



***Δημοσιοποίηση με βάση τις αποφάσεις
9/459/27.12.2007 & (686/26.06.2014), του
Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής
Κεφαλαιαγοράς για το 2021.***

alphatrust

1. Εισαγωγή	3
2. Στόχοι και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων	3
3. Βασικές κατηγορίες Κινδύνου	4
4. Δείκτης Κεφαλαιακής επάρκειας	4
5. Κίνδυνος Αγοράς (MarketRisk)	6
1) <i>Επιτοκιακός κίνδυνος</i>	6
2) <i>Κίνδυνος ρευστότητας</i>	7
3) <i>Κίνδυνος τιμών - Συναλλαγματικός κίνδυνος - Γεωγραφικός κίνδυνος - Κίνδυνος εμπορευμάτων</i>	7
6. Λειτουργικός Κίνδυνος (OperationalRisk)	8
1) <i>Εσωτερική απάτη</i>	8
2) <i>Εξωτερική απάτη (από τρίτους)</i>	9
3) <i>Μεθοδολογία και ασφάλεια του χώρου εργασίας</i>	9
4) <i>Κίνδυνος πελατών, προϊόντων και επιχειρηματικότητας</i>	9
5) <i>Ζημιές από φυσικά φαινόμενα</i>	10
6) <i>Διακοπή ροής εργασιών και κατάρρευση συστημάτων</i>	10
7) <i>Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου</i>	11
7. Πεδίο Εφαρμογής	11
8. Ίδια Κεφάλαια	12
9. Ύψος κεφαλαιακών απαιτήσεων	13
10. Πιστωτικός Κίνδυνος	17
11. Τεχνικές μείωσης κινδύνου	20
12. Πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου	20
13. Κίνδυνος Αγοράς	20
14. Λειτουργικός κίνδυνος	20
15. Ανοίγματα υπό τη μορφή μετοχών που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	20
16. Πολιτική αποδοχών	21

alphatrust

1. Εισαγωγή

Η ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων παραθέτει κατωτέρω σε εφαρμογή της 9/459/27.12.2007 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιημένη ισχύει, συνοπτικές πληροφορίες εποπτικής φύσεως σχετικές με την κεφαλαιακή της επάρκεια και την αντιμετώπιση των κινδύνων που αναλαμβάνει στο πλαίσιο της λειτουργίας της.

Η εν λόγω δημοσιοποίηση γνωστοποιείται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και αναρτάται στην ιστοσελίδα της εταιρίας.

Η Εταιρεία έχει θυγατρικές εταιρίες και ως εκ τούτου συντάσσει και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ελεγμένες από Ορκωτούς Λογιστές.

2. Στόχοι και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων

Η Διαχείριση Κινδύνων αφορά τις κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες εντοπισμού και διαχείρισης των κινδύνων που συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα της Εταιρίας.

Η στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων που ακολουθείται από την εταιρία, είναι ένας συνδυασμός δεξιοτήτων και εμπειρίας των στελεχών της σε σχέση με το επίπεδο κινδύνου που θεωρείται ανεκτό. Σε κάθε περίπτωση, σημαντικός παράγων για την αντιμετώπιση των κινδύνων είναι η ροή των πληροφοριών που αφορούν την συγκεκριμένη διαδικασία και η έγκαιρη επεξεργασία τους, ώστε να λαμβάνονται οι πλέον κατάλληλες αποφάσεις για την αντιμετώπισή τους ή τον επανακαθορισμό των επιπέδων κινδύνου.

Οι στόχοι και οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνων δεν διαφέρουν με τις αντίστοιχες της προηγούμενης χρήσης.

Για την ουσιαστική αντιμετώπιση των κινδύνων ερευνώνται και αναλύονται, κατά περίπτωση κινδύνου, οι εξής παράγοντες:

- I. Η ύπαρξη ή μη μεθοδολογίας μέτρησης.
- II. Η πιθανότητα ύπαρξης πληροφοριών, οι οποίες δεν είναι εύκολα αναγνωρίσιμες και αξιοποιήσιμες και
- III. Η ύπαρξη ή μη μηχανισμών σύνδεσης των κινδύνων με την καθημερινή επιχειρηματικότητα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων και τη φύση και το φάσμα των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της Εταιρίας, έχει ορίσει τον Οικονομικό Διευθυντή ως Υπεύθυνο διαχείρισης κινδύνων, αρμόδιο για:

(α) την εφαρμογή της πολιτικής και των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων,

alphatrust

(β) την υποβολή γραπτών εκθέσεων και προτάσεων στα διευθυντικά στελέχη της εταιρίας,

(γ) την έκτακτη αναφορά προς το Διοικητικό Συμβούλιο, θεμάτων που χρήζουν προσοχής, εγρήγορσης ή απαιτούν την λήψη αποφάσεων και δράσης.

Η Εταιρεία δεν έκρινε σκόπιμο να προβεί σε πρόσθετη δημοσιοποίηση σχετικά με την κεφαλαιακή της επάρκεια και τους κινδύνους που αναλαμβάνει.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την τελική ευθύνη για την ανάληψη από την Εταιρία παντός είδους κινδύνων και για την παρακολούθηση αυτών και της κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρίας.

3. Βασικές κατηγορίες Κινδύνου

Οι βασικές κατηγορίες κινδύνου στις οποίες η εταιρία αναγνωρίζει πιθανή έκθεσή της είναι οι εξής :

1. Ο Πιστωτικός Κίνδυνος (CreditRisk) και
2. Ο Κίνδυνος Αγοράς (MarketRisk)
3. Λειτουργικός Κίνδυνος

Οι βασικές κατηγορίες κινδύνων περιλαμβάνονται και παρακολουθούνται από την εταιρία μας και για λόγους κανονιστικής συμμόρφωσης, μέσω της Κεφαλαιακής Επάρκειας και αναλύονται παρακάτω.

4. Δείκτης Κεφαλαιακής επάρκειας

Η εταιρία εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες για την εκτίμηση και τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου, περιλαμβανομένου εκείνου που απορρέει από γεγονότα με χαμηλή συχνότητα και σοβαρές επιπτώσεις.

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας της εταιρίας κατά την 31.12.2021 υπολογίστηκε σε 48,08%, σε σχέση με το ελάχιστο ύψος του 8% που απαιτείται.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας υπολογίζεται με τη διαίρεση των εποπτικών της κεφαλαίων με το μεγαλύτερο εκ των:

(α) του αθροίσματος των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αγοράς, σύμφωνα με τις διατάξεις των Αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/459/27.12.2007 «Υπολογισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με την τυποποιημένη προσέγγιση», 4/459/27.12.2007 «Υπολογισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών για τον κίνδυνο αγοράς» και 5/459/27.12.2007 «Πιστωτικός κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου».

alphatrust

(β) του 25% των παγίων εξόδων τελευταίου έτους και τον πολλαπλασιασμό του αποτελέσματος επί 8.

Κατά τη 31/12/2021 το μεγαλύτερο εκ των δύο ήταν η περίπτωση (β).

Συγκεκριμένα, με στοιχεία 31.12.2021 υπολογίστηκε ως εξής:

ALPHA TRUST	(ποσά σε χιλ. Ευρώ)
Εταιρεία	2021
Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	7.181,66
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων	1.195,04
Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού	978
Συντελεστής Κεφαλαιακής Επάρκειας	48,08%

Αντίστοιχα, σε ενοποιημένη βάση, ο Συντελεστής Κεφαλαιακής Επάρκειας κατά την 31.12.2021 υπολογίστηκε σε 41,28%. Συγκεκριμένα, με στοιχεία 31.12.2021 υπολογίστηκε ως εξής:

Όμιλος ALPHA TRUST	(ποσά σε χιλ. Ευρώ)
Όμιλος	2021
Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	6.169,29
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων	1.195,04
Σύνολο Σταθμισμένου Ενεργητικού	951
Συντελεστής Κεφαλαιακής Επάρκειας	41,28

Οι βασικές αρχές διαχείρισης κινδύνων ως προς κάθε επιμέρους κίνδυνο είναι οι εξής:

Πιστωτικός Κίνδυνος (CreditRisk)

Η Εταιρεία, έχει πολύ περιορισμένη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο.

Η φύση των εργασιών της εταιρείας και η μεθοδολογία είσπραξης των αμοιβών από τους πελάτες ελαχιστοποιεί τον κίνδυνο αυτό. Παρ' όλα αυτά, όταν κρίνεται απαραίτητο, γίνονται έλεγχοι αποτελεσματικότητας της μεθοδολογίας. Τυχόν παρατηρήσεις αξιολογούνται και μελετάται η δυνατότητα προσαρμογής της μεθοδολογίας της εταιρείας.

Ο πιστωτικός κίνδυνος της εταιρίας (Κεφαλαιακή Επάρκεια) υπολογίζεται και υποβάλλεται στις Εποπτικές Αρχές, σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τις εκάστοτε ισχύουσες κανονιστικές διατάξεις.

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας υποβάλλεται στον Υπεύθυνο Διαχείρισης κινδύνων για να αξιολογηθούν οι βασικοί παράγοντες που τον καθορίζουν και να ελεγχθούν τυχόν περιθώρια βελτίωσης σε επόμενες υποβολές σε περίπτωση που κρίνεται ότι υπάρχουν τέτοια.

alphatrust

Σε κάθε περίπτωση ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας γνωστοποιείται στο Διοικητικό Συμβούλιο που είναι το καθ' ύλην αρμόδιο σώμα για την αντιμετώπιση των όποιων θεμάτων προκύπτουν, με σκοπό την ορθή, σύννομη και απρόσκοπτη λειτουργία της εταιρίας.

5. Κίνδυνος Αγοράς (MarketRisk)

Βασικές μορφές του:

1) *Επιτοκιακός κίνδυνος*

Ο Όμιλος έχει συνάψει ένα 15ετές συμβόλαιο χρηματοδοτικής μίσθωσης για την αγορά ακινήτου, το επιτόκιο του οποίου από τον Φεβρουάριο του 2012 ανέρχεται σε Euribor πλέον περιθωρίου 1,05%. Η αποπληρωμή του ανωτέρου συμβολαίου χρηματοδοτικής μίσθωσης ολοκληρώθηκε τον Ιανουάριο του 2022.

Ο Όμιλος σύναψε νέο συμβόλαιο χρηματοδοτικής μίσθωσης για την αγορά ακινήτου στις 21 Δεκεμβρίου 2021, 15ετούς διάρκειας με την εταιρεία Πειραιώς Financial Leasing M.A.E., το επιτόκιο του οποίου ανέρχεται σε Euribor πλέον περιθωρίου 2,75%.

Παρότι συνδέεται άμεσα με κυμαινόμενο επιτόκιο, ο επιτοκιακός κίνδυνος κρίνεται σχετικά περιορισμένος, λόγω της πολιτικής επιτοκίων που ακολουθείται μέχρι τώρα στην ευρωζώνη και δεν αναμένεται, παρά τις μέχρι πρότινος εκτιμήσεις, σημαντική μεταβολή στην πολιτική αυτή.

Το επιτόκιο δανεισμού είναι κυμαινόμενο και αναπροσαρμόζεται σε μηνιαία βάση, καθοριζόμενο από τον τριμηνιαίο μέσο όρο του EURIBOR. Παρόλα αυτά, στις περιόδους κατά τις οποίες ο εν λόγω μέσος όρος είναι αρνητικός, έχει συμφωνηθεί να θεωρείται ίσος με το μηδέν.

Η αποτίμηση του δανείου έχει πραγματοποιηθεί σε περίοδο κατά την οποία ο τριμηνιαίος μέσος όρος του EURIBOR είναι αρνητικός, -0,573%. Όπως προκύπτει, οποιαδήποτε μείωση και οποιαδήποτε αύξηση μέχρι +0,573% του τριμηνιαίου μέσου EURIBOR δεν επηρεάζει τις καταβολές του δανείου. Το προαναφερθέν εύρος της αύξησης θεωρείται εξαιρετικά υψηλό και σίγουρα υπερβαίνει κάθε εύλογη μεταβολή που θα πραγματοποιούνταν στο πλαίσιο των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (π.χ. +1%).

Με την εξαίρεση του προαναφερόμενου συμβολαίου χρηματοδοτικής μίσθωσης, ο δανεισμός του ομίλου είναι μηδενικός. Η Εταιρεία αν και έχει στο ενεργητικό της καταθέσεις όψεως και προθεσμιακές τραπεζικές καταθέσεις, δεν εκτίθεται σημαντικά σε κίνδυνο από την διακύμανση των επιτοκίων. Οι προθεσμιακές

alphatrust

καταθέσεις των ταμειακών διαθεσίμων έχουν βραχυπρόθεσμη διάρκεια (λίγων εβδομάδων) με εγγυημένη απόδοση.

2) *Κίνδυνος ρευστότητας*

Μέσα από τακτικές αναφορές, κυρίως από το τμήμα λογιστηρίου (current assets report, cashflow), η Οικονομική Διεύθυνση παρακολουθεί τον κίνδυνο ρευστότητας της εταιρίας. Η αβεβαιότητα του οικονομικού περιβάλλοντος τα τελευταία χρόνια έχει επιβάλλει εγρήγορση στην παρακολούθηση του cash flow. Λαμβάνονται μέτρα εξορθολογισμού των δαπανών όπου επιτρέπεται, με κύριο μέλημα την παρακολούθηση του άμεσου και έμμεσου μισθολογικού κόστους που καλύπτει περί το 50% των εκροών.

Ο κίνδυνος ρευστότητας ελέγχεται, με την συνεργασία της Οικονομικής Διεύθυνσης και του Διοικητικού Συμβουλίου, μέσω της ανάλυσης των περιοδικών οικονομικών καταστάσεων (P&L accounts, εξαμηνιαίες λογιστικές καταστάσεις). Αναλύονται τα είδη των εσόδων ώστε να διαπιστωθεί η ποιότητά τους και να γίνουν προβλέψεις ευαισθησίας σε τυχαίους εξωγενείς παράγοντες ή έντονες διακυμάνσεις. Ομοίως εξετάζονται και αναλύονται μέσω των λογαριασμών Ενεργητικού και Παθητικού η ποιότητα τυχόν επενδύσεων και η παραγωγικότητά τους. Σε συνδυασμό με τον τρόπο άντλησης και χρησιμοποίησης των χρησιμοποιούμενων κεφαλαίων, εξετάζονται τρόποι και μέθοδοι αύξησης της αποδοτικότητας των απασχολούμενων κεφαλαίων σε συνάρτηση με τις παραδοχές κινδύνου. Κάθε φορά λαμβάνονται υπόψη σχετικοί κανονιστικοί περιορισμοί, όπως τα ελάχιστα κατά περίπτωση απαιτούμενα εποπτικά ή Ίδια Κεφάλαια.

3) *Κίνδυνος τιμών - Συναλλαγματικός κίνδυνος - Γεωγραφικός κίνδυνος - Κίνδυνος εμπορευμάτων*

Το τμήμα Διαχείρισης Κεφαλαίων, ως κύρια δραστηριότητα της εταιρίας, ασχολείται μέσω των διαχειριστών καθημερινά και μέσω των διαδικασιών και του τρόπου λειτουργίας που έχουν θεσπισθεί, με τον καθημερινό υπολογισμό και στάθμιση των κινδύνων αυτών. Η διαδικασία ενεργείται κυρίως για λογαριασμό των πελατών της και με γνώμονα το συμφέρον τους και την αποδοτικότητα των κεφαλαίων τους, λαμβάνοντας πάντοτε υπόψη περιορισμούς και κανονισμούς που προέρχονται από το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας παρακολουθεί μέσω των εκάστοτε πληροφοριών και αναφορών τους κινδύνους που κατά περίπτωση αφορούν την εταιρία την ίδια, όπως είναι ο συναλλαγματικός κίνδυνος. Σταθμίζει και ερευνά τους πιθανούς τρόπους προστασίας και πράττει ανάλογα με τις υπάρχουσες εναλλακτικές λύσεις και το κόστος τους.

Η Διαχείριση Κινδύνων σε κάθε περίπτωση παρουσιάζει προβλήματα μέτρησης. Ακόμα και στις περιπτώσεις όπου μετράται, όπως στον υπολογισμό της Κεφαλαιακής

alphatrust

Επάρκειας, δεν είναι πάντοτε δυνατός ο ακριβής προσδιορισμός του βάθους των επιπτώσεων που θα μπορούσε να έχει η, μερική ή ολική, μετατροπή ενός κινδύνου σε κάποιας μορφής απώλεια.

Επίσης για να υπάρχει αποτελεσματική Διαχείριση Κινδύνων, πρέπει να είναι γνωστοί οι κίνδυνοι αυτοί καθ' εαυτοί. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας, σε διαρκή συνεργασία με τους επικεφαλής των τμημάτων και ειδικά μέσω του Risk Manager και των τυχόν αναφορών του, καταβάλλει κάθε προσπάθεια για την διαρκή ενημέρωση, στάθμιση και αντιμετώπιση των κινδύνων που απειλούν τόσο το επιχειρηματικό όσο και το ευρύτερο περιβάλλον που δραστηριοποιείται η εταιρία

6. Λειτουργικός Κίνδυνος (Operational Risk)

Βασικές μορφές του:

- 1) Εσωτερική απάτη (από ανθρώπους της εταιρίας)
- 2) Εξωτερική απάτη (από τρίτους)
- 3) Μεθοδολογία και ασφάλεια του χώρου εργασίας
- 4) Κίνδυνος πελατών, προϊόντων και επιχειρηματικότητας
- 5) Ζημιές από φυσικά φαινόμενα
- 6) Διακοπή ροής εργασιών και κατάρρευση συστημάτων
- 7) Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου.

Η Διοικητική δομή της εταιρίας, δηλαδή το Οργανόγραμμα, οι διαδικασίες και οι άνθρωποι που την στελεχώνουν, είναι αναπόσπαστο μέρος των διαδικασιών για την αντιμετώπιση των λειτουργικών κινδύνων.

Αναλυτικότερα:

1) Εσωτερική απάτη.

Το εκλεγμένο από τους Μετόχους Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από στελέχη με μακρά εμπειρία στον χώρο όπου δραστηριοποιείται η εταιρία.

Οι αναγκαίες για, και από, την λειτουργία της μεταφορές χρηματικών ποσών γίνονται μέσω τραπεζικών λογαριασμών και πάντα σύμφωνα με την Ανάθεση Αρμοδιοτήτων της εταιρίας. Η ροή των εργασιών ελέγχεται ανά τακτά διαστήματα από τα προς τούτο εξουσιοδοτημένα πρόσωπα όπως είναι ο Εσωτερικός Ελεγκτής ή ο Risk Manager και τα οποία υποβάλλουν όποτε απαιτείται αλλά και όποτε ορίζεται αναφορές προς τα όργανα της Διοίκησης και ειδικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ή οι επικεφαλής των τμημάτων ενημερώνουν άμεσα όποτε κρίνουν αναγκαίο τον Νομικό Σύμβουλο της εταιρίας για την παροχή νομικής συμβουλής ή την λήψη μέτρων.

alphatrust

Επιπρόσθετα, και για την κάλυψη της εταιρίας και των μετόχων της έχει συναφθεί Συμβόλαιο Ασφάλισης Επαγγελματικής Ευθύνης που καλύπτει την εταιρία έναντι σημαντικών απαιτήσεων που θα μπορούσαν να προέλθουν από εσωτερική απάτη και συμβόλαιο Ασφάλισης Αστικής Ευθύνης για ηλεκτρονικούς και διαδικτυακούς κινδύνους.

2) Εξωτερική απάτη (από τρίτους).

Η εταιρία, λόγω της φύσης των εργασιών της, λειτουργεί με συνεργάτες οι οποίοι στο μεγαλύτερο ποσοστό τους, και κυρίως, όσον αφορά τις δραστηριότητες όπου κινούνται σημαντικά ποσά, εποπτεύονται από διάφορους φορείς. Συνεπώς και σε συνδυασμό με τις διαδικασίες της εταιρίας, παρακολουθούνται συνεχώς οι αντισυμβαλλόμενοι με στόχο πέρα από την εύρυθμη λειτουργία, την ελαχιστοποίηση των πιθανοτήτων εξωτερικής απάτης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ή οι επικεφαλές των τμημάτων ενημερώνουν άμεσα όποτε κρίνουν αναγκαίο τον Νομικό Σύμβουλο της εταιρίας για την παροχή νομικής συμβουλής ή την λήψη μέτρων.

3) Μεθοδολογία και ασφάλεια του χώρου εργασίας

Από τη φύση των εργασιών της Εταιρείας προκύπτει ότι η ασφάλεια του χώρου εργασίας βρίσκεται σε ικανοποιητικό επίπεδο. Επιπρόσθετα, και λόγω επιλογών της Διοίκησης, τα γραφεία που στεγάζεται η Εταιρεία υπερβαίνουν τα συνήθη πρότυπα των επαγγελματικών χώρων, παρέχοντας στους εργαζόμενους ένα ασφαλές περιβάλλον εργασίας. Η ασφάλεια του χώρου εργασίας τεκμαίρεται και από τις τακτικές επιθεωρήσεις και αναφορές του τεχνικού ασφαλείας. Οι επικεφαλές των τμημάτων παρακολουθούν καθημερινά τις συνθήκες εργασίας και ασφαλείας του προσωπικού, έτοιμοι να αναφέρουν στο Διοικητικό Συμβούλιο οτιδήποτε υποπέσει στην αντίληψή τους από πλευράς μεθοδολογίας και ασφαλείας το οποίο χρήζει επανεξέτασης ή βελτίωσης. Στα γραφεία της έδρας τοποθετήθηκαν κάμερες ασφαλείας που καλύπτουν τον κύριο εξωτερικό χώρο και συνδέονται με monitor, ενώ παράλληλα είναι συνδεδεμένες με καταγραφικό. Όσο αφορά τα γραφεία της οδού Καβαλιεράτου έχει συναφθεί Συμβόλαιο Ασφάλισης για θέματα Ευθύνης προς Τρίτους και εργαζόμενους που καλύπτει την εταιρία σε θέματα πρόκλησης υλικών ή σωματικών βλαβών προς τις γειτνιάζουσες επιχειρήσεις και το προσωπικό.

4) Κίνδυνος πελατών, προϊόντων και επιχειρηματικότητας.

Ο κίνδυνος προϊόντων, με την μορφή των επενδύσεων σε οργανωμένες κυρίως αγορές που απορρέουν από την φύση των εργασιών της εταιρίας, δεν κρίνεται σημαντικός, διότι δεν αφορά δραστηριότητα για λογαριασμό της εταιρίας αλλά αφορά τα υπό διαχείριση κεφάλαια. Επειδή όμως αποτελεί και το αντικείμενο της εταιρίας, παρακολουθείται και σταθμίζεται σε διαρκή βάση από τα αρμόδια για την διαχείριση στελέχη μέσα από τις προς τον σκοπό αυτό διαδικασίες.

alphatrust

Η τακτική και σε βάθος επικοινωνία με τον πελάτη, μαζί με την συνεπή και επιτυχημένη σε βάθος χρόνου διαχείριση, έχουν κτίσει με την πάροδο των ετών μία σχέση εμπιστοσύνης μεταξύ της εταιρίας και των πελατών της. Οι υπεύθυνοι των αρμοδίων τμημάτων, όταν διαπιστώσουν πρόβλημα με κάποιο πελάτη, αναφέρουν αρμοδίως προς τα εντεταλμένα προς τούτο πρόσωπα που θα επιληφθούν για την διευθέτηση, εάν είναι δυνατόν του προβλήματος.

Λόγω της ροής και μεθοδολογίας που ακολουθείται από την εταιρία και προβλέπεται από τις σχετικές συμβάσεις, ο “κίνδυνος αντισυμβαλλομένου” είναι ελάχιστος.

Ο κίνδυνος επιχειρηματικότητας αφορά κυρίως τους μετόχους και το από αυτούς εντεταλμένο Διοικητικό Συμβούλιο. Η διαρκής ενημέρωση για την κατάσταση της αγοράς, τα μακροοικονομικά μεγέθη και τις τάσεις δεν περιορίζεται μόνο στο εσωτερικό της χώρας. Μέσω της τεχνολογίας αλλά και της φυσικής παρουσίας στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, αντλούνται συνεχώς πληροφορίες οι οποίες φιλτράρονται και αξιολογούνται με σκοπό τις αναγκαίες όπου είναι εφικτό προσαρμογές.

5) Ζημιές από φυσικά φαινόμενα.

Η φύση των εργασιών της εταιρίας αφ’ εαυτή παρέχει αυξημένη προστασία από φυσικά φαινόμενα (τριτογενής παραγωγή). Για τις μεμονωμένες περιπτώσεις ακραίων καιρικών φαινομένων που δυσκολεύουν την προσέγγιση στον χώρο εργασίας, εφαρμόζεται το σύστημα της εξ’ αποστάσεως εργασίας, το οποίο έχει εφαρμοστεί με επιτυχία από την έναρξη της πανδημίας. Με αυτό τον τρόπο διασφαλίζεται η απρόσκοπτη λειτουργία του συνόλου των τμημάτων.

6) Διακοπή ροής εργασιών και κατάρρευση συστημάτων.

Με επιλογή της Διοίκησης τα κτίρια που στεγάζεται η εταιρία διαθέτουν γεννήτρια που τίθεται αυτόματα σε λειτουργία μόλις γίνει διακοπή ρεύματος.

Αυτό έχει σαν αποτέλεσμα την απρόσκοπτη συνέχιση της λειτουργίας των πληροφοριακών και τηλεπικοινωνιακών συστημάτων ως επίσης και του φωτισμού. Επιπλέον πυρανίχνευση και πυρασφάλεια είναι από τις παροχές του χώρου των γραφείων της Εταιρείας.

Ο υπεύθυνος μηχανογράφησης φροντίζει για την καθημερινή παραγωγή αντιγράφου ασφαλείας (backup) το οποίο φυλάσσεται σε ειδικό πυρίμαχο χρηματοκιβώτιο και θυρίδα εκτός των γραφείων της Εταιρείας. Για την ακραία περίπτωση που θα χρειαστεί επαναφορά των αρχείων, ο υπεύθυνος μηχανογράφησης και σε συνεργασία με τους εξωτερικούς συμβούλους, επαναφέρει τα πλέον πρόσφατα αρχεία τα οποία και επικαιροποιούνται.

Το σχέδιο αδιάλειπτης λειτουργίας (Business Continuity Plan) της Εταιρείας έχει ολοκληρωθεί και έχουν γίνει οι σχετικές δοκιμές λειτουργικότητας.

alphatrust

7) Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου.

Ο εν λόγω κίνδυνος, πέραν του ότι είναι μετρήσιμος κατά τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Επάρκειας, είναι από την φύση του περιορισμένος λόγω του εποπτευόμενου περιβάλλοντος που δραστηριοποιείται η εταιρία παρά τα σημαντικά ποσά που μερικές φορές διακινούνται. Οι αντισυμβαλλόμενοι είναι στην πλειοψηφία τους εποπτευόμενοι φορείς (Χρηματοπιστηριακές Εταιρίες, Θεματοφύλακας, Τράπεζες). Η εταιρία συνεργάζεται μόνο με αντισυμβαλλόμενους που περιλαμβάνονται σε εγκεκριμένο από το Διοικητικό Συμβούλιο κατάλογο. Ο κατάλογος επανεξετάζεται σε τακτά χρονικά διαστήματα ή όποτε συντρέχει λόγος. Οι αντισυμβαλλόμενοι ανήκουν σε ένα περιβάλλον το οποίο πέρα από το κανονιστικό πλαίσιο διαθέτει και άλλες δικλίδες ασφαλείας, όπως είναι το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών.

Η επιλογή τους γίνεται με κάθε πρόσφορο κατά την κρίση της εταιρίας κριτήριο. Ενδεικτικά αναφέρεται η φερεγγυότητα, η φήμη, η ικανότητα έγκαιρης και σωστής διεκπεραίωσης των συναλλαγών κ. ά.

Σε κάθε περίπτωση οι κατά τμήμα επικεφαλές και σε συνεργασία με τον Risk Manager, ο οποίος εργάζεται και μεμονωμένα, αναφέρουν στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας τις παρατηρήσεις και διαπιστώσεις τους, για κάθε θέμα που αφορά τους κινδύνους της εταιρίας αλλά και το περιβάλλον που δραστηριοποιείται.

7. Πεδίο Εφαρμογής

Οι ακόλουθες πληροφορίες δημοσιοποιούνται με βάση την παράγραφο 2 του παραρτήματος 1 της υπ' αριθμ. 9/459/27.12.2007 Απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιημένη ισχύει και αφορούν την ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων.

Στην παρούσα δημοσιοποίηση περιλαμβάνονται οι εξής ενοποιούμενες με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης:

ALPHA TRUST Ελληνική Γη Α.Ε.
Taylor Young Investment Management LTD
ALPHA TRUST Luxembourg S.A.R.L

Η ALPHA TRUST ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΓΗ Α.Ε. είναι εταιρία εκμετάλλευσης ακινήτων, μη εποπτευόμενη, και υπάγεται στην Περιφέρεια Αθηνών, ΠΕ Βορείου Τομέα.

Η Taylor Young Investment Management LTD βρίσκεται σε καθεστώς εκκαθάρισης. Δεν υπάρχουν υποχρεώσεις ενοικίων ή άλλων σχετικών εξόδων. Την εκκαθάριση και ρευστοποίηση έχει αναλάβει η εταιρεία Begbies Traynor.

alphatrust

Η θυγατρική Εταιρεία ALPHA TRUST LUXEMBOURG S.à r.l. με έδρα το Λουξεμβούργο είναι εποπτευόμενη από τη Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς του Λουξεμβούργου (CSSF). είναι ο General Partner της ALPHA TRUST FALCON INVESTMENT S.C.A. SICAV SIF.

Η ALPHA TRUST δημοσιοποιεί, τουλάχιστον σε ετήσια βάση, τις πληροφορίες του Παραρτήματος Ι της υπ' αριθμ. 9/459/27.12.2007 Απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιημένη ισχύει.

Η παραπάνω δημοσιοποίηση γίνεται τόσο σε ενοποιημένη βάση όσο και σε ατομική.

Σε κάθε περίπτωση η Εταιρία αξιολογεί τη σκοπιμότητα συχνότερης δημοσιοποίησης πληροφοριών. Η Εταιρία δύναται να μη δημοσιοποιεί τις πληροφορίες εκείνες που δεν είναι ουσιώδεις, που προορίζονται για εσωτερική χρήση της Εταιρίας ή που χαρακτηρίζονται ως εμπιστευτικές.

Οι πληροφορίες και τα στοιχεία σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρίας, τους κινδύνους που αναλαμβάνει καθώς και τη διαχείρισή τους δημοσιοποιούνται στις ημερομηνίες όπως αυτές ορίζονται με τον Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης 575/2013.

Η δημοσιοποίηση λαμβάνει χώρα μέσω του ιστοχώρου της Εταιρίας στο διαδίκτυο.

8. Ίδια Κεφάλαια

Τα κεφάλαια της Εταιρίας αλλά και του Ομίλου για εποπτικούς σκοπούς με βάση την απόφαση 2/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιημένη ισχύει, αναλύονται ως ακολούθως:

- Βασικά ίδια κεφάλαια, τα οποία περιλαμβάνουν το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο, τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, τα αποθεματικά, τις διαφορές αναπροσαρμογής και τα αποτελέσματα εις νέον. Από τα βασικά ίδια κεφάλαια αφαιρούνται η λογιστική αξία των άυλων στοιχείων ενεργητικού και άλλες εποπτικές προσαρμογές.
- Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια, τα οποία περιλαμβάνουν εποπτικές προσαρμογές στις διαφορές αναπροσαρμογής των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κατάσταση των ιδίων κεφαλαίων της ALPHA TRUST στις 31.12.2021:

1	ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΟΥ Δ.Κ.Ε.	7.181,66
1.1	ΒΑΣΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	7.181,66
1.1.1	Κεφάλαια (εποπτικά αναγνωριζόμενα)	907,79
1.1.1.1	Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο	1.116,57
1.1.1.2	(-) Ίδιες μετοχές	(262,23)
1.1.1.3	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	53,45
1.1.2	Αποθεματικά (εποπτικά αναγνωριζόμενα)	6.861,25

Δημοσιοποίηση με βάση την Απόφαση 9/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιημένη ισχύει

alphatrust

1.1.2.1	Αποθεματικά	6.861,25
1.1.2.1.01	Αποθεματικά και Αποτελέσματα εις νέον (συμπεριλαμβανομένων των διαφορών αναπροσαρμογής)	6.861,25
1.1.5	(-) Λοιπά αφαιρετικά στοιχεία των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	(587,39)
1.1.5.1α	(-) Άυλα πάγια στοιχεία	(587,39)
1.4	ΣΥΝΟΛΟ ΒΑΣΙΚΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΟΥ Δ.Κ.Ε.	7.181,66

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κατάσταση των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου στις 31.12.2021:

1	ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΟΥ Δ.Κ.Ε.	6.169,29
1.1	ΒΑΣΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	6.169,29
1.1.1	Κεφάλαια (εποπτικά αναγνωριζόμενα)	904,54
1.1.1.1	Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο	1.116,57
1.1.1.2	(-) Ίδιες μετοχές	(262,23)
1.1.1.3	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	50,20
1.1.2	Αποθεματικά (εποπτικά αναγνωριζόμενα)	5.852,14
1.1.2.1	Αποθεματικά	5.852,14
1.1.2.1.01	Αποθεματικά και Αποτελέσματα εις νέον (συμπεριλαμβανομένων των διαφορών αναπροσαρμογής)	5.852,14
1.1.5	(-) Λοιπά αφαιρετικά στοιχεία των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	(587,39)
1.1.5.1	(-) Υπεραξία	
1.1.5.1α	(-) Άυλα πάγια στοιχεία	(587,39)
1.3. ΜΧΑ	<u>Πληροφοριακό στοιχείο</u> : Ίδια κεφάλαια επί των οποίων υπολογίζεται το όριο για τα ΜΧΑ όταν δεν χρησιμοποιούνται πρόσθετα κεφάλαια για την κάλυψη του κινδύνου αγοράς και για τον υπολογισμό των ορίων των συμμετοχών σε επιχειρήσεις εκτός του χρηματοπιστωτικού τομέα	6.169,29
1.4	ΣΥΝΟΛΟ ΒΑΣΙΚΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΟΥ Δ.Κ.Ε.	6.169,29

9. Ύψος κεφαλαιακών απαιτήσεων

Η Εταιρία χρησιμοποιεί την Τυποποιημένη Προσέγγιση για τον υπολογισμό του κεφαλαίου για σκοπούς πιστωτικού κινδύνου και κινδύνου αγοράς.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις σε καθεμία από τις κατηγορίες ανοιγμάτων που προβλέπονται στο άρθρο 3 της Απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/459/27.12.2007 «Υπολογισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση», όπως τροποποιημένη ισχύει, για την ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων κατά την 31.12.2021 είχε ως ακολούθως.

ALPHA TRUST

Κατηγορία Ανοίγματος	Άνοιγμα	Σταθμισμένο Άνοιγμα	Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση
Απαιτήσεις κατά κεντρικών κυβερνήσεων	216	-	-
Απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων	4.533	4.533	363

Δημοσιοποίηση με βάση την Απόφαση 9/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιημένη ισχύει

alphatrust

Απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων	3.336	3.336	267
Απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής	1.711	1.283	103
Απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων (για τα οποία υπάρχει πιστοληπτική αξιολόγηση από καθορισμένο ΕΟΠΑ)	426	631	50
Λοιπά ανοίγματα	1.913	1.913	153
Σύνολο	12.135	11.696	936

Κατά συνέπεια η Εταιρία κατά την 31.12.2021 παρουσίασε Πιστωτικό κίνδυνο ύψους 12.135 χιλ. ευρώ και οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι πιστωτικού κινδύνου ανήλθαν σε 936 χιλ. ευρώ.

Ο Κίνδυνος Αγοράς για την Εταιρία δεν υπήρξε και ως εκ τούτου δεν υπήρξαν ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις.

ALPHA TRUST

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

Κίνδυνος	Κεφάλαιο	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις
Αγοράς	-	-
Πιστωτικός	12.135	936
Σύνολο Κεφαλαίου	12.135	936

Αντίστοιχα το σύνολο των πάγιων εξόδων για τη χρήση 2021 ήταν 4.780,15 χιλ. ευρώ και αναγόμενα σε 25% αντιστοιχούν σε 1.195,04 χιλ. ευρώ.

Αναλυτικά οι κεφαλαιακές απαιτήσεις της ALPHA TRUST κατά την 31.12.2021 απεικονίζονται στους δύο κάτωθι πίνακες:

ΠΙΝΑΚΑΣ Α02-Ι		
2	ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	978,17
2.1	ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	951,00
2.1.1	Τυποποιημένη Προσέγγιση	951,00
2.1.1.1α	Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση εξαιρουμένων των θέσεων σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων	951,00
2.1.1.1α.06	Ιδρύματα, μητρικές εταιρίες, θυγατρικές, θυγατρικές της μητρικής	363,00
2.1.1.1α.07	Επιχειρήσεις	267,00
2.1.1.1α.08	Πελάτες	115,00
2.1.1.1α.13	Απαιτήσεις βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα έναντι τραπεζών, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	50,00
2.1.1.1α.14	Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ)	
2.1.1.1α.15	Λοιπά ανοίγματα	156,00
2.1.2.1.02	Τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα	
2.3	ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΘΕΣΗΣ, ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΚΑΙ ΚΙΝΔΥΝΟ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ	27,17
2.3.1	Κίνδυνο θέσης, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο εμπορευμάτων με την τυποποιημένη προσέγγιση	27,17
2.3.1.1	Χρεωστικοί τίτλοι	

alphatrust

2.3.1.2	Μετοχές	27,17
2.3.1.3	Συνάλλαγμα	0,00

ΠΙΝΑΚΑΣ Α02-II		
3.	ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	1.195,04
3.1	ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (σε συνάρτηση με τα πάγια έξοδα)	1.195,04
3.1.1	25% των παγίων εξόδων	1.195,04
3.2	ΛΟΙΠΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	0,00
3.2.1	Συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις που υπερβαίνουν το κατώτατο αποδεκτό όριο	
3.2.2	Λοιπές κεφαλαιακές απαιτήσεις	

Η κεφαλαιακή επάρκεια υπολογίζεται με τη διαίρεση των εποπτικών της κεφαλαίων με το μεγαλύτερο εκ των δύο προαναφερόμενων κεφαλαιακών απαιτήσεων, το οποίο κατά τη 31/12/2021 ήταν 1.195,04 χιλ. ευρώ

Αντίστοιχα, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις σε καθεμία από τις κατηγορίες ανοιγμάτων που προβλέπονται στο άρθρο 3 της Απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/459/27.12.2007 «Υπολογισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση», όπως τροποποιημένη ισχύει, για τον Όμιλο κατά την 31.12.2021 είχε ως ακολούθως.

Όμιλος ALPHA TRUST (ποσά σε χιλ. ευρώ)

Κατηγορία Ανοίγματος	Άνοιγμα	Σταθμισμένο Άνοιγμα	Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση
Απαιτήσεις κατά κεντρικών κυβερνήσεων	216	-	-
Απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων	318	318	25
Απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων	2.907	2.907	233
Απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής	1.711	1.283	103
Απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων (για τα οποία υπάρχει πιστοληπτική αξιολόγηση από καθορισμένο ΕΟΠΑ)	782	914	73
Λοιπά ανοίγματα	6.425	6.425	514
Σύνολο	12.359	11.847	948

Κατά συνέπεια ο Όμιλος κατά την 31.12.2021 παρουσίασε Πιστωτικό κίνδυνο ύψους 12.359 χιλ. ευρώ και οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι πιστωτικού κινδύνου ανήλθαν σε 943 χιλ. ευρώ.

Ο Κίνδυνος Αγοράς για την Εταιρία δεν υπήρξε και ως εκ τούτου δεν υπήρξαν ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις.

alphatrust

Όμιλος ALPHA TRUST (ποσά σε χιλ. ευρώ)

Κίνδυνος	Κεφάλαιο	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις
Αγοράς	-	-
Πιστωτικός	12.359	943
Σύνολο Κεφαλαίου	12.359	943

Αντίστοιχα το σύνολο των πάγιων εξόδων για τη χρήση 2021 ήταν 4.782,15 χιλ. ευρώ και αναγόμενα σε 25% αντιστοιχούν σε 1.195,54 χιλ. ευρώ.

Αναλυτικά οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του ομίλου ALPHA TRUST κατά την 31.12.2021 απεικονίζονται στους δύο κάτωθι πίνακες:

ΠΙΝΑΚΑΣ Α02-I		
2	ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	1.016,77
2.1	ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	995,00
2.1.1	Τυποποιημένη Προσέγγιση	995,00
2.1.1.1α	Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση εξαιρουμένων των θέσεων σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων	995,00
2.1.1.1α.01	Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	
2.1.1.1α.06	Ιδρύματα, μητρικές εταιρίες, θυγατρικές, θυγατρικές της μητρικής	25,00
2.1.1.1α.07	Επιχειρήσεις	233,00
2.1.1.1α.08	Πελάτες	103,00
2.1.1.1α.13	Απαιτήσεις βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα έναντι τραπεζών, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	73,00
2.1.1.1α.14	Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ)	
2.1.1.1α.15	Λουπά ανοίγματα	561,00
2.3	ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΘΕΣΗΣ, ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΚΑΙ ΚΙΝΔΥΝΟ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ	21,77
2.3.1	Κίνδυνο θέσης, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο εμπορευμάτων με την τυποποιημένη προσέγγιση	21,77
2.3.1.2	Μετοχές	21,77
2.3.1.3	Συνάλλαγμα	0,00

ΠΙΝΑΚΑΣ Α02-II		
3.	ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	1.195,54
3.1	ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (σε συνάρτηση με τα πάγια έξοδα)	1.195,54
3.1.1	25% των παγίων εξόδων	1.195,54
3.2	ΛΟΙΠΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	0,00

Η κεφαλαιακή επάρκεια υπολογίζεται με τη διαίρεση των εποπτικών της κεφαλαίων με το μεγαλύτερο εκ των δύο προαναφερόμενων κεφαλαιακών απαιτήσεων, το οποίο κατά τη 31/12/2021 ήταν 1.195,54 χιλ. ευρώ

alphatrust

10. Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων πελάτη ή αντισυμβαλλομένου.

Η φύση των εργασιών της εταιρίας και η μεθοδολογία είσπραξης των αμοιβών από τους πελάτες ελαχιστοποιεί τον κίνδυνο αυτό. Παρ' όλα αυτά, όταν κρίνεται απαραίτητο, γίνονται έλεγχοι αποτελεσματικότητας της μεθοδολογίας. Τυχόν παρατηρήσεις αξιολογούνται και μελετάται η δυνατότητα προσαρμογής της μεθοδολογίας της εταιρίας.

Οι αντισυμβαλλόμενοι της εταιρίας επιλέγονται προσεκτικά και βάσει κριτηρίων. Για την εύρυθμη λειτουργία και για την εξυπηρέτηση των διαδικασιών της εταιρίας εξετάζεται η φερεγγυότητα, η φήμη, η ύπαρξη ασφαλιστικών δικλείδων όπως το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο, κ.λ.π. Εν τέλει οι αντισυμβαλλόμενοι, στη μεγάλη πλειοψηφία τους είναι εποπτευόμενοι φορείς και έχουν αντίστοιχες υποχρεώσεις, εξασφαλίζοντας έτσι μειωμένους πιστωτικούς κινδύνους.

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις υπολογίζονται με Δείκτη ελάχιστης Κεφαλαιακής Επάρκειας το 8%. Παρουσιάζονται τα είδη των ανοιγμάτων κατά γεωγραφική κατανομή και με βάση την εναπομένουσα ληκτικότητα τους.

Γεωγραφική Κατανομή

	Όμιλος	Εξωτερικό	Ελλάδα
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	5.238.004		5.238.004
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	587.387		587.385
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	317.592		317.592
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	201.311		201.311
	6.344.292	-	6.344.292
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	1.710.700	21.165	1.689.535
Λοιπές απαιτήσεις	3.635.038		3.635.038
Χρεόγραφα	471.962		471.962
Ταμειακά διαθέσιμα	783.763	258.636	525.127
	6.601.464	279.801	6.321.663
Σύνολο ενεργητικού	12.945.757		

ΠΙΝΑΚΑΣ Α1: ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		Σύνολο	Στοιχεία με Άμεση Λήξη (overnight)	2 - 30 Ημέρες	1 - 3 Μήνες	3 - 6 Μήνες	6 - 12 Μήνες	Άνω του Έτους
Κωδικός	Περιγραφή		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
A1.1	I. Ενεργητικό							
A1.1.1	1. Ταμειακά διαθέσιμα	0,00						

alphatrust

A1.1.2	2. Απαιτήσεις από Πιστωτικά Ιδρύματα	783,76	0,00	783,76	0,00	0,00	0,00	0,00
A1.1.2.1	α. Καταθέσεις για ίδιο λογαριασμό	783,76		783,76				
A1.1.2.2	β. Καταθέσεις για λογαριασμό πελατών	0,00						
A1.1.3	3. Αξιόγραφα	471,96	0,00	471,96	0,00	0,00	0,00	0,00
A1.1.3.1	α. Χρεωστικοί τίτλοι εγγυημένοι από Κυβερνήσεις	0,00						
A1.1.3.2	β. Μετοχές	0,00						
A1.1.3.3	γ. Αμοιβαία κεφάλαια	0,00						
A1.1.3.4	δ. Λοιπά αξιόγραφα*	471,96		471,96				
A1.1.4	4. Λουπές Απαιτήσεις	2.222,92	0,00	1.626,31	7,40	5,75	5,75	577,69
A1.1.4.1	α. Απαιτήσεις από πελάτες	1.710,62		1.626,31	7,40	5,75	5,75	65,40
A1.1.4.2	β. Απαιτήσεις από εκκαθάριση συναλλαγών	0,00						
A1.1.4.3	γ. Απαιτήσεις από συνεργαζόμενες εταιρείες για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών	0,00						
A1.1.4.4	δ. Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	512,30						512,30
A1.1.4.5	ε. Repros Πελατών	0,00						
A1.1.4.6	στ. Λουπές απαιτήσεις*	0,00						
A1.1.5	5. Πάγια και συμμετοχές	6.325,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.325,77
A1.1.5.1	α. Επενδύσεις σε ακίνητα, ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια, υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	6.026,70						6.026,70
A1.1.5.2	β. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	0,00						
A1.1.5.3	γ. Συνεγγυητικό - Επικουρικό	299,07						299,07
A1.1.6	6. Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού*	3.141,34		3.122,74				18,60
A1.1.5	Ι. Σύνολο Ενεργητικού	12.945,75	0,00	6.004,78	7,40	5,75	5,75	6.922,07

Η Εταιρία προκειμένου να υπολογίσει τις κεφαλαιακές τις απαιτήσεις έναντι του πιστωτικού κινδύνου, χρησιμοποιεί την Τυποποιημένη μέθοδο και σταθμίζει τα χρηματοδοτικά ανοίγματα σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/459/27.12.2007 «Υπολογισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση», όπως τροποποιημένη ισχύει. Η Μέθοδος αυτή προβλέπει την κατάταξη των ανοιγμάτων σε διαφορετικές κατηγορίες και προτείνει τη χρήση συγκεκριμένων συντελεστών στάθμισης που διαφοροποιούνται αναλόγως με την κατηγορία στην οποία ανήκουν τα ανοίγματα καθώς επίσης και την πιστοληπτική τους διαβάθμιση.

Για σκοπούς πιστοληπτικής διαβάθμισης η Εταιρία χρησιμοποιεί τους εξής καθορισμένους Εξωτερικούς Οργανισμούς Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (ΕΟΠΑ – External Credit Assessment Institutions/ECAI): Fitch Ratings, Standard and Poor’s Rating Services, Moody’s Investor Service.

Κατά την 31.12.2021 οι κατηγορίες, οι αξίες και η στάθμιση των ανοιγμάτων της ALPHA TRUST είχαν ως εξής:

Δημοσιοποίηση με βάση την Απόφαση 9/459/27.12.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιημένη ισχύει

alphatrust

ALPHA TRUST

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

<u>Κατηγορία Ανοίγματος</u>	Άνοιγμα	Ποσοστό στάθμισης	Σταθμισμένο Άνοιγμα
Απαιτήσεις κατά κεντρικών κυβερνήσεων			
Απαιτ. Έναντι Κυβερνήσεων	215	0%	0
Απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων			
Καταθέσεις όψεως	426	<u>Πιστοληπτική αξιολόγηση</u>	631
Απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων που δεν κατατάσσονται σε βαθμίδα πιστωτικής αξιολόγησης	4.533	100%	4.533
Απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων			
Απαιτήσεις έναντι επιχειρήσεων που δεν εντάσσονται σε βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας	3.336	100%	3.336
Απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής			
Πελάτες	1.711	75%	1.282
Λοιπά ανοίγματα			
Ενσώματα πάγια	838	100%	838
Επενδύσεις σε θυγατρικές - συμ/χές που δεν αφαιρούνται από τα ΙΚ	0	100%	0
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία - δεν εμπίπτουν σε άλλη κατηγορία	309	100%	309
Επενδύσεις - δεν αφαιρούνται από τα ΙΚ	472	100%	472
Ταμείο	0	0%	0
Μεταβατικοί λογ/σμοί	296	100%	296
Σύνολο	9.290		11.696

Αντίστοιχα οι κατηγορίες, οι αξίες και η στάθμιση των ανοιγμάτων σε επίπεδο Ομίλου κατά την 31.12.2021 είχαν ως εξής:

Όμιλος ALPHA TRUST (ποσά σε χιλ.ευρώ)

<u>Κατηγορία Ανοίγματος</u>	Άνοιγμα	Ποσοστό στάθμισης	Σταθμισμένο Άνοιγμα
Απαιτήσεις κατά κεντρικών κυβερνήσεων			
Απαιτ. Έναντι Κυβερνήσεων	216	0%	0
Απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων			
Καταθέσεις όψεως	782	<u>Πιστοληπτική αξιολόγηση</u>	914
Απαιτήσεις κατά ιδρυμάτων που δεν κατατάσσονται σε βαθμίδα πιστωτικής αξιολόγησης	318	100%	318
Απαιτήσεις κατά επιχειρήσεων			
Απαιτήσεις έναντι επιχειρήσεων που δεν εντάσσονται σε βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας	2.907	100%	2.907
Απαιτήσεις κατά πελατών λιανικής			

alphatrust

Πελάτες	1.711	75%	1.283
Λοιπά ανοίγματα			
Ενσώματα πάγια	5.439	100%	5.439
Επενδύσεις σε θυγατρικές - συμ/χές που δεν αφαιρούνται από τα ΙΚ	0	100%	0
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία - δεν εμπίπτουν σε άλλη κατηγορία	0	100%	0
Επενδύσεις - δεν αφαιρούνται από τα ΙΚ	472	100%	472
Ταμείο	0	0%	0
Μεταβατικοί λογ/σμοί	514	100%	514
Σύνολο	12.359		11.847

11. Τεχνικές μείωσης κινδύνου

Η Εταιρία δεν χρησιμοποιεί τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου.

12. Πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου

Κατά την 31.12.2021 δεν υπήρχαν συναλλαγές σύμφωνα με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 5/459/27.12.2007, όπως τροποποιημένη ισχύει, που δημιουργούν ανοίγματα σε πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, ούτε σε επίπεδο Εταιρίας αλλά ούτε και σε επίπεδο Ομίλου.

13. Κίνδυνος Αγοράς

Για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών της απαιτήσεων έναντι του Κινδύνου Αγοράς η Εταιρία ακολουθεί την τυποποιημένη μέθοδο σύμφωνα με την Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 4/459/27.12.2007 «Υπολογισμός κεφαλαιακών απαιτήσεων των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών για τον κίνδυνο αγοράς», όπως τροποποιημένη ισχύει.

Κατά την 31.12.2021 η Εταιρία και ο όμιλος δεν είχαν κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι κινδύνου αγοράς.

14. Λειτουργικός κίνδυνος

Η Εταιρία εκ του νόμου δεν υποχρεούται σε υπολογισμό απαιτήσεων σε ίδια κεφάλαια για λειτουργικό κίνδυνο .

15. Ανοίγματα υπό τη μορφή μετοχών που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

Δεν υφίσταται, τόσο σε επίπεδο Εταιρίας όσο και σε επίπεδο Ομίλου, άνοιγμα υπό τη μορφή μετοχών που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.

16. Πολιτική αποδοχών

ΓΕΝΙΚΑ

Η πολιτική αποδοχών εργαζομένων που εφαρμόζει η Εταιρεία, βασίζεται σε παραμέτρους που έχουν σκοπό να βελτιστοποιήσουν την εύρυθμη, αποτελεσματική, ουσιαστική και σύννομη λειτουργία της, παραμένοντας ανταγωνιστική σε επίπεδα αμοιβών, κυρίως όσον αφορά τα στελέχη της. Παράλληλα, αποσκοπεί στην εξάλειψη της ανάληψης κινδύνων όπου αυτοί έχουν κριθεί ανεπιθύμητοι ή τον περιορισμό τους σε αποδεκτά και ασφαλή πλαίσια όπου η ανάληψη κινδύνων επιτρέπεται, ως επίσης και στην αποτροπή της σύγκρουσης συμφερόντων. Επίσης αποσκοπεί στην παροχή κινήτρων για την μακροπρόθεσμη παραμονή και εξέλιξη στην Εταιρεία. Αφορά κυρίως τα ανώτερα Διοικητικά Στελέχη, τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους ως επίσης και τα πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου ή πρόσωπα που εν γένει εξομοιώνονται μισθολογικά με τα πρόσωπα αυτά.

Περαιτέρω, η πολιτική αποδοχών, συνάδει με και προωθεί την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων - ρητά συμπεριλαμβανομένου και του κινδύνου βιωσιμότητας, ως ορίζεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών - και ευθυγραμμίζεται με τα συμφέροντα των διαχειριζόμενων ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ και των επενδυτών τους. Η Πολιτική δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων ή/και την ανάληψη κινδύνων που είναι ασύμβατοι προς τα προφίλ κινδύνου, τους κανονισμούς ή τα καταστατικά έγγραφα των υπό τη διαχείριση της Εταιρίας ΟΣΕΚΑ και ΟΕΕ, προβλέπει δε τη σύνδεση της δομής των αποδοχών - ιδιαιτέρως των προσώπων που αναλαμβάνουν κινδύνους - με την προσαρμοσμένη στον κίνδυνο απόδοση.

Σημαντική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της Πολιτικής Αποδοχών Εργαζομένων είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η Εταιρεία, παρά την αδειοδότησή της ως Εταιρία Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ και επιπρόσθετα ως Διαχειριστής Εναλλακτικών Επενδύσεων, δεν έχει πολύπλοκη δομή και οι λοιπές δραστηριότητές της και το μέγεθός της επιτρέπουν σχετική ευελιξία όσον αφορά στην πολιτική αποδοχών.

Η γενική πολιτική για τον καθορισμό των αμοιβών τείνει περισσότερο προς τις σταθερές αμοιβές και λιγότερο προς τις μεταβλητές. Μεταβλητές αμοιβές δίνονται σε περιπτώσεις επίτευξης σημαντικών στόχων και σε συνδυασμό με τα εταιρικά οικονομικά αποτελέσματα.

Οι μεταβλητές αμοιβές επίσης αποσκοπούν στην υπεύθυνη διαχείριση και είναι δυνατόν να συνδέονται με μακροπρόθεσμα κίνητρα όπως διάθεση μετοχών, δικαιωμάτων προαίρεσης ή άλλου πρόσφορου μέσου.

Η παρούσα Πολιτική ειδικά για τα απασχολούμενα πρόσωπα που έχουν ταυτόχρονα και την ιδιότητα μέλους Δ.Σ., εφαρμόζεται συγχρόνως και λαμβανομένων υπόψη των

alphatrust

προβλέψεων της Πολιτικής Αποδοχών Μελών Διοικητικού Συμβουλίου, που έχει θεσπίσει η Εταιρεία.

ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ ΚΑΘΟΡΙΣΜΟΥ

Η ALPHA TRUST έχει ορίσει τριμελή Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, τα μέλη της οποίας (και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου) δεν ασκούν καμία εκτελεστική λειτουργία στην Εταιρεία. Όλα τα μέλη της επιτροπής αποδοχών είναι εγνωσμένης αξίας και εμπειρίας πρόσωπα.

Η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων ενημερώνεται από τον Επικεφαλής του Ανθρωπίνου Δυναμικού ή/και τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις αξιολογήσεις του συνόλου των εργαζομένων όπως και για την γενική πολιτική σταθερών αποδοχών που θεωρεί ότι πρέπει να ακολουθηθεί.

Σχολιάζει τις προτάσεις του Διευθύνοντος Συμβούλου ή/και του Προέδρου του ΔΣ όπως και δύναται να προτείνει γενικούς κανόνες για τα στελέχη τα οποία θεωρούνται ήσσονος σημασίας για την λειτουργία της Εταιρείας. Η τελική απόφαση βαρύνει το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο λαμβάνει πλήθος παραμέτρων υπ' όψη του με τελικό σκοπό την εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου. Ενδεικτικά αναφέρονται:

Οι συνθήκες της αγοράς και του κλάδου.

Η αξιοκρατία και η δίκαιη ανταμοιβή τόσο των στελεχών όσο και των λοιπών σε όλες τις βαθμίδες υπαλλήλων, σε συνδυασμό με την εν γένει απόδοσή τους.

Η νομοθεσία και οι εργασιακοί κανόνες.

Το συμφέρον των μετόχων της, των πελατών και του ευρύτερου κοινωνικού συνόλου σε σχέση με τις δυνατότητες της Εταιρείας και του Ομίλου.

Η αποφυγή ανάληψης υπερβολικών κινδύνων ρητά συμπεριλαμβανομένου και του κινδύνου βιωσιμότητας και η αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων.

Η επήρεια του μισθολογικού και μη κόστους στους δείκτες ρευστότητας, επάρκειας κεφαλαίων κλπ.

Οι τυχόν μεταβλητές αποδοχές δεν είναι εγγυημένες και είναι στην διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας, συνδέονται δε, συνήθως, με τις επιδόσεις ή την συνέπεια των εργαζομένων στην υλοποίηση των στόχων που τίθενται κάθε φορά. Σημαντικός παράγων παροχής μεταβλητών αμοιβών είναι πάντοτε οι κρατούσες οικονομικές συνθήκες και η οικονομική κατάσταση και η βιωσιμότητα της Εταιρείας στην δεδομένη περίοδο. Οι μεταβλητές αποδοχές, όταν καταβάλλονται, κρίνονται μη σημαντικές ως ποσοστό επί του κύκλου εργασιών και του γενικού κόστους λειτουργίας. Μέρος ή το

alphatrust

σύνολο των μεταβλητών αποδοχών μπορεί να μην είναι σε χρήμα, αλλά σε μετοχές της Εταιρείας ή δικαιώματα προαίρεσης ή συμμετοχή σε ασφαλιστικά προγράμματα ή άλλα μέσα μακροπρόθεσμου χαρακτήρα όταν οι συνθήκες για τέτοιες κινήσεις επιτρέπονται ή θεωρούνται ευνοϊκές.

Η πολιτική αποδοχών και συνακόλουθα οι αποδοχές των διαχειριστών και του προσωπικού υποβάλλονται προς αναθεώρηση ετησίως. Το εξαιρετικά ρευστό και ασταθές οικονομικό περιβάλλον των τελευταίων ετών έχει σαν αποτέλεσμα την τακτικότερη, όποτε το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει, αναθεώρηση με αποτελέσματα μάλιστα κάποιες φορές επώδυνα τόσο σε επίπεδο μισθών, όσο και ανθρώπων.

Λόγω του μεγέθους και της δομής της Εταιρείας, ο έλεγχος της πολιτικής αποδοχών γίνεται συλλογικά κυρίως από το Διοικητικό Συμβούλιο, καταβάλλοντας κάθε προσπάθεια να συνάδει με την αρχή της χρηστής διοίκησης και να αποπνέει αίσθημα δικαίου.

Η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση με ασφαλιστική εταιρεία και παρέχει σε μέρος του προσωπικού της συνταξιοδοτικό πρόγραμμα, κρίνοντας ότι είναι προς το συμφέρον της Εταιρείας και του εργαζόμενου. Επίσης, εργαζόμενοι στην Εταιρεία δύνανται να συμμετέχουν στο Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης του κλάδου με σημαντικά μακροπρόθεσμα οφέλη, στο οποίο η Εταιρεία δύναται να καταβάλει μέρος των μεταβλητών αμοιβών.

Κατά το 2021 εγκρίθηκαν μεταβλητές αποδοχές ποσού 251,9 χιλ. ευρώ. Το ποσό αυτό αντιπροσωπεύει ποσοστό 9,36% του ετήσιου συνολικού μισθολογικού κόστους της εταιρίας. Τα ανωτέρω ποσά μεταβλητών αποδοχών, όπως περιγράφεται στην πολιτική αποδοχών της εταιρίας και ειδικά ως ποσοστού επί των σταθερών αποδοχών, κρίνονται ως μη σημαντικά σε σχέση με τα συνολικά κόστη, τόσο του μισθολογικού όσο και του γενικού κόστους λειτουργίας και δεν θεωρείται σκόπιμο να τηρηθούν οι διαδικασίες των υποπεριπτώσεων (ιδ) και (ιε)) της υποενότητας 11.5 του άρθρου 1 της Απόφ.28/606/22.12.11 του Δ.Σ. της Ε.Κ., όπως ισχύουν, περί μη καταβολής του συνόλου των μεταβλητών αμοιβών σε χρήμα και περί αναστολής της καταβολής τους.

Το έτος 2021 δόθηκαν 18,2 χιλ. ευρώ ως αποζημίωση σε υπαλλήλους με τους οποίους τερματίστηκε η εργασιακή σχέση. Η αποζημίωση αυτή αφορά την συμβατική υποχρέωση της Εταιρίας και του Ομίλου.

Οι οργανωτικές δομές, η φύση, η εσωτερική οργάνωση και το μέγεθος της εταιρείας επιτρέπουν τον απρόσκοπτο έλεγχο των κινδύνων που είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία και της επιτρέπουν τον ομαλό σχεδιασμό της πολιτικής αποδοχών. Επιπρόσθετα, η επιλογή των επενδυτικών εργαλείων και με γνώμονα την αποφυγή πολύπλοκων, δυσνόητων και για τούτο δύσκολα ελέγξιμων επενδύσεων, περιορίζει τους κινδύνους που υφίσταται. Οι εσωτερικές διαδικασίες περί της αρμονικής λειτουργίας των διαφόρων τμημάτων, αποφυγής διαφόρων κινδύνων και αποφυγής σύγκρουσης συμφερόντων κρίνονται

alphatrust

επαρκείς, ενώ δεν έχουν παρατηρηθεί ή αναφερθεί αξιόλογες περιπτώσεις δυσλειτουργίας στα πλαίσια της οικονομικής και επενδυτικής δραστηριότητας..