεται να υποχωρεί όσο εντείνονται οι εμβολιασμοί του πληθυσμού. Θεωρούμε ότι από το δεύτερο

εξάμηνο του 2021 θα υπάρξει ομαλοποίηση της κατάστασης και σταδιακή επιστροφή στην κανονικότητα. Ήδη σχεδιάζονται ΑΜΚ από τις εισηγμένες εταιρείες για τη συνέχεια του έτους που θα δώσουν νέα πνοή στη χρηματιστηριακή αγορά. Ο Όμιλος έχει δημιουργήσει έναν ισχυρό μηχανισμό αντιμετώπισης κρίσεων, ο οποίος εξασφαλίζει τόσο την απρόσκοπτη επιχειρηματική συνέχεια όσο και την ασφάλεια των συστημάτων (συμπεριλαμβανομένων των συστημάτων ασφάλειας του κυβερνοχώρου και της προστασίας των δεδομένων σε απομακρυσμένο εργασιακό περιβάλλον).

Η επίδραση από τον COVID-19 δεν αναμένεται να είναι σημαντική για τον Όμιλο και την Εταιρεία. Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι δεν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα ως προς την συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας. Πιο συγκεκριμένα εξετάστηκαν τα παρακάτω αναφορικά με την πανδημία:

Εκτίμηση επίδρασης του COVID-19 στα αποτελέσματα του Ομίλου

A. Παραδοχές Εσόδων

Ένα σημαντικό μέρος των εσόδων του Ομίλου επηρεάζονται από την αξία συναλλαγών η οποία με τη σειρά της επηρεάζεται μεταξύ άλλων από το ύψος των αξιών, την κυκλοφοριακή ταχύτητα των συναλλαγών (trading velocity) και το ευρύτερο επενδυτικό κλίμα. Ωστόσο ο Όμιλος έχει επιπρόσθετες πηγές εσόδων με μικρότερη σχετικά μεταβλητότητα, με αποτέλεσμα μια μείωση της Μέσης Ημερήσιας Αξίας Συναλλαγών (ΜΗΑΣ) να επηρεάζει μεν το σύνολο των εσόδων, αλλά σε μικρότερο βαθμό.

B. Εκτίμηση Δαπανών

Λόγω της κρίσης της πανδημίας COVID-19 ο Όμιλος πρόβη σε κάποιες έκτακτες δαπάνες όπως test, αντισηπτικά, μάσκες κλπ., οι οποίες αντισταθμίστηκαν πλήρως από τη μείωση των λειτουργικών εξόδων η οποία προήλθε κυρίως από τον περιορισμό των επαγγελματικών ταξιδιών και την εξ' αποστάσεως εργασία.

Γ. Ληξιπρόθεσμες Οφειλές

Η συνεπής παρακολούθηση των απαιτήσεων με συνεχή επικοινωνία, ακολουθώντας την εγκεκριμένη διαδικασία των επισφαλών απαιτήσεων, αποδίδει αποτελέσματα με συνεχή μείωση των συνολικών ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων. Στο απαισιόδοξο σενάριο που ο Όμιλος θα προέβαινε σε πρόβλεψη για το σύνολο των ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων τότε η συνολική επίδραση στα αποτελέσματα δε θα ξεπερνούσε τα €226 χιλ. κατά την 31.12.2020. Σημειώνεται ότι για τις ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις άνω των 360 ημερών η πρόβλεψη είναι 100%.

Δ. Αποτίμηση Συμμετοχών

i. Αποτίμηση μετοχών Τράπεζας Πειραιώς

Την 31.12.2020 η τιμή της μετοχής της Τράπεζας Πειραιώς έκλεισε στα €1,30 και ως εκ τούτου το σύνολο της αποτίμησης των μετοχών διαμορφώθηκε στα €868.744,50, εμφανίζοντας ζημία €1.129.367,85 σε σχέση με την αποτίμηση της 31.12.2019 η οποία εμφανίζεται στον πίνακα λοιπών συνολικών εισοδημάτων (OCI).

ii. Αποτίμηση Συμμετοχής Κουβέιτ

Η μετοχή του Boursa Kuwait ξεκίνησε να διαπραγματεύεται στην πρωτογενή αγορά αξιών του Κουβέιτ την 14.09.2020. Κατά την 31.12.2020 η αποτίμηση της συμμετοχής ανέρχεται σε €4,4 εκ. εμφανίζοντας υπεραξία ύψους €3,4 εκ. που απεικονίζεται στον πίνακα των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (OCI).

E. Εύλογη αξία Ακινήτων

Σύμφωνα με τις πρόσφατες εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος εμφανίζεται άνοδος στις τιμές των ακινήτων στην Ελλάδα κατά το έτος του 2020.

Το δεύτερο lockdown, η εξ' αποστάσεως εργασία καθώς και η συνεχιζόμενη ανησυχία και αβεβαιότητα σχετικά με την εξάπλωση του COVID-19 επιβάρυνε το κλίμα και ανεστράφη η ανοδική πορεία.

Ωστόσο σύμφωνα με την ΤτΕ οι επιπτώσεις σε βραχυχρόνιο και μακροχρόνιο ορίζονται θα διαφοροποιηθούν ανάλογα με την κατηγορία, τη θέση και τα ειδικά χαρακτηριστικά των ακινήτων.

Ο Όμιλος προέβη στη διενέργεια εκτίμησης εμπορικής αξίας όλων των ακινήτων που έχει στην ιδιοκτησία του στο τέλος του Δεκεμβρίου 2020.

5.3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά τη σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων έχουν ως εξής:

5.3.1. Βάση ενοποίησης

(α) Θυγατρικές Εταιρείες

Οι Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και των θυγατρικών του Εταιρειών. Θυγατρικές είναι όλες οι Εταιρείες (συμπεριλαμβανομένου και των εταιρειών ειδικού σκοπού) στις οποίες ο Όμιλος ασκεί έλεγχο επί της λειτουργίας τους. Ο Όμιλος ελέγχει μία εταιρεία όταν εκτίθεται σε, ή έχει δικαιώματα σε, διάφορες αποδόσεις της εταιρείας λόγω της συμμετοχής του και έχει τη δυνατότητα να επηρεάσει αυτές τις αποδόσεις μέσω του ελέγχου του στην εταιρεία αυτή.

Οι θυγατρικές Εταιρείες ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος μεταφέρεται στον Όμιλο και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία κατά την οποία ο ο έλεγχος παύει να υφίσταται.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μέθοδο της εξαγοράς για τη λογιστικοποίηση της συνένωσης επιχειρήσεων. Το τίμημα της εξαγοράς για την απόκτηση μιας θυγατρικής Εταιρείας υπολογίζεται ως το σύνολο των εύλογων αξιών των περιουσιακών στοιχείων που μεταφέρθηκαν, των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν και των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν από τον Όμιλο. Το αντίτιμο της συναλλαγής περιλαμβάνει επίσης την εύλογη αξία (fair value) των περιουσιακών στοιχείων ή των υποχρεώσεων που προκύπτουν από μια συμφωνία ενδεχόμενου ανταλλάγματος.

Σε μια συνένωση επιχειρήσεων οι συναφείς με την εξαγορά δαπάνες εξοδοποιούνται. Το αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία που αποκτούνται, οι υποχρεώσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις επιμετρούνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Σε περίπτωση ύπαρξης μη ελέγχουσας συμμετοχής, ο Όμιλος την αναγνωρίζει είτε στην εύλογη αξία, είτε στην αξία του μεριδίου της καθαρής θέσης της αποκτηθείσας εταιρείας.

Στη περίπτωση που μία απόκτηση πραγματοποιείται σε επιμέρους στάδια, η λογιστική αξία των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας που αποκτάται και κατείχε ο Όμιλος την ημερομηνία της εξαγοράς, επαναπροσδιορίζεται στην εύλογη αξία της. Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από τον επαναπροσδιορισμό της εύλογης αξίας αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Κάθε ενδεχόμενο τίμημα, που δίνεται από τον Όμιλο, αναγνωρίζεται στην εύλογη αξία του την ημερομηνία της εξαγοράς. Μεταγενέστερες αλλαγές στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος, που θεωρήθηκε στοιχείο του ενεργητικού ή υποχρέωση, αναγνωρίζεται σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 είτε στην κατάσταση των αποτελεσμάτων, είτε ως αλλαγή των λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Το ενδεχόμενο τίμημα που χαρακτηρίστηκε ως κεφάλαιο δεν επαναυπολογίζεται και οι ακόλουθοι διακανονισμοί του γίνονται εντός των ιδίων κεφαλαίων.

Η υπεραξία που αναγνωρίζεται αρχικά στο κόστος κτήσης, είναι το υπερβάλλον ποσό του συνόλου του τιμήματος που καταβλήθηκε και του ποσού που αναγνωρίστηκε ως μη ελέγχουσα συμμετοχή, έναντι των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν. Εφόσον η εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων είναι μεγαλύτερη του συνόλου του τιμήματος, το κέρδος από τη συναλλαγή αναγνωρίζεται στην κατάσταση του Συνολικού Εισοδήματος.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η υπεραξία επιμετράται στο κόστος μείον τις τυχόν σωρευμένες ζημιές απομείωσης. Για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης, η υπεραξία που δημιουργείται από την απόκτηση εταιρειών, κατανέμεται μετά την ημερομηνία εξαγοράς σε κάθε μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών του

Ομίλου που αναμένεται να ωφεληθεί από την απόκτηση, ανεξαρτήτως αν τα στοιχεία του ενεργητικού ή οι υποχρεώσεις της αποκτηθείσας εταιρείας αποδίδονται στη μονάδα αυτή.

Στην περίπτωση που η υπεραξία κατανέμεται σε μια μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών και μέρος της δραστηριότητας αυτής της μονάδας εκποιηθεί, η υπεραξία που σχετίζεται με το μέρος της δραστηριότητας που εκποιήθηκε συμπεριλαμβάνεται στη λογιστική αξία αυτής, όταν καθορίζεται το κέρδος ή η ζημία από την πώληση. Στην περίπτωση αυτή, η υπεραξία που εκποιήθηκε υπολογίζεται με βάση τις σχετικές αξίες της εκποιούμενης δραστηριότητας και του μέρους της μονάδας ταμειακών ροών που διατηρήθηκε.

Οι τυχόν ζημίες μερίζονται στις μη ελέγχουσες συμμετοχές ακόμα και αν το υπόλοιπο καταστεί αρνητικό.

Στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας, οι συμμετοχές σε θυγατρικές εμφανίζονται στην αξία κτήσης μείον τις ζημίες απομείωσης, εφόσον υπάρχουν. Η αξία κτήσης προσαρμόζεται έτσι ώστε να ενσωματώνει τις αλλαγές στο τίμημα από τροποποιήσεις του ενδεχόμενου τιμήματος.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών Εταιρειών συντάσσονται την ίδια ημερομηνία και χρησιμοποιούν τις ίδιες λογιστικές αρχές με τη Μητρική Εταιρεία. Οι ενδοεταιρικές συναλλαγές, τα υπόλοιπα και τα δεδουλευμένα κέρδη/ζημίες στις συναλλαγές μεταξύ των Εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται.

(β) Αλλαγές του ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές Εταιρείες χωρίς μεταβολή στο καθεστώς ελέγχου

Οι συναλλαγές με τις μη ελέγχουσες συμμετοχές που έχουν ως αποτέλεσμα την διατήρηση του ελέγχου μιας θυγατρικής από τον Όμιλο θεωρούνται συναλλαγές των ιδίων κεφαλαίων, δηλαδή συναλλαγές μεταξύ των ιδιοκτητών. Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας του καταβληθέντος τιμήματος και του μέρους της λογιστικής αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής Εταιρείας που αποκτήθηκε αναγνωρίζεται επίσης, στα ίδια κεφάλαια.

(γ) Πώληση θυγατρικών Εταιρειών

Όταν ο Όμιλος παύει να έχει τον έλεγχο, το εναπομένον ποσοστό συμμετοχής επιμετράται εκ νέου στην εύλογη αξία του, ενώ τυχόν διαφορές που προκύπτουν σε σχέση με την τρέχουσα αξία καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Κατόπιν, το περιουσιακό αυτό στοιχείο αναγνωρίζεται ως συγγενής επιχείρηση, κοινοπραξία ή χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού στην εύλογη αυτή αξία.

Επιπροσθέτως, σχετικά ποσά που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο που θα ακολουθούσαν σε περίπτωση πώλησης των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, δηλαδή μπορεί να μεταφερθούν στα αποτελέσματα.

(δ) Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες

Συγγενείς είναι οι εταιρείες, στις οποίες ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 28, αλλά δεν ασκεί έλεγχο. Γενικά, ουσιώδης επιρροή προκύπτει όταν ο Όμιλος κατέχει μεταξύ του 20% και του 50% επί των δικαιωμάτων ψήφου. Η ύπαρξη και η επιρροή δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου, που είναι άμεσα εξασκίσιμα ή μετατρέψιμα, λαμβάνεται υπόψη στην αξιολόγηση της άσκησης ουσιώδους επιρροής από τον Όμιλο.

Οι συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες αποτιμώνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η επένδυση σε συγγενείς εταιρείες αρχικά καταχωρείται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στο κόστος, το οποίο αυξάνεται ή μειώνεται με την αναλογία του Ομίλου στα αποτελέσματα της συγγενούς εταιρείας μετά την ημερομηνία εξαγοράς. Ο Όμιλος ελέγχει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εάν υπάρχει ένδειξη, ότι μια επένδυση σε συγγενή εταιρεία έχει υποστεί απομείωση. Εάν υπάρχει τέτοια ένδειξη, διενεργείται έλεγχος απομείωσης (impairment test), συγκρίνοντας το ανακτήσιμο ποσό της επένδυσης με τη λογιστική αξία της επένδυσης. Στην περίπτωση που η λογιστική αξία της επένδυσης υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία, απομειώνεται η λογιστική αξία στην ανακτήσιμη.

Η ζημία απομείωσης, που έχει αναγνωριστεί σε προηγούμενες χρήσεις, μπορεί να αντιστραφεί μόνο σε περίπτωση κατά την οποία υπάρχει μεταβολή στις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού της επένδυσης, από την τελευταία φορά που είχε αναγνωριστεί ζημία απομείωσης. Στην περίπτωση αυτή, η λογιστική αξία της επένδυσης αυξάνεται μέχρι το ανακτήσιμο ποσό και η εν λόγω αύξηση αποτελεί αντιστροφή της ζημίας απομείωσης.

Το μερίδιο του Ομίλου στα αποτελέσματα της συγγενούς εταιρείας καταχωρείται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και το μερίδιο στα αποθεματικά καταχωρείται στα αποθεματικά του Ομίλου. Οι σωρευτικές μεταβολές των αποθεματικών / αποτελεσμάτων προσαρμόζουν την λογιστική αξία της επένδυσης στη συγγενή εταιρεία. Όταν το μερίδιο του Ομίλου στις ζημίες μιας συγγενούς εταιρείας ισούται ή υπερβαίνει το ποσό της συμμετοχής του σε αυτήν, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημίες, εκτός εάν έχει αναλάβει σχετικές υποχρεώσεις ή έχει κάνει πληρωμές για λογαριασμό της συγγενούς εταιρείας.

Τα σημαντικά κέρδη και οι ζημίες από συναλλαγές μεταξύ της συγγενούς εταιρείας με τον Όμιλο απαλείφονται κατά το ποσοστό, που κατέχει ο Όμιλος σε αυτή.

Κέρδη ή ζημίες από πωλήσεις ποσοστού συμμετοχής σε συγγενείς εταιρείες αναγνωρίζονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων χρήσης. Στην περίπτωση απώλειας της ουσιώδους επιρροής σε συγγενή εταιρεία, ο Όμιλος επιμετρά στην εύλογη αξία όποια διακρατούμενη επένδυση από συγγενή εταιρεία. Η διαφορά μεταξύ λογιστικής αξίας της επένδυσης και της εύλογης αξίας της κατά την ημερομηνία απώλειας της ουσιώδους επιρροής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Ως εύλογη αξία της εταιρείας που παύει να είναι συγγενής, θεωρείται η εύλογη αξία η οποία προσδιορίστηκε κατά την αναγνώριση της επένδυσης ως χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού.

5.3.2. Μετατροπή ξένου νομίσματος

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων των Εταιρειών του Ομίλου επιμετρούνται στο νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο κάθε Εταιρεία λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα). Οι Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Μητρικής Εταιρείας.

Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από τον διακανονισμό συναλλαγών σε ξένο νόμισμα καθώς και από την αποτίμηση, στο τέλος της χρήσης, των νομισματικών στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που είναι εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

5.3.3. Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Επενδύσεις σε Ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα θεωρούνται τα ακίνητα τα οποία κατέχονται είτε για απόδοση ενοικίων είτε για κεφαλαιουχικό κέρδος είτε και για τα δύο. Ως επενδύσεις σε ακίνητα θεωρούνται μόνο οι εδαφικές εκτάσεις και τα κτίρια.

Επενδύσεις σε ακίνητα αρχικώς επιμετρούνται στο κόστος. Στο αρχικό κόστος περιλαμβάνονται και τα έξοδα συναλλαγών: επαγγελματικές και νομικές δαπάνες, φόροι μεταβίβασης και άλλα άμεσα κόστη.

Μετά την αρχική επιμέτρηση οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνταν στο κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις της αξίας τους. Εντός της χρήσης του 2020, η Εταιρεία και ο Όμιλος επέλεξαν να προβούν σε αλλαγή στη βάση επιμέτρησης για τις επενδύσεις σε ακίνητα από αυτή του κόστους σε αυτήν της εύλογης αξίας.

Η Διοίκηση κρίνει ότι η αναδρομική εφαρμογή αυτής της αλλαγής στη λογιστική πολιτική δεν ήταν ουσιώδης και ως εκ τούτου δεν έχουν προσαρμοστεί τα συγκριτικά στοιχεία στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Βλέπε Σημείωση 5.31.

Η Διοίκηση κρίνει ότι αυτή η αλλαγή στην λογιστική πολιτική παρέχει πιο αξιόπιστες και σχετικές πληροφορίες, για την καλύτερη και πιο ομοιόμορφη παρουσίαση των επενδυτικών της ακινήτων, σύμφωνα και με τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

Κέρδος ή ζημία που ανακύπτει από μια μεταβολή στην εύλογη αξία της επένδυσης σε ακίνητα θα συμπεριλαμβάνεται στο καθαρό κέρδος ή ζημία για την περίοδο στην οποία προκύπτει.

Μεταφορές σε Επενδύσεις από ακίνητα γίνονται μόνο όταν μεταβληθεί ο σκοπός της χρήσης τους, που καταδεικνύεται με το πέρας της χρήσης τους, στην έναρξη μακροχρόνιας χρηματοδοτικής μίσθωσης σε τρίτους ή την ολοκλήρωση της κατασκευής ή ανάπτυξής τους. Μεταφορές από Επενδύσεις σε Ακίνητα γίνονται μόνο όταν υπάρξει μεταβολή στο σκοπό της χρήση τους, όπως καταδεικνύεται από την έναρξη της χρήσης τους από τον Όμιλο ή την έναρξη της ανάπτυξής τους με σκοπό την πώληση.

Για μεταφορά από Επενδύσεις σε ακίνητα που απεικονίζεται στην εύλογη αξία σε ιδιοχρησιμοποιούμενο από ιδιοκτήτη ακίνητο, το κόστος του ακινήτου για τη μετέπειτα λογιστική του αντιμετώπιση (σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 16), είναι το κόστος κτήσεως μείον οι συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

Τα ακίνητα (οικόπεδα - κτίρια) που ανήκουν στα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις αναπροσαρμοσμένες αξίες τους με την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ και στη συνέχεια σε εύλογη αξία που βασίζεται σε αποτιμήσεις που πραγματοποιούνται από ανεξάρτητους εκτιμητές, μείον τις μεταγενέστερες αποσβέσεις των κτιρίων. Οι αποτιμήσεις διεξάγονται τακτικά ούτως ώστε η εύλογη αξία του αναπροσαρμοσμένου περιουσιακού στοιχείου να μη διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική του αξία.

Τα υπόλοιπα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία απεικονίζονται στο κόστος κτήσεως στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον όμιλο και εφόσον το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσώματων παγίων (πλην των εδαφικών εκτάσεων, τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

Οι ωφέλιμες ζωές των παγίων εμφανίζονται κατωτέρω:

	Ωφέλιμη Ζωή μετά την 1/1/2014
Κτίρια και τεχνικά έργα	25 χρόνια ή 4%
Μηχανολογικός εξοπλισμός	5 χρόνια ή 20%
Μεταφορικά μέσα	6,25 χρόνια ή 16%
Λοιπός εξοπλισμός	5-10 χρόνια ή 20-10%

Η ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων και οι υπολειμματικές αξίες αναθεωρούνται ετησίως. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη χρονική περίοδο της απόσυρσης ή της πώλησης και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

5.3.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται άδειες λογισμικού και δαπάνες ανάπτυξης πληροφοριακών συστημάτων, που αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, που προϋπολογίζεται σε 5 έτη.

Τονίζεται ότι οι συντελεστές απόσβεσης που εφαρμόζονται από τον Όμιλο για τις δαπάνες ανάπτυξης - αναβάθμισης των βασικών συστημάτων που κεφαλαιοποιούνται ανέρχονται σε 20% για όσες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται από 1.1.2020 (σημ. 5.29).

5.3.5. Απομείωση Αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία και ο Όμιλος εξετάζει σε κάθε ημερομηνία χρηματοοικονομικών καταστάσεων εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Οι καταχωρημένες αξίες των περιουσιακών στοιχείων αναθεωρούνται για τυχόν απομείωση όποτε τα γεγονότα ή οι αλλαγές περιστάσεων υποδεικνύουν ότι η καταχωρημένη αξία ίσως να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η καταχωρημένη αξία ενός στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Το ανακτήσιμο ποσό υπολογίζεται ως το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης και της αξίας σε χρήση.

Η εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης είναι το ποσό που προκύπτει από την πώληση ενός στοιχείου σε ανεξάρτητη συναλλαγή μεταξύ ενήμερων και πρόθυμων μερών, μετά την αφαίρεση όλων των άμεσων επιπρόσθετων εξόδων πώλησης, ενώ η αξία σε χρήση είναι η τρέχουσα αξία της εκτιμώμενης μελλοντικής ταμειακής ροής που αναμένεται να προκύψει από τη συνεχιζόμενη χρήση του στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της ωφέλιμης ζωής του. Για την αξιολόγηση της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο κατώτατο επίπεδο για το οποίο υπάρχουν ξεχωριστές αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές.

5.3.6. Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ταυτόχρονα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για μια οικονομική οντότητα και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο για μια άλλη οικονομική οντότητα.

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται, κατά την αρχική αναγνώριση, και μεταγενέστερα επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και στο επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Με εξαίρεση τις απαιτήσεις από πελάτες, ο Όμιλος αρχικά αποτιμά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία του συν το κόστος συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι απαιτήσεις από πελάτες αρχικά αποτιμώνται στην αξία συναλλαγής όπως ορίζεται από το ΔΠΧΑ 15.

Για να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (εξαιρουμένων των μετοχικών τίτλων) στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, πρέπει να δημιουργούνται ταμειακές ροές που αποτελούν «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων» επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή είναι γνωστή ως SPPI (“solely payments of principal and interest”) κριτήριο και γίνεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού μέσου.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται σε τρεις κατηγορίες:

- στο αποσβεσμένο κόστος
- στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων

- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν διαθέτουν περιουσιακά στοιχεία που να αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που καταχωρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, αποτιμώνται μεταγενέστερα βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου (EIR) και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, τροποποιείται ή απομειώνεται.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων

Κατά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος μπορεί να επιλέξει να ταξινομήσει αμετάκλητα τις συμμετοχικές επενδύσεις του ως συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω συνολικών εισοδημάτων όταν πληρούν τον ορισμό της καθαρής θέσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση, και δεν κατέχονται προς εμπορία. Η ταξινόμηση καθορίζεται ανά χρηματοοικονομικό μέσο.

Τα κέρδη και οι ζημιές από αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν ανακυκλώνονται ποτέ στα κέρδη ή τις ζημιές. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως άλλα έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν έχει αποδειχθεί το δικαίωμα πληρωμής, εκτός εάν ο Όμιλος επωφελείται από τα έσοδα αυτά ως ανάκτηση μέρους του κόστους του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, οπότε τα κέρδη αυτά αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Οι συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων δεν υπόκεινται σε εξέταση απομείωσης.

Ο Όμιλος επέλεξε να ταξινομήσει τις εισηγμένες μετοχές που κατέχει στην κατηγορία αυτή. Επιπλέον στην κατηγορία αυτή έχει ταξινομηθεί η συμμετοχή στο χρηματιστήριο του Κουβέιτ.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αξιολογούν σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον η αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί ως ακολούθως:

Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, ο Όμιλος και η Εταιρεία επιμετρούν την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής. Βλέπε Πιστωτικό Κίνδυνο στην σημείωση 5.4.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή ένα μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μέρος μίας ομάδας παρόμοιων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) αποαναγνωρίζεται όταν:

- τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών πόρων έχουν εκπνεύσει,
- ο Όμιλος ή η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα την υποχρέωση να τα καταβάλλει σε τρίτους πλήρως χωρίς σημαντική καθυστέρηση, υπό τη μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης, ή
- ο Όμιλος ή η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο ενώ παράλληλα, είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτό είτε (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου.

Όταν ο Όμιλος ή η Εταιρεία μεταβιβάζει τα δικαιώματα εισροής ταμειακών ροών από ένα περιουσιακό στοιχείο ή συνάπτει σύμβαση μεταβίβασης, αξιολογεί την έκταση κατά την οποία διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη



της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου. Όταν ο Όμιλος ούτε μεταβιβάζει ούτε διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου και διατηρεί τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου, τότε το στοιχείο αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης συμμετοχής του Ομίλου στο περιουσιακό στοιχείο αυτό. Στην περίπτωση αυτή, ο Όμιλος αναγνωρίζει παράλληλα και μια συνδεδεμένη υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η συνδεδεμένη υποχρέωση επιμετρώνται σε βάση που αντανακλά τα δικαιώματα και τις δεσμεύσεις που έχει διατηρήσει ο Όμιλος ή η Εταιρεία.

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης μόνο όταν ο Όμιλος ή η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα. Το νόμιμο δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να μπορεί να εκτελεσθεί κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών και σε περίπτωση αθέτησης, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της εταιρείας ή του αντισυμβαλλομένου.

5.3.7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις δύναται να περιλαμβάνουν εγγυήσεις μισθωμάτων, εγγυήσεις προς οργανισμούς κοινής ωφέλειας (ΟΤΕ, ΔΕΗ κλπ.) και λοιπά ποσά μακροπρόθεσμης διάρκειας. Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

5.3.8. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμούνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Σε κάθε ημερομηνία χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμούνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος χρηματοοικονομικών καταστάσεων ώστε να αντανακλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους.

Αποτελεί πολιτική του Ομίλου να μη διαγράφεται σχεδόν καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές νομικές ενέργειες για την είσπραξή της. Οι εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες και χρεώστες συνήθως διακανονίζονται μέχρι 60 ημέρες για τον Όμιλο και την Εταιρεία, ενώ σε περιπτώσεις μη έγκαιρης είσπραξης δεν καταλογίζονται τόκοι υπερημερίας στους πελάτες.

5.3.9. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

Για τη σύνταξη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

5.3.10. Διαθέσιμα τρίτων σε τραπεζικούς λογαριασμούς ATHEXClear

Η Εταιρεία προκειμένου να εναρμονισθεί με το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που καθορίζεται από τον κανονισμό 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (Κανονισμός EMIR) τηρεί όλες τις εξασφαλίσεις σε μετρητά που αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης από την Εταιρεία και σχετίζονται με την αγορά αξιών και την αγορά παραγώγων, καθώς επίσης και τα ίδια ταμειακά διαθέσιμα σε λογαριασμό της που τηρεί ως άμεσος συμμετέχων μέσω διαδικτύου στο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίου και Διακανονισμού σε συνεχή χρόνο (TARGET2-GR), στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Συνεπώς τα ίδια διαθέσιμα και τα διαθέσιμα τρίτων (ασφάλειες) κατατίθενται στον ίδιο λογαριασμό που τηρεί η ATHEXClear, στην Τράπεζα της Ελλάδος, με αποτέλεσμα να είναι απαραίτητος ο διαχωρισμός τους ώστε οι εξασφαλίσεις που εισπράττει η ATHEXClear να απεικονίζονται ξεχωριστά στο κυκλοφορούν ενεργητικό της 31.12.2020 και 31.12.2019. Στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2020 και 31.12.2019 απεικονίζονται ισόποσα και στο κυκλοφορούν ενεργητικό και στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ως «διαθέσιμα τρίτων σε τραπεζικό λογαριασμό Εταιρείας» και αφορούν ασφάλειες στην αγορά αξιών και παραγώγων που ήταν κατατεθειμένα στον τραπεζικό λογαριασμό που τηρεί η ATHEXClear στην ΤτΕ την 31.12.2020 και την 31.12.2019 αντίστοιχα.

5.3.11. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία.

Ίδιες μετοχές είναι οι μετοχές ΕΧΑΕ που αγοράζονται, μέσω Χρηματιστηρίου, από την Εταιρεία ή θυγατρική του Ομίλου μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Η αξία κτήσης καθώς και τα έξοδα απόκτησης των ιδίων μετοχών απεικονίζονται βάσει ΔΠΧΑ στην καθαρή θέση αφαιρετικά του μετοχικού κεφαλαίου.

Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν.

5.3.12. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζονται βάσει των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με βάση τα κέρδη της κάθε Εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις, τους πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών και από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος βάσει των θεσμοθετημένων φορολογικών συντελεστών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης και προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος δεν αναγνωρίζεται όταν προκύπτει κατά την αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μίας υποχρέωσης από συναλλαγή η οποία δεν συνιστά σε ενοποίηση επιχειρήσεων και κατά το χρόνο της συναλλαγής, αυτή δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογητέο αποτέλεσμα (κέρδος / ζημία).

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και αναμένεται να εφαρμοστούν όταν το σχετικό στοιχείο Ενεργητικού θα ανακτηθεί ή η υποχρέωση θα διακανονιστεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται στις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από τον Όμιλο και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νόμιμα εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφίζονται οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις σχετίζονται με φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή είτε στην ίδια επιχείρηση που είναι υπόχρεη φόρου είτε σε διαφορετικές επιχειρήσεις που είναι υπόχρεες φόρου, όταν υπάρχει η πρόθεση να τακτοποιηθούν τα υπόλοιπα σε καθαρή βάση.

Ο φορολογικός συντελεστής 24% χρησιμοποιήθηκε στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2020, καθώς και για τη χρήση 2019 χρησιμοποιήθηκε 24%.

5.3.13. Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της επιχείρησης (νομική) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στον φορέα (ασφαλιστικό ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές (συντάξεις, ιατροφαρμακευτική περίθαλψη, κτλ.).

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών του Ομίλου αφορά στη νομική υποχρέωσή του για καταβολή στο προσωπικό εφάπαξ αποζημίωσης κατά την ημερομηνία εξόδου κάθε εργαζομένου από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην Κατάσταση χρηματοοικονομικής Θέσης για το πρόγραμμα αυτό είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή, ανάλογα με το δεδουλευμένο δικαίωμα των εργαζομένων και σε σχέση με τη χρονική στιγμή που αναμένεται να καταβληθεί η παροχή αυτή.

Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών χρηματικών εκροών με συντελεστή προεξόφλησης το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης εταιρικών ομολόγων που έχουν διάρκεια περίπου ίση με το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα καταχωρούνται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα (σημ.5.20).

5.3.14. Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες σχετίζονται με την επιδότηση ενσώματων παγίων στοιχείων αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη εξασφάλιση ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ότι η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με τους όρους και τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί για την καταβολή τους. Όταν οι κρατικές επιχορηγήσεις σχετίζονται με ένα περιουσιακό στοιχείο, η εύλογη αξία πιστώνεται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενα έσοδα και μεταφέρεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος με ετήσιες

ισόποσες δόσεις με βάση την αναμενόμενη ωφέλιμη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου που επιχορηγήθηκε. Όταν η επιχορήγηση σχετίζεται με τη δαπάνη, αναγνωρίζεται ως έσοδο στη διάρκεια της χρήσεως που απαιτείται για την αντιστοίχιση της επιχορήγησης σε συστηματική βάση στις δαπάνες τις οποίες προορίζεται να αποζημιώσει. Οι αποσβέσεις των επιχορηγήσεων εμφανίζονται στα «Λοιπά Έσοδα» στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

5.3.15. Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

- η Εταιρεία έχει μια παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα γεγονότος του παρελθόντος,
- πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για το διακανονισμό της δέσμευσης και είναι δυνατό να εκτιμηθεί αξιόπιστα το ποσό της δέσμευσης.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις.

Αν η επίπτωση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική οι προβλέψεις αναγνωρίζονται σε προεξοφλημένη βάση με την χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με την υποχρέωση. Όταν γίνεται προεξόφληση των προβλέψεων, η αύξηση της πρόβλεψης που οφείλεται στο πέρασμα του χρόνου αναγνωρίζεται ως κόστος δανεισμού.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικού οφέλους είναι πιθανή (σημ. 5.41).

5.3.16. Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των συναλλαγών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα ενδοομιλικά έσοδα μέσα στον Όμιλο διαγράφονται πλήρως. Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον Όμιλο και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν έσοδα, εξαιρουμένων των εσόδων από τόκους, μερίσματα καθώς και από οποιαδήποτε άλλη πηγή που προέρχεται από χρηματοοικονομικά μέσα (τα οποία αναγνωρίζονται με βάση το ΔΠΧΑ 9), στο βαθμό που αντικατοπτρίζουν το τίμημα το οποίο η Εταιρεία δικαιούται από τη μεταβίβαση των αγαθών και των υπηρεσιών με βάση μια προσέγγιση πέντε βημάτων:

- Αναγνώριση των συμβάσεων με τους πελάτες
- Αναγνώριση των όρων εκτέλεσης των συμβάσεων
- Προσδιορισμός του τιμήματος της συναλλαγής
- Επιμερισμός του τιμήματος της συναλλαγής ανάλογα με τους όρους εκτέλεσης των συμβάσεων
- Αναγνώριση του εσόδου όταν η Εταιρεία εκπληρώνει τους όρους εκτέλεσης των συμβάσεων.

Οι πελάτες τιμολογούνται βάσει του συμφωνηθέντος χρονοδιαγράμματος πληρωμής και το αντίτιμο καταβάλλεται όταν τιμολογούνται. Όταν η χρονική στιγμή της τιμολόγησης διαφέρει από τη χρονική στιγμή της εκπλήρωσης της υποχρέωσης εκτέλεσης, ο Όμιλος αναγνωρίζει συμβατικά περιουσιακά στοιχεία και συμβατικές υποχρεώσεις (βλέπε σημ. 5.11 & 5.38).

Τα παρακάτω συγκεκριμένα κριτήρια αναγνώρισης θα πρέπει επίσης να ικανοποιούνται κατά την αναγνώριση του εσόδου:

Έσοδα από μετοχικές αξίες, ομόλογα, ETF's (Διαπραγμάτευση, Εκκαθάριση & Διακανονισμός)

Αφορούν συνδρομές Μελών βάσει χρηματιστηριακών συναλλαγών στην αγορά αξιών.

Τα έσοδα από συναλλαγές μετοχών, ομολόγων κλπ. αναγνωρίζονται κατά το χρόνο ολοκλήρωσης της συναλλαγής και τη σχετική διενέργεια της εκκαθάρισης και του διακανονισμού της στο Χρηματιστήριο.

Η είσπραξη των συναλλαγών για την αγορά αξιών γίνεται την επόμενη ημέρα του διακανονισμού ή την τρίτη εργάσιμη ημέρα του επόμενου μήνα, εφόσον το Μέλος υποβάλλει σχετικό αίτημα.

Έσοδα από παράγωγα προϊόντα

Αφορούν συνδρομές Μελών βάσει χρηματιστηριακών συναλλαγών στην αγορά παραγώγων.

Τα έσοδα από αγορά παραγώγων αναγνωρίζονται κατά το χρόνο ολοκλήρωσης της εκκαθάρισης της συναλλαγής στο Χρηματιστήριο Αθηνών, μέσω της ATHEXClear, που αποτελεί τον βραχίονα εκκαθάρισης συναλλαγών.

Η είσπραξη των συναλλαγών για την αγορά παραγώγων γίνεται την επόμενη ημέρα του διακανονισμού.

Έσοδα από Μέλη (δικαιώματα)

Αφορά λοιπές συνδρομές Μελών και υπηρεσίες πληροφορικής προς Μέλη.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται με την έκδοση των τιμολογίων στα Μέλη κάθε τέλος του μήνα ή του τριμήνου που αφορούν.

Έσοδα από εισηγμένες εταιρείες

Τα έσοδα αναφέρονται σε εφάπαξ δικαιώματα, εισαγωγές εταιρειών, αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου και υπηρεσίες συστήματος ΕΡΜΗΣ. Επιπλέον περιλαμβάνονται συνδρομές οι οποίες αναγνωρίζονται ως έσοδα στην αρχή κάθε τριμήνου.

Στο πλαίσιο του ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα νέων εισαγωγών στο ΧΑ καθώς και οι αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου και λοιπές μεταβολές επ' αυτών αναγνωρίζονται και επιμερίζονται σε όλη τη διάρκεια της παραμονής της εισηγμένης εταιρίας στο ΧΑ, κατά την οποία εκτιμάται ότι θα παρέχεται η υπηρεσία. Ως εκ τούτου αναγνωρίζεται μια «Συμβατική Υποχρέωση» για τις επόμενες χρήσεις στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Έσοδα από παροχές πληροφόρησης (Vendors)

Τα έσοδα από την πηγή αυτή αναγνωρίζονται με την έκδοση τιμολογίων, ταυτόχρονα με την ολοκλήρωση της προσφερόμενης υπηρεσίας.

Υπηρεσίες πληροφορικής

Τα έσοδα από υπηρεσίες πληροφορικής καταχωρούνται με βάση το χρόνο ολοκλήρωσης της προσφερόμενης υπηρεσίας. Αφορούν δίκτυα χρηματιστηριακών συναλλαγών και άδειες χρήσης τερματικών ΣΑΤ.

Λοιπές υπηρεσίες

Τα έσοδα από λοιπές υπηρεσίες αφορούν εκπαίδευση, ενοίκια και παροχή υποστηρικτικών υπηρεσιών και ανάλογα με την φύση τους, αναγνωρίζονται με βάση το χρόνο ολοκλήρωσης της προσφερόμενης υπηρεσίας ή την χρονική στιγμή παροχής της υπηρεσίας.

Έσοδα από Τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει ένδειξη για απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους, το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλούμενων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

Μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξης από τους μετόχους, δηλαδή μετά την έγκρισή τους από τη Γενική Συνέλευση.

5.3.17. Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται στο κόστος που ταυτίζεται με την εύλογη αξία της μελλοντικής πληρωμής για τις αγορές των υπηρεσιών που παρασχέθηκαν. Οι εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται μέχρι 60 ημέρες για τον Όμιλο και την Εταιρεία.

5.3.18. Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος στα αποτελέσματα, σε δεδουλευμένη βάση.

Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους λογιστικοποιείται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, καθαρή από κάθε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος (μέχρι την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων), ενώ καταχωρείται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

5.3.19. Κέρδη / (Ζημίες) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους μετόχους της Μητρικής Εταιρείας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια κάθε έτους, εξαιρώντας το μέσο όρο των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν από τον Όμιλο ως ίδιες μετοχές.

Τα απομειωμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος που αποδίδεται στους μετόχους της Μητρικής (αφού αυτό προσαρμοστεί με τις επιδράσεις όλων των δυνητικών τίτλων μετοχών που απομειώνουν τη συμμετοχή) με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια του έτους (προσαρμοσμένο για την επίδραση όλων των δυνητικών τίτλων μετοχών που απομειώνουν τη συμμετοχή), εξαιρώντας το μέσο όρο των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν από τον Όμιλο ως κοινές μετοχές).

5.3.20. Έρευνα και ανάπτυξη

Οι δαπάνες για ερευνητικές δραστηριότητες, που πραγματοποιούνται με την προοπτική να αποκτήσει η Εταιρεία νέες τεχνικές γνώσεις και αντιλήψεις, αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται. Οι αναπτυξιακές δραστηριότητες προϋποθέτουν την εκπόνηση μελέτης ή προγράμματος για την παραγωγή νέων ή σημαντικά βελτιωμένων προϊόντων, υπηρεσιών και πληροφοριακών συστημάτων. Τα έξοδα ανάπτυξης κεφαλαιοποιούνται μόνο αν το κόστος ανάπτυξης μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, το προϊόν ή η διαδικασία είναι παραγωγικά, τεχνικά και εμπορικά υλοποιήσιμη, αναμένονται στο μέλλον οικονομικά οφέλη, και ο Όμιλος έχει την πρόθεση, έχοντας ταυτόχρονα στη διάθεση του επαρκείς πόρους, να ολοκληρώσει την ανάπτυξη και να χρησιμοποιήσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

Η κεφαλαιοποίηση των δαπανών περιλαμβάνει το κόστος των άμεσων εξόδων και την άμεση εργασία. Λοιπές δαπάνες ανάπτυξης αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

Οι δαπάνες ανάπτυξης που έχουν κεφαλαιοποιηθεί αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης. Την 31.12.2020 δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης.

Μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα αναμενόμενα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που ενσωματώνονται στο συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο στο οποίο αναφέρονται. Όλες οι άλλες δαπάνες, συμπεριλαμβανομένων των δαπανών για εσωτερικώς δημιουργούμενη υπεραξία και εμπορικά σήματα, καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Η απόσβεση αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των άυλων περιουσιακών στοιχείων από την ημερομηνία που είναι διαθέσιμα για χρήση. Η ωφέλιμη ζωή για την τρέχουσα και συγκριτική περίοδο στην κεφαλαιοποίηση κόστους Ανάπτυξης είναι 10 χρόνια για τις κεφαλαιοποιηθείσες δαπάνες μέχρι την 31.12.2017, ενώ για την κεφαλαιοποίηση του κόστους ανάπτυξης από 1.1.2018 και εφεξής χρησιμοποιείται η πενταετία (5 χρόνια).

Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από τη διαγραφή ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου καθορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης, αν υπάρχει, και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου. Αυτό το κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος όταν το περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται.

5.3.21. Μισθώσεις

Ο καθορισμός του κατά πόσο μία συναλλαγή εμπεριέχει μίσθωση ή όχι βασίζεται στην ουσία της συναλλαγής κατά την ημερομηνία σύναψης της σχετικής σύμβασης, δηλαδή κατά πόσο η εκπλήρωση της συναλλαγής εξαρτάται από τη χρησιμοποίηση ενός ή περισσότερων περιουσιακών στοιχείων ή κατά πόσο η συναλλαγή εκχωρεί δικαιώματα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Από 1.1.2019 εφαρμόστηκε το νέο ΔΠΧΑ 16 «περί μισθώσεων».

Ο Όμιλος ως μισθωτής:

Οι μισθώσεις του Ομίλου σύμφωνα με το νέο ΔΠΧΑ 16, από 1.1.2019 αντιμετωπίζονται χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση.

Κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, ο Όμιλος εφάρμοσε ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις στις οποίες είναι μισθωτής. Οι μισθώσεις του Ομίλου αφορούν αυτοκίνητα ενώ της Εταιρείας αφορούν αυτοκίνητα και ενοίκιαση κτιρίων από θυγατρική εταιρεία.

Ο Όμιλος αναγνώρισε δικαιώματα χρήσης παγίων και υποχρεώσεις για όσες μισθώσεις προηγουμένως ταξινομούσαν ως λειτουργικές εκτός από εκείνες χαμηλής αξίας.

Ο Όμιλος χρησιμοποίησε την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Βάσει αυτής της προσέγγισης, η υποχρέωση μίσθωσης αναγνωρίστηκε ως η παρούσα αξία υπολειπόμενων πληρωμών, προεξοφλημένης με το κόστος επιπρόσθετου δανεισμού κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής. Το δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίστηκε σε ποσό ίσο με την αντίστοιχη υποχρέωση.

Ο Όμιλος εφάρμοσε τις πρακτικές διευκόλυνσης όπως παρακάτω:

- Χρησιμοποιήθηκε ένα ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο για τις μισθώσεις με παρόμοια χαρακτηριστικά
- Εξαιρέθηκαν οι μισθώσεις με εναπομείνουσα διάρκεια 12 μήνες ή λιγότερο
- Εξαιρέθηκαν τα αρχικά άμεσα κόστη των συμβάσεων

Το μέσο διαφορικό επιτόκιο δανεισμού που χρησιμοποιήθηκε ήταν 4%.

Η Εταιρεία χρειάστηκε να ασκήσει εκτίμηση σχετικά με τη διάρκεια της μίσθωσης του ακινήτου από θυγατρική της Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη όλα τα σημαντικά οικονομικά κίνητρα που έχει για να παραμείνει στη σύμβαση μετά την αρχική περίοδο. Παράγοντες που ελήφθησαν υπόψη ήταν η στρατηγική σημασία του ακινήτου και κυρίως το ύψος των επενδύσεων που θα χρειαζόνταν να γίνουν για να βρεθεί ένα αντίστοιχο κτίριο που να πληροί τις προϋποθέσεις ασφαλείας που απαιτεί η λειτουργία του Ομίλου.

Ο Όμιλος ως εκμισθωτής:

Το νέο πρότυπο διατήρησε στο μεγαλύτερο μέρος τους τις απαιτήσεις για τους εκμισθωτές όπως ίσχυαν με βάση το ΔΛΠ 17. Ως εκ τούτου το πρότυπο δεν είχε επίδραση στις συμβάσεις στις οποίες ο Όμιλος είναι εκμισθωτής.

Περιπτώσεις εκμισθώσεων περιουσιακών στοιχείων σε τρίτους όπου ο Όμιλος δεν μεταβιβάζει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας ενός περιουσιακού στοιχείου αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές και τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έσοδο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα αρχικά άμεσα κόστη που επιβαρύνουν τους εκμισθωτές κατά τη διαπραγμάτευση μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στη λογιστική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης στην ίδια βάση με το έσοδο της μίσθωσης.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος εκμισθώνουν χώρους γραφείων και αυτοκίνητα. Οι μισθώσεις αυτές αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων στην έναρξη της μίσθωσης (την ημερομηνία που το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα δικαιώματα χρήσης παγίων επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους προσαρμοσμένο κατά την επιμέτρηση των αντίστοιχων υποχρεώσεων μισθώσεων.

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης περιουσιακού στοιχείου αποτελείται από το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης, τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε ο μισθωτής και το κόστος με το οποίο θα επιβαρυνθεί ο μισθωτής προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην λήξη της μίσθωσης, εφόσον υπάρχει τέτοια υποχρέωση.

Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο στο νωρίτερο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου και της διάρκειας μίσθωσης. Όταν στον υπολογισμό της παρούσας αξίας έχει θεωρηθεί ότι θα εξασκηθεί τυχόν δικαίωμα εξαγοράς του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου, τότε το δικαίωμα χρήσης αποσβένεται στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου αυτού.

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Τα μισθώματα περιλαμβάνουν:

- τα σταθερά μισθώματα (συμπεριλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών πληρωμών)
- τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο
- τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν από τον όμιλο βάσει εγγυημένων υπολειμματικών αξιών
- η τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς, εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι ο Όμιλος θα ασκήσει αυτό το δικαίωμα, και
- την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια της μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος του Ομίλου για καταγγελία της μίσθωσης.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, ο Όμιλος χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (incremental borrowing rate) κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, εάν το πραγματικό επιτόκιο δεν προσδιορίζεται ευθέως από τη σύμβαση μίσθωσης. Μεταγενέστερα της έναρξης της μίσθωσης το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται.

5.3.22. Προσδιορισμός εύλογων αξιών

Η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι η τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2020 προσδιορίστηκε με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση από τη Διοίκηση. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν διαθέσιμα δεδομένα ή είναι αυτά περιορισμένα από ενεργές χρηματαγορές οι αποτιμήσεις των εύλογων αξιών έχουν προκύψει από την εκτίμηση της Διοίκησης σύμφωνα με τις διαθέσιμες πληροφορίες που υπάρχουν.

Ο Όμιλος παρέχει τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μέσω μίας ιεράρχησης τριών επιπέδων:

Επίπεδο 1: Διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις,

Επίπεδο 2: Λοιπές τεχνικές για τις οποίες όλες οι εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία είναι παρατηρήσιμες, είτε άμεσα είτε έμμεσα,

Επίπεδο 3: Τεχνικές που χρησιμοποιούν δεδομένα που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία και δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα χρηματοοικονομικά και μη χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται στην εύλογη αξία, κατηγοριοποιημένα στα διάφορα επίπεδα της ιεραρχίας εύλογων αξιών.

Τα χρηματοοικονομικά και μη χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται στην εύλογη αξία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 έχουν ως εξής:

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Στοιχεία Ενεργητικού			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια (Οικόπεδα – κτήρια)			21.783
Επενδύσεις σε ακίνητα			2.700
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εύλογης αξίας μέσω λοιπών εισοδημάτων	5.278		

Τα χρηματοοικονομικά και μη χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρούνται στην εύλογη αξία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 έχουν ως εξής:

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Στοιχεία Ενεργητικού			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια (Οικόπεδα – κτήρια)			20.658
Χρηματοοικονομικά στοιχεία εύλογης αξίας μέσω λοιπών εισοδημάτων	1.998	1.039	

Όπως αναφέρεται στη σημείωση 5.29, ο Όμιλος προχώρησε την 31.12.2020 σε ανεξάρτητη εκτίμηση των ακινήτων από ανεξάρτητους αναγνωρισμένους εκτιμητές.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 ούτε μεταφορές εντός και εκτός του επιπέδου 3 κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Επίσης, κατά τη διάρκεια της ίδιας περιόδου δεν υπήρξε μεταβολή στο σκοπό κάποιου χρηματοοικονομικού και μη χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που θα οδηγούσε σε διαφορετική ταξινόμηση αυτού του στοιχείου.

Τα ποσά με τα οποία εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, τα διαθέσιμα, οι απαιτήσεις και οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες τους αξίες λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους. Κατά συνέπεια δεν υφίστανται διαφορές μεταξύ των εύλογων αξιών και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών των χρηματοοικονομικών στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.

5.3.23. Σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις Διοίκησης

Οι τομείς όπου απαιτούν υψηλότερου βαθμού κρίση και όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρατίθενται κατωτέρω:

Φόρος εισοδήματος

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις τόσο για την τρέχουσα όσο και για τις προηγούμενες χρήσεις υπολογίζονται με βάση τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές, χρησιμοποιώντας

τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Ο φόρος εισοδήματος στην κατάσταση αποτελεσμάτων περιλαμβάνει τον φόρο του τρέχοντος έτους, όπως εκτιμάται ότι θα αναφέρεται στη δήλωση φορολογίας εισοδήματος, καθώς και τους εκτιμώμενους πρόσθετους φόρους που ενδέχεται να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές κατά την εκκαθάριση των ανέλεγκτων χρήσεων. Οι παραδοχές αυτές λαμβάνουν υπόψη την εμπειρία του παρελθόντος και την ανάλυση των σημερινών γεγονότων και των περιστάσεων. Ως εκ τούτου, η τελική εκκαθάριση του φόρου εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από το φόρο εισοδήματος που έχει καταχωρηθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Εάν ο τελικός φόρος είναι διαφορετικός από τα αρχικά αναγνωρισθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει το φόρο εισοδήματος στη χρήση που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών θα λάβει χώρα (σημ. 5.45).

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Η Διοίκηση εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση (simplified approach) του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημιάς απομείωσης υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων από πελάτες (σημ 5.33).

Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν σχηματίσει πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις προκειμένου να καλύψουν επαρκώς τη ζημιά που μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα και προέρχεται από αυτές τις απαιτήσεις.

Εξαιτίας του μεγάλου αριθμού των πελατών, δεν είναι πρακτικό να εξετάζεται η εισπραξιμότητα του κάθε λογαριασμού ξεχωριστά, και ως εκ τούτου, σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλες οι απαιτήσεις εκτιμώνται με βάση ιστορικές τάσεις, καθώς και εκτιμήσεις αναφορικά με τις τρέχουσες και μελλοντικές συνθήκες της αγοράς (σημ. 5.33).

Ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων καθώς και των άυλων περιουσιακών στοιχείων- Αποτίμηση

Η Διοίκηση προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις αναφορικά με την ωφέλιμη ζωή των αποσβεστέων παγίων. Αυτές οι υπολειπόμενες ωφέλιμες ζωές επανεκτιμώνται περιοδικά για να εκτιμηθεί κατά πόσο συνεχίζουν να είναι κατάλληλες. Επίσης η Διοίκηση αξιολογεί τις συνθήκες της αγοράς των ακίνητων και προβαίνει σε εκτιμήσεις αναφορικά με την αποτίμηση τους (σημ.5 29 & 5.31).

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Το κόστος ωφελημάτων για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, το ρυθμό αύξησης των μισθών και τα ποσοστά θνησιμότητας. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα και επαναξιολογούνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Η Διοίκηση προσπαθεί, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς όπου η εν λόγω πρόβλεψη αναθεωρείται, να εκτιμά με όσο το δυνατό καλύτερο τρόπο τις παραμέτρους αυτές (σημ.5.20).

Έλεγχος απομείωσης συμμετοχών

Η Εταιρεία διενεργεί τον σχετικό έλεγχο απομείωσης των συμμετοχών της όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης. Προκειμένου να γίνει ο έλεγχος απομείωσης γίνεται προσδιορισμός της αξίας χρήσης («value in use») των θυγατρικών. Ο εν λόγω προσδιορισμός της αξίας χρήσης απαιτεί να γίνει μία εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών της κάθε θυγατρικής και να επιλεγεί το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης, με βάση το οποίο θα καθοριστεί η παρούσα αξία των ανωτέρω μελλοντικών ροών (σημείωση 5.34).

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές στο βαθμό που είναι πιθανό ότι φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα στο μέλλον για να χρησιμοποιηθούν έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και μεταφερόμενων

αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών. Σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης απαιτούνται για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί, με βάση τον πιθανό χρόνο και το ύψος των μελλοντικών φορολογητέων κερδών σε συνδυασμό με το φορολογικό προγραμματισμό της οντότητας (σημ. 5.37).

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων απαιτεί από τη Διοίκηση τη συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μη συμβούν καθώς και της επίδρασης που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στη δραστηριότητα του Ομίλου (σημ. 5.40).

Με βάση τα ιστορικά δεδομένα, την ανάλυση της μέσης παραμονής μιας επιχείρησης στο χρηματιστήριο σε σχέση με το σύνολο των εισηγμένων εταιρειών καθώς και την εμπειρία της, η διοίκηση του Ομίλου καθορίζει την εκτιμώμενη μέση περίοδο παραμονής μια επιχείρησης στο χρηματιστήριο μέσα στο οποίο θα συνεχίζει να παρέχει τις υπηρεσίες της. Η εκτίμηση προφανώς εμπεριέχει το στοιχείο της αβεβαιότητας σε σχέση με τη διάρκεια παραμονής καθώς λαμβάνει υπόψη παράγοντες που δεν μπορεί να επηρεάσει ο Όμιλος. Η εκτίμηση της διάρκειας περιόδου της παροχής των υπηρεσιών από το Χρηματιστήριο Αθηνών επανυπολογίζεται τακτικά, ώστε να είναι όσο το δυνατό πιο κοντά στην πραγματικότητα.

Κεφαλαιοποίηση δαπανών ανάπτυξης

Τα έξοδα ανάπτυξης πληροφοριακών συστημάτων κεφαλαιοποιούνται μόνο αν το κόστος ανάπτυξης μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, το προϊόν ή η διαδικασία είναι παραγωγικά, τεχνικά και εμπορικά υλοποιήσιμη, αναμένονται στο μέλλον οικονομικά οφέλη, και ο Όμιλος έχει την πρόθεση, έχοντας ταυτόχρονα στη διάθεση του επαρκείς πόρους, να ολοκληρώσει την ανάπτυξη και να χρησιμοποιήσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

Η κεφαλαιοποίηση των δαπανών περιλαμβάνει αυστηρά το κόστος των άμεσων εξόδων, την άμεση εργασία και κατάλληλη αναλογία των γενικών εξόδων. Οι δαπάνες ανάπτυξης που έχουν κεφαλαιοποιηθεί αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης. Μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα αναμενόμενα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που ενσωματώνονται στο συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο στο οποίο αναφέρονται. Αποσβένονται σε 5 χρόνια (20%).

Έσοδα νέων εισαγωγών και μεταβολών μετοχικού κεφαλαίου

Στο πλαίσιο του ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα νέων εισαγωγών στο ΧΑ καθώς και λοιπών εταιρικών πράξεων, αναγνωρίζονται με βάση εκτιμήσεις που βασίζονται σε ανάλυση ιστορικών στοιχείων αναφορικά με την διάρκεια παραμονής των εταιρειών στο ΧΑ. Η εκτίμηση ενέχει ένα βαθμό αβεβαιότητας ως προς την ακρίβεια υπολογισμού παραμονής των εισηγμένων εταιρειών στο ΧΑ και εξαρτάται από παράγοντες οι οποίοι δεν υπόκεινται στον έλεγχο της Εταιρείας. Η Διοίκηση κάνει επανεκτίμηση της αναμενόμενης διάρκειας παραμονής εισηγμένων εταιρειών στο ΧΑ σε κάθε περίοδο αναφοράς, ώστε να αντικατοπτρίζει την βέλτιστη εκτίμηση.

5.3.24. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2020 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους»

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς»

Οι τροποποιήσεις αλλάζουν ορισμένες απαιτήσεις σχετικά με τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου ώστε να παρέχουν διευκόλυνση σχετικά με τις πιθανές επιπτώσεις της αβεβαιότητας που θα προκαλέσει η αλλαγή των επιτοκίων αναφοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές σχετικά με τις σχέσεις αντιστάθμισής τους, οι οποίες επηρεάζονται άμεσα από αυτές τις αβεβαιότητες.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουνίου 2020)

Η τροποποίηση παρέχει στους μισθωτές (αλλά όχι τους εκμισθωτές) τη δυνατότητα προαιρετικής εξαίρεσης από την εκτίμηση του κατά πόσον η παραχώρηση σε ενοίκιο που σχετίζεται με τον COVID-19 είναι τροποποίηση της μίσθωσης. Οι μισθωτές μπορούν να επιλέξουν να λογιστικοποιήσουν τις παραχωρήσεις σε ενοίκια με τον ίδιο τρόπο που θα έκαναν για αλλαγές που δεν είναι τροποποιήσεις μισθώσεων.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις σχέσεις αντιστάθμισής της και τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιήσει.

ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση απαγορεύει στην οντότητα να αφαιρεί από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η οντότητα προετοιμάζει το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας της οντότητας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση) «Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα συσχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2018–2020 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε δύο ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Τα σχετικά κόσθη ή αμοιβές θα μπορούσαν να καταβληθούν είτε σε τρίτους είτε στον δανειστή. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριληφθούν στην αξιολόγηση του 10%.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Η τροποποίηση αφαίρεσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, προκειμένου να εξαλειφθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με το χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης.

5.3.25. Στρογγυλοποιήσεις

Τυχόν διαφορές σε ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και αντίστοιχα ποσά στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

5.3.26. Αναμορφώσεις κονδυλίων

Κατά την τρέχουσα χρήση έγιναν αναμορφώσεις κονδυλίων, βλέπε Σημείωση 5.52 Αναπροσαρμογές.

5.4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Γενικά – Περιβάλλον Διαχείρισης Κινδύνου

Βασική μέριμνα του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών (Όμιλος) αποτελεί η διαχείριση του κινδύνου που προκύπτει από τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες και την επιχειρησιακή του λειτουργία.

Ο Όμιλος, ως λειτουργός της χρηματιστηριακής αγοράς, έχει αναπτύξει ένα πλαίσιο διαχείρισης των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται, διασφαλίζοντας τη βιωσιμότητα και την ανάπτυξη του και συμβάλλοντας στη σταθερότητα και ασφάλεια της χρηματιστηριακής αγοράς. Η διαχείριση του κινδύνου, αναγνωρίζεται σαν μέρος των εποπτικών του λειτουργιών που μαζί με το σύστημα κανονιστικής συμμόρφωσης, διαμορφώνουν το δεύτερο επίπεδο άμυνας του οργανισμού, στις πιέσεις που δέχεται η ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών και των δράσεων ανάπτυξης, από τις συνεχείς προκλήσεις του χώρου στον οποίο δραστηριοποιείται. Ειδικότερα η Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών (ATHEXClear), 100% θυγατρική της ATHEX, η οποία λειτουργεί ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος (Central Counterparty - CCP) στην εκκαθάριση των προϊόντων των αγορών αξιών και παραγώγων ικανοποιεί τις αυστηρές απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου EMIR (European Market Infrastructure Regulation) σχετικά με την διαχείριση κινδύνου, σύμφωνα με τον οποίο έχει αδειοδοτηθεί από το 2015. Επίσης το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων (ATHEXCSD), 100% θυγατρική της ATHEX, ακολουθεί τις ιδιαίτερα εκτενείς απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου CSDR (Central Securities

Depositories Regulation) εν όψη της επικείμενης αδειοδότησής του. Τέλος στη μητρική εταιρία ATHEX, λειτουργεί αποτελεσματικά το σύστημα διαχείρισης του κινδύνου, συντονίζοντας τις δράσεις και τις προτεραιότητες όλων των εταιριών του Ομίλου σε επίπεδο επιτροπών των Διοικητικών Συμβουλίων, προστατεύοντας τα συμφέροντα των μετόχων από κινδύνους, ανεξάρτητα της πηγής από την οποία μπορεί να προέρχονται.

Στρατηγική Κινδύνου και Διαχείριση Κινδύνου

Η στρατηγική κινδύνου του Ομίλου είναι ευθυγραμμισμένη με την επιχειρηματική στρατηγική του για την παροχή των κατάλληλων υποδομών για αξιόπιστη, ασφαλή και απρόσκοπτη λειτουργία της χρηματιστηριακής αγοράς. Σύμφωνα με την στρατηγική του Ομίλου, έχει οριστεί το επίπεδο διάθεσης ανάληψης κινδύνου ώστε να συνάδει με την κεφαλαιακή επάρκεια των εταιριών του Ομίλου, να ικανοποιούνται οι ανάγκες της αγοράς, να περιορίζεται το κόστος για τους συμμετέχοντες, να γίνεται η μέγιστη εκμετάλλευση των επιχειρηματικών ευκαιριών αλλά ταυτόχρονα να εξασφαλίζεται η ασφάλεια της αγοράς και η κάλυψη των κανονιστικών απαιτήσεων.

Οργανωτική δομή

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνου, διοικείται μέσω των επιτροπών διαχείρισης κινδύνου της κάθε εταιρίας του ομίλου ενώ η ευθυγράμμιση της στρατηγικής της διαχείρισης κινδύνου, της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και των προτεραιοτήτων των περιοχών επικινδυνότητας, στις οποίες εστιάζονται οι προσπάθειες βελτίωσης του περιβάλλοντος ελέγχου, συντονίζονται από την συντονιστική επιτροπή των τριών εταιριών. Η επιχειρησιακή δομή του οργανισμού, ακολουθεί το μοντέλο των τριών γραμμών άμυνας, θεσπίζοντας και την ενδιάμεση γραμμή μεταξύ της πρώτης και της δεύτερης γραμμής άμυνας, ειδικά για τα συστήματα επιχειρησιακής συνέχειας (BCP), ασφάλειας πληροφοριών (DPO) και ασφάλειας πληροφοριακών συστημάτων (ISO). Υποστηρίζει τη δεύτερη γραμμή άμυνας σε μία ενιαία οργανική μονάδα, τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου & Κανονιστικής Συμμόρφωσης, με στόχο την επίτευξη της μέγιστης δυνατής συνέργειας αναφορικά με τους κινδύνους κανονιστικής συμμόρφωσης.

Πέρα από συνολικά μέτρα για τη διασφάλιση της απρόσκοπτης λειτουργίας των συστημάτων του Ομίλου, κάθε οργανωτική μονάδα του Ομίλου είναι υπεύθυνη να παρακολουθεί και να διαχειρίζεται τις πηγές κινδύνων που αφορούν στις δραστηριότητές και τις υπηρεσίες ευθύνης της με τέτοιο τρόπο ώστε να αντιδρά άμεσα και αποτελεσματικά σε περίπτωση εμφάνισης συμβάντων ή περιστατικών, να διεξάγει την ανάλυση βασικών αιτιάσεων και να εισάγει ή να βελτιώνει το περιβάλλον ελέγχου.

Ειδικότερα, για την κάθε εταιρία του Ομίλου διακριτά, η οργανωτική δομή που υποστηρίζει τη διαχείριση κινδύνου περιλαμβάνει τις παρακάτω μονάδες:

Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο έχει την τελική ευθύνη και τη λογοδοσία αναφορικά με τη διαχείριση της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνου της εταιρείας.

Επιτροπή Κινδύνου, η οποία συμβουλεύει το Διοικητικό Συμβούλιο για θέματα διαχείρισης κινδύνου.

Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνου της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνου & Εκκαθάρισης της ATHEXClear, το οποίο είναι επαρκώς ανεξάρτητο από τις άλλες υπηρεσίες της εταιρείας και κύριο καθήκον του είναι η ολοκληρωμένη προσέγγιση των κινδύνων που αντιμετωπίζει η ATHEXClear.

Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου, της οποίας ο επικεφαλής είναι ο Chief Risk Officer της μητρικής εταιρίας ATHEX, έχει την ευθύνη της αποδοτικής και αποτελεσματικής λειτουργίας των εποπτικών λειτουργιών του Ομίλου (Oversight Functions).

Συντονιστική Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου. Η συντονιστική επιτροπή αποτελείται από τους προέδρους των επιτροπών κινδύνου των τριών εταιριών του Ομίλου, οι οποίοι είναι μέλη των αντίστοιχων Διοικητικών Συμβουλίων, και του Group Chief Risk Officer.

Οργανωτικές Μονάδες, οι οποίες είναι υπεύθυνες για την αναγνώριση και διαχείριση των κινδύνων οι οποίες εμπίπτουν στο αντικείμενό τους και συμμετέχουν στη διαχείριση κινδύνων συνολικά του Ομίλου.

Ενιαία διαχείριση κινδύνου

Οι υπηρεσίες που παρέχει ο Όμιλος ενέχουν διάφορους τύπους και επίπεδα κινδύνων και αναγνωρίζεται ότι η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων συνίσταται από τα ακόλουθα:

Αναγνώριση & Εκτίμηση Κινδύνων

Έλεγχος Κινδύνων

Περιορισμός των Κινδύνων

Παρακολούθηση & Αναφορά Κινδύνων

Κατηγορίες κινδύνου

Ο Όμιλος μεριμνά για την αντιμετώπιση όλων των κινδύνων εσωτερικών, ή εξωτερικών, παρόντων ή μελλοντικών και ιδιαίτερα εκείνων που έχουν αναγνωρισθεί ως σημαντικοί. Αναγνωρίζεται ότι κάθε υπηρεσία που προσφέρεται από τον Όμιλο μπορεί να τον εκθέσει σε οποιονδήποτε συνδυασμό των παρακάτω κινδύνων.

Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους λόγω της φύσης των εργασιών του μπορεί να εκτίθεται ο Όμιλος, είναι:

Χρηματοοικονομικός κίνδυνος

1. Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου (πιστωτικός κίνδυνος από την αθέτηση υποχρεώσεων εκκαθάρισης ενός ή περισσότερων αντισυμβαλλόμενων εκκαθαριστικών μελών).
2. Κίνδυνος αγοράς (μεταβολές συναλλαγματικών ισοτιμιών, επιτοκίων, τιμών αγοράς, εμπορευμάτων και μεταβλητότητας), κυρίως ως αποτέλεσμα εμφάνισης κινδύνου αντισυμβαλλόμενου.
3. Πιστωτικός κίνδυνος (κυρίως από επενδύσεις ιδίων κεφαλαίων).
4. Κίνδυνος ρευστότητας (κυρίως κίνδυνος ταμειακών ροών) κυρίως ως αποτέλεσμα εμφάνισης κινδύνου αντισυμβαλλόμενου.

Λειτουργικός κίνδυνος

Κίνδυνος λόγω ανεπάρκειας ή αποτυχίας εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, από ανθρώπινο παράγοντα ή από εξωτερικά γεγονότα στα οποία περιλαμβάνεται και ο νομικός κίνδυνος. Ο κίνδυνος που σχετίζεται με την ασφάλεια των πληροφοριακών συστημάτων, όπως και για την πλειοψηφία των επιχειρήσεων, υπολογίζεται πλέον ως πολύ σημαντικός και λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα περιορισμού του.

Επιχειρηματικός κίνδυνος

Κίνδυνος λόγω νέων ανταγωνιστών, πτώσης των χρηματιστηριακών συναλλαγών, επιδείνωσης της εγχώριας και διεθνούς οικονομικής κατάστασης κ.λπ.

Περιγραφή κατηγοριών και κυρίων παραγόντων κινδύνου

Κίνδυνος Αγοράς

Ο Όμιλος εκτίθεται σε περιορισμένο βαθμό σε κίνδυνο αγοράς που απορρέει από τις δραστηριότητές του. Σε κάθε περίπτωση, ο Όμιλος παρακολουθεί την πιθανή έκθεση που μπορεί να επιφέρει κίνδυνο αγοράς και υπολογίζει τυχόν κεφάλαια που πρέπει να τηρεί έναντι του κινδύνου αγοράς σύμφωνα με τη μεθοδολογία υπολογισμού κεφαλαιακών απαιτήσεων που εφαρμόζει.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος αυτός δεν επηρεάζει ουσιαστικά τη λειτουργία του Ομίλου, δεδομένου ότι οι συναλλαγές με τους πελάτες & τους προμηθευτές σε ξένο νόμισμα είναι περιορισμένες.

Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου

Ο πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου του Ομίλου αφορά κυρίως τις συναλλαγές της αγοράς αξιών και της αγοράς παραγώγων, στις οποίες η ATHEXClear λειτουργεί ως Κεντρικός Αντισυμβαλλόμενος.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος αντιμετωπίζει πιστωτικό κίνδυνο που προέρχεται τόσο από την επένδυση των ιδίων κεφαλαίων όσο και τα υπόλοιπα των πελατών. Στο πλαίσιο της Επενδυτικής Πολιτικής, ορίζονται συγκεκριμένες αρχές για τις ρυθμίσεις τοποθέτησης των ταμειακών διαθεσίμων. Οι τοποθετήσεις κεφαλαίων γίνονται στις τέσσερις Συστημικές Τράπεζες της χώρας, σε ίσα περίπου ποσοστά, ελαχιστοποιώντας τα επίπεδα του πιστωτικού κινδύνου, προστατεύοντας παράλληλα τα κεφάλαια των εταιριών από τη διάβρωση που προκαλούν τα αρνητικά επιτόκια των κεντρικών τραπεζών.

Οι τοποθετήσεις των διαθεσίμων για βραχυχρόνιες περιόδους που δεν ξεπερνούν το τρίμηνο γίνονται επίσης στα Ελληνικά Συστημικά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα σύμφωνα με την Επενδυτική Πολιτική που έχει χαράξει η Διοίκηση του Ομίλου ATHEX.

Επιπλέον, ο Όμιλος παρακολουθεί συστηματικά τις καθυστερήσεις και τα ανοικτά υπόλοιπα πελατών.

Από το συνολικό ποσό των ταμειακών διαθεσίμων του Ομίλου ύψους €68 εκ ποσό περίπου €54,6 εκ είναι κατατεθειμένο στα Ελληνικά συστημικά πιστωτικά ιδρύματα, ενώ το υπόλοιπο περίπου €13,4 εκ στην Τράπεζα Ελλάδος.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνολικά για τον Όμιλο διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα με τη διατήρηση επαρκών διαθεσίμων.

Ο κυριότερος κίνδυνος ρευστότητας του Ομίλου αφορά κυρίως τις συναλλαγές της αγοράς αξιών και της αγοράς παραγώγων, στις οποίες η ATHEXClear λειτουργεί ως Κεντρικός Αντισυμβαλλόμενος.

Η διαθέσιμη ρευστότητα της ATHEXClear εξετάζεται ως προς τα κριτήρια που θέτει ο EMIR.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Αναγνωρίζεται ότι λειτουργικός κίνδυνος μπορεί να προκύψει, μεταξύ άλλων, λόγω: εξωτερικής ανάθεσης υπηρεσιών (outsourcing), εποπτικής και κανονιστικής μη συμμόρφωσης, αποτυχίας της επιχειρησιακής συνέχειας, κινδύνων πληροφοριακών συστημάτων και ασφάλειας πληροφοριών και εκτέλεσης έργων.

Ο λειτουργικός κίνδυνος διατηρείται σε αποδεκτά επίπεδα, μέσω ενός συνδυασμού ορθής εταιρικής διακυβέρνησης και διαχείρισης κινδύνων, εύρωστων συστημάτων και ελέγχων.

Κατά το 2020 υπήρξε μη διαθεσιμότητα συναλλακτικής δραστηριότητας συνολικής διάρκειας 5,85 ωρών καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, ενώ παρουσιάστηκε μόνο μία περίπτωση καθυστέρησης στην ολοκλήρωση της διαδικασίας εκκαθάρισης συναλλαγών αξιών και παραγώγων. Τα τεχνικά προβλήματα αυτά, αναγνωρίστηκαν και διορθώθηκαν. Δεν προέκυψαν μείζονες ζημιές και χρηματικές απαιτήσεις οφειλόμενες σε δικαστικές διαφορές (νομικά και δικαστικά έξοδα) ή σε μη συμμόρφωση προς το εποπτικό πλαίσιο και τις συμβατικές υποχρεώσεις του Ομίλου. Επίσης δεν αντιμετωπίστηκαν ζημιές λόγω εξωτερικών γεγονότων.

Μέτρα μείωσης λειτουργικού κινδύνου

Ο Όμιλος αναγνωρίζει την ανάγκη προσδιορισμού, εκτίμησης, παρακολούθησης και μείωσης του λειτουργικού κινδύνου που εμπεριέχεται στις λειτουργίες και τις δραστηριότητές του, καθώς επίσης και την ανάγκη διατήρησης επαρκών κεφαλαίων, προκειμένου να είναι σε θέση να αντιμετωπίσει το συγκεκριμένο τύπο κινδύνου.

Σχέδιο επιχειρησιακής συνέχειας (Business Continuity plan)

Ο Όμιλος έχει επεξεργασθεί και θέσει σε λειτουργία κατάλληλες υποδομές και σχέδιο έκτακτης ανάκαμψης των λειτουργιών του, που περιλαμβάνουν:

Λειτουργία εναλλακτικού Μηχανογραφικού Κέντρου (Disaster Recovery site): Ο Όμιλος συντηρεί εναλλακτικό μηχανογραφικό κέντρο για τα πληροφοριακά του συστήματα. Επίσης ο Όμιλος έχει λάβει και διατηρεί πιστοποίηση κατά το διεθνές πρότυπο επιχειρησιακής συνέχειας ISO-22301.

Συγκρότηση ομάδων διαχείρισης κρίσεων και διαχείρισης εκτάκτων συμβάντων: Οι ομάδες αυτές έχουν σκοπό τη διατήρηση της συνέχειας παροχής των υπηρεσιών διαπραγμάτευσης σε περίπτωση απρόβλεπτου γεγονότος. Έχουν καθορισθεί συγκεκριμένες αρμοδιότητες και έχουν ανατεθεί σε ειδικώς εκπαιδευμένα στελέχη του Ομίλου.

Ύπαρξη εφεδρικών πληροφοριακών συστημάτων: Τα πληροφοριακά συστήματα του Ομίλου είναι εγκατεστημένα και λειτουργούν στο κέντρο δεδομένων της έδρας του Ομίλου. Το κέντρο δεδομένων αποτελείται από δύο, ανεξάρτητα ως προς τη χωροθέτηση, τις υποστηρικτικές εγκαταστάσεις και τις παρεχόμενες τεχνολογικές υπηρεσίες, κατοπτρικά –επιμέρους– κέντρα δεδομένων, ώστε να υπάρχει πλεονασμός (redundancy) και αυξημένη διαθεσιμότητα (high availability) διασφαλίζοντας την αδιάλειπτη λειτουργία των συστημάτων.

Τα παραπάνω δοκιμάστηκαν και κατά την πρόσφατη ραγδαία εξάπλωση του κορονοϊού, η οποία αποτέλεσε απρόβλεπτο γεγονός σημαντικής έκτασης, και στην οποία ο Όμιλος αντέδρασε αποτελεσματικά διατηρώντας την επιχειρησιακή του συνέχεια.

Κανονιστική συμμόρφωση

Με βασικούς στόχους τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με το θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο, τους κανονισμούς και τις πολιτικές, τη μέτρηση και ελαχιστοποίηση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης και την αντιμετώπιση των επιπτώσεων από τη μη συμμόρφωση στο θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο, έχει ορισθεί Chief Compliance Officer της ATHEX και του Ομίλου καθώς και Chief Compliance Officers των δύο εταιρειών ATHEXCSD και ATHEXCclear με γραμμές αναφοράς σαφείς και χωριστές από εκείνες των άλλων δραστηριοτήτων των εταιρειών. Βασικές αρμοδιότητές τους είναι:

1. Η παρακολούθηση αλλαγών θεσμικού και εποπτικού πλαισίου και ενημέρωση Δ.Σ., και προσωπικού.
2. Η διενέργεια συγκριτικής ανάλυσης μεταξύ υφιστάμενης και μελλοντικής κατάστασης που επιφέρουν οι θεσμικές και εποπτικές αλλαγές.
3. Η παρακολούθηση της συμμόρφωσης των Εταιρειών στο θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο.
4. Η διαχείριση αιτημάτων σχετικά με θέματα συμμόρφωσης.
5. Η μέτρηση και παρακολούθηση του κινδύνου συμμόρφωσης.

Ενδεικτικά, είναι σε εφαρμογή οι πολιτικές σχετικά με τη σύγκρουση συμφερόντων, την εξωτερική ανάθεση δραστηριοτήτων, την διαχείριση παραπόνων συνεργατών, τις αποδοχές του προσωπικού, των στελεχών και των μελών Δ.Σ. και τη διαχείριση των αρχείων.

Επιχειρηματικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι η εμφάνιση επιχειρηματικού κινδύνου εξαρτάται από τις μακροοικονομικές εξελίξεις και ότι επηρεάζεται από εξωτερικά γεγονότα όπως μεταβολές στο ανταγωνιστικό περιβάλλον των αγορών κεφαλαίου, μεταβολές στη διεθνή και εγχώρια οικονομική κατάσταση, κανονιστικές και ρυθμιστικές εξελίξεις, μεταβολές στο φορολογικό καθεστώς και στη τεχνολογία κ.λπ. Τέτοια γεγονότα μπορεί να έχουν επιπτώσεις στην ανάπτυξη και βιωσιμότητα του Ομίλου προκαλώντας μείωση της συναλλακτικής δραστηριότητας, μείωση των αναμενόμενων κερδών, αδυναμία ρευστοποίησης ή και απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων κ.λπ.

Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος παρακολουθεί συνεχώς και συστηματικά τις εξελίξεις και προσαρμόζεται στο διαμορφούμενο περιβάλλον και υπολογίζει σε ετήσια βάση την κεφαλαιακή απαίτηση για επιχειρηματικούς κινδύνους.

5.5. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Ο πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Ομίλου είναι να εξασφαλιστεί η διατήρηση της υψηλής πιστοληπτικής του διαβάθμισης καθώς και των υγιών δεικτών κεφαλαίου, ώστε να υποστηρίζονται και να επεκτείνονται οι δραστηριότητες του Ομίλου και να μεγιστοποιείται η αξία των Μετόχων.

Δεν υπήρξαν αλλαγές στην προσέγγιση που υιοθετεί ο Όμιλος σχετικά με τη διαχείριση κεφαλαίου κατά τη διάρκεια του έτους του 2020.

5.6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Σύμφωνα, με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 8, ο καθορισμός των λειτουργικών τομέων βασίζεται στην «διοικητική προσέγγιση». Σύμφωνα με την προσέγγιση αυτή, η πληροφόρηση που θα γνωστοποιείται για τους λειτουργικούς τομείς πρέπει να είναι αυτή που βασίζεται στις εσωτερικές οργανωτικές και διοικητικές δομές του Ομίλου και της Εταιρείας και στα κυριότερα κονδύλια των εσωτερικών οικονομικών αναφορών που δίνονται στους επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων». Ο επικεφαλής λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων του Ομίλου είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ).

Ως **λειτουργικός τομέας** ορίζεται μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών, αξιοποιούμενων στην παροχή προϊόντων και υπηρεσιών, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Στον Όμιλο, το κύριο ενδιαφέρον χρηματοοικονομικής πληροφόρησης επικεντρώνεται στους λειτουργικούς τομείς, εφόσον τα ηλεκτρονικά συστήματα της Εταιρείας - διευθύνονται από την έδρα της- βρίσκονται στη διάθεση των επενδυτών, ανεξάρτητα από την απόσταση που είναι εγκατεστημένοι.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2020, τα μεγέθη των κύριων δραστηριοτήτων του Ομίλου αναλύονταν στους παρακάτω λειτουργικούς τομείς:

ΟΜΙΛΟΣ	Ανάλυση ανά τομέα την 31.12.2020						
	Trading	Clearing-Υπηρεσίες Οίκου Εκκ/σης	Settlement-Υπηρεσίες Αποθ/ρίου	Data feed	IT-Λοιπά	Υπηρεσίες Χρημ/ρίου	Σύνολο
Έσοδα	5.197	9.473	4.195	2.643	6.880	3.143	31.531
Έσοδα κεφαλαίων	19	35	16	10	26	11	117
Δαπάνες	(3.713)	(6.769)	(2.997)	(1.889)	(4.916)	(2.246)	(22.530)
Αποσβέσεις	(694)	(1.265)	(560)	(353)	(919)	(420)	(4.211)
Φόροι	(171)	(312)	(138)	(87)	(226)	(103)	(1.037)
Κέρδη μετά από φόρους	638	1.162	516	324	845	385	3.870
Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	5.519	10.059	4.455	2.807	7.306	3.338	33.484
Ταμιακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	11.208	20.430	9.047	5.700	14.837	6.778	68.000
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	40.665	74.124	32.825	20.681	53.834	24.593	246.722
Σύνολο Ενεργητικού	57.392	104.613	46.327	29.188	75.977	34.709	348.206
Σύνολο Υποχρεώσεων	40.001	72.912	32.288	20.343	52.954	24.192	242.690



ΟΜΙΛΟΣ	Ανάλυση ανά τομέα την 31.12.2019						
	Trading	Clearing-Υπηρεσίες Οίκου Εκκ/ισής	Settlement-Υπηρεσίες Αποθ/ρίου	Data feed	IT-Λοιπά	Υπηρεσίες Χρημ/ρίου	Σύνολο
Έσοδα	5.272	9.381	7.360	2.556	5.856	3.051	33.476
Έσοδα κεφαλαίων	58	103	80	28	64	33	366
Δαπάνες	(3.193)	(5.682)	(4.458)	(1.548)	(3.547)	(1.848)	(20.276)
Αποσβέσεις	(643)	(1.144)	(898)	(312)	(714)	(372)	(4.083)
Φόροι	(536)	(954)	(748)	(260)	(595)	(310)	(3.403)
Κέρδη μετά από φόρους	958	1.704	1.336	464	1.064	554	6.080
Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	4.967	8.839	6.935	2.408	5.518	2.874	31.541
Ταμιακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	11.564	20.576	16.143	5.606	12.845	6.692	73.426
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	32.257	57.399	45.033	15.639	35.831	18.668	204.827
Σύνολο Ενεργητικού	48.788	86.814	68.111	23.653	54.194	28.234	309.794
Σύνολο Υποχρεώσεων	31.775	56.541	44.360	15.405	35.295	18.390	201.766

Ο μερισμός των δαπανών έγινε με βάση πάγια ποσοστά μερισμού μεταξύ των τομέων δραστηριότητας.

* Στο σκέλος των εσόδων περιλαμβάνει έσοδα επανατιμολογούμενων δαπανών, έσοδα X-NET και λοιπές υπηρεσίες.

5.7. ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ

Ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών έκλεισε την 31.12.2020 στις 808,99 μονάδες, μειωμένος κατά 11,7% από τις 916,67 μονάδες στο τέλος της αντίστοιχης περυσινής περιόδου. Η μέση κεφαλαιοποίηση της αγοράς διαμορφώθηκε στα €47,5 δις, μειωμένη κατά 13,3% σε σχέση με το 2019 (€54,8 δις).

Η συνολική αξία συναλλαγών το 2020 (€16,2 δις) παρουσιάζει μείωση 2,4% σε σχέση με την αντίστοιχη περυσινή περίοδο (€16,6 δις), ενώ η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών ανήλθε σε €65,0 εκ. έναντι €67,4 εκ. το 2019, εμφανίζοντας μείωση 3,4%.

Στην αγορά παραγώγων, η συνολική συναλλακτική δραστηριότητα μειώθηκε κατά 2,9% (2020: 10,3 εκ. συμβόλαια, 2019: 10,6 εκ.).

5.8. ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ('TRADING')

Τα έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλαγών του έτους 2020 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Μετοχών	4.589	4.626	4.589	4.626
Παραγώγων	587	619	587	619
ETFs	2	3	2	3
Ομολόγων	19	24	19	24
Σύνολο	5.197	5.272	5.197	5.272

Τα έσοδα από τη διαπραγμάτευση των μετοχών ανήλθαν στα €4,59 εκ., έναντι €4,63 εκ. της αντίστοιχης περυσινής περιόδου, εμφανίζοντας μικρή μείωση ύψους 0,8%. Η μείωση οφείλεται στη μείωση της συναλλακτικής δραστηριότητας του έτους του 2020 σε σύγκριση με το αντίστοιχο περυσινό διάστημα.

Τα έσοδα από τη διαπραγμάτευση στην αγορά παραγώγων εμφανίζουν μείωση κατά 5,2% σε σχέση με το 2019. Ενώ η συνολική συναλλακτική δραστηριότητα μειώθηκε κατά 2,9% (2020: 10,3 εκ. συμβόλαια, 2019: 10,6 εκ.) και ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών μειώθηκε κατά 3,6% (41,2 χιλ. συμβόλαια έναντι 42,8 χιλ. συμβόλαια), το μέσο έσοδο ανά συμβόλαιο μειώθηκε κατά 1.2% (€0,197 το 2020 έναντι €0,199 το 2019).

5.9. ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ('CLEARING')

Τα έσοδα από εκκαθάριση συναλλαγών του έτους του 2020 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2020	31.12.2019
Μετοχών	6.342	6.479
Ομολόγων	20	25
Παραγώγων	1.401	1.476
ETFs	4	4
Μεταθέσεις - Διασπάσεις (Ειδικών οδηγίων Διακανονισμού)	492	402
Εντολών γνωστοποίησης συναλλαγών	1.088	865
Σύνολο	9.347	9.251

Τα έσοδα από εκκαθάριση μετοχών, τα οποία αποτελούνται από εκείνα της οργανωμένης αγοράς και της κοινής πλατφόρμας, ανήλθαν στα €6,3 εκ. εμφανίζοντας μείωση 2,1% σε σχέση με το αντίστοιχο έτος του 2019 (€6,5 εκ.). Η μείωση οφείλεται στη μείωση της συναλλακτικής δραστηριότητας του έτους του 2020 σε σύγκριση με το αντίστοιχο περυσινό διάστημα.

Τα έσοδα από την εκκαθάριση στην αγορά παραγώγων εμφανίζουν μείωση κατά 5,1% σε σχέση με το 2019. Ενώ η συνολική συναλλακτική δραστηριότητα μειώθηκε κατά 2,9% (2020: 10,3 εκ. συμβόλαια, 2019: 10,6 εκ.) και ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών μειώθηκε κατά 3,6% (41,2 χιλ. συμβόλαια έναντι 42,8 χιλ. συμβόλαια), το μέσο έσοδο ανά συμβόλαιο μειώθηκε κατά 1.2% (€0,197 το 2020 έναντι €0,199 το 2019).

Τα έσοδα από μεταθέσεις – διασπάσεις ανέρχονται σε €492 χιλ. εμφανίζοντας αύξηση 22,4% σε σχέση με το αντίστοιχο έτος του 2019 (402 χιλ.), ενώ οι εντολές γνωστοποίησης συναλλαγών ανήλθαν σε €1.088 χιλ. εμφανίζοντας αύξηση κατά 25,8% σε σύγκριση με το αντίστοιχο περυσινό διάστημα (€865 χιλ.).

5.10. ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ('SETTLEMENT')

Τα έσοδα από διακανονισμό συναλλαγών αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2020	31.12.2019
Εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων OTC (1)	1.329	1.334
Εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων (2)	262	3.564
Πακέτα αποκατάστασης	4	5
Σύνολο	1.595	4.903

(1) Συναλλαγές μέσω χειριστών.

(2) Μεταβιβάσεις, δημόσιες προτάσεις, δωρεές. Για το έτος 2019 ποσό ύψους €2,6 εκ αφορά την έξοδο της εταιρείας TITAN από το χρηματιστήριο και άλλες δημόσιες προτάσεις όπως SAZKA GROUP για ΟΠΑΠ και OCM Health Care για ΙΑΣΩ.

5.11. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ

Τα έσοδα από υπηρεσίες χρηματιστηρίου περιλαμβάνουν τα έσοδα από τριμηνιαίες συνδρομές και εταιρικές πράξεις όπως αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των εισηγμένων εταιρειών στο Χρηματιστήριο και τις τριμηνιαίες συνδρομές των μελών του Χρηματιστηρίου στις αγορές αξιών και παραγώγων. Τα έσοδα για το έτος 2020 ανέρχονται σε €3.143 χιλ. αυξημένα κατά €92 χιλ. (3%) σε σχέση με το αντίστοιχο διάστημα του 2019 (€3.051 χιλ.).

Ο Όμιλος αντιμετωπίζει την αρχική εισαγωγή και τις λοιπές υπηρεσίες κατά τη διάρκεια παραμονής της εισηγμένης εταιρίας στο ΧΑ ως μια συμβατική υποχρέωση και αναγνωρίζει τα έσοδα αυτά κατά την περίοδο που ο Όμιλος παρέχει τις υπηρεσίες αυτές. Αυτό εκτιμάται ότι κυμαίνεται μεταξύ 3 και 5 ετών ανάλογα με τη φύση της παρεχόμενης υπηρεσίας.

Επίσης, τα έσοδα από την εισαγωγή εταιρικών ομολόγων/τίτλων και ομολόγων/τίτλων ελληνικού δημοσίου αναγνωρίζονται ανάλογα με την συμβατική διάρκεια του εκάστοτε τίτλου.

Η ανάλυση τους περιλαμβάνεται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Εταιρικές πράξεις εισηγμένων εταιρειών (ΑΜΚ κλπ.) (1)	139	119	139	119
Τριμηνιαίες συνδρομές εισηγμένων εταιρειών (2)	1.906	2.015	1.906	2.015
Συνδρομές μελών (3)	474	547	474	547
Ομόλογα /τίτλους ελληνικού δημοσίου	19	4	19	4
Συνδρομές συμβούλων εταιρειών ΕΝ.Α	13	11	13	11
Έσοδα από Δείκτες (4)	22	57	22	57
Λοιπές υπηρεσίες εκδοτριών (5)	570	298	570	298
Σύνολο	3.143	3.051	3.143	3.051

- (1) Τα δικαιώματα που εισπράχθηκαν από εταιρικές πράξεις των εισηγμένων εταιρειών (συμπεριλαμβάνονται οι αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου εταιρειών και η εισαγωγή εταιρικών ομολόγων) ανήλθαν σε €139 χιλ., έναντι €119 χιλ. το 2019 αύξηση 16,8%. Από συνολικό ποσό €193 χιλ. που τιμολογήθηκαν το έτος του 2020 και αφορούν Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου και Νέες Εισαγωγές (ΟΠΑΠ, JP AVAX, ΕΠΙΧ.ΗΧΟΥ & ΕΙΚΟΝΑΣ, ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ΕΝΤΕΡΣΟΦΤ), ποσό €159 χιλ. έχει μεταφερθεί στις επόμενες χρήσεις ενώ έχει καταχωρηθεί στα αποτελέσματα του έτους του 2020 συνολικό ποσό €87 χιλ. από τις εταιρικές πράξεις του 2019. Βλέπε σημείωση 5.38 συμβατικές υποχρεώσεις.
- (2) Τα έσοδα από τις συνδρομές εισηγμένων εταιρειών, ανήλθαν στα €1.906 χιλ. για το έτος του 2020 έναντι €2.015 χιλ. της αντίστοιχης χρήσης του 2019, μειωμένα κατά 5,4%.
- (3) Τα έσοδα από συνδρομές μελών στην αγορά αξιών, που σχετίζονται με το ύψος των ετήσιων συναλλαγών τους, ανήλθαν σε €418 χιλ. για το έτος του 2020 έναντι €487 χιλ. της αντίστοιχης χρήσης του 2019, μειωμένα κατά 14,2%. Τα έσοδα από συνδρομές των μελών στην αγορά παραγώγων ανήλθαν στα €56 χιλ. για το έτος του 2020 έναντι €60 χιλ. το 2019 μειωμένα κατά 6,7%.
- (4) Τα έσοδα από δείκτες ανήλθαν στα €22 χιλ. για το έτος του 2020 έναντι €57 χιλ. της αντίστοιχης χρήσης του 2019, μειωμένα κατά 61%.
- (5) Τα έσοδα από λοιπές υπηρεσίες εκδοτριών αφορούν εισπράξεις από εφάπαξ δικαιώματα εισαγωγής στο ΧΑ, υπηρεσίες ψηφιακής πιστοποίησης και υπηρεσίες "ΕΡΜΗΣ" προς τις εισηγμένες και υπηρεσίες κωδικοποίησης αξιών και Ηλεκτρονικού βιβλίου προσφορών. Για το έτος του 2020 τα έσοδα από τις λοιπές υπηρεσίες αυξήθηκαν κατά 91%. Παρατηρείται αύξηση στις υπηρεσίες ψηφιακής πιστοποίησης (€283 χιλ. για το έτος του 2020 έναντι €67 χιλ. το 2019). Επίσης, οι υπηρεσίες κωδικοποίησης αξιών και

Ηλεκτρονικού βιβλίου προσφορών για το έτος του 2020 ανήλθαν σε €162 χιλ., ενώ το αντίστοιχο ποσό για το 2019 ανήλθε σε €108 χιλ.

Τα δικαιώματα που τιμολογήθηκαν για την εισαγωγή εταιριών στο ΧΑ ανήλθαν σε €17 χιλ. για το έτος του 2020 έναντι €492 χιλ. της αντίστοιχης χρήσης του 2019 (ποσό €98 χιλ. καταχωρήθηκε στη χρήση του 2019). Από συνολικό ποσό €17 χιλ. το έτος του 2020, όπου αφορούν εισαγωγή των εταιριών EPSILON NET & ENTEPΣΟΦΤ, ποσό €15 χιλ. έχει μεταφερθεί στις επόμενες χρήσεις ενώ έχει καταχωρηθεί στα αποτελέσματα του έτους 2020 συνολικό ποσό €98 χιλ. από τις εταιρικές πράξεις του 2019. Βλέπε σημείωση 5.38 συμβατικές υποχρεώσεις.

5.12. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟΥ

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται κυρίως έσοδα από Α.Μ.Κ. εκδοτριών, τριμηνιαίες συνδρομές χειριστών, κληρονομίες και λοιπά δικαιώματα τήρησης αξιών.

Τα έσοδα για το έτος ανέρχονται σε €2.600 χιλ. και εμφανίζονται αυξημένα κατά €143 χιλ. σε σχέση με το αντίστοιχο διάστημα του 2019.

Η ανάλυση τους περιλαμβάνεται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2020	31.12.2019
Εταιρικές πράξεις Εκδοτριών (Α.Μ.Κ.-ΑΧΙΑ LINE, κλπ) (1)	1.139	824
Ομόλογα - τίτλους ελληνικού δημοσίου	6	4
Επενδυτών	65	129
Χειριστών (2)	1.390	1.500
Σύνολο	2.600	2.457

- (1) Τα δικαιώματα που εισπράχθηκαν από εταιρικές πράξεις εκδοτριών (συμπεριλαμβάνονται οι αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των εταιρειών καθώς και εισαγωγή εταιρικών ομολόγων) στο έτος του 2020 ανήλθαν σε €1.139 χιλ., έναντι €824 χιλ.

Μέρος από το ποσό των €483 χιλ. που τιμολογήθηκαν εντός του 2020 και αφορούν Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου και Νέες Εισαγωγές (ΟΠΑΠ, JP AVAX, ΕΠΙΧ.ΗΧΟΥ & ΕΙΚΟΝΑΣ, ENTEPΣΟΦΤ, ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ) έχει μεταφερθεί στις επόμενες χρήσεις (συνολικό ποσό €401 χιλ.) ενώ έχει καταχωρηθεί στα αποτελέσματα του έτους του 2020 συνολικό ποσό €245 χιλ. από τα τιμολογημένα έσοδα του 2019. Βλέπε σημείωση 5.38 συμβατικές υποχρεώσεις.

Τα έσοδα από ηλεκτρονική ενημέρωση εισηγμένων εταιριών ανήλθαν σε €261 χιλ. το έτος του 2020 έναντι €223 χιλ. το περσινό διάστημα. Τα έσοδα από γνωστοποίηση δικαιούχων χρηματικής καταβολής ανήλθαν σε €121 χιλ. έναντι €97 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα. Επίσης στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται έσοδα από Ηλεκτρονικό βιβλίο προσφορών €228 χιλ. για το έτος του 2020, έναντι €144 χιλ. για την αντίστοιχη περίοδο του 2019.

- (2) Στα έσοδα χειριστών περιλαμβάνονται έσοδα από μηνιαίες συνδρομές ποσού €1.032 χιλ. έναντι €1.157 χιλ. του αντίστοιχου έτους του 2019, που υπολογίζονται με βάση την αξία του Χαρτοφυλακίου των χειριστών, έσοδα από αριθμό εξουσιοδότησης χρήσης ποσού €144 χιλ. παραμένοντας σχεδόν αμετάβλητα με τα αντίστοιχα του 2019 (€146 χιλ.), έσοδα από άνοιγμα μερίδας επενδυτή €102 χιλ. έναντι €72 χιλ. του αντίστοιχου έτους του 2019 και λοιπά έσοδα χειριστών.

5.13. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΟΙΚΟΥ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ

Τα έσοδα από υπηρεσίες οίκου εκκαθάρισης αναλύονται στο παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2020	31.12.2019
Συνδρομές εκκαθαριστικών μελών παραγώγων	126	130
Σύνολο	126	130

5.14. ΔΙΑΧΥΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ (MARKET DATA)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα έσοδα αναμετάδοσης της χρηματιστηριακής πληροφορίας της αγοράς Χρηματιστηρίου Αθηνών, της αγοράς ΧΑΚ καθώς και έσοδα από την πώληση στατιστικών στοιχείων. Τα έσοδα της κατηγορίας αυτής αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Έσοδα από Market Data	2.600	2.516	2.876	2.739
Έσοδα από πωλήσεις εντύπων	43	40	44	41
Σύνολο	2.643	2.556	2.920	2.780

5.15. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

Τα έσοδα από υπηρεσίες πληροφορικής αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Άδειες χρήσης τερματικών ΣΑΤ	154	152	118	116
Υπηρεσίες σε μέλη (1)	388	343	388	343
Σύνολο	542	495	506	459

- (1) Τα έσοδα από υπηρεσίες στα Μέλη εμφανίζουν αύξηση 13% και συμπεριλαμβάνουν έσοδα υπηρεσιών ARM-APA €246 χιλ. έναντι €234 χιλ. το 2019, έσοδα από χρήση FIX PROTOCOL €55 χιλ. έναντι €64 χιλ. το 2019, έσοδα από την χρήση του X-net Trader €37 χιλ. (δεν υπήρχαν το 2019) καθώς και έσοδα από χρήση πρόσθετων τερματικών ύψους €42 χιλ. (αμετάβλητα με τα αντίστοιχα του 2019).

5.16. ΕΣΟΔΑ ΕΠΑΝΑΤΙΜΟΛΟΓΟΥΜΕΝΩΝ ΔΑΠΑΝΩΝ

Τα έσοδα των επανατιμολογούμενων δαπανών αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Δίκτυο Χρηματιστηριακών Συναλλαγών (Δ.Χ.Σ)	387	467	387	467
Υπηρεσίες γενικής συνέλευσης σε εισηγμένες (SODALI)	0	70	0	70
Έσοδα από χορηγίες-Roadshows N.Y.-London	67	202	67	202
Έσοδα ταξιδίων	0	2	0	2
Έσοδα από ηλεκτρικό ρεύμα colocation	216	215	0	0
Σύνολο	670	956	454	741

Τα έσοδα από Δ.Χ.Σ ύψους €387 χιλ. αφορούν επανατιμολόγηση των δαπανών του Ομίλου για τη χρήση του Δικτύου Χρηματιστηριακών Συναλλαγών στα Μέλη. Οι αντίστοιχες δαπάνες εμφανίζονται στις επανατιμολογούμενες δαπάνες (βλ. σημ. 5.27).

5.17. ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα έσοδα υποστήριξης άλλων αγορών καθώς και υπηρεσίες που παρέχει ο Όμιλος και δεν συνδέονται άμεσα με τις κύριες δραστηριότητές του (core business) όπως colocation, υπηρεσίες που αναφέρονται στην παραχώρηση της χρήσης των εγκαταστάσεων και συστημάτων του Ομίλου, καθώς και παροχή υπηρεσιών λογισμικού σε τρίτους. Τα έσοδα αυτά αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Έσοδα από X-NET/InBroker (βλέπε πίνακα παρακάτω)	838	666	223	67
Υποστήριξη άλλων αγορών (1)	2.199	1.257	1.710	708
Υπηρεσίες Colocation (2)	845	876	845	876
Market Suite/Υποστήριξη άλλων αγορών	117	125	13	17
Υπηρεσίες σε Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (3)	83	170	83	171
UNAVISTA LEI - EMIR TR (4)	249	276	0	0
Σύνολο	4.331	3.370	2.874	1.839

- (1) Στην υποστήριξη άλλων αγορών συμπεριλαμβάνονται υποστηρικτικές υπηρεσίες προς τον Όμιλο του Χρηματιστηρίου Ενέργειας ποσού €1.484 χιλ. (€748 χιλ. το 2019). Η σημαντική αυτή αύξηση οφείλεται κυρίως στην παροχή πρόσθετων υπηρεσιών λόγω της έναρξης της λειτουργίας των Αγορών Ηλεκτρικής Ενέργειας (Spot) του Χρηματιστηρίου Ενέργειας σύμφωνα με το Ευρωπαϊκό Μοντέλο (Target Model). Τα έσοδα από το Χρηματιστήριο του Κουβέιτ ανήλθαν σε €426 χιλ. (δεν υπήρξε αντίστοιχο ποσό το 2019), από το ΧΑΚ €83 χιλ. (€449 χιλ. το 2019), και από τον ΔΕΣΦΑ €206 χιλ. (€60 χιλ. το 2019).
- (2) Ο Όμιλος παρέχει υπηρεσίες co-location σε άλλες εταιρείες οι οποίες το έτος του 2020 διαμορφώθηκαν σε €845 χιλ. έναντι €876 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα.
- (3) Οι υπηρεσίες σε Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ανήλθαν σε €83 χιλ. για το έτος του 2020 έναντι €170 χιλ. το 2019.
- (4) Κατά την αναφορά των συναλλαγών τα υπόχρεα μέρη αναγνωρίζονται με βάση τον κωδικό Legal Entity Identifier (LEI), ένα μοναδικό κωδικό για κάθε νομική οντότητα που εκδίδεται σύμφωνα με το πρότυπο ISO17442 και εποπτεύονται από την εποπτική αρχή Regulatory Oversight Committee for the Global Entity Identifier System (LEIROC) που έχει οριστεί από το Financial Stability Board. Στο έτος του 2020 εμφανίζουν μείωση κατά 9,8% έναντι του περσινού αντίστοιχου διαστήματος.

Inbroker/InBrokerPlus

Στο ATHEX ανήκει το σύστημα InBrokerPlus®, το οποίο διατίθεται εμπορικά στα Μέλη του ATHEX ως μία ολοκληρωμένη υπηρεσία παρακολούθησης χρηματιστηριακών τιμών σε πραγματικό χρόνο και όδευσης/διαχείρισης εντολών τελικών χρηστών (OMS), για τις υποστηριζόμενες Χρηματιστηριακές Αγορές (ATHEX, ΧΑΚ και άλλες Ξένες Αγορές) στο πλαίσιο λειτουργίας του Δικτύου ΧΝΕΤ από τον Όμιλο.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Έσοδα από X-NET	325	214	220	64
Έσοδα από Inbroker	513	452	3	3
Σύνολο	838	666	223	67

Για τις αντίστοιχες δαπάνες βλέπε σημ. 5.28.

Συγκεκριμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναταξινομηθεί για καλύτερη συγκριτική πληροφόρηση (βλέπε σημ. 5.52).

5.18. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Η ανάλυση των εσόδων αυτής της κατηγορίας παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Εκπαίδευση (1)	156	294	154	293
Ενοίκια (2)	334	355	197	197
Παροχή υποστηρικτικών υπηρεσιών σε εταιρείες (3)	0	0	282	272
Λοιπά	51	277	39	240
Σύνολο	541	927	672	1.007

- (1) Η κατηγορία περιλαμβάνει έσοδα από σεμινάρια και πιστοποιήσεις καθώς και εκπαιδευτικά προγράμματα ROOTS.
- (2) Τα έσοδα ενοικίων του Ομίλου αφορούν τη μίσθωση του καταστήματος της Θεσσαλονίκης, του κτιρίου της Μάγιερ, του δ' ορόφου και μέρος του α' ορόφου του κτιρίου της Λ. Αθηνών.
- (3) Για την Εταιρεία, από το ποσό των €282 χιλ., ποσό €172 χιλ. αφορά υποστηρικτικές υπηρεσίες της Εταιρείας στην ATHEXCSD και €110 χιλ. στην ATHEXCLEAR.

Συγκεκριμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναταξινομηθεί για καλύτερη συγκριτική πληροφόρηση (βλέπε σημ. 5.52).

5.19. ΠΟΡΟΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Στα λειτουργικά έσοδα του έτους του 2020 περιλαμβάνεται ο πόρος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ο οποίος για το Όμιλο ανήλθε στα €1.227 χιλ. έναντι €1.216 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα, αφού εισπράττεται για λογαριασμό της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στην οποία και αποδίδεται εντός δύο μηνών από τη λήξη κάθε εξαμήνου. Η μικρή αυτή αύξηση προήλθε από την αντίστοιχη αύξηση των εσόδων του Ομίλου από την διαπραγμάτευση, εκκαθάριση και διακανονισμό των συναλλαγών στις μετοχές και στα παράγωγα, επί των οποίων υπολογίζεται.

Για την Εταιρεία ο πόρος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για το έτος του 2020 ανήλθε στα €454 χιλ. έναντι €449 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα.

5.20. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Η εξέλιξη του αριθμού των εργαζομένων στον Όμιλο και στην Εταιρεία, καθώς και η ανάλυση των δαπανών προσωπικού εμφανίζονται στους παρακάτω πίνακες: Σημειώνεται ότι έχει μετακινηθεί προσωπικό εντός των

Εταιρειών του Ομίλου προκειμένου να ανταποκρίνονται οι Εταιρείες στην παροχή υπηρεσιών σύμφωνα με τους Κανονισμούς της Ε.Ε. και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Μισθωτοί	230	218	118	112
Σύνολο Προσωπικού	230	218	118	112

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Αποδοχές προσωπικού	7.657	6.896	4.357	3.801
Βonus προσωπικού	500	555	234	97
Εργοδοτικές εισφορές	1.836	1.713	1.022	935
Αποζημιώσεις λόγω αποχώρησης προσωπικού	700	182	332	30
Καθαρή μεταβολή στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (αναλογιστική μελέτη)	33	(21)	36	12
Λοιπές παροχές (ασφάλιστρα, παιδικοί σταθμοί/ κατασκήνωσεις)	1.011	1.108	473	670
Σύνολο	11.737	10.433	6.454	5.545

5.21. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ

Στις αμοιβές και έξοδα τρίτων περιλαμβάνονται και οι αμοιβές των μελών των Δ.Σ όλων των Εταιρειών του Ομίλου.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Αμοιβές μελών Δ.Σ.	131	78	76	47
Αμοιβές και έξοδα δικηγόρων	72	72	72	72
Αμοιβές ελεγκτών (1)	75	82	30	32
Αμοιβές συμβούλων (2)	1.390	390	1.074	274
Αμοιβές FTSE (ΧΑ)	99	99	99	99
Αμοιβές επιτροπών-Λοιπές αμοιβές (3)	136	101	66	51
Αμοιβές συμβούλων εκπαίδευσης	23	59	23	42
Σύνολο	1.926	881	1.440	617

(1) Αφορά τις αμοιβές του τακτικού ελέγχου των νόμιμων ελεγκτών του Ομίλου και της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης. Σημειώνεται ότι οι νόμιμοι ελεγκτές του Ομίλου έλαβαν συνολικά €75 χιλ. το 2020 σε αμοιβές σχετιζόμενες με τον τακτικό έλεγχο και το φορολογικό πιστοποιητικό. Για την Εταιρεία, η συνολική αμοιβή των νόμιμων ελεγκτών ανήλθε σε €30 χιλ. σε αμοιβές σχετιζόμενες με τον τακτικό έλεγχο και το φορολογικό πιστοποιητικό.

Δεν υπάρχουν άλλες αμοιβές πέραν των ανωτέρω που καταβλήθηκαν στη χρήση του 2020 στους νόμιμους ελεγκτές του Ομίλου και της Εταιρείας.

(2) Στις αμοιβές συμβούλων συμπεριλαμβάνονται αμοιβές για αναλογιστική μελέτη, φορολογικές και νομικές υπηρεσίες καθώς και αμοιβή συμβούλου βελτίωσης επιχειρησιακής οργάνωσης, αμοιβή συμβούλου επικαιροποίηση της στρατηγικής του Ομίλου καθώς και αμοιβές συμβούλων για διάφορα άλλα έργα του Ομίλου.

- (3) Αφορά αμοιβές επιτροπών (Δ.Σ και Διοικούσας Επιτροπής Αγορών) €105 χιλ. και αμοιβές χειριστών Σ.Α.Τ. €31 χιλ..

5.22. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Σταθερή - Κινητή τηλεφωνία-Internet	166	174	63	83
Μισθωμένα κυκλώματα - ΔΧΣ	92	85	27	22
ΔΕΗ	501	497	19	16
ΕΥΔΑΠ	4	5	0	0
Σύνολο	763	761	109	121

5.23. ΣΥΝΤΗΡΗΣΕΙΣ/ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΙΚΗ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗ

Ο λογαριασμός συντηρήσεις/μηχανογραφική υποστήριξη περιλαμβάνει τη συντήρηση του υλικοτεχνικού εξοπλισμού του Ομίλου, καθώς και τη μηχανογραφική υποστήριξη των συστημάτων πληροφορικής (τεχνική υποστήριξη συστήματος συναλλαγών, βάσεων δεδομένων, Σ.Α.Τ. κλπ.) και αποτελούν συμβατικές δεσμεύσεις. Η αύξηση στη χρήση 2020 οφείλεται στο κόστος νέων συντηρήσεων για το 2020. Ενδεικτικά αναφέρονται η προμήθεια εξειδικευμένων υπηρεσιών προστασίας από επιθέσεις DDoS που στοχεύουν στο Web Site του Ομίλου €132 χιλ., συντήρηση εποπτείας (Cinnober) €94 χιλ., υπηρεσίες δοκιμών λογισμικού ΟΑΣΗΣ €55χιλ.

5.24. ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ

Ο μη εκπιπτόμενος φόρος προστιθέμενης αξίας και οι λοιποί φόροι (φόροι ακινήτων) που επιβαρύνουν το κόστος εργασιών ανήλθαν σε €1.458 χιλ. έναντι €1.336 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα. Για την Εταιρεία οι φόροι ανήλθαν σε €760 χιλ. έναντι €667 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα.

5.25. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΤΗΡΙΩΝ / ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται κυρίως έξοδα όπως φυλάξεις και καθαρισμός εγκαταστάσεων, επισκευές και συντηρήσεις κτηρίων και εξοπλισμού.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Υπηρεσίες καθαρισμού και φύλαξης	403	408	106	113
Επισκευές & συντηρήσεις κτιρίων-λοιπού εξοπλισμού	138	195	15	15
Καύσιμα και λοιπά υλικά γεννήτριας	13	16	0	0
Κοινόχρηστα	18	8	0	0
Σύνολο	572	627	121	128

5.26. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου το έτος του 2020 εμφανίζουν μείωση 0,6% έναντι του αντίστοιχου περσινού διαστήματος και αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
ΤτΕ - χρηματικός διακανονισμός	50	54	0	0
Έντυπα και γραφική ύλη	3	10	2	9
Υλικά άμεσης ανάλωσης	25	33	19	31
Έξοδα ταξιδίων	19	155	14	125
Ταχυδρομικά	6	7	1	4
Έξοδα μεταφορών	57	65	48	50
Έξοδα δημοσιεύσεων	0	6	0	0
Αποθήκευτρα	13	13	9	9
Υπηρεσίες υποστηρικτικής λειτουργίας	0	0	119	119
Μισθώματα αυτοκινήτων	2	4	2	4
Υπηρεσίες φιλοξενίας -DR	98	99	43	51
Ασφάλιστρα Η/Υ	17	17	17	17
Ασφάλιστρα μεταφορικών μέσων	4	3	3	3
Ασφάλιστρα πυρός κτηρίων	21	22	3	3
Ασφάλιστρα αστ ευθύνης μελών ΔΣ (D&O, DFL&PI)	504	351	504	351
Συνδρομές σε επαγγελματικές οργανώσεις και εισφορές	402	324	355	288
Συνδρομή Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	12	13	12	13
Έξοδα προβολής, υποδοχής και φιλοξενίας	86	227	74	188
Έξοδα εκδηλώσεων	25	237	22	228
Λοιπά έξοδα	386	100	260	37
Σύνολο	1.730	1.740	1.507	1.530

Τα λοιπά έξοδα παρουσιάζουν σημαντική αύξηση η οποία οφείλεται κυρίως σε δωρεά €100 χιλ. στο Υπουργείο Υγείας για την αντιμετώπιση της πανδημίας καθώς και έξοδα πρόληψης όπως διενέργεια συνεχόμενων test COVID19 και προμήθειες για μάσκες, αντισηπτικά, γάντια κλπ.

5.27. ΔΑΠΑΝΕΣ ΕΠΑΝΑΤΙΜΟΛΟΓΟΥΜΕΝΕΣ

Οι δαπάνες της συγκεκριμένης κατηγορίας για το έτος του 2020 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Μισθωμένα κυκλώματα (ΔΧΣ)	268	309	258	295
Δαπάνες Sodali (Γενικές συνελεύσεις)	23	49	23	49
ΦΠΑ Επανατιμολογούμενων Δαπανών	66	74	60	60
Έξοδα προβολής, υποδοχής και φιλοξενίας-Roadshows N.Y.-London	54	259	54	254
Κατανάλωση Ηλεκτρικού Ρεύματος Colocation	215	216	0	0
Λοιπά	4	52	5	53
Σύνολο	630	959	400	711

Τα αντίστοιχα έσοδα εμφανίζονται στη σημ. 5.16.

5.28. ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΕΠΟΜΕΝΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Οι δαπάνες της συγκεκριμένης κατηγορίας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Δαπάνες από νέες δραστηριότητες (3)	46	144	46	135
Δαπάνες X-NET (1)	304	246	161	23
Δαπάνες Υπηρεσιών Πληροφορικής προς τρίτους (2)	271	321	26	44
ΦΠΑ δαπανών παρεπόμενων υπηρεσιών	50	71	0	10
Σύνολο	671	782	233	212

1. Τα έξοδα του InBroker Plus για το Xnet, (τα αντίστοιχα έσοδα περιγράφονται στη σημ. 5.17) αφορούν market data που αγοράζονται από τα ξένα χρηματιστήρια προκειμένου να γίνει ελκυστικότερο το προϊόν σε ευρύτερο φάσμα πελατών και προμηθευτών.

Οι δαπάνες ΧΝΕΤ αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Έξοδα που αφορούν σε αλλοδαπές αξίες	169	101	153	13
Έξοδα data feed για Inbroker Plus	135	145	8	10
Σύνολο	304	246	161	23

2. Οι δαπάνες υπηρεσιών πληροφορικής ανήλθαν στα €271 χιλ. έναντι €321 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα και περιλαμβάνουν κυρίως τις δαπάνες της υπηρεσίας LEI-EMIR TR €241 χιλ., (έναντι €278 χιλ. το 2019), δαπάνες ORACLE €4 χιλ. (έναντι €19 χιλ. το 2019) και δαπάνες EK €4 χιλ. (έναντι €4 χιλ. το 2019) (τα αντίστοιχα έσοδα UNAVISTA LEI εμφανίζονται στο 5.17).
3. Συμπεριλαμβάνει τιμολόγια προωθητικών ενεργειών για προϊόντα και υπηρεσίες.

5.29. ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Πολιτική του Ομίλου είναι η επανεκτίμηση της εμπορικής αξίας των ακινήτων κάθε τρία χρόνια εκτός αν υπάρχουν ενδείξεις νωρίτερα από το διάστημα αυτό. Η προηγούμενη εκτίμηση των ακινήτων έγινε στα τέλη Φεβρουαρίου 2019, με αξία αναφοράς την 31.12.2018. Το lockdown που είναι σε εξέλιξη, η εξ' αποστάσεως εργασία καθώς και η συνεχιζόμενη ανησυχία και αβεβαιότητα σχετικά με τον Covid 19 επιβάρυνε το οικονομικό κλίμα. Έτσι ο Όμιλος αποφάσισε να προβεί σε νέα εκτίμηση της εμπορικής αξίας των ακινήτων του και ανέθεσε τη μελέτη προσδιορισμού της εμπορικής αξίας των ακινήτων του, σύμφωνα με τα IFRS, σε ανεξάρτητους αναγνωρισμένους εκτιμητές. Η μελέτη ολοκληρώθηκε και παραδόθηκε αρχές Φεβρουαρίου 2021, ενώ ο Όμιλος προσάρμοσε την αξία των ακινήτων της 31.12.2020 σύμφωνα με το αποτέλεσμα της μελέτης, προκειμένου να εμφανίσει στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31.12.2020 την εύλογη αξία (fair value) των ακινήτων.

Η μελέτη εκτίμησης ανέδειξε υπεραξία με τη λογιστική αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων όπως εμφανιζόταν στα λογιστικά βιβλία, η οποία προέρχεται κυρίως από το κτήριο της Λεωφόρου Αθηνών, το οποίο είναι ιδιοκτησία του ATHEXCSD.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι εκτιμήσεις της εμπορικής αξίας των ακινήτων του Ομίλου όπως εμφανίζονται στην έκθεση ανεξάρτητων εκτιμητών ακινήτων στις 31.12.2020.

	Αναπόσβεστη αξία	Εκτίμηση ανεξάρτητων εκτιμητών	Απόκλιση
ΚΤΗΡΙΟ ΛΕΩΦΟΡΟΥ ΑΘΗΝΩΝ			
Εδαφικές εκτάσεις	3.200	3.300	100
Κτηριακές εγκαταστάσεις	14.746	16.700	1.954
	17.946	20.000	2.054
ΚΤΗΡΙΟ ΚΑΤΟΥΝΗ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ			
Εδαφικές εκτάσεις	1.300	1.264	(36)
Κτηριακές εγκαταστάσεις	136	506	370
	1.436	1.770	334
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	19.382	21.770	2.388

Α. Κτίριο Λεωφόρου Αθηνών

Οι παραδοχές και οι μέθοδοι που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας του ακινήτου επί της Λ. Αθηνών σύμφωνα με τη μελέτη του ανεξάρτητου εκτιμητή περιλαμβάνουν:

Τεχνική Άμεσης Κεφαλαιοποίησης

Για την μέθοδο αυτή λήφθηκαν υπόψη οι προδιαγραφές της αγοράς και της χρήσης του ακινήτου με βάση τις επικρατούσες αποδόσεις για κάθε χώρο, εκτιμήθηκε το εύλογο μίσθωμα του ακινήτου και στη συνέχεια η εύλογη αξία του.

Μέθοδος Αποσβεσμένου Κόστους Αντικατάστασης

Η επιφάνεια οικοπέδου που αναγράφεται στον ακόλουθο πίνακα αναφέρεται στο ποσοστό εξ'αδιαιρέτου του συνόλου των οριζόντιων ιδιοκτησιών του κτηρίου Α επί του συνολικού οικοπέδου, ενώ οι επιφάνειες του κτηρίου είναι αυτές που προκύπτουν από το διάγραμμα κάλυψης.

Περιγραφή	Επιφάνεια		Τιμή μονάδος	Κόστος αντικατάστασης	Απαξίωση	Αγοραία Αξία
	Γη (τμ)	Κτήρια (τμ)	(€/τμ)	(€/τμ)		(€)
Γη	2.687,12		1.300			€ 3.493.256
Χώροι ανωδομής		7.783,00		1.500	18%	€ 9.573.090
Υπόγειοι χώροι		5.692,00		750	18%	€ 3.500.580
Περιβάλλον Χώρος						€ 400.000
Η/Μ πάγιος εξοπλισμός						€ 4.000.000
ΣΥΝΟΛΟ	2.687,12	13.475,00				€ 20.966.926
						€ 21.000.000

Στάθμιση Αξιών

Μετά την εφαρμογή της Μεθόδου Εισοδήματος (Τεχνική Άμεσης Κεφαλαιοποίησης) και της Μεθόδου Αποσβεσμένου Κόστους Αντικατάστασης, γίνεται στάθμιση των δυο μεθόδων, με βαρύτητα 50% στην κάθε μια:



Μέθοδος	Εύλογη Αξία	Βαρύτητα	Μερικό σύνολο	Σταθμισμένη εύλογη αξία
Εισοδήματος	€ 19.000.000	50%	€ 9.500.000	€ 20.000.000
Κόστους Αντικατάστασης	€ 21.000.000	50%	€ 10.500.000	
Επιμερισμός Αξίας				
	Εύλογη Αξία	€ 20.000.000,00		
	Αξία Κτηριακών Εγκαταστάσεων	€ 16.700.000,00		
	Αξία Αναλογούντος Γηπέδου	€ 3.300.000,00		

B. Κτίριο οδού Κατούνη/Θεσσαλονίκη

Οι παραδοχές και οι μέθοδοι που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας του ακινήτου επί της οδού Κατούνη στη Θεσσαλονίκη περιλαμβάνουν α) τη συγκριτική μέθοδο που είναι η πιο βασική μέθοδος εκτίμησης της αξίας των ακινήτων και συνηθίζεται να εφαρμόζεται ως έλεγχος μετά από τις άλλες μεθόδους β) την τεχνική της άμεσης κεφαλαιοποίησης η οποία ουσιαστικά μετατρέπει την πρόσοδο που αποδίδεται από τη χρήση του ακινήτου σε μια ένδειξη αξίας / κεφαλαίου χρησιμοποιώντας έναν κατάλληλο συντελεστή κεφαλαιοποίησης και γ) την υπολειμματική μέθοδο που υπολογίζει το ποσό που θα ήταν διατεθειμένος να πληρώσει ένας επενδυτής για την αγορά του εν λόγω ακινήτου, προκειμένου να το κατασκευάσει και στη συνέχεια να το εκμεταλλευτεί ή να το χρησιμοποιήσει.

Τεχνική Άμεσης Κεφαλαιοποίησης

Για την μέθοδο αυτή λήφθηκαν υπόψη οι προδιαγραφές της αγοράς και της χρήσης του ακινήτου με βάση τις επικρατούσες αποδόσεις για κάθε χώρο, εκτιμήθηκε το εύλογο μίσθωμα του ακινήτου και στη συνέχεια η εύλογη αξία του.

Χρήση	Επιφάνεια (μ2)	ΕΥΛΟΓΟ ΜΙΣΘΩΜΑ (€/μ2/μήνα)	ΕΥΛΟΓΟ ΜΙΣΘΩΜΑ (€/μήνα)	ΜΙΣΘΩΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΣΗ (%)	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ (€)
Κατάστημα	310,08	20,40	6.325	7,75%	979.453
Γραφειακοί χώροι	722,03	7,50	5.415	8,25%	787.669
Συνολικά (υπό μελέτη οριζόντια ιδιοκτησία):					1.767.122
		Εύλογη Αξία (€)	Αξία αναλογούντος γηπέδου (€)	Αξία Κτηριακών εγκαταστάσεων (€)	
		1.770.000	1.264.000	506.000	

Ανάλυση παγίων Ομίλου ανά κατηγορία παρουσίασης στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2020						
	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα					
	Λεωφόρος Αθηνών		Κατούνη (Θεσ/νίκη)		Σύνολο	
	Οικόπεδο	Κτήριο	Οικόπεδο	Κτήριο	Οικόπεδο	Κτήριο
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31/12/2020	3.200	16.950	1.300	525	4.500	17.475
Αναπροσαρμογή αξίας λόγω εκτίμησης ανεξάρτητου εκτιμητή	100	1.954	(36)	370	64	2.324
Αναπροσαρμοσμένη αξία ακινήτου κατά την 31/12/2020	3.300	18.904	1.264	895	4.564	19.799

Τα ενσώματα πάγια του Ομίλου κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019 αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΑΤΗΕΧ	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ					Σύνολο
	Εδαφικές Εκτάσεις	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχ/τα & Λοιπός Εξοπλ.	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2018	4.500	29.527	127	168	8.947	43.269
Προσθήκες χρήσης 2019	0	0	0	0	1.325	1.325
Μειώσεις χρήσης 2019	0	0	0	(2)	0	(2)
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2019	4.500	29.527	127	166	10.272	44.592
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2018	0	12.038	127	161	7.393	19.719
Αποσβέσεις χρήσης 2019	0	1.331	0	3	622	1.956
Μείωση συσσωρευμένων αποσβέσεων 2019	0	0	0	(2)	0	(2)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2019	0	13.369	127	162	8.015	21.673
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31.12.2018	4.500	17.489	0	7	1.554	23.550
κατά την 31.12.2019	4.500	16.158	0	4	2.257	22.920

ΟΜΙΛΟΣ ΑΤΗΕΧ	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ					Σύνολο
	Εδαφικές Εκτάσεις	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχ/τα & Λοιπός Εξοπλ.	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2019	4.500	29.527	127	166	10.272	44.592
Προσθήκες χρήσης 2020	0	71	0	0	693	764
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2020	4.500	29.598	127	166	10.965	45.356
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2019	0	13.369	127	162	8.015	21.673
Αποσβέσεις χρήσης 2020	0	1.332	0	2	804	2.138
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2020	0	14.701	127	164	8.819	23.811
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31.12.2019	4.500	16.158	0	4	2.257	22.919
κατά την 31.12.2020	4.500	14.897	0	2	2.146	21.545
Αναπροσαρμογή αξίας λόγω εκτίμησης ανεξάρτητου εκτιμητή	64	2.324				2.388
Αναπόσβεστη αξία μετά την αναπροσαρμογή αξίας κατά την 31.12.2020	4.564	17.221	0	2	2.146	23.933

Τα ενσώματα πάγια της Εταιρείας κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019 αναλύονται ως εξής:

ΑΤΗΕΧ	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ					Σύνολο
	Εδαφικές Εκτάσεις	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχ/τα & Λοιπός Εξοπλ.	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2018	0	15	103	159	6.415	6.692
Προσθήκες χρήσης 2019	0	0	0	0	775	775
Μειώσεις χρήσης 2019	0	0	0	(2)	0	(2)
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2019	0	15	103	157	7.190	7.465
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2018	0	1	103	155	5.502	5.761
Αποσβέσεις χρήσης 2019	0	0	0	1	381	382
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2019	0	1	103	156	5.883	6.143
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31.12.2018	0	14	0	4	913	931
κατά την 31.12.2019	0	14	0	1	1.307	1.322

ΑΤΗΕΧ	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ					Σύνολο
	Εδαφικές Εκτάσεις	Κτίρια και τεχνικά έργα	Μηχ/τα & Λοιπός Εξοπλ.	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2019	0	15	103	157	7.190	7.465
Προσθήκες χρήσης 2020	0	0	0	0	405	405
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2020	0	15	103	157	7.595	7.870
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2019	0	1	103	156	5.883	6.143
Αποσβέσεις χρήσης 2020	0	0	0	1	509	510
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2020	0	1	103	157	6.392	6.653
Αναπόσβεστη αξία κατά την 31.12.2019	0	14	0	1	1.307	1.322
κατά την 31.12.2020	0	14	0	0	1.203	1.217

Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι δεν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης για τα ιδιοχρησιμοποιούμενα κτίρια και για τις επενδύσεις σε ακίνητα.

Κατά την 31.12.2020 δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων των Εταιρειών του Ομίλου.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019 αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΑΤΗΧ	ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
	Εσωτερικώς δημιουργούμενα συστήματα	Λογισμικά	Σύνολο
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2018	4.266	8.413	12.679
Προσθήκες χρήσης 2019	352	1.452	1.804
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2019	4.618	9.865	14.483
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2018	1.117	5.014	6.131
Αποσβέσεις χρήσης 2019	578	1.325	1.903
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2019	1.695	6.339	8.034
Αναπόσβεστη αξία			
κατά την 31.12.2018	3.149	3.399	6.548
κατά την 31.12.2019	2.923	3.526	6.449
ΟΜΙΛΟΣ ΑΤΗΧ	ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
	Εσωτερικώς δημιουργούμενα συστήματα	Λογισμικά	Σύνολο
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2019	4.618	9.865	14.483
Προσθήκες χρήσης 2020	533	1.818	2.351
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2020	5.151	11.683	16.834
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2019	1.695	6.339	8.034
Αποσβέσεις χρήσης 2020	678	1.358	2.036
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2020	2.373	7.697	10.070
Αναπόσβεστη αξία			
κατά την 31.12.2019	2.923	3.526	6.449
κατά την 31.12.2020	2.778	3.986	6.765

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019 αναλύονται ως εξής:

ΑΤΗΧ	ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
	Εσωτερικώς δημιουργούμενα συστήματα	Λογισμικά	Σύνολο
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2018	2.440	6.452	8.892
Προσθήκες χρήσης 2019	120	751	871
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2019	2.560	7.203	9.763
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2018	752	3.966	4.718
Αποσβέσεις χρήσης 2019	299	994	1.293
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2019	1.051	4.960	6.011
Αναπόσβεστη αξία			
κατά την 31.12.2018	1.688	2.486	4.174
κατά την 31.12.2019	1.509	2.243	3.752

ΑΤΗΧ	ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
	Εσωτερικώς δημιουργούμενα συστήματα	Λογισμικά	Σύνολο
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2019	2.560	7.203	9.763
Προσθήκες χρήσης 2020	241	1.186	1.427
Αξία κτήσεως και αποτιμήσεως κατά την 31.12.2020	2.801	8.389	11.190
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2019	1.051	4.960	6.011
Αποσβέσεις χρήσης 2020	338	924	1.262
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2020	1.389	5.884	7.273
Αναπόσβεστη αξία			
κατά την 31.12.2019	1.509	2.243	3.752
κατά την 31.12.2020	1.412	2.505	3.917

Στα ποσά των ασώματων παγίων συμπεριλαμβάνονται ποσά €533 χιλ. για τον Όμιλο και €241 χιλ. για την Εταιρεία που αφορούν κεφαλαιοποίηση δαπανών (δημιουργία CAPEX) για την ανάπτυξη συστημάτων του Ομίλου για το έτος του 2020. Τα αντίστοιχα ποσά για το έτος του 2019 ήταν €351 χιλ. για τον Όμιλο και €120 χιλ. για την Εταιρεία. Από 1.1.2018 μεταβλήθηκαν οι συντελεστές απόσβεσης δαπανών για τις δαπάνες ανάπτυξης που κεφαλαιοποιήθηκαν μέσα στο 2017. Από εδώ και πέρα οι κεφαλαιοποιημένες δαπάνες ανάπτυξης θα αποσβένονται σε 5 χρόνια. Για τις δαπάνες προ 1.1.2017 παραμένει η απόσβεση σε 10ετή περίοδο.

Οι αποσβέσεις εμφανίζονται αυξημένες στο έτος του 2020 λόγω της έναρξης απόσβεσης του capex σε 5 χρόνια (αντί των 10 ετών προηγούμενης) καθώς και της απόκτησης σημαντικής αξίας πάγιου εξοπλισμού (δικτύου χρηματοοικονομικών συναλλαγών, storage κλπ).

5.30. ΠΡΟΤΥΠΟ IFRS 16-ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Δικαιώματα χρήσης παγίων ΟΜΙΛΟΥ	31.12.2020	31.12.2019
Ακίνητα	27	0
Μεταφορικά μέσα	58	90
	85	90
Υποχρεώσεις Μισθώσεων		
Μακροπρόθεσμη υποχρέωση Μισθώσεων	55	55
Βραχυπρόθεσμη υποχρέωση Μισθώσεων	26	30
	81	85

Αποσβέσεις Δικαιωμάτων χρήσης	2020	2019
Ακίνητα	3	0
Μεταφορικά μέσα	31	21
	34	21
Τόκος έξοδο	3	2

Για τον Όμιλο στο έτος του 2020 καταχωρήθηκαν ως χρηματοοικονομικά έξοδα μισθώσεων το ποσό των €3 χιλ. και ως αποσβέσεις το ποσό των €34 χιλ.

Οι συνολικές πληρωμές των μισθωμάτων κατά την διάρκεια της χρήσης 2020 για τον Όμιλο ανήλθαν σε €35 χιλ.



Δικαιώματα χρήσης παγίων ΕΧΑΕ	31.12.2020	01.01.2020
Ακίνητα	1.302	1.391
Μεταφορικά μέσα	59	90
	1.361	1.481
Υποχρεώσεις Μισθώσεων		
Μακροπρόθεσμη υποχρέωση Μισθώσεων	1.282	1.379
Βραχυπρόθεσμη υποχρέωση Μισθώσεων	123	123
	1.405	1.502

Αποσβέσεις Δικαιωμάτων χρήσης	2020	2019
Ακίνητα	118	115
Μεταφορικά μέσα	31	21
	149	136
Τόκος έξοδο	58	60

Για την Εταιρία στο έτος του 2020 καταχωρήθηκαν ως χρηματοοικονομικά έξοδα μισθώσεων το ποσό των €58 χιλ. και ως αποσβέσεις το ποσό των €149 χιλ.

Οι συνολικές πληρωμές των μισθωμάτων κατά την διάρκεια της χρήσης 2020 για την Εταιρεία ανήλθαν σε €183 χιλ.

5.31. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

Κτίριο (Αχαρνών και Μάγερ)

Η Εταιρεία και ο Όμιλος προέβησαν σε μελέτη εκτίμησης της αξίας των επενδυτικών ακινήτων με ημερομηνία 31.12.2020 από ανεξάρτητους αναγνωρισμένους εκτιμητές ακινήτων.

Η αξία εκτιμήθηκε ως ο μέσος όρος που προέκυψε από την εφαρμογή των μεθόδων προσόδου και συγκριτικών στοιχείων κατά την ημερομηνία μετάβασης. Ο υπολογισμός έλαβε υπόψη και την τρέχουσα μίσθωση δεδομένου ότι ο συμβατικός χρόνος λήγει το 2021. Το κτίριο αυτό είναι εκμισθωμένο με συνολικό ετήσιο μίσθωμα €196,8 χιλ. (€16,4 χιλ. το μήνα) (βλ. σημ. 5.18).

A/A	Στάθμη	Χρήση / Περιγραφή	Επιφάνεια (τμ)	Εύλογο Μίσθωμα (€/μήνα) (€/τμ)	Απόδοση (%)	ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ (€)
1	Υπόγειο (-1)	Αποθηκευτικοί χώροι, χώροι Η/Μ εγκαταστάσεων	421,60	2	9,50%	106.509
2	Ισόγειο (0)	Χώρος υποδοχής, κυλικείο, γραφειακοί χώροι, Υ/Σ ΔΕΗ	224,62	6	8,50%	190.266
3	Ημιώροφος	Control room, αποθηκευτικοί χώροι	45,00	2	8,50%	12.706
4	Α' όροφος (1)	Γραφειακοί χώροι, κουζίνα, WC, αποθηκευτικοί χώροι	421,60	6	8,50%	357.120
5	Β' όροφος (2)	Γραφειακοί χώροι, κουζίνα, WC, αποθηκευτικοί χώροι	421,60	6	8,50%	357.120
6	Γ' όροφος (3)	Γραφειακοί χώροι, κουζίνα, WC, αποθηκευτικοί χώροι	421,60	6	8,50%	357.120
7	Δ' όροφος (4)	Γραφειακοί χώροι, κουζίνα, WC, αποθηκευτικοί χώροι	421,60	6	8,50%	357.120
8	Ε' όροφος (5)	Γραφειακοί χώροι, κουζίνα, WC, αποθηκευτικοί χώροι	421,60	6	8,50%	357.120
9	ΣΤ' όροφος (6)	Γραφειακοί χώροι, κουζίνα, WC, αποθηκευτικοί χώροι	421,60	6	8,50%	357.120



10	Ζ' όροφος (7)	Γραφειακοί χώροι, κουζίνα, WC, αποθηκευτικοί χώροι	280,90	6	8,50%	237.939
	ΣΥΝΟΛΟ		3.526,72			2.690.141
				στρογγυλοποίηση		2.700.000

Η ως άνω εύλογη αξία αφορά ποσοστό 100% της πλήρους κυριότητας του συνόλου των ιδιοκτησιών, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι οριζόντιες ιδιοκτησίες.

Το συνολικό κόστος αντικατάστασης του ακινήτου προκύπτει από τον παρακάτω πίνακα υπολογισμών:

A/A	Στάθμη	Χρήση / Περιγραφή	Επιφάνεια (τμ)	Κόστος (€/τμ)	Κόστος (€)
1	Υπόγειο (-1)	Αποθηκευτικοί χώροι, χώροι Η/Μ εγκαταστάσεων	421,60	400,00	168.640
2	Ισόγειο (0)	Χώρος υποδοχής, κυλικείο, γραφειακοί χώροι, Υ/Σ ΔΕΗ	224,62	825,00	185.312
3	Ημιώροφος	Control room, αποθηκευτικοί χώροι	45,00	825,00	37.125
4	Α' όροφος (1)	Γραφειακοί χώροι, κουζίνα, WC, αποθηκευτικοί χώροι	421,60	825,00	347.820
5	Β' όροφος (2)	Γραφειακοί χώροι, κουζίνα, WC, αποθηκευτικοί χώροι	421,60	825,00	347.820
6	Γ' όροφος (3)	Γραφειακοί χώροι, κουζίνα, WC, αποθηκευτικοί χώροι	421,60	825,00	347.820
7	Δ' όροφος (4)	Γραφειακοί χώροι, κουζίνα, WC, αποθηκευτικοί χώροι	421,60	825,00	347.820
8	Ε' όροφος (5)	Γραφειακοί χώροι, κουζίνα, WC, αποθηκευτικοί χώροι	421,60	825,00	347.820
9	ΣΤ' όροφος (6)	Γραφειακοί χώροι, κουζίνα, WC, αποθηκευτικοί χώροι	421,60	825,00	347.820
10	Ζ' όροφος (7)	Γραφειακοί χώροι, κουζίνα, WC, αποθηκευτικοί χώροι	280,90	825,00	231.743
11	Δώμα	Απόληξη κλιμακοστασίου, ανελκυστήρας, μηχανοστάσιο, ταράτσα	25,00	400,00	10.000
	ΣΥΝΟΛΟ		3.501,72		2.719.739
		Μέση παλαιότητα / έτος: 1,5% Παλαιότητα 20 έτη			0.7
					1.903.817
				στρογγυλοποίηση	1.900.000

Η αξία των Επενδύσεων σε ακίνητα για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα (βλ. σημ. 5.3.3):

ΟΜΙΛΟΣ-ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΑΚΙΝΗΤΟ			
	Εδαφικές Εκτάσεις	Κτίρια και τεχνικά έργα	Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης κατά την 31.12.2018	700	5.110	88	5.898
Αξία κτήσης κατά την 31.12.2019	700	5.110	88	5.898
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2018	0	3.523	88	3.611
Αποσβέσεις χρήσης 2019	0	205	0	205
Συσσωρευμένες αποσβέσεις κατά την 31.12.2019	0	3.728	88	3.816
Αναπόσβεστη αξία				
κατά την 31.12.2018	700	1.587	0	2.287
κατά την 31.12.2019	700	1.382	0	2.082

ΟΜΙΛΟΣ-ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΑΚΙΝΗΤΟ
Αξία κατά την 31.12.2019	2.082
Αναπροσαρμογή αξίας λόγω εκτίμησης ανεξάρτητου εκτιμητή	618
Αξία κατά την 31.12.2020	2.700

5.32. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Συμμετοχή σε Α.Ν.Ν.Α.	1	1	1	1
Συμμετοχή σε θυγατρικές	0	0	57.880	57.880
Συμμετοχή σε συγγενείς εταιρείες (1)	1.172	1.158	1.172	1.158
Αποθεματικό διαχειριστικής επιτροπής	11	11	0	0
Απαίτηση από θυγατρικές λόγω stock options	0	0	0	227
Εγγυήσεις μισθώσεων	61	58	15	12
Παρακρατούμενος φόρος μερισμάτων προς συμψηφισμό (2)	4.721	4.721	4.421	4.421
Σύνολο	5.966	5.949	63.488	63.699

- (1) Το ποσό συμμετοχής της Εταιρείας στην ΕΧΕ στις 31.12.2020 διαμορφώθηκε σε €1.172 χιλ. (σημ. 5.48) το οποίο προσαυξήθηκε κατά €122 χιλ. από τη συμμετοχή στα κέρδη. Η Εταιρία κατάβαλε ποσό €1.050 χιλ. ως συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο της ΕΧΕ.
- (2) Ο παρακρατούμενος φόρος μερισμάτων προς συμψηφισμό αφορά τον παρακρατηθέντα φόρο μερίσματος που μεταφέρθηκε στην Εταιρεία από την πρώην θυγατρική Χρηματιστήριο Αθηνών Α.Ε. Ο συμψηφισμός του φόρου σταμάτησε το 2014. Το συγκεκριμένο κονδύλι λόγω της καθυστέρησης έκδοσης εγκυκλίου μεταφέρθηκε στις μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.

Συγκεκριμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναταξινομηθεί για καλύτερη συγκριτική πληροφόρηση (βλέπε σημ. 5.52).

Η ανάλυση των συμμετοχών της μητρικής Εταιρείας σε θυγατρικές Εταιρείες του Ομίλου την 31.12.2020 εμφανίζεται παρακάτω:

	% άμεσης συμμετοχής	Αριθμός μετοχών επί του συνόλου	Κόστος 31.12.2020	Κόστος 31.12.2019
ATHEXCSD (πρώην ΧΚΘ)	100	802.600 / 802.600	32.380	32.380
ATHEXClear	100	8.500.000 / 8.500.000	25.500	25.500
		ΣΥΝΟΛΟ	57.880	57.880

Η Εταιρεία εισέπραξε μέρισμα ύψους €5,00 ανά μετοχή από τη θυγατρική ATHEXCSD για τη χρήση του 2019 αξίας €4.013.000 και από τη θυγατρική ATHEXClear μέρισμα αξίας €3.825.000 (€0,45 ανά μετοχή). Τα μερίσματα εισπράχθηκαν εντός του Ιουνίου 2020, ενώ έχει καταχωρηθεί έσοδο €100 χιλ. από πρόβλεψη μερίσματος του Χρηματιστηρίου του Κουβέιτ, κατόπιν απόφασης Γ.Σ. (σημ. 5.33).

5.33. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία της κατάστασης της χρηματοοικονομικής θέσης. Η ανάλυση των πελατών και των λοιπών απαιτήσεων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Πελάτες (1)	5.789	8.145	3.594	4.357
Πελάτες Ομιλικοί	0	0	0	59
Μείον: προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις (1)	(1.677)	(3.639)	(1.599)	(1.606)
Καθαρές εμπορικές απαιτήσεις	4.112	4.506	1.995	2.810
Λοιπές απαιτήσεις				
Φόρος (0,2%) (2)	3.070	2.807	0	0
Απαίτηση Πόρου ΕΚ (3)	21	21	21	21
Παρακρατηθέντες φόροι καταθέσεων	212	192	109	100
Προπληρωμένα μη δεδουλευμένα έξοδα (4)	1.060	829	665	343
Συμβατικές απαιτήσεις data vendors epex -bk (5)	613	433	666	475
Λοιποί παρακρ/ντες φόροι	77	68	55	47
Προκαταβολή Διαφορών Φορολογικού Ελέγχου (6)	6	6	6	6
Χρεώστες διάφοροι (7)	185	71	540	397
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	5.244	4.427	2.062	1.389

- (1) Στους πελάτες τη χρήση του 2020 διαγράφηκε στον Όμιλο απαίτηση από το Υπουργείο Οικονομικών ύψους €1.962 χιλ. καθώς και αντίστοιχο ποσό πρόβλεψης, λόγω έκδοσης τελεσίδικης δικαστικής απόφασης.
- (2) Ο φόρος πωλήσεων επί των συναλλαγών (0,20%) αποδίδεται από τα μέλη στο T+2, ενώ ορισμένα μέλη εκμεταλλεύονται το δικαίωμα να αποδίδουν το φόρο εφάπαξ στην ATHEXCSD την τρίτη εργάσιμη ημέρα από τη λήξη του μήνα που έγιναν οι συναλλαγές.
- (3) Είναι το εναπομείναν ποσό από την απαίτηση του Πόρου Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς παλαιών χρήσεων.
- (4) Τα προπληρωμένα μη δεδουλευμένα έξοδα σχετίζονται με προπληρωμένα ποσά που θα εξοδοποιηθούν κυρίως στην επόμενη περίοδο (UNISYSTEMS, MICROSOFT, PERFORMANCE TECHNOLOGY, ασφαλιστήριά συμβόλαια κλπ.)
- (5) Οι συμβατικές απαιτήσεις αφορά την πρόβλεψη εσόδου από την υπηρεσία market data ποσού €442 χιλ. για τον Όμιλο και €506 χιλ. για την Εταιρεία (τα αντίστοιχα ποσά για το 2019: €433 χιλ. για τον Όμιλο και €475 χιλ. για την Εταιρεία) καθώς και την πρόβλεψη εσόδου από την ENEXCLEAR ποσού €119 χιλ. και έσοδα από Bursa Kuwait €29 χιλ.
- (6) Η προκαταβολή διαφορών φορολογικού ελέγχου αφορά το εναπομείναν υπόλοιπο της προκαταβολικής πληρωμής του φόρου που καταλογίστηκε για τον φορολογικό έλεγχο της ΕΧΑΕ 2008-2010, μετά τον συμψηφισμό με τους πληρωτέους φόρους (σημ. 5.45).
- (7) Στους διάφορους χρεώστες περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων απαιτήσεις από μέρος της συμμετοχής στο Bursa Kuwait Κουβέιτ €100 χιλ. (σημ. 5.32), απαιτήσεις από το ΕΣΕΔ €37 χιλ. καθώς και €51 χιλ. από ενοίκια εισπρακτέα. Για την Εταιρεία περιλαμβάνεται επιπλέον ποσό €338 χιλ. που αφορά απαίτηση χρηματικού διακανονισμού ΧΝΕΤ από την ATHEXCSD.

Οι προβλέψεις για τις επισφαλείς απαιτήσεις αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Υπόλοιπο 31.12.2018	3.649	1.585
Αντιστροφή πρόβλεψης στο 2019	-10	21
Υπόλοιπο 31.12.2019	3.639	1.606
Αντιστροφή πρόβλεψης στο 2020	-1962	-7
Υπόλοιπο 31.12.2020	1.677	1.599

Οι λογιστικές αξίες των πελατών αντιπροσωπεύουν την εύλογη αξία τους.

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται το σύνολο των απαιτήσεων από πελάτες σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας:

ΟΜΙΛΟΣ	31.12.2020	31.12.2019
Μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	3.953	4.170
Ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	1.836	3.974
Προ προβλέψεων	5.789	8.144
Μείον: προβλέψεις για απομείωση αξίας	-1.677	-3.638
Μετά προβλέψεων	4.112	4.506

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	31.12.2020	31.12.2019
Μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	1.913	2.649
Ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	1.681	1.766
Προ προβλέψεων	3.594	4.415
Μείον: προβλέψεις για απομείωση αξίας	-1.599	-1.605
Μετά προβλέψεων	1.995	2.810

Η ανάλυση παλαιότητας των ανοιχτών εμπορικών απαιτήσεων, που ήταν ληξιπρόθεσμες, είναι ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ	31.12.2020	31.12.2019
Έως 120 ημέρες	159	350
121 -240 ημέρες	34	30
241 – 360 ημέρες	-2	0
Πάνω από 360 ημέρες	1.644	3.594
Προ προβλέψεων	1.836	3.974

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	31.12.2020	31.12.2019
Έως 120 ημέρες	75	160
121 -240 ημέρες	25	42
241 – 360 ημέρες	0	0
Πάνω από 360 ημέρες	1.581	1.564
Προ προβλέψεων	1.681	1.766

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 και υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθόλη την διάρκεια ζωής των απαιτήσεών του.



Σε κάθε ημερομηνία Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, ο Όμιλος διενεργεί έλεγχο απομείωσης των απαιτήσεων χρησιμοποιώντας πίνακα με βάση τον οποίο υπολογίζονται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημέρα της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης είναι η λογιστική αξία κάθε κατηγορίας εισπρακτέων ως αναφέρεται παραπάνω.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται η πληροφόρηση σχετικά με την έκθεση του Ομίλου και της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο για τα έτη 2020 και 2019:

31.12.2020

ΟΜΙΛΟΣ	Μη ληξιπρόθεσμες	Έως 120 ημέρες	121 – 240 ημέρες	241 – 360 ημέρες	Πάνω από 360 ημέρες
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς	0,95%	1,63%	13,05%	28,69%	100,00%
Συνολικό ποσό απαιτήσεων	3.953	159	34	-2	1.644
Αναμενόμενη ζημιά	47	3	4	0	1.644

31.12.2019

ΟΜΙΛΟΣ	Μη ληξιπρόθεσμες	Έως 120 ημέρες	121 – 240 ημέρες	241 – 360 ημέρες	Πάνω από 360 ημέρες
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς	0,96%	1,49%	11,56%	36,98%	100,00%
Συνολικό ποσό απαιτήσεων	4.170	350	30	0	3.594
Αναμενόμενη ζημιά	39	5	3	0	3.594

31.12.2020

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μη ληξιπρόθεσμες	Έως 120 ημέρες	121 – 240 ημέρες	241 – 360 ημέρες	Πάνω από 360 ημέρες
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς	1,33%	2,43%	14,96%	45,17%	100,00%
Συνολικό ποσό απαιτήσεων	1.913	75	25	0	1.581
Αναμενόμενη ζημιά	25	2	4	0	1.581

31.12.2019

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μη ληξιπρόθεσμες	Έως 120 ημέρες	121 – 240 ημέρες	241 – 360 ημέρες	Πάνω από 360 ημέρες
Αναμενόμενο ποσοστό ζημιάς	1,36%	2,46%	9,02%	46,61%	100,00%
Συνολικό ποσό απαιτήσεων	2.649	160	42	0	1.564
Αναμενόμενη ζημιά	36	4	4	0	1.564

Η λογιστική αξία των παραπάνω απαιτήσεων αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία τους.

Προκειμένου να εκτιμηθεί η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά στις εμπορικές απαιτήσεις στις 31.12.2020, ο Όμιλος κατένειμε τις απαιτήσεις από πελάτες σε χρονικές κλίμακες όπου εφάρμοσε συντελεστές απώλειας με βάση το ιστορικό σε κάθε χρονική κλίμακα. Η εργασία αυτή ανέδειξε ότι απαιτείται ο μερικός αντιλογισμός της πρόβλεψης επισφάλειας κατά - €1 χιλ. (ATHEXCSD -€1 χιλ. ATHEX -€6,6 χιλ., ATHEXClear+€6,6 χιλ.) σε επίπεδο Ομίλου.

5.34. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΛΟΙΠΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ

Στην κατηγορία των χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων ανήκουν οι μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς που αποκτήθηκαν σε αντικατάσταση των ομολόγων της ίδιας

Τράπεζας που διατηρούσε στην κατοχή του ο Όμιλος. Συγκεκριμένα αποκτήθηκαν 13.365.316 μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς με ονομαστική τιμή €0,30 ανά μετοχή και συνολική αξία €4.009.594,80.

Την 31.07.2017 η Τράπεζα Πειραιώς έκανε reverse split της μετοχής της, αυξάνοντας αντίστοιχα και την ονομαστική της αξία, παράλληλα με τη μείωση του αριθμού των μετοχών. Έτσι την 03.08.2017 η Εταιρεία διέθετε 668.265 μετοχές με νέο κόστος κτήσης τα €6,00 ανά μετοχή.

Την 31.12.2019 η τιμή της μετοχής έκλεισε στα €2,99 και ως εκ τούτου το σύνολο της αποτίμησης των μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς διαμορφώθηκε στα €1.998.112,35 εμφανίζοντας κέρδος €1.436.769,75 σε σχέση με την αποτίμηση της 31.12.2018. Το κέρδος αυτό εμφανίζεται στον πίνακα των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (OCI) σύμφωνα με το IFRS 9, αυξάνοντας έτσι το σχετικό αποθεματικό που έχει σχηματιστεί.

Την 31.12.2020 η τιμή της μετοχής έκλεισε στα €1,30 και ως εκ τούτου το σύνολο της αποτίμησης των μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς διαμορφώθηκε στα €868.744,50 εμφανίζοντας ζημία €1.129.367,85 σε σχέση με την αποτίμηση της 31.12.2019. Η ζημία αυτή εμφανίζεται στον πίνακα λοιπών συνολικών εισοδημάτων (OCI) σύμφωνα με το IFRS 9, μειώνοντας έτσι το σχετικό αποθεματικό που έχει σχηματιστεί (βλ. σημ. 5.39).

Η κίνηση της αξίας των μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς καθώς και της συμμετοχής 0,779% στο Χρηματιστήριο του Κουβέιτ αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	1.998	562	1.998	562
Κέρδη / (Ζημίες) από αποτίμηση της συμμετοχής αναγνωρισμένες στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	(1.129)	1.436	(1.129)	1.436
	869	1.998	869	1.998
Συμμετοχή στο Χρηματιστήριο του Κουβέιτ	4.409	1.039	4.409	1.039
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	5.278	3.037	5.278	3.037

Ο Όμιλος έχει αποκτήσει μετοχές του Boursa Kuwait τις οποίες έχει κατατάξει σύμφωνα με το IFRS 9 στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων (σημ. 5.34). Την 31.12.2020 οι μετοχές εμφάνισαν κέρδος αποτίμησης €3.369.986,79 το οποίο λογιστικοποιήθηκε στο ειδικό αποθεματικό αποτίμησης χρεογράφων από το οποίο αφαιρέθηκε αναβαλλόμενος φόρος ύψους €808.796,83 (24% x €3.369.986,79). Έτσι το πιστωτικό υπόλοιπο του ειδικού αποθεματικού διαμορφώνεται την 31.12.2020 σε €2.561.189,96.

5.35. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα διαθέσιμα του Ομίλου τοποθετούνται σε βραχυχρόνιες τοκοφόρες επενδύσεις με σκοπό να μεγιστοποιηθούν τα οφέλη, σύμφωνα πάντα με την πολιτική που χαράσσεται από την Εταιρεία και τον Όμιλο. Από τις τοποθετήσεις των διαθεσίμων σε βραχύχρονες τοκοφόρες επενδύσεις, ο Όμιλος είχε έσοδα €117 χιλ. για το έτος του 2020 (2019: €366 χιλ.), ενώ για την Εταιρεία τα αντίστοιχα έσοδα ήταν €48 χιλ. (2019: €175 χιλ.).

Σημαντικό μέρος (19.6%) των διαθεσίμων του Ομίλου την 31.12.2020 λόγω της προσαρμογής της ATHEXClear στον κανονισμό EMIR, είναι τοποθετημένα στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Οι καταθέσεις του Ομίλου στην Τράπεζα της Ελλάδος, από την 18.09.2019 και μετά, έχουν αρνητικό επιτόκιο 0,5%.

Τα έξοδα και οι προμήθειες των τραπεζών για το ίδιο διάστημα ανήλθαν σε €133 χιλ. (2019: 145 χιλ.) για τον Όμιλο, ενώ για την Εταιρεία σε €65 χιλ. (2019: €71 χιλ.).

Στα έξοδα τραπεζών περιλαμβάνονται, σύμφωνα με το IFRS 16, τα χρηματοοικονομικά έξοδα μισθώσεων που για το έτος του 2020 για τον Όμιλο διαμορφώθηκαν σε €3 χιλ. ενώ για την Εταιρεία σε €58 χιλ.

Η ανάλυση των διαθεσίμων του Ομίλου έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος	13.353	29.996	0	0
Καταθέσεις όψεως σε εμπορικές Τράπεζες	20.367	1.322	12.860	488
Προθεσμιακές Καταθέσεις < 3Μηνών	34.275	42.100	5.002	16.794
Ταμείο	5	8	1	1
Σύνολο	68.000	73.426	17.863	17.283

5.36. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΡΙΤΩΝ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ ΟΜΙΛΟΥ

Τα διαθέσιμα τρίτων σε τραπεζικούς λογαριασμούς του Ομίλου, ουσιαστικά αποτελούν ένα λογαριασμό πληροφόρησης των ασφαλειών που λαμβάνει η ATHEXClear από τα Μέλη της για την αγορά των παραγώγων και από την 16.02.2015 και για την αγορά αξιών. Η ATHEXClear διαχειρίζεται τις ασφάλειες των Μελών οι οποίες σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική καταθέσεων τοποθετούνται στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Η εφαρμογή της επενδυτικής πολιτικής της ATHEXClear ξεκίνησε ταυτόχρονα με την εκκίνηση του νέου μοντέλου εκκαθάρισης και διαχείρισης κινδύνου της αγοράς παραγώγων, την 01.12.2014. Το ποσό των €224.557 χιλ. που εμφανίζεται κατωτέρω για την 31.12.2020 και €186.394 χιλ. για την 31.12.2019 απεικονίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31.12.2020 και της 31.12.2019 αντίστοιχα στο Ενεργητικό και τις Υποχρεώσεις και αφορούν αποκλειστικά ασφάλειες των αγορών αξιών και παραγώγων, καθώς και Χ-NET.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Μερίδες Κεφ. Εκκαθάρισης Αγοράς Αξιών	15.794	13.089	0	0
Πρόσθετες Ασφάλειες Κεφ. Εκκαθάρισης Αγοράς Αξιών	143.275	107.272	0	0
Μερίδες Κεφ. Εκκαθάρισης Αγοράς Παραγώγων	8.734	12.793	0	0
Πρόσθετες Ασφάλειες Κεφ. Εκκαθάρισης Αγοράς Παραγώγων	53.028	51.684	0	0
Εγγυοδοσία μελών σε μετρητά Χ-NET και λοιπά (1)	3.726	1.556	3.219	1.428
Διαθέσιμα Τρίτων	224.557	186.394	3.219	1.428

- (1) Οι ληφθείσες ασφάλειες για την αγορά του ΧNET στην Εταιρεία την 31.12.2020 ανήλθαν σε €3,219 χιλ. και τηρούνταν σε λογαριασμούς εμπορικών τραπεζών. Επίσης σε λογαριασμούς εμπορικών τραπεζών τηρούνται τα υπόλοιπα των αδρανών πελατών του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης ύψους €35 χιλ., καθώς και ποσό €472 χιλ. για επιστροφή τοκομεριδίων εξαιρούμενων πελατών και πελατών ειδικού λογαριασμού.

5.37. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Οι λογαριασμοί των αναβαλλόμενων φόρων αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.124	857	734	531
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(3.192)	(1.917)	(970)	(50)
Σύνολο	(2.068)	(1.060)	(236)	480



Τα μικτά ποσά αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	51	514	0	480
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(2.119)	(1.573)	(236)	0
Σύνολο	(2.068)	(1.060)	(236)	480

Οι αναβαλλόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις του Όμιλου αναλύονται ως εξής:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΠΙΑ	ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2019	45	107	448	1.251	0	0	1.851
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων	(10)	(46)	(22)	(985)	(1)	0	(1.064)
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών συνολικών εισοδημάτων	0	0	70	0	0	0	70
Υπόλοιπο 31.12.2019	35	60	496	266	(1)	0	857
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΠΙΑ	ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2020	35	60	496	266	(1)	0	856
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων	(10)	(60)	8	32	15	0	(15)
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών συνολικών εισοδημάτων	0	0	62	0	0	221	283
Υπόλοιπο 31.12.2020	25	0	566	298	14	221	1.124

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ Σ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2019	297	0	(2.165)	(1.868)
Χρέωση / (πίστωση) αποτελεσμάτων	0	0	298	298
Χρέωση / (πίστωση) λοιπών συνολικών εισοδημάτων	(347)	0	0	(347)
Χρέωση / (πίστωση) εις νέον	0	0	0	0
Υπόλοιπο 31.12.2019	(50)	0	(1.867)	(1.917)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ Σ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2020	(50)	0	(1.867)	(1.917)
Χρέωση / (πίστωση) αποτελεσμάτων	0	0	42	42
Χρέωση / (πίστωση) λοιπών συνολικών εισοδημάτων	50	(809)	(557)	(1.316)
Υπόλοιπο 31.12.2020	0	(809)	(2.382)	(3.192)

Οι αναβαλλόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΠΙΑ	ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2019	14	107	279	721	0	0	1.121
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων	(1)	(46)	(8)	(580)	4	0	(631)
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών συνολικών εισοδημάτων	0	0	41	0	0	0	41
Υπόλοιπο 31.12.2019	13	61	312	141	4	0	531



Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ	ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2020	13	61	312	141	4	0	531
(Χρέωση) / πίστωση αποτελεσμάτων	(5)	(61)	9	(4)	6	0	(55)
(Χρέωση) / πίστωση λοιπών συνολικών εισοδημάτων	0	0	36	0	0	221	257
Υπόλοιπο 31.12.2020	8	0	357	137	10	221	734

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ Σ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2019	297	0	0	297
Χρέωση / (πίστωση) λοιπών συνολικών εισοδημάτων	(347)	0	0	(347)
Υπόλοιπο 31.12.2019	(50)	0	0	(50)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ Σ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2020	(50)	0	0	(50)
Χρέωση / (πίστωση) αποτελεσμάτων	0	0	(161)	(161)
Χρέωση / (πίστωση) λοιπών συνολικών εισοδημάτων	50	(809)	0	(759)
Υπόλοιπο 31.12.2020	0	(809)	(161)	(971)

5.38. ΣΥΜΒΑΤΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Στο πλαίσιο του ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα νέων εισαγωγών στο Χρηματιστήριο Αθηνών καθώς και οι αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου που λαμβάνουν μέρος στη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης θεωρείται ότι δεν αφορούν μόνο τη χρήση στην οποία καταβάλλονται, αλλά πρέπει να αναγνωρίζονται και να επιμερίζονται σε όλη τη διάρκεια της παραμονής της εισηγμένης εταιρίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών, κατά την οποία εκτιμάται ότι θα παρέχεται η υπηρεσία.

Οι συμβατικές υποχρεώσεις ανά υπηρεσία, την 31.12.2020 και την 31.12.2019, για τον Όμιλο και την Εταιρία αναλύονται ως εξής:

31.12.2020

ΟΜΙΛΟΣ	Βραχυπρόθεσμη Συμβατική Υποχρέωση	Μακροπρόθεσμη Συμβατική Υποχρέωση
Νέες εισαγωγές	126	278
Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου (ΑΜΚ)	452	387
	578	665

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Βραχυπρόθεσμη Συμβατική Υποχρέωση	Μακροπρόθεσμη Συμβατική Υποχρέωση
Νέες εισαγωγές	109	228
Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου (ΑΜΚ)	124	109
	233	337

31.12.2019

ΟΜΙΛΟΣ	Βραχυπρόθεσμη Συμβατική Υποχρέωση	Μακροπρόθεσμη Συμβατική Υποχρέωση
Νέες εισαγωγές	117	350
Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου (ΑΜΚ)	323	322
	439	672

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Βραχυπρόθεσμη Συμβατική Υποχρέωση	Μακροπρόθεσμη Συμβατική Υποχρέωση
Νέες εισαγωγές	104	313
Αυξήσεις Μετοχικού Κεφαλαίου (ΑΜΚ)	85	85
	189	397

5.39. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ**α) Μετοχικό κεφάλαιο**

Η Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 05.06.2020 αποφάσισε την επιστροφή €0,09 στους μετόχους με ισόποση μείωση της ονομαστικής τιμής της μετοχής. Έτσι, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας διαμορφώθηκε στα €29.570.520 διαιρούμενο σε 60.348.000 μετοχές ονομαστικής τιμής €0,49 ανά μετοχή.

	Αριθμός Μετοχών	Ονομαστική τιμή (€)	Μετοχικό Κεφάλαιο (€)	Υπέρ το άρτιο (€)
Σύνολο 01.01.2019	60.348.000	0,69	41.640.120	157.084
Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου (Μαΐος 19)		0,11	(6.638.280)	
Σύνολο 31.12.2019	60.348.000	0,58	35.001.840	157.084
Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου (Ιούνιος 20)		0,09	(5.431.320)	
Σύνολο 31.12.2020	60.348.000	0,49	29.570.520	157.084

β) Αποθεματικά

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Τακτικό αποθεματικό (1)	29.857	29.609	28.116	28.116
Αφορολόγητα και ειδικά φορολογηθέντα αποθεματικά (2)	10.736	10.736	10.281	10.281
Αποθεματικό ιδίων μετοχών (3)	(12.669)	(12.669)	(12.669)	(12.669)
Αποθεματικά αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	19.534	17.768	14.383	14.383
Λοιπά (4)	5.983	5.983	5.983	5.983
Ειδικό αποθεματικό αποτίμησης χρεογράφων (5)	287	(1.416)	287	(1.416)
Αποθεματικό από δικ. προαίρεσης επί μηχ. στο προσωπικό	1.385	1.385	1.109	1.336
Σύνολο	55.113	51.396	47.489	46.014

(1) Το τακτικό αποθεματικό της ATHEXClear είναι €289 χιλ. ενώ της ATHEXCSD είναι €1.453 χιλ.

(2) Στα αφορολόγητα και ειδικά φορολογηθέντα αποθεματικά περιλαμβάνονται αποθεματικά φορολογημένα ύψους €595 χιλ. (ATHEX €141 χιλ. και ATHEXCSD €454 χιλ.)

- (3) Το αποθεματικό ιδίων μετοχών απεικονίζει την αξία των αγορασθέντων ιδίων μετοχών αφαιρουμένων όσων ακυρώθηκαν.
- (4) Η κατηγορία Λοιπά περιλαμβάνει το ειδικό αποθεματικό μερίσματος του 2015 €5.696 χιλ., το αποθεματικό μερίσματος του 2016 ύψους €247 χιλ. και αποθεματικά φορολογημένα με ειδικό τρόπο ύψους €39 χιλ.
- (5) Ο Όμιλος έχει επενδύσει μέρος των διαθέσιμων του σε μετοχές εισηγμένης Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών τις οποίες έχει κατατάξει σύμφωνα με το IFRS 9 στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων (σημ. 5.34).

Την 31.12.2019 οι μετοχές εμφάνισαν κέρδος αποτίμησης €1.436.769,75 το οποίο λογιστικοποιήθηκε στο ειδικό αποθεματικό αποτίμησης χρεογράφων από το οποίο αφαιρέθηκε αναβαλλόμενος φόρος ύψους €344.824,74 (24% x €1.436.769,75). Έτσι το χρεωστικό υπόλοιπο του ειδικού αποθεματικού διαμορφώνεται την 31.12.2019 σε €1.415.923.

Την 31.12.2020 η τιμή της μετοχής έκλεισε στα €1,30 και ως εκ τούτου το σύνολο της αποτίμησης των μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς διαμορφώθηκε στα €868.744,50 εμφανίζοντας ζημία €1.129.367,85 σε σχέση με την αποτίμηση της 31.12.2019. Η ζημία αυτή εμφανίζεται στον πίνακα λοιπών συνολικών εισοδημάτων (OCI) σύμφωνα με το IFRS 9, μειώνοντας έτσι το σχετικό αποθεματικό που έχει σχηματιστεί.

Ο Όμιλος έχει αποκτήσει μετοχές του Bursa Kuwait τις οποίες έχει κατατάξει σύμφωνα με το IFRS 9 στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων (σημ. 5.34). Την 31.12.2020 οι μετοχές εμφάνισαν κέρδος αποτίμησης €3.369.986,79 το οποίο λογιστικοποιήθηκε στο ειδικό αποθεματικό αποτίμησης χρεογράφων από το οποίο αφαιρέθηκε αναβαλλόμενος φόρος ύψους €808.796,83 (24% x €3.369.986,79). Έτσι το πιστωτικό υπόλοιπο του ειδικού αποθεματικού διαμορφώνεται την 31.12.2020 σε €2.561.189,96.

γ) Πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών

Δεν υπάρχει σε ισχύ πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών της Εταιρείας.

δ) Αποτελέσματα σε νέο

Τα αποτελέσματα εις νέον ύψους €21.473 χιλ. της 31.12.2019 διαμορφώθηκαν σε €20.675 χιλ. στο τέλος του έτους του 2020, καθώς αυξήθηκαν κατά €3.674 χιλ. με τα συνολικά εισοδήματα, ενώ ταυτόχρονα μειώθηκαν με ποσό €248 χιλ. για τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού και ποσό €4.224 χιλ. για πληρωθέντα μερίσματα.

ε) Κεφαλαιακές απαιτήσεις

Σύμφωνα με τον Κανονισμό EMIR (άρθρο 45 του κανονισμού ΕΕ ΑΡΙΘ. 648/2012) ένας οίκος εκκαθάρισης πρέπει να διατηρεί γραμμές άμυνας σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης μέλους (default waterfall).

Σύμφωνα με το άρθρο 35 των τεχνικών προτύπων για τους οίκους εκκαθάρισης υπολογίζεται το ποσό των ιδίων πόρων των κεντρικών αντισυμβαλλομένων που χρησιμοποιούνται στις γραμμές άμυνας σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης, συγκεκριμένα:

- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος διατηρεί και επισημαίνει χωριστά στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του, ποσό ειδικών ιδίων πόρων για τους σκοπούς που αναφέρονται στο άρθρο 45 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012.
- Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος υπολογίζει το ελάχιστο ποσό που αναφέρεται στην παράγραφο 1 πολλαπλασιάζοντας το ελάχιστο κεφάλαιο, περιλαμβανομένων των αδιανέμητων κερδών και αποθεματικών για τους σκοπούς που αναφέρονται στο άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 και του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 152/2013 της Επιτροπής (1), με το 25%.

Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος αναθεωρεί το εν λόγω ελάχιστο ποσό σε ετήσια βάση.

Με βάση τα ανωτέρω η ATHEXClear ως αναγνωρισμένος οίκος εκκαθάρισης εκπόνησε έκθεση «Μεθοδολογία Υπολογισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων» σε συνεργασία με συμβούλους, όπου αναλύεται η μεθοδολογία που

εφαρμόστηκε προκειμένου να εκτιμηθούν οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο τερματισμού, λειτουργικό κίνδυνο και επιχειρηματικό κίνδυνο. Η μεθοδολογία που εφαρμόστηκε βασίζεται στα εξής:

- Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012 και (ΕΕ) 152/2013 και (ΕΕ) 153/2013
- Κανονισμός (ΕΕ) 575/2013
- FSA: Prudential sourcebook for Banks, Building Societies and Investment Firms
 - BIRBU 13,4 CCR mark to market method
 - BIRBU 5,4 Financial collateral
 - BIRBU 3 Standardized credit risk

Η ATHEXClear με βάση τα ανωτέρω υπολογίζει τακτικά σε τριμηνιαία βάση και εμφανίζει στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις, τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που είναι απαραίτητες προκειμένου να ανταποκρίνεται στις κανονιστικές υποχρεώσεις της.

Εάν το ποσό των ιδίων κεφαλαίων της ATHEXClear είναι χαμηλότερο από το 110% των κεφαλαιακών απαιτήσεων, όπως προσδιορίζεται κατωτέρω, ή χαμηλότερο από το 110% των €7,5 εκ. «κατώφλι κοινοποίησης» (threshold notification) η ATHEXClear θα αποστέλλει αμέσως κοινοποίηση στην αρμόδια αρχή (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς) και θα την τηρεί ενήμερη τουλάχιστον σε εβδομαδιαία βάση, μέχρι ότου το ποσό του κεφαλαίου που κατέχει να υπερβεί πάλι το κατώφλι κοινοποίησης.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις της ATHEXClear με ημερομηνία 31.12.2020 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	
Είδος Κινδύνου	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις της 31.12.2020
Πιστωτικός κίνδυνος (σύνολο)	1.557
Αγορά Παραγώγων	0
Αγορά Αξιών	0
Τοποθέτηση Ιδίων Κεφαλαίων	1.557
Κίνδυνος Αγοράς	0
Κίνδυνος Συναλλάγματος	0
Λειτουργικός Κίνδυνος	177
Τερματισμού Λειτουργίας	3.819
Επιχειρηματικός Κίνδυνος	1.910
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων	7.463
Notification Threshold (110% των ανωτέρω Κεφαλαιακών Απαιτήσεων)	8.209
Πρόσθετοι Ειδικοί Πόροι (25% των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων της 31.12.2020)	1.866

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις όπως υπολογίζονται ανωτέρω είναι σημαντικά χαμηλότερες από το ύψος των ιδίων κεφαλαίων που εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της ATHEXClear της 31.12.2020, προσαρμοσμένα με το ύψος των διαθεσίμων που τηρούνται εκτός της Τράπεζα της Ελλάδος.

Οι πρόσθετοι ειδικοί πόροι ύψους €1.866 χιλ. που υπολογίζονται ως 25% επί των κεφαλαιακών απαιτήσεων της 31.12.2020 κατανέμονται σε €1.202 χιλ. στην αγορά αξιών και σε €664 χιλ. στην αγορά παραγώγων την 31.12.2020.

5.40. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο Όμιλος εμφανίζει ως μακροπρόθεσμη υποχρέωση ποσό €50 χιλ. στο έτος του 2020 το οποίο αφορά κράτηση για αποζημίωση εργαζομένων (Ν.103/75) που έχει καταχωρηθεί στην Εταιρεία.

5.41. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (σημ. 5.20)	2.357	2.069	1.490	1.303
Σύνολο	2.357	2.069	1.490	1.303

Η κίνηση προβλέψεων της 31.12.2020 και της 31.12.2019 του Ομίλου και της Εταιρείας αντίστοιχα αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	Προβλέψεις Αποζημίωσης προσωπικού	Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους
Υπόλοιπο την 31.12.2018	1.794	1.360
Πρόσθετη πρόβλεψη στην περίοδο	275	0
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0	(1.300)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	2.069	60
Πρόσθετη πρόβλεψη στην περίοδο	288	0
Υπόλοιπο την 31.12.2020	2.357	60

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Προβλέψεις Αποζημίωσης προσωπικού	Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους
Υπόλοιπο την 31.12.2018	1.118	1.300
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	185	0
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0	(1.300)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	1.303	0
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	187	0
Υπόλοιπο την 31.12.2020	1.490	0

Ο Όμιλος και η Εταιρεία μέσω της διενέργειας των προβλέψεων προσπαθούν να διασφαλιστούν έναντι μελλοντικών κινδύνων.

Υποχρεώσεις προς εργαζομένους

Η κίνηση της υποχρέωσης καταβολής αποζημιώσεων για το έτος του 2020 και το έτος του 2019 απεικονίζεται αναλυτικά στον ακόλουθο πίνακα:

Λογιστικές Απεικονίσεις σύμφωνα με το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19 (ποσά σε €)	Όμιλος	
	31.12.2020	31.12.2019
Ποσά αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	2.356.527	2.068.687



Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	2.356.527	2.068.687
Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	29.781	34.119
Καθαρός τόκος επί της υποχρέωσης/(περιουσιακού στοιχείου)	19.860	31.745
Κανονικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	49.641	65.864
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	38.894	149.275
Συνολικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	88.535	215.139
Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης		
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της χρήσης	2.068.687	1.793.512
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	29.781	34.119
Κόστος τόκου	19.860	31.745
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(56.744)	(182.344)
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	38.894	149.275
Άλλο έξοδο/(έσοδο)	1.166	(54.242)
Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) - οικονομικές υποθέσεις	148.104	199.007
Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) - δημογραφικές υποθέσεις	0	64.210
Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) - εμπειρία περιόδου	106.779	33.405
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσης	2.356.527	2.068.687
Προσαρμογές		
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	(148.104)	(263.217)
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	(106.779)	(33.405)
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	(254.883)	(296.622)
Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης		
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη της χρήσης	2.068.687	1.793.512
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	(56.744)	(182.344)
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό των αποτελεσμάτων	89.701	160.897
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	254.883	296.622
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της χρήσης	2.356.527	2.068.687

Λογιστικές Απεικονίσεις σύμφωνα με το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19
(ποσά σε €)

Εταιρεία

31.12.2020

31.12.2019

Ποσά αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	1.489.891	1.302.796
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	1.489.891	1.302.796
Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	16.829	14.945
Καθαρός τόκος επί της υποχρέωσης/(περιουσιακού στοιχείου)	12.507	19.794
Κανονικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	29.336	34.739
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	0	16.094
Άλλο έξοδο/(έσοδο)	6.428	(9.316)
Συνολικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	35.764	41.517
Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης		
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της χρήσης	1.302.796	1.117.744
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	16.829	14.945
Κόστος τόκου	12.507	19.784
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	0	(29.710)
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	0	16.094
Άλλο έξοδο/(έσοδο)	6.428	(9.316)
Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) - οικονομικές υποθέσεις	84.146	110.426



Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) - δημογραφικές υποθέσεις	0	37.690
Αναλογιστική ζημιά/(κέρδος) - εμπειρία χρήσης	67.185	25.139
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσης	1.489.891	1.302.796
Προσαρμογές		
Προσαρμογές στις υποχρεώσεις από αλλαγή των υποθέσεων	(84.146)	(148.116)
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις	(67.185)	(25.139)
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	(151.331)	(173.255)
Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης		
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη της χρήσης	1.302.796	1.117.744
Εισφορά εργοδότη	0	(29.710)
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στο λογαριασμό των αποτελεσμάτων	35.764	41.507
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Καθαρή Θέση	151.331	173.255
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος της χρήσης	1.489.891	1.302.796

Οι αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στην αναλογιστική μελέτη σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 για τον Όμιλο είναι οι ακόλουθες:

Αναλογιστικές παραδοχές	Ημερομηνία αποτίμησης	
	31.12.2020	31.12.2019
Επιτόκιο προεξόφλησης	0,44%	0,96%
Αύξηση αποδοχών (μακροχρ.)	1,00%	1,00%
Πληθωρισμός	1,00%	1,00%
Θνησιμότητα	Ε V Κ 2000 (ελβετικός πίνακας)	Ε V Κ 2000 (ελβετικός πίνακας)
Ποσοστό αποχωρήσεων (Turnover)	0,50%	0,50%
Ηλικίες κανονικής αποχώρησης	Οι όροι αποχώρησης του Ταμείου Κοινωνικής Ασφάλισης που ανήκει ο κάθε εργαζόμενος	Οι όροι αποχώρησης του Ταμείου Κοινωνικής Ασφάλισης που ανήκει ο κάθε εργαζόμενος
Διάρκεια υποχρεώσεων	17,28	17,70

5.42. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Όλες οι υποχρεώσεις είναι βραχυπρόθεσμες και ως εκ τούτου δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η ανάλυση των προμηθευτών και των λοιπών υποχρεώσεων παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Προμηθευτές	3.869	1.942	2.356	927
Προμηθευτές Ομικικοί	0	0	22	0
Επιταγές Πληρωτέες	0	73	0	2
Πόρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (1)	545	645	203	240
Μερίσματα πληρωτέα	28	32	28	32
Δεδουλευμένες παροχές τρίτων (2)	509	284	469	139
Καταβλητέες αμοιβές (3)	1.313	877	616	409
Απόδοση κεφαλαίου στους μετόχους (4)	92	110	92	110
Προεισπραχθέντα έσοδα (5)	193	156	150	156
Πιστωτές διάφοροι	4	0	3	0
Προκαταβολές αποζημίωσης	0	16	0	0
Σύνολο	6.553	4.135	3.939	2.015

1. Ο Πόρος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ύψους €545 χιλ. (έναντι €645 χιλ. το 2019) υπολογίζεται επί των χρηματιστηριακών συναλλαγών στην αγορά αξιών και παραγώγων και αποδίδεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εντός δύο μηνών από τη λήξη κάθε εξαμήνου. Το ποσό αφορά το 2^ο εξάμηνο του 2020.
2. Στις Δεδουλευμένες παροχές τρίτων συμπεριλαμβάνονται ποσό €40 χιλ. που αφορούν προβλέψεις FTSE, πρόβλεψη συντήρησης €15 χιλ. και αμοιβές ελεγκτών €41 χιλ.
3. Οι καταβλητέες αμοιβές περιλαμβάνουν πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού €644 και πρόβλεψη Bonus 2020 για ATHEX €284 χιλ., ATHEXCSD €246 χιλ. και ATHEXClear €139 χιλ..
4. Η απόδοση κεφαλαίου στους μετόχους περιλαμβάνει την επιστροφή κεφαλαίου ύψους €0,09 ανά μετοχή που ενέκρινε η Γ.Σ. των μετόχων του 2020 ύψους €5,43 εκ. καθώς και το εναπομείναν υπόλοιπο παλαιότερων επιστροφών κεφαλαίου στους μετόχους.
5. Στα προεισπραχθέντα έσοδα περιλαμβάνεται πρόβλεψη έκπτωσης ΔΧΣ στα μέλη για το έτος 2020 ποσού €152 χιλ. και αναλογία εσόδου ΔΕΣΦΑ ποσού €41 χιλ..

5.43. ΦΟΡΟΙ ΠΛΗΡΩΤΕΟΙ

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Φόρος επί των πωλήσεων μετοχών 0,2% (1)	3.986	3.155	0	0
Φόρος μισθωτών υπηρεσιών	233	241	144	140
Φόρος ελεύθερων επαγγελματιών	2	2	1	0
ΦΠΑ-Λοιποί φόροι	513	404	317	290
Σύνολο	4.734	3.802	462	430

1. Η ATHEXCSD ως καθολικός διάδοχος το Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών με βάση την παρ.2 του άρθρου 9 του Ν2579/88 όπως τροποποιήθηκε από τον Ν2742/99 μεσολαβεί στην είσπραξη από τα Μέλη του Χρηματιστηρίου Αθηνών, και την απόδοση στο Ελληνικό Δημόσιο, του Φόρου (0,20%) επί των πωλήσεων μετοχών που πραγματοποιούνται στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Το ποσό των €3.98 εκ. αντιπροσωπεύει τον φόρο (0,20%) επί των πωλήσεων μετοχών για τον μήνα Δεκέμβριο του 2020 και αποδόθηκε στο Δημόσιο εντός του Ιανουαρίου 2021.

5.44. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου για ασφαλιστικούς οργανισμούς περιλαμβάνουν κυρίως πρόβλεψη για το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης καθώς και υποχρέωση προς τον ΕΦΚΑ. Το ποσό για το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης σε Όμιλο & Εταιρεία ανέρχεται σε €467 χιλ. κατά την 31.12.2020 και €651 χιλ. την 31.12.2019. Η υποχρέωση προς τον ΕΦΚΑ του Ομίλου διαμορφώθηκε την 31.12.2020 σε €468 χιλ. έναντι €445 χιλ. την 31.12.2019 και για την Εταιρεία τα αντίστοιχα ποσά διαμορφώθηκαν σε €263 χιλ. την 31.12.2020 έναντι €244 χιλ. την 31.12.2019.

5.45. ΤΡΕΧΩΝ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΦΟΡΟΙ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΠΛΗΡΩΤΕΟΙ

Οι μη εκπιπόμενες δαπάνες περιλαμβάνουν κυρίως προβλέψεις, διάφορα έξοδα, και ποσά τα οποία θεωρούνται από την Εταιρεία ως μη δυνάμενα να δικαιολογηθούν ως παραγωγικές δαπάνες σε ενδεχόμενο φορολογικό έλεγχο και οι οποίες αναμορφώνονται από τη Διοίκηση κατά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος.

Υποχρεώσεις από φόρους	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Υποχρεώσεις 31.12.2019	1.391	(374)	53	(295)
Έξοδο φόρου εισοδήματος	1.063	2.632	381	558
Επιστροφή προκ/λης φόρου εισοδήματος 2019	77	0	26	0
Φόροι καταβληθέντες	(4.046)	(867)	(690)	(210)
Υποχρεώσεις / (απαίτησεις)	(1.515)	1.391	(229)	53

Το ποσό €1.515 χιλ. που παρουσιάζεται στον Όμιλο ως απαίτηση φόρου εισοδήματος την 31.12.2020 προέρχεται από απαίτηση €146 χιλ. της ATHEXClear, €1.140 χιλ της ATHEXCSD και €229 χιλ. της μητρικής Εταιρείας.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Φόρος Εισοδήματος	1.063	2.632	381	558
Αναβαλλόμενος Φόρος	(25)	769	215	635
Έξοδο φόρου εισοδήματος	1.038	3.402	596	1.193

Σύμφωνα με το άρθρο 22 του Ν. 4646/2019 ο φορολογικός συντελεστής των νομικών προσώπων για τις χρήσεις 2019 και 2020 ανέρχεται σε 24%.

Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος με τα κέρδη προ φόρων, με βάση τους ισχύοντες συντελεστές και του εξόδου της φορολογίας, έχει ως εξής:

Φόρος Εισοδήματος	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Κέρδη προ φόρων	4.908	9.482	9.615	5.616
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	24%	24%	24%	24%
Αναμενόμενο έξοδο φόρου	1.178	2.276	2.308	1.348
Φορολογική επίδραση μη φορολογητέων εσόδων	(526)	(403)	(1.962)	(1.155)
Φορολογική επίδραση μη εκπιπόμενων δαπανών	386	2.188	250	1.737
Έξοδο φόρου εισοδήματος	1.038	3.402	596	1.193

Τα έσοδα που δεν φορολογούνται αναφέρονται κυρίως σε έσοδα από μερίσματα θυγατρικών που απαλείφονται σε ενοποιημένη βάση. Έτσι, ο συντελεστής φόρου - μετρούμενος επί των λογιστικών κερδών - γίνεται μεγαλύτερος, αφού τα αντίστοιχα φορολογητέα κέρδη είναι μεγαλύτερα. Επίσης, ο προκύπτων πραγματικός συντελεστής φόρου των ενοποιημένων κερδών είναι μεγαλύτερος του ονομαστικού συντελεστή που ισχύει, επειδή – στη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης – υπήρξαν ενδοεταιρικές τιμολογήσεις.

Οι ζημιές αποτίμησης των μετοχών αντιμετωπίζονται λογιστικά διαφορετικά στα ΔΠΧΑ από ότι στα φορολογικά βιβλία και αποτελούν το βασικό παράγοντα δημιουργίας αναβαλλόμενου φόρου.

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 έως 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ.5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του

φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή το ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην Εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στην συνέχεια την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.

Από τη χρήση 2016 και μετά η έκδοση του «Ετήσιου Πιστοποιητικού» είναι προαιρετική. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπισθέντος πλαισίου όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 36 του Ν.4174/2013.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η κατάσταση των Εταιρειών του Ομίλου από πλευράς φορολογικού ελέγχου έχει, κατά χρήση, ως ακολούθως:

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
ΧΑ μέχρι 30.06.2014	x	x	x	x	x	x	x						
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ (ATHEX)		προσφυγή		x	x	x	x	x	x	x	x	x	+
ATHEXCSD (πρώην ΧΚΘ)	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	+
ATHEXClear	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	+

(x) Φορολογικά περαιωθείσες χρήσεις

(+) Φορολογικός έλεγχος σε εξέλιξη

ATHEX: (βλ. κατωτέρω σχετικά με τον διενεργηθέντα φορολογικό έλεγχο των χρήσεων 2008-2010).

Για τις χρήσεις 2011, 2017, 2018, οι Εταιρείες του Ομίλου έχουν ελεγχθεί από την PricewaterhouseCoopers A.E. και για τις χρήσεις 2012 – 2016 από την Ernst and Young AE και έχουν λάβει «Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς επιφύλαξη σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις (άρθρο 82 παραγρ.5 Ν.2238/1994 για τις χρήσεις 2011-2013 και άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 για τις χρήσεις 2014-2018).

Για τη χρήση 2019 ο φορολογικός έλεγχος διενεργήθηκε από την PricewaterhouseCoopers A.E. σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 και η σχετική Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης χορηγήθηκε χωρίς επιφύλαξη, εντός του Οκτωβρίου του 2020. Για τη χρήση 2020 ο φορολογικός έλεγχος είναι σε εξέλιξη και το φορολογικό πιστοποιητικό αναμένεται να χορηγηθεί μετά την υποβολή της φορολογικής δήλωσης του 2020, στο δεύτερο εξάμηνο του 2021.

Φορολογικός έλεγχος της Εταιρείας για τις χρήσεις 2008, 2009 και 2010

Εντός των προθεσμιών του νόμου η Εταιρεία την 30.09.2016 κατέθεσε ενδικοφανή προσφυγή σύμφωνα με το άρθρο 63 Ν. 4174/2013 ενώπιον της Διεύθυνσης Επίλυσης Διαφορών (ΔΕΔ) της ΓΓΔΕ έναντι του πορίσματος του φορολογικού ελέγχου, καταβάλλοντας ταυτόχρονα το 100% της οφειλής ήτοι συνολικό ποσό €1.562 χιλ., προκειμένου να αποφευχθεί η συσσώρευση, υπολογισμός και βεβαίωση τόκων για όσο διάστημα διαρκεί η αναστολή της οφειλής (άρθρο 53 παρ. 1 του ν.4174/2013).

Το πόρισμα της ΔΕΔ, το οποίο παρελήφθη την 15.02.2017, μειώνει τη συνολική οφειλή κατά €579 χιλ. στις €983 χιλ. Το ποσό της διαφοράς έχει ήδη συμψηφιστεί με ισόποσες υποχρεώσεις της Εταιρείας από την αρμόδια Δ.Ο.Υ. Η Εταιρεία έχει προσφύγει περαιτέρω (16.03.2017) στα Διοικητικά Δικαστήρια προκειμένου να περιορίσει το καταλογισθέν ποσό φόρου και προσαυξήσεων του φορολογικού ελέγχου. Η Εταιρεία έλαβε κλήση και παρέστη στο Διοικητικό Εφετείο για την εκδίκαση της υπόθεσης την 06.03.2018. Με την υπ' αριθμόν 3901/2018 απόφαση του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών η υπόθεση παραπέμπεται στο αρμόδιο Τριμελές Διοικητικό Πρωτοδικείο Αθηνών. Η υπόθεση έχει παραπεμφθεί στο Πρωτοδικείο όπου εκδικάστηκε την 24.9.2019. Μέχρι την ημερομηνία αυτής της έκθεσης δεν έχει εκδοθεί η απόφαση.

5.46. ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Η αξία των συναλλαγών & τα υπόλοιπα του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Αμοιβές διευθυντικών στελεχών & εκτελεστικών μελών της διοίκησης	1.602	1.115	1.261	954
Κόστος κοινωνικής ασφάλισης	327	255	247	0
Σύνολο	1.929	1.370	1.508	954

Ο Όμιλος έχει διενεργήσει πρόβλεψη bonus για το σύνολο του προσωπικού €500 χιλ. την 31.12.2020 & €877 χιλ. την 31.12.2019. Τα αντίστοιχα ποσά για την Εταιρία είναι €234 χιλ. την 31.12.2020 & €410 χιλ. την 31.12.2019.

Στη συνέχεια αναλύονται τα ενδοομιλικά υπόλοιπα κατά την 31.12.2020 και την 31.12.2019, καθώς και οι διεταιρικές συναλλαγές των Εταιρειών του Ομίλου, κατά την 31.12.2020 και την 31.12.2019.

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ (σε €) 31.12.2020				
		ATHEX	ATHEXCSD	ATHEXCLEAR
ATHEX	Απαιτήσεις	0	416.019	720
	Υποχρεώσεις	0	34.267	0
ATHEXCSD	Απαιτήσεις	34.267	0	331.075
	Υποχρεώσεις	416.019	0	1.600
ATHEXCLEAR	Απαιτήσεις	0	1.600	0
	Υποχρεώσεις	720	331.075	0

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ (σε €) 31.12.2019				
		ATHEX	ATHEXCSD	ATHEXCLEAR
ATHEX	Απαιτήσεις	0	446.609	0
	Υποχρεώσεις	0	0	0
ATHEXCSD	Απαιτήσεις	0	0	120.246
	Υποχρεώσεις	446.609	0	1.600
ATHEXCLEAR	Απαιτήσεις	0	1.600	0
	Υποχρεώσεις	0	120.246	0

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ-ΕΞΟΔΑ (σε €) 01.01-31.12.2020				
		ATHEX	ATHEXCSD	ATHEXCLEAR
ATHEX	Έσοδα	0	449.481	109.822
	Έξοδα	0	427.502	0
	Έσοδα από μερίσματα	0	4.013.000	3.825.000
ATHEXCSD	Έσοδα	427.502	0	6.054.805
	Έξοδα	449.481	0	16.247
ATHEXCLEAR	Έσοδα	0	16.247	0
	Έξοδα	109.822	6.054.805	0

ΕΝΔΟΟΜΙΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ-ΕΞΟΔΑ (σε €) 01.01-31.12.2019				
		ATHEX	ATHEXCSD	ATHEXCLEAR
ATHEX	Έσοδα	0	386.451	110.522
	Έξοδα	0	315.069	0
	Έσοδα από μερίσματα	0	3.210.400	0
ATHEXCSD	Έσοδα	315.069	0	5.940.953
	Έξοδα	386.451	0	26.006
ATHEXCLEAR	Έσοδα	0	26.006	0
	Έξοδα	110.522	5.940.953	0

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές αφορούν πάγια χρέωση διακανονισμού εντολών (άρθρο 1 απόφαση 1 περί χρεώσεων), εντολές διακανονισμού (άρθρο 1 απόφαση 1 περί χρεώσεων), υποστηρικτικές υπηρεσίες (λογιστήριο, ασφάλεια, διοικητικές υπηρεσίες, κλπ.), μηχανογραφικές υπηρεσίες, καθώς και υπηρεσίες υποστήριξης χρηστών Η/Υ που τιμολογούνται σε τιμές παρόμοιες με αυτές που διενεργούνται μεταξύ τρίτων.

Για την συγγενή εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΕ ακολουθεί πίνακας με τις απαιτήσεις και τα έσοδα για το έτος του 2020 και το αντίστοιχο του 2019:

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (σε €)	31.12.2020	31.12.2019
ATHEX	331.506	224.323
ATHEXCSD	58.419	80.178
ATHEXCLEAR	27.900	9.300

ΕΣΟΔΑ (σε €)	31.12.2020	31.12.2019
ATHEX	781.565	325.815
ATHEXCSD	268.244	274.300
ATHEXCLEAR	30.000	30.000

Για την συγγενή εταιρεία ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΕ ακολουθεί πίνακας με τις απαιτήσεις και τα έσοδα για το έτος του 2020 και το αντίστοιχο του 2019:

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (σε €)	31.12.2020	31.12.2019
ATHEX	176.877	14.579
ATHEXCSD	16.793	16.463
ATHEXCLEAR	17.980	84.010

ΕΣΟΔΑ (σε €)	2020	2019
ATHEX	316.923	48.222
ATHEXCSD	63.968	64.442
ATHEXCLEAR	10.000	92.650

Για το ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ο Όμιλος με 31.12.2020 εμφανίζει απαίτηση στην ATHEX ποσού €36.681,00 χιλ. και υποχρέωση στην ATHEXCSD €150,00.

5.47. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΚΑΙ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΠΡΟΣ ΠΛΗΡΩΜΗ

Το Δ.Σ του Χρηματιστηρίου Αθηνών πρότεινε προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή μερίσματος €0,07 ανά μετοχή ήτοι ποσού €4.224.360 από τα κέρδη της χρήσης 2019 καθώς και την επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους €0,09 ανά μετοχή ήτοι ποσού €5.431.320. Οι προτάσεις του Δ.Σ. εγκρίθηκαν από τους μετόχους στην 19^η Τακτική Γενική Συνέλευση την 29.05.2020 και στην Επαναληπτική Γενική Συνέλευση την 05.06.2020 αντίστοιχα.

Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου μετά από φόρους για το έτος του 2020 ανήλθαν σε €3,87 εκ. ή €0,064 ανά μετοχή, ενώ συμπεριλαμβανομένων των λοιπών συνολικών εισοδημάτων διαμορφώνονται σε €7,15 εκ. ή €0,118 ανά μετοχή. Ο αριθμός των μετοχών της Εταιρείας ανέρχεται σε 60.348.000.

5.48. ΕΣΟΔΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Τα έσοδα από συμμετοχές αναφέρονται στην κατά 21% συμμετοχή της Εταιρείας στο Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας (ΕΧΕ) (σημ. 5.32). Η εσωτερική αξία της συμμετοχής της Εταιρείας στο ΕΧΕ αυξάνεται αναλογικά με το ποσοστό συμμετοχής της στην καθαρή θέση της τελευταίας. Η καθαρή θέση της Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας (ΕΧΕ) κατά την 31.12.2019 ανέρχεται σε €5.580 χιλ. Μέχρι την 31.12.2019 καταχωρήθηκε έσοδο από την συμμετοχή αυτή ποσού €108 χιλ. και μέχρι την 31.12.2020 καταχωρήθηκε επιπλέον έσοδο €14 χιλ.

5.49. ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

Τα εν ενεργεία Μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων των Εταιρειών του Ομίλου Χρηματιστηρίου Αθηνών αναφέρονται στους πίνακες που ακολουθούν.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που εξελέγη από τη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας την 30.5.2019 με τετραετή θητεία είναι η ακόλουθη:

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ – ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	
Όνομα	Θέση
Γεώργιος Χαντζηνικολάου	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αλέξιος Πιλάβιος	Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σωκράτης Λαζαρίδης	Διευθύνων Σύμβουλος, εκτελεστικό Μέλος
Αλέξανδρος Αντωνόπουλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Βασιλείου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Δουκίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Εμίρης	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Πολυξένη Καζόλη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σοφία Κουνενάκη-Εφραίμογλου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Κυριακόπουλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αδαμαντίνη Λάζαρη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Χρυσοχοϊδης	Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η σύνθεση των Διοικητικών Συμβουλίων των θυγατρικών Εταιρειών ATHEXClear και ATHEXCSD είναι η ακόλουθη:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Όνομα	Θέση
Αλέξιος Πιλάβιος	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χαράλαμπος Σαχίνης	Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σωκράτης Λαζαρίδης	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Δουκίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Θεανώ Καρποδίνη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Πιμπλής	Εκτελεστικό Μέλος

ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Όνομα	Θέση
Γεώργιος Χαντζηνικολάου	Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αδαμαντίνη Λάζαρη	Αντιπρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σωκράτης Λαζαρίδης	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Θεανώ Καρποδίνη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Πολυξένη Καζόλη	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σπυριδούλα Παπαγιαννίδου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Πιμπλής	Εκτελεστικό Μέλος

5.50. ΕΠΙΔΙΚΕΣ Ή ΥΠΟ ΔΙΑΙΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο Όμιλος έχει εμπλακεί σε δικαστικές υποθέσεις με εργαζόμενους, με μέλη του Χρηματιστηρίου Αθηνών, με εισηγμένες εταιρείες, καθώς και με τρίτους. Η Διοίκηση του Ομίλου καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι εκτιμούν ότι από την έκβαση των υποθέσεων αυτών ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση, τη χρηματοοικονομική θέση ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας του Ομίλου και της Εταιρείας.

Ο Όμιλος προκειμένου να μειώσει το ύψος των απαιτήσεων από τους πελάτες ασκεί όλες τις νόμιμες ενέργειες που του δίνει το δικαίωμα ο Νόμος και οι Κανονισμοί. Στο πλαίσιο αυτό έχουν υποβληθεί εξώδικες διαμαρτυρίες και αγωγές οι οποίες θα κριθούν στα δικαστήρια. Ένα σημαντικό μέρος των απαιτήσεων εκτιμάται ότι θα ανακτηθεί από τις Εταιρείες του Ομίλου.

5.51. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Την 18.3.2021 η Εταιρεία προέβη στην πώληση του χαρτοφυλακίου των μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς που είχε στην κατοχή της. Συγκεκριμένα πωλήθηκαν 668.265 μετοχές με μέση τιμή πώλησης €0,7484. Η αξία συναλλαγής ανήλθε σε €500.136,44. Ποσό ύψους €368,9 χιλ. θα επιβαρύνει τα λοιπά συνολικά εισοδήματα εντός του πρώτου τριμήνου του 2021 ως αποτέλεσμα της πώλησης των μετοχών αυτών.

Δεν υπάρχει άλλο γεγονός με σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας, που έλαβε χώρα ή ολοκληρώθηκε μετά την 31.12.2020, ημερομηνία των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του έτους 2020 και μέχρι την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου και της Εταιρείας την 29.03.2021.

5.52. ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ

Τροποποιήσεις στα δημοσιευμένα στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρείας της Ετήσιας Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος και της Ετήσιας Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

Έγινε ανακατάταξη των κονδυλίων της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος και της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης για τη χρήση 2019 ώστε να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της χρήσης 2020.

Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει αναταξινομήσεις που έγιναν στη δημοσιευμένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος του Ομίλου και της Εταιρείας, για τη χρήση 2019.

	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	01.01	01.01	01.01	01.01	01.01	01.01
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
	Τροποποιημένα	Δημοσιευμένα	Αναταξινόμηση	Τροποποιημένα	Δημοσιευμένα	Αναταξινόμηση
Παρεπόμενες Υπηρεσίες	3.370	2.623	747	1.839	1.473	366
Λοιπές Υπηρεσίες	927	1.674	-747	1.007	1.373	-366

Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει αναταξινομήσεις που έγιναν στη δημοσιευμένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας για τη χρήση 2019.

	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	01.01	01.01	01.01	01.01	01.01	01.01
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
	Τροποποιημένα	Δημοσιευμένα	Αναταξινόμηση	Τροποποιημένα	Δημοσιευμένα	Αναταξινόμηση
Συμμετοχές και λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.949	1.228	4.721	63.699	59.278	4.421
Λοιπές απαιτήσεις	4.427	9.148	-4.721	1.389	5.810	-4.421

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΧΑΝΤΖΗΝΙΚΟΛΑΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΣΩΚΡΑΤΗΣ ΛΑΖΑΡΙΔΗΣ

Ο ΕΠΙΤΕΛΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΟΣΚΟΛΕΤΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΧΡΗΣΤΟΣ ΜΑΓΙΟΓΛΟΥ
