

**Δημοσιοποιήσεις με βάση  
τον Πυλώνα III της Βασιλείας III  
για το έτος 2018**

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ**

1.	ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ .....	4
1.1.	ΕΙΣΑΓΩΓΗ .....	4
1.2.	ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ – ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟ ΠΡΟΦΙΛ .....	4
1.3.	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ IBG.....	6
1.4.	ΕΠΟΠΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ - ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ.....	6
1.5.	ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΜΗΧΑΝΙΣΜΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ .....	8
2.	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ .....	9
2.1.	ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ .....	9
2.2.	ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ .....	9
2.3.	ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΚΑΙ ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ.....	11
2.4.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ.....	13
2.5.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ .....	15
3.	ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ .....	16
3.1.	ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	16
3.2.	ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ .....	18
3.3.	ΑΝΟΧΗ ΕΝΑΝΤΙ ΤΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ (RAF) .....	19
3.4.	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΝΟΧΗΣ ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΩΝ .....	19
3.5.	ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΕΠΙΠΕΔΩΝ ΑΝΟΧΗΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	20
4.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ .....	21
4.1.	ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ.....	21
4.1.1.	ΟΡΙΣΜΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	21
4.1.2.	ΑΡΜΟΔΙΟΙ ΦΟΡΕΙΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ .....	21
4.1.3.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ .....	22
4.1.4.	ΕΙΔΗ ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ.....	22
4.1.5.	ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ .....	23
4.1.6.	ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ .....	23
4.1.7.	ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ .....	23
4.1.8.	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ .....	24
4.1.9.	ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΜΕΘΟΔΟΥ – ΠΥΛΩΝΑ Ι .....	26
4.1.10.	ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – ΠΥΛΩΝΑ Ι .....	26
4.2.	ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ.....	28
4.3.	ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ.....	28
4.4.	ΤΙΤΛΟΠΟΙΗΣΕΙΣ .....	29
4.5.	ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ .....	29
4.5.1.	ΟΡΙΣΜΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ .....	29
4.5.2.	ΑΡΜΟΔΙΟΙ ΦΟΡΕΙΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ .....	29

---

4.5.3.	ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΚΑΙ ΑΝΑΦΟΡΑ.....	29
4.5.4.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ.....	30
4.6.	ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ .....	31
4.7.	ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ .....	31
4.7.1.	ΟΡΙΣΜΟΣ .....	31
4.7.2.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ .....	31
4.7.3.	ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ .....	32
4.7.4.	ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ.....	32
4.7.5.	ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ – ΠΥΛΩΝΑ Ι .....	33
4.8.	ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ.....	34
4.8.1.	ΟΡΙΣΜΟΣ .....	34
4.8.2.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ.....	34
4.9.	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ .....	35
4.9.1.	ΟΡΙΣΜΟΣ .....	35
4.9.2.	ΑΡΜΟΔΙΟΙ ΦΟΡΕΙΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	35
4.9.3.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ .....	35
4.9.4.	ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΒΑΣΙΚΟΥ ΔΕΙΚΤΗ – ΠΥΛΩΝΑΣ Ι .....	36
4.10.	ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ .....	36
4.10.1.	ΟΡΙΣΜΟΣ.....	36
4.10.2.	ΑΡΜΟΔΙΟΙ ΦΟΡΕΙΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ .....	37
4.10.3.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ .....	37
4.11.	ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΦΗΜΗΣ.....	38
4.11.1.	ΟΡΙΣΜΟΣ.....	38
4.11.2.	ΑΡΜΟΔΙΟΙ ΦΟΡΕΙΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΦΗΜΗΣ .....	38
4.11.3.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΦΗΜΗΣ.....	38
4.12.	ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ .....	39
4.12.1.	ΟΡΙΣΜΟΣ.....	39
4.12.2.	ΑΡΜΟΔΙΟΙ ΦΟΡΕΙΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ .....	39
4.12.3.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ.....	39
5.	ΜΟΧΛΕΥΣΗ.....	39
6.	ΒΕΒΑΡΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ .....	40
7.	ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΤΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ .....	42
7.1.1.	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ.....	42
7.1.2.	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ.....	43
7.1.3.	ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΠΟΔΟΧΩΝ.....	43

### 1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

#### 1.1. Εισαγωγή

Η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. (εφεξής «η Τράπεζα») είναι πιστωτικό ίδρυμα με πλήρη τραπεζική άδεια. Εδρεύει στην Ελλάδα, και συγκεκριμένα στο Δήμο Αμαρουσίου Αττικής, οδός Αιγιαλείας 32, και λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρεία σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία και ειδικότερα τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 περί ανωνύμων εταιριών, ως αυτός ισχύει. Εποπτεύεται από τη Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της Τράπεζας της Ελλάδος, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Ν. 4261/2014 για τα εποπτικά ιδρύματα που έχουν έδρα στην Ελλάδα, όπου και υποβάλλει τα εποπτικά στοιχεία όπως ορίζονται στην Πράξη Διοικητή Τράπεζας Ελλάδος 2640/18.01.11.

Μεγαλύτερος μέτοχος της Τράπεζας στις 31.12.2018 ήταν ο Όμιλος της Λαϊκής Τράπεζας (εφεξής ο «Όμιλος»). Συγκεκριμένα την 31.12.2018, ο Όμιλος κατείχε το 97,08% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Επί του παρόντος η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος λειτουργεί ως αυτόνομος Τραπεζικός οργανισμός, ανεξάρτητα από το ειδικό καθεστώς του μετόχου της.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι το **2018**, το Δ.Σ. της Τράπεζας, συνέβαλε τα μέγιστα στην επιτυχή **ολοκλήρωση της διαγωνιστικής διαδικασίας πώλησης των θυγατρικών της CPB (IBG - CPB ΑΕΔΑΚ – LAIKI FACTORS)**. Η διαδικασία κατέληξε με την υπογραφή SPA τον Οκτώβριο 2018 με την εταιρεία IREON INVESTMENTS LTD, η οποία είναι θυγατρική της εισηγμένης στο ΧΑ εταιρείας MOTOROIL HELLAS. **Η μεταβίβαση των μετοχών αναμένεται να ολοκληρωθεί τον Ιούλιο του 2019.**

Η παρούσα έκθεση περί δημοσιοποίησης στοιχείων έχει ως στόχο, τη συμμόρφωση της Τράπεζας με τις απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙΙ σύμφωνα με τα οριζόμενα στον κανονισμό 575/2013 (Όγδοο μέρος – Τίτλος Ι και ΙΙ) και των προβλεπόμενων στο άρθρο 99 του Ν.4261/2014. Σκοπός της είναι η παροχή πληροφοριών στο κοινό, σχετικά με τα ίδια κεφάλαια, τις κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι πιστωτικού, λειτουργικού και κινδύνου αγοράς, τον δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας, το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, τα βεβαρυσμένα στοιχεία ενεργητικού και την πολιτική αποδοχών της Επενδυτικής Τράπεζας της Ελλάδος. Η έκθεση αφορά το έτος 2018 και παρουσιάζει τα στοιχεία 31.12.18.

Οι πληροφορίες δημοσιοποιούνται ετησίως. Η Τράπεζα ενδέχεται να δημοσιοποιήσει στοιχεία σε μεγαλύτερη συχνότητα εφόσον υπάρχουν αλλαγές στα χαρακτηριστικά των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων. Η παρούσα δημοσιοποίηση είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση <http://www.ibg.gr>.

#### 1.2. Στρατηγική – Επιχειρησιακό προφίλ

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, η Επενδυτική Τράπεζα ανήκει στα «λιγότερα σημαντικά ιδρύματα» και εποπτεύεται απευθείας από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Η Τράπεζα διαθέτει πλήρες φάσμα τραπεζικών προϊόντων - καταθέσεις, δάνεια, χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες, εισαγωγές/εξαγωγές, κινήσεις κεφαλαίων, ανταποκριτικές υπηρεσίες, θεματοφυλακή, εγγυητικές επιστολές κ.λπ. Στόχος της Τράπεζας είναι η περεταίρω ανάπτυξη όλων των τραπεζικών υπηρεσιών. Η Τράπεζα επίσης παρέχει ένα ευρύ φάσμα χρηματοπιστωτικών και τραπεζικών υπηρεσιών καθώς και υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό. Το χρηματοπιστωτικό τμήμα προσφέρει μία πλήρη γκάμα καθετοποιημένων επενδυτικών υπηρεσιών βασισμένο στην ευρεία και βαθιά γνώση της αγοράς, την άριστη κατάρτιση των στελεχών της και τις εξαιρετικές δυνατότητες εκτέλεσης. Η Τράπεζα αποτελεί μέλος του Χρηματοπιστηρίου Αθηνών και Κύπρου

και προσφέρει στους πελάτες της συναλλαγές σε μετοχές, παράγωγα και ομόλογα στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Η Τράπεζα διαθέτει ένα κατάστημα στο Μαρούσι καθώς και δύο υποκαταστήματα, που υποστηρίζουν χρηματιστηριακές συναλλαγές, σε Θεσσαλονίκη και Ηράκλειο Κρήτης, ενώ παράλληλα πραγματοποιεί συναλλαγές μέσω συμβεβλημένων αντιπροσώπων, τόσο αποκλειστικών όσο και ανεξάρτητων. Επιπλέον παρέχει υπηρεσίες σε Θεσμικούς Επενδυτές εσωτερικού και εξωτερικού. Τέλος, η Τράπεζα διαθέτει εξειδικευμένο τμήμα επενδυτικής τραπεζικής, το οποίο προσφέρει συμβουλευτικές υπηρεσίες εξαγορών και συγχωνεύσεων καθώς και υπηρεσίες κεφαλαιαγορών.

Η μέχρι τώρα στρατηγική της τράπεζας περιλαμβάνει:

- Διατήρηση του αυξημένου μεριδίου αγοράς στις Ελληνικές μετοχές με ιδιαίτερη έμφαση στην ενίσχυση του σχετικού μεριδίου αγοράς ιδιωτών πελατών.
- Διατήρηση της ηγετικής θέσης στην αγορά των Ελληνικών Παραγώγων.
- Ενίσχυση των αμιγώς τραπεζικών εργασιών, μέσω επιλεγμένων νέων σχέσεων και ενεργοποίησης του υφιστάμενου πελατολογίου της. Το δανειακό χαρτοφυλάκιό της επικεντρώνεται στις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, οι οποίες έχουν προοπτική ανάπτυξης, είναι εξωστρεφείς και μπορούν να παρέχουν ικανοποιητικές εξασφαλίσεις.
- Επέκταση των υπηρεσιών Private Banking.
- Ενίσχυση και επέκταση των δραστηριοτήτων επενδυτικής τραπεζικής μέσω προσέλκυσης νέων πελατών, πρόσβασης σε νέες αγορές και αξιοποίησης των ευκαιριών που διαφαίνονται στην ελληνική οικονομία.
- Διατήρηση της επιτυχημένης δραστηριοποίησης στις αγορές κεφαλαίου.
- Πλήρης ανταπόκριση στις θεσμικές υποχρεώσεις με διαρκώς αυξανόμενη χρήση εξειδικευμένων τεχνολογικών εργαλείων και συμβουλευτικής υποστήριξης.

Η στρατηγική της Τράπεζας δύναται να μεταβληθεί με την έλευση του νέου μετόχου.

### 1.3. Συμμετοχές της IBG

Η λογιστική ενοποίηση του Ομίλου, γίνεται βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ). Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος καθώς και τις θυγατρικές της. Οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας ενοποιούνται σύμφωνα με τη μέθοδο που περιγράφεται στον παρακάτω **Πίνακα 1**

Οι συμμετοχές της Τράπεζας σε συνδεδεμένες και συγγενείς επιχειρήσεις την 31.12.2018 έχουν ως ακολούθως:

Επωνυμία	% συμ/χής	Χώρα	Αντικείμενο Εργασιών	Μέθοδος Ενοποίησης
<b>ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ &amp; ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.</b>	100,00%	Ελλάδα	Εταιρεία Κεφαλαίου Συμμετοχών	Ολική
<b>IBG CAPITAL MANAGEMENT S.A.R.L.</b>	100,00%	Λουξεμβούργο	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	Ολική
<b>IBG GLOBAL FUND SICAV - SIF</b>	100,00%	Λουξεμβούργο	Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Ολική
<b>IBG INVESTMENTS S.A.</b>	90,00%	British Virgin Islands	Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών	Ολική
<b>IBG INVESTMENT SERVICES LTD</b>	100,00%	Κύπρος	Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών	Ολική
<b>HELLENIC CAPITAL PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ε.Σ.</b>	20,00%	Ελλάδα	Ανώνυμος Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών	Καθαρής Θέσης
<b>CPB ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ</b>	4,40%	Ελλάδα	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	Καθαρής Θέσης

Πίνακας 1 «Συμμετοχές Τράπεζας»

Η IBG ΑΕΠΕΥ με ποσοστό συμμετοχής 79,31% και αντικείμενο Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, βρίσκεται σε διαδικασία εκκαθάρισης και δεν ενοποιείται.

- Οι πιο πάνω εταιρείες ενοποιούνται και σε εποπτική βάση.
- Οι παραπάνω εταιρίες αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια σε εποπτική βάση.
- Δεν υφίσταται ή δεν προβλέπεται κάποιο ουσιαστικό, πρακτικό ή νομικό κώλυμα στη μεταφορά κεφαλαίων ή στην εξόφληση υποχρεώσεων μεταξύ της μητρικής επιχείρησης και των θυγατρικών της.

### 1.4. Εποπτικό Πλαίσιο - Πεδίο Εφαρμογής

#### CRD IV – CRR (Πλαίσιο της Βασιλείας ΙΙΙ)

Τον Ιούνιο 2013 το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο δημοσίευσαν την Οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD IV), με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2014, η οποία θεσπίζει κανόνες σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων. Η παραπάνω οδηγία ενσωματώθηκε στην Ελληνική νομοθεσία με τον νόμο υπ. αριθ. 4261/2014 "Πρόσβαση στη δραστηριότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων

και προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων" με τον οποίο καταργείται ο ν. 3601/2007.

Την ίδια χρονιά τέθηκε σε ισχύ ο Ευρωπαϊκός Κανονισμός 2013/575/EU, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για τα πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων, ο οποίος θεσπίζει μια σειρά κανόνων που θα πρέπει να τηρούν τα πιστωτικά ιδρύματα και με την οποία ουσιαστικά ορίζεται το πλαίσιο της Βασιλείας ΙΙΙ.

Το πλαίσιο Βασιλεία ΙΙΙ υιοθετεί περισσότερο αυστηρούς καθώς και νέους εποπτικούς κανόνες, σε σχέση με αυτούς της Βασιλείας ΙΙ. Η Βασιλεία ΙΙΙ, θεσπίζει ενιαίους κανόνες που αφορούν τις γενικές προληπτικές απαιτήσεις, προς τους οποίους οφείλουν να συμμορφώνονται τα ιδρύματα που εποπτεύονται δυνάμει της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, σε σχέση με:

α) απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που αφορούν πλήρως ποσοτικοποιησίμα, ενιαία και τυποποιημένα στοιχεία πιστωτικού κινδύνου, κινδύνου αγοράς, λειτουργικού κινδύνου και κινδύνου διακανονισμού,

β) απαιτήσεις περιορισμού των μεγάλων ανοιγμάτων,

γ) απαιτήσεις ρευστότητας, που αφορούν πλήρως ποσοτικοποιησίμα, ενιαία και τυποποιημένα στοιχεία κινδύνου ρευστότητας,

δ) απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων σχετικά με τα παραπάνω στοιχεία και με τη μόχλευση,

ε) απαιτήσεις δημοσίευσης.

Η Βασιλεία ΙΙΙ ακολουθεί τρεις πυλώνες:

Πυλώνας Ι: προσδιορισμός ελάχιστων εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το λειτουργικό κίνδυνο σύμφωνα με τους καθορισμένους από τη Βασιλεία κανόνες, μεθοδολογίες και τρόπους υπολογισμού.

Πυλώνας ΙΙ: προσδιορισμός προδιαγραφών καταγραφής και αξιολόγησης του συνόλου των κινδύνων που εκτίθεται η Τράπεζα μέσω της Διαδικασίας Αξιολόγησης Εσωτερικής Επάρκειας Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ). Επίσης καθορίζεται η Εποπτική Διαδικασία Εποπτικής Αξιολόγησης (ΕΔΕΑ), βάσει της οποίας η εποπτική αρχή διενεργεί έλεγχο επάρκειας εσωτερικών κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Πυλώνας ΙΙΙ: καθορίζει μια σειρά πληροφοριών που πρέπει να δημοσιοποιούν τα πιστωτικά ιδρύματα ώστε οι συμμετέχοντες στην αγορά να λαμβάνουν γνώση σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια των πιστωτικών ιδρυμάτων, σε σχέση με τους κινδύνους που αναλαμβάνουν και τον τρόπο διαχείρισής τους.

Σύμφωνα με τη Βασιλεία ΙΙΙ τα ποσοτικά όρια που θα πρέπει να τηρεί κάθε πιστωτικό ίδρυμα είναι τα ακόλουθα :

- ο ελάχιστος δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας Ι (Common Equity Tier 1) ανέρχεται σε 4,5%
- ο ελάχιστος δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων της κατηγορίας Ι (Tier 1) ανέρχεται σε 6% και ο ελάχιστος συνολικός δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας σε 8%
- οι τράπεζες θα πρέπει να δημιουργήσουν ένα κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας που θα φτάσει σε ποσοστό 2,5% επί του συνόλου των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσού έκθεσης του πιστωτικού ιδρύματος, την 1 Ιανουαρίου 2019. Η εφαρμογή γίνεται σταδιακά ως ακολούθως:

0,625% για το 2016, 1,25% για το 2017, 1,875% για το 2018 και 2,5% το 2019 πλέον των υφιστάμενων ελάχιστων κεφαλαίων. Το 2018 το ποσοστό του αποθέματος ασφαλείας, ανήλθε σε ποσοστό 1,875% και συγκεκριμένα, για την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος, σε ποσό € 3.166,84 χιλ., ενώ για τον Όμιλο ανέρχεται σε € 3.276,49 χιλ.

- Βάσει των ανωτέρω, οι ελάχιστοι δείκτες που πρέπει να τηρούνται, περιλαμβανομένου του κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας, από 1 Ιανουαρίου 2019 έχουν ως ακολούθως:
  - Ο ελάχιστος δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας I θα ανέρχεται στο 7% και
  - Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας θα ανέρχεται στο 10,5%.

Μετά τη ΔΕΕΑ (SREP) που διενεργήθηκε στην Τράπεζα από την Τράπεζα της Ελλάδος, ο συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου θα πρέπει να ανέρχεται στο 8% **πλέον** του ποσοστού αποθέματος ασφαλείας 1,875% πλέον πρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων ύψους **3,1%**. Ως προς τη σύνθεσή τους, οι εν λόγω κεφαλαιακές απαιτήσεις θα πρέπει να αποτελούνται από κεφάλαιο κοινών μετοχών κατηγορίας 1 (CET1) κατά 56% τουλάχιστον και από ίδια κεφάλαια κατηγορίας (T1) κατά 75% τουλάχιστον. Η Τράπεζα υπερκαλύπτει τις ανωτέρω εποπτικές απαιτήσεις.

Επιπλέον η CRD IV προβλέπει Πρόσθετα Κεφαλαιακά Αποθεματικά Ασφαλείας όπως:

**Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας:** διασφαλίζει ότι τα πιστωτικά ιδρύματα συγκεντρώνουν επαρκή κεφαλαιακή βάση, σε περιόδους οικονομικής ανάπτυξης, για να αντέχουν ζημιές σε περιόδους ακραίων καταστάσεων. Το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας θα πρέπει να συγκεντρώνεται όταν η συνολική επέκταση σε πίστη και άλλες κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού, κρίνεται ότι συνδέονται με τη συγκέντρωση συστημικού κινδύνου. Αντλείται δε, σε περιόδους κρίσης. Το αντικυκλικό απόθεμα ασφαλείας για το 2018 ορίστηκε στο 0% βάσει των Πράξεων Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας Ελλάδος Η Τράπεζα διακρατεί €197 χιλ έναντι ανοίγματος στο Ηνωμένο Βασίλειο.

**Απόθεμα ασφαλείας συστημικού κινδύνου:** χρησιμεύει προκειμένου να αποτρέπονται και να μετριάζονται οι μακροπρόθεσμοι, μη κυκλικοί, συστημικοί ή μακροπροληπτικοί κίνδυνοι, που δεν καλύπτονται από τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, σε περίπτωση όπου υπάρχει κίνδυνος διαταραχής του χρηματοοικονομικού συστήματος ή/και παρουσιάζεται δυναμική σοβαρών αρνητικών επιπτώσεων για το χρηματοοικονομικό σύστημα και την πραγματική οικονομία, σε συγκεκριμένο κράτος μέλος.

**Απόθεμα ασφαλείας παγκοσμίως σημαντικών συστημικών ιδρυμάτων.**

Επιπλέον, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εξέδωσε τον Απρίλιο του 2014 τον Κανονισμό 680/2014 για τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά την υποβολή εποπτικών αναφορών από τα παγκοσμίως σημαντικά συστημικά ιδρύματα σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

### 1.5. Επάρκεια Μηχανισμών Διαχείρισης Κινδύνου

**Δήλωση Επάρκειας Μηχανισμών Διαχείρισης Κινδύνου, σύμφωνα με το άρθρο 435, παρ. 1, εδ. ε. του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας εγκρίνει και επανεξετάζει περιοδικά τις στρατηγικές και τις πολιτικές για την ανάληψη, τη διαχείριση, την παρακολούθηση και τη μείωση των κινδύνων στους



οποίους εκτίθεται το πιστωτικό ίδρυμα. Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει ότι διατίθενται επαρκείς πόροι για τη διαχείριση όλων των σημαντικών κινδύνων που αντιμετωπίζει η Τράπεζα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας παρακολουθεί την εκτελούμενη αναθεώρηση και αναβάθμιση των μηχανισμών διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας, και θεωρεί ότι οι αναθεωρούμενοι μηχανισμοί διαχείρισης κινδύνου της Τράπεζας καθώς και τα βελτιωμένα μηχανογραφικά συστήματα διαχείρισης κινδύνου ανταποκρίνονται πλήρως στο προφίλ και τη στρατηγική της Τράπεζας.

### **Δήλωση Κινδύνου, σύμφωνα με το άρθρο 435, παρ. 1, εδ. στ. του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013**

Η εγκεκριμένη από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, Δήλωση Κινδύνου βρίσκεται στο Παράρτημα Ι.

## **2. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ**

### **2.1. Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια**

Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας για το 2018 διακρίνονται σε Κεφάλαια Κατηγορίας Ι (Tier Ι) και Κεφάλαια Κατηγορίας ΙΙ (Tier ΙΙ), σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013. Τα ως άνω κεφάλαια αναλύονται ως εξής:

- *Κεφάλαια Κατηγορίας Ι*, τα οποία συνοπτικά περιέχουν το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο, τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, αποθεματικά από αναπροσαρμογή στοιχείων ενεργητικού, κέρδη εις νέο, στοιχεία εξομοιούμενα με μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά εύλογης αξίας ενώ αφαιρούνται στοιχεία όπως οι ζημιές χρήσης, τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία, αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία, σημαντικές επενδύσεις σε οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα >10% κεφαλαίων κατηγορίας Ι, εξαιρούμενα στοιχεία >15% κεφαλαίων κατηγορίας Ι, προσαρμογές αξίας λόγω των απαιτήσεων για συνετή αποτίμηση και μεταβατικές προσαρμογές ΔΠΧΑ 9
- *Πρόσθετα Κεφάλαια κατηγορίας Ι*
- *Κεφάλαια Κατηγορίας ΙΙ*, τα οποία συνοπτικά και όχι περιοριστικά, περιέχουν δάνεια μειωμένης εξασφάλισης, ποσοστό επί των αποθεματικών από αναπροσαρμογή παγίων, μέρος στοιχείων εξομοιούμενων με μετοχικό κεφάλαιο που δεν πληροί τα όρια αναγνώρισής τους στα Κεφάλαια Κατηγορίας Ι.

### **2.2. Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια**

Τα εποπτικά Ίδια Κεφάλαια δεν ταυτίζονται με τα λογιστικά ίδια κεφάλαια όπως αυτά ορίζονται στα ΔΛΠ/ΔΠΧΑ, παρότι ο υπολογισμός των εποπτικών κεφαλαίων στηρίζεται στα κατά τα ΔΛΠ/ΔΠΧΑ λογιστικά μεγέθη και στοιχεία αφού όμως υποστούν συγκεκριμένες εποπτικές προσαρμογές. Τα Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας και του Ομίλου για το έτος 2018 παρατίθενται αναλυτικά και συνοπτικά στους κατωτέρω **Πίνακες 3 και 5** που ακολουθούν.

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I & II (ποσά σε € '000)	31.12.2018 Τράπεζα	31.12.2017 Τράπεζα
Μετοχικό κεφάλαιο (κοινές μετοχές κατηγορίας I)	110.427	110.427
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.545	1.545
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον (εξαιρούνται διαφορές αναπροσαρμογής)	-39.700	-33.485
Αποθεματικά εύλογης αξίας	16	33
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΤΑ ΔΠΧΑ</b>	<b>72.288</b>	<b>78.520</b>
<b>ΕΠΟΠΤΙΚΕΣ ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ</b>		
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	-326	-370
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία και δεν προκύπτουν από προσωρινές διαφορές.	-1.118	-817
Σύνολο εξαιρούμενων στοιχείων >15% κεφαλαίων κατηγορίας I	0	-107
Προσαρμογές αξίας λόγω των απαιτήσεων για συνετή αποτίμηση	-64	0
Σημαντικές επενδύσεις σε οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα >10% κεφαλαίων κατηγορίας I	-2.249	-2.380
ΔΠΧΑ 9 μεταβατικές προσαρμογές	445	0
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I</b>	<b>68.976</b>	<b>74.846</b>
<b>ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I</b>		
Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο	-	-
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I</b>	<b>68.976</b>	<b>74.846</b>
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ II</b>		
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης ορισμένης διάρκειας	-	-
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ II</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>	<b>68.976</b>	<b>74.846</b>

Πίνακας 2 «Κεφάλαια Κατηγορίας I&amp;II – Τράπεζα»

ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (ποσά σε € '000)	31.12.2018 Τράπεζα	31.12.2017 Τράπεζα
ΒΑΣΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	68.976	74.846
ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0	0
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>68.976</b>	<b>74.846</b>

Πίνακας 3 «Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια - Τράπεζα»

Η Τράπεζα στηρίζει τις εργασίες της στα ίδια κεφάλαια που διαθέτει και δεν έχει λάβει καμίας μορφής κεφαλαιακή ενίσχυση.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται στο ύψος των €110.427.027 διαιρούμενο σε 3.762.420 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας €29,35 εκάστη και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

Για τον Όμιλο:

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I & II (ποσά σε € '000)	31.12.2018 Όμιλος	31.12.2017 Όμιλος
Μετοχικό κεφάλαιο (κοινές μετοχές κατηγορίας I)	110.427	110.427
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.545	1.545
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον (εξαιρούνται διαφορές αναπροσαρμογής)	-34.923	-35.781
Αποθεματικά εύλογης αξίας	16	5.266
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά ΔΠΧΑ</b>	<b>77.065</b>	<b>81.457</b>
<b>ΕΠΟΠΤΙΚΕΣ ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ</b>		
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	-326	-370

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία και δεν προκύπτουν από προσωρινές διαφορές	-1.296	-742
Προσαρμογές αξίας λόγω των απαιτήσεων για συνετή αποτίμηση	-75	0
ΔΠΧΑ 9 μεταβατικές προσαρμογές	386	0
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I</b>	<b>75.754</b>	<b>80.345</b>
<b>ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I</b>		
Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο	-	-
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I</b>	<b>75.754</b>	<b>80.345</b>
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ II</b>		
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης ορισμένης διάρκειας	-	-
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ II</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>	<b>75.754</b>	<b>80.345</b>

*Πίνακας 4 «Κεφάλαια Κατηγορίας I&II – Όμιλος»*

<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (ποσά σε € '000)</b>	<b>31.12.2018 Όμιλος</b>	<b>31.12.2017 Όμιλος</b>
ΒΑΣΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	<b>75.754</b>	<b>80.345</b>
ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0	0
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>75.754</b>	<b>80.345</b>

*Πίνακας 5 «Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια - Όμιλος»*

Επομένως τα συνολικά εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας (Tier I και II) για το 2018 διαμορφώθηκαν σε € 68.976 χιλ για την Τράπεζα και €75.754 χιλ. για τον Όμιλο και αποτελούνται αποκλειστικά από βασικά εποπτικά ίδια κεφάλαια.

### 2.3. Κεφαλαιακή Επάρκεια και Επάρκεια Εσωτερικού Κεφαλαίου

Σύμφωνα με το ρυθμιστικό πλαίσιο, κάθε Τράπεζα οφείλει να διαθέτει ελάχιστο επίπεδο εποπτικών ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος των αναλαμβανόμενων κινδύνων. Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ορίζεται ως ο λόγος των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων προς τα σταθμισμένα έναντι κινδύνων στοιχεία ενεργητικού (εντός και εκτός ισολογισμού).

Η Τράπεζα διαθέτει αξιόπιστες, αποτελεσματικές και ολοκληρωμένες στρατηγικές και διαδικασίες, για την αξιολόγηση και τη διατήρηση σε διαρκή βάση του ύψους, της σύνθεσης και της κατανομής των ιδίων κεφαλαίων που θεωρεί κατάλληλα για την κάλυψη της φύσης και του επιπέδου των κινδύνων που έχει αναλάβει καθώς και για αυτούς που ενδέχεται να αναλάβει.

Η πολιτική διαχείρισης κεφαλαίων πηγάζει από τη στρατηγική της Τράπεζας και λαμβάνει υπόψη το κανονιστικό και επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται. Ο βασικός στόχος της Τράπεζας είναι η διατήρηση σταθερά ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, η οποία θα της παρέχει τη δυνατότητα να επιτύχει τα ακόλουθα:

- Συμμόρφωση με τις απαιτήσεις των εποπτικών αρχών στα πεδία δραστηριοποίησής της.
- Διασφάλιση της δυνατότητας να λειτουργεί ομαλά, ώστε να παρέχει τα επιθυμητά επίπεδα αποδοτικότητας στους μετόχους και γενικότερα οφέλη σε όλα τα εμπλεκόμενα μέρη.
- Υποστήριξη της ανάπτυξης των δραστηριοτήτων της και διατήρηση της ευελιξίας να επωφελείται από τις ενδεχόμενες επιχειρηματικές ευκαιρίες.
- Ενίσχυση της μακροπρόθεσμης χρηματοοικονομικής ισχύος της.

Η αξιολόγηση του εσωτερικού κεφαλαίου χαρακτηρίζεται από πληρότητα και το επίπεδό του είναι επαρκές σε σχέση με τη φύση των κινδύνων που ενέχουν οι επιχειρησιακές δραστηριότητές της Τράπεζας και το περιβάλλον στο οποίο λειτουργεί.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί την Τυποποιημένη Προσέγγιση κατά τον υπολογισμό του κεφαλαίου για σκοπούς πιστωτικού κινδύνου και κινδύνου αγοράς Πυλώνα Ι και τη Προσέγγιση του Βασικού Δείκτη για σκοπούς λειτουργικού κινδύνου.

Για σκοπούς Πυλώνα ΙΙ η τράπεζα υπολογίζει, εκτός από τις ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις για τους βασικούς κινδύνους, όπως περιγράφονται στο Πυλώνα Ι, τα εσωτερικά κεφάλαια που χρειάζεται για την αντιμετώπιση άλλων πιθανών κινδύνων. Οι κίνδυνοι εξατομικεύθηκαν με κριτήρια σημαντικότητας και αναλύθηκαν από πλευράς χαρτοφυλακίων, μεθοδολογίας, διαχείρισης και αναφοράς, ενώ παράλληλα ελήφθη υπόψη η επάρκεια του συστήματος διακυβέρνησης κινδύνων της Τράπεζας. Τα συγκεκριμένα στοιχεία, αναλύονται στη «Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου - ΔΑΕΕΚ» η οποία έχει υποβληθεί στη Τράπεζα της Ελλάδος.

Η Τράπεζα παρακολουθεί την κεφαλαιακή της επάρκεια και υποβάλει σε τριμηνιαία βάση σχετική αναφορά στην Τράπεζα της Ελλάδος. Με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2018 ο δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας της Τράπεζας ανήλθε σε 40,84% και υπερκαλύπτει τις ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις.

Το απαιτούμενο εσωτερικό κεφάλαιο για την **Τράπεζα** είναι το Συνολικό Κεφάλαιο βάσει του **Πυλώνα Ι** που απαιτείται να διατηρεί η Τράπεζα. Για την 31.12.2018 παρουσιάζεται στον ακόλουθο **Πίνακα 6**.

Είδος Κινδύνου (ποσά σε € '000)	31.12.2018 Τράπεζα		31.12.2017 Τράπεζα	
	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις
Πιστωτικός Κίνδυνος	79.199	6.336	100.108	8.009
Κίνδυνος Αγοράς	72.221	5.778	70.208	5.617
Λειτουργικός Κίνδυνος	16.014	1.281	18.025	1.442
Κίνδυνος Προσαρμογής Πιστωτικής Αποτίμησης	1.464	117	163	13
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>168.898</b>	<b>13.512</b>	<b>188.503</b>	<b>15.080</b>

Πίνακας 6 «Συνολικό Κεφάλαιο Πυλώνα Ι (Τράπεζα)»

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας και ο Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων διαμορφώθηκαν, όπως παρουσιάζεται στον ακόλουθο **Πίνακα 7**, την 31.12.2018:

Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ποσά σε € '000)	31.12.2018 Τράπεζα	31.12.2017 Τράπεζα
Βασικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	68.976	74.846
Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	68.976	74.846
Συνολικά σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού	168.898	188.503
<b>Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας</b>	<b>40,84%</b>	<b>39,71%</b>
<b>Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>40,84%</b>	<b>39,71%</b>
<b>Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών</b>	<b>40,84%</b>	<b>39,71%</b>
<b>Πλεόνασμα/(Έλλειμμα) κεφαλαίων</b>	<b>55.465</b>	<b>59.766</b>

Πίνακας 7 «Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας - Τράπεζα»

Το 2018 ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Πυλώνα Ι) παραμένει σημαντικά υψηλότερος από τα εποπτικές οριζόμενα επίπεδα του 8% πλέον του ποσοστού αποθέματος ασφαλείας 1,875%

Όσον αφορά τον Όμιλο, τα απαιτούμενα εσωτερικά κεφάλαια κινούνται στα κάτωθι επίπεδα:

Είδος Κινδύνου (ποσά σε € '000)	31.12.2018 Όμιλος		31.12.2017 Όμιλος	
	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις
Πιστωτικός Κίνδυνος	79.570	6.366	96.473	7.718
Κίνδυνος Αγοράς	75.460	6.037	75.006	6.000
Λειτουργικός Κίνδυνος	18.251	1.460	18.610	1.489
Κίνδυνος Προσαρμογής Πιστωτικής Αποτίμησης	1.464	117	163	13
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>174.746</b>	<b>13.980</b>	<b>190.251</b>	<b>15.220</b>

Πίνακας 8 «Συνολικό Κεφάλαιο Πυλώνα Ι - Όμιλος»

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας και Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων για τον Όμιλο, έχουν ως ακολούθως:

Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ποσά σε € '000)	31.12.2018 Όμιλος	31.12.2017 Όμιλος
Βασικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	75.754	80.344
Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	75.754	80.344
Συνολικά σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού	174.746	190.251
<b>Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας</b>	<b>43,35%</b>	<b>42,23%</b>
<b>Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>43,35%</b>	<b>42,23%</b>
<b>Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών</b>	<b>43,35%</b>	<b>42,23%</b>
<b>Πλεόνασμα/( Έλλειμμα) κεφαλαίων</b>	<b>61.774</b>	<b>65.124</b>

Πίνακας 9 «Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Όμιλος)»

#### 2.4. Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο του Πυλώνα ΙΙ και βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, εφαρμόζει, σε ετήσια βάση, τη Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας του Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ).

Η ΔΑΕΕΚ αποτελεί αναπόσπαστο κομμάτι του Πυλώνα ΙΙ της Βασιλείας ΙΙΙ και σκοπός της είναι να συμπληρώσει τον Πυλώνα Ι, ώστε να διασφαλίζεται ότι, αφενός παραμένουν διαθέσιμοι επαρκείς χρηματοοικονομικοί πόροι για την έγκαιρη και αποτελεσματική αντιμετώπιση του συνόλου των κινδύνων που αναλαμβάνει η Τράπεζα, αφετέρου διασφαλίζεται η συνέχεια της δυνατότητας επενδύσεων του ιδρύματος στην αναβάθμιση των διαδικασιών και των συστημάτων αναγνώρισης, υπολογισμού και διαχείρισης των κινδύνων. Επομένως στόχος της ΔΑΕΕΚ είναι η διασφάλιση επαρκών κεφαλαίων για την κάλυψη των συνολικών κινδύνων που αναλαμβάνει ή εκτιμάται ότι, μπορεί να αναλάβει/αντιμετωπίσει, η Τράπεζα.

Κατά την διάρκεια αυτής της διαδικασίας, προσδιορίζονται και αξιολογούνται οι κίνδυνοι σε όλο το εύρος δραστηριοτήτων της Τράπεζας. Το προφίλ κινδύνου της προκύπτει σαν αποτέλεσμα της Αξιολόγησης Κινδύνου και της Αξιολόγησης Εσωτερικών Κεφαλαίων. Η ανάλυση βασίζεται στην ποσοτική αξιολόγηση (για τους μετρήσιμους κινδύνους) του απαιτούμενου εσωτερικού κεφαλαίου ανά τύπο κινδύνου, όπου το κεφάλαιο θεωρείται ως κατάλληλο μέσο ελέγχου του κινδύνου για την προστασία της Τράπεζας από μη αναμενόμενες απώλειες αλλά και ποιοτική αξιολόγηση, σε όσες

περιοχές κινδύνου, η ποσοτική αξιολόγηση δεν είναι εφικτή. Επίσης, βάσει του επιχειρηματικού σχεδίου που έχει καταρτίσει η Τράπεζα, εξετάζεται ο προγραμματισμός κεφαλαίων υπό κανονικές συνθήκες αλλά και βάσει σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) για τα επόμενα τρία έτη, όπου κυρίως αξιολογούνται οι επιπτώσεις επέλευσης των σημαντικότερων κινδύνων, σε έκτακτου χαρακτήρα, δυσμενείς συνθήκες.

Οι αξιολογούμενοι κίνδυνοι, έχουν ως ακολούθως:

- Πιστωτικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Χώρας
- Κίνδυνος Τιτλοποίησης
- Υπολειμματικός κίνδυνος
- Κίνδυνος Συγκέντρωση
- Κίνδυνος Αγοράς
- Κίνδυνος Τιμών (μετοχικών προϊόντων)
- Κίνδυνος Τιμών (ομολόγων)
- Συναλλαγματικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Επιτοκίου
- Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου
- Κίνδυνος Ρευστότητας
- Πιστωτικός Κίνδυνος από Αγορά μετοχών με Πίστωση
- Λειτουργικός Κίνδυνος
- Φορολογικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών
- Νομικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Συμμόρφωσης
- Κίνδυνος Φήμης

Βάσει της ανωτέρω ανάλυσης, του επιπέδου και της φύσης των δραστηριοτήτων της **Τράπεζας**, της προοπτικής επέκτασής της σε νέες αγορές και προϊόντα και λαμβάνοντας υπόψη τις βέλτιστες πρακτικές του κλάδου, οι ανωτέρω κίνδυνοι χαρακτηρίζονται ως Ασήμαντοι ή Σημαντικοί. Οι Σημαντικοί, διαβαθμίζονται περαιτέρω σε Χαμηλού, Μεσαίου ή Υψηλού βαθμού και παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα με στοιχεία 31.12.2018

<i>Είδος Κινδύνου</i>	<i>Απαιτούμενο Εσωτερικό Κεφάλαιο Πυλώνα I &amp; Πυλώνα II Τράπεζας σε €'000</i>	<i>Συνολική Αξιολόγηση</i>	
<b>Κίνδυνοι για τους οποίους το κεφάλαιο θεωρείται κατάλληλο μέσο ελέγχου</b>			
<b>Πιστωτικός Κίνδυνος</b>	6.336	<b>ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΣ</b>	<b>ΥΨΗΛΟΣ</b>
<b>Κίνδυνος Αγοράς</b>	5.948	<b>ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΣ</b>	<b>ΥΨΗΛΟΣ</b>
<b>Κίνδυνος Πιστωτικής Αποτίμησης</b>	117	ΑΣΗΜΑΝΤΟΣ	
<b>Λειτουργικός Κίνδυνος</b>	1.281	<b>ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΣ</b>	<b>ΧΑΜΗΛΟΣ</b>
<b>Κίνδυνος Συγκέντρωσης</b>	6.029	<b>ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΣ</b>	<b>ΥΨΗΛΟΣ</b>
<b>Κίνδυνος Επιτοκίου</b>	2.943	<b>ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΣ</b>	<b>ΜΕΣΑΙΟΣ</b>

Κίνδυνος Ρευστότητας		ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΣ	ΧΑΜΗΛΟΣ
Κίνδυνος Φήμης		ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΣ	ΧΑΜΗΛΟΣ
Κίνδυνος Συμμόρφωσης		ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΣ	ΜΕΣΑΙΟΣ
Συναλλαγματικός Κίνδυνος		ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΣ	ΧΑΜΗΛΟΣ
Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών		ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΣ	ΧΑΜΗΛΟΣ

Πίνακας 10: Αξιολόγηση κινδύνων

Κατόπιν αναλύσεως όλων των μορφών κινδύνων κατά τον Πυλώνα ΙΙ (ΔΑΕΕΚ), διαφαίνεται ότι η Τράπεζα διαθέτει επάρκεια σε εσωτερικά διαθέσιμα κεφάλαια προκειμένου να αντιμετωπίσει το σύνολο των κινδύνων που μπορεί να προκύψουν από την διεκπεραίωση των εργασιών της.

## 2.5. Διαδικασία Αξιολόγησης Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας

Η ΙΛΑΑΡ είναι η διαδικασία αξιολόγησης εσωτερικής επάρκειας ρευστότητας που ακολουθεί η Τράπεζα προκειμένου να εντοπίζει, μετράει, παρακολουθεί, και διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας. Βάσει της σχετικής οδηγίας της Τράπεζας της Ελλάδος, το Πιστωτικό Ίδρυμα καλείται να προβεί σε αυτοαξιολόγηση της διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας καθώς και των σχετικών διαδικασιών, μέτρων, πολιτικών, μηχανισμών ελέγχων, δοκιμών ακραίων καταστάσεων κρίσης κ.λπ. Η διαδικασία εσωτερικής αξιολόγησης επάρκειας ρευστότητας της Τράπεζας έγινε βάσει της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου.

Από την ΙΛΑΑΡ προκύπτει ότι η Τράπεζα διατηρεί απολύτως επαρκή αποθέματα ρευστότητας, τόσο για την κάλυψη των άμεσων αναγκών της (με ορίζοντα 30 ημερών), όσο και για την χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων της (με ορίζοντα 1 έτος) τόσο σε ομαλές συνθήκες όσο και σε συνθήκες κρίσης.

### 3. ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει ένα πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης, εναρμονισμένο πλήρως με τις πρακτικές του Κώδικα Βέλτιστης Διακυβέρνησης και την ισχύουσα νομοθεσία, με σκοπό να υποστηρίξει το γενικό εταιρικό συμφέρον και το όφελος των μετόχων και να βελτιώσει τη μακροχρόνια οικονομική της θέση. Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης καθορίζει το πλαίσιο και τις κατευθυντήριες γραμμές για τη διακυβέρνηση της Τράπεζας και αναθεωρείται από το ΔΣ. Η Τράπεζα, για τη διαχείριση των κινδύνων, έχει αναπτύξει μια σειρά από πολιτικές κάτω από την επίβλεψη και τον συντονισμό την Ανώτερης Διοίκησης, μέσω ενός λειτουργικού μοντέλου «τριών γραμμών άμυνας». Το μοντέλο εποπτεύεται από το Δ.Σ. το οποίο εξασφαλίζει διακριτή οριοθέτηση των αρμοδιοτήτων των εμπλεκόμενων τρίτων μερών, σε σχέση με τις καθημερινές λειτουργίες, την παρακολούθηση την επίβλεψη και τον ανεξάρτητο έλεγχο της Τράπεζας.

#### 3.1. Οργανωτική δομή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Τράπεζα έχει καθιερώσει σαφή, επαρκή και τεκμηριωμένη οργανωτική δομή γύρω από τη Διαχείριση Κινδύνων που αναλύεται κατωτέρω.

- Διοικητικό Συμβούλιο
- Πρόεδρος Δ.Σ.
- Διευθύνων Σύμβουλος
- Επιτροπές της Τράπεζας:
  - Εποπτικές/Ελεγκτικές Επιτροπές
    - Επιτροπή Ελέγχου
    - Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων
    - Επιτροπή Αποδοχών

#### Εκτελεστικές και Διοικητικές Επιτροπές

- Εκτελεστική Επιτροπή
  - Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO)
  - Επιτροπή Στρατηγικής και Σχεδιασμού IT
  - Επιτροπές Πιστοδοτήσεων
- Άλλες επιτροπές που σχετίζονται με τη διακυβέρνηση των κινδύνων είναι:
- Επιτροπή Προβλέψεων
  - Επιτροπή Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών
- Ανεξάρτητες Διευθύνσεις
    - Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων
    - Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης
    - Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου
  - Άλλες Διευθύνσεις, σχετιζόμενες με τη διακυβέρνηση του κινδύνου:
    - Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών
    - Διεύθυνση Πληροφορικής
    - Διεύθυνση Νομικών Υπηρεσιών
    - Διεύθυνση Διοικητικής Πληροφόρησης (MIS)



Αναλυτικά, το **Διοικητικό Συμβούλιο** είναι το ανώτατο όργανο Διοίκησης της Τράπεζας, επιφορτισμένο με τον καθορισμό

- των στρατηγικών και επιχειρηματικών στόχων,
- των κατάλληλων πολιτικών για τη διαχείριση των κινδύνων και
- των ανώτατων αποδεκτών ορίων ανάληψης κινδύνων.

Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου συνίσταται στην εξασφάλιση της επιχειρηματικής ηγεσίας της Τράπεζας, μέσα σε ένα σώφρον και αποτελεσματικό πλαίσιο ελέγχων, που επιτρέπει την επισήμανση και την διαχείριση των κινδύνων.

Η **Επιτροπή Ελέγχου** έχει ως κύριο ρόλο να συνδράμει το Διοικητικό Συμβούλιο στη διεκπεραίωση των εποπτικών του αρμοδιοτήτων.

Η **Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων** έχει επιφορτιστεί με τα ακόλουθα καθήκοντα:

- Εισηγείται στο Δ.Σ. τη στρατηγική ανάληψης κινδύνων και της διαχείρισης κεφαλαίων της Τράπεζας και του Ομίλου. Επιπλέον, παρακολουθεί την εφαρμογή της και εισηγείται στο Δ.Σ. τροποποιήσεις, όποτε το κρίνει κατάλληλο.
- Εγκρίνει και ανασκοπεί, ετησίως και όποτε άλλοτε απαιτείται, τις αρχές και την πολιτική διαχείρισης των κινδύνων συμπεριλαμβανομένων των ανωτάτων ορίων πιστοδότησης, διαπραγμάτευσης και ενεργητικού/παθητικού.
- Λαμβάνει και αξιολογεί τις υποβαλλόμενες ανά εξάμηνο αναφορές της ΔΔΚ σχετικά με το συνολικό επίπεδο ανάληψης κινδύνων της Τράπεζας και την ανάπτυξη και αποτελεσματικότητα του συστήματος διαχείρισης κινδύνων. Ενημερώνει το Δ.Σ. σχετικά με τους σημαντικότερους κινδύνους που έχει αναλάβει η Τράπεζα, παρακολουθεί και βεβαιώνει την αποτελεσματική αντιμετώπισή τους.
- Προβλέπει για τη διενέργεια, τουλάχιστον ετήσιων προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσης (stress tests) για τους κινδύνους αγοράς, πιστωτικό, ρευστότητας και ανάλογων τεχνικών για το λειτουργικό κίνδυνο.
- Αξιολογεί ετησίως με βάση την ετήσια έκθεση του Επικεφαλής της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων και του σχετικού αποσπάσματος της έκθεσης της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου:
  - την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας 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 (εποπτικών και οικονομικών) σε σχέση με το ύψος και τη μορφή των αναλαμβανομένων από την Τράπεζα κινδύνων.
- Εισηγείται το περιεχόμενο της ΔΑΕΕΚ, βάσει των προτάσεων της ΔΔΚ και των εκθέσεων αξιολόγησης της ΔΕΕ.
- Διατυπώνει προτάσεις και εισηγείται διορθωτικές ενέργειες στο Δ.Σ., σε περίπτωση κατά την οποία διαπιστώνει αδυναμία υλοποίησης της στρατηγικής που έχει διαμορφωθεί για τη διαχείριση κινδύνων του Πιστωτικού Ιδρύματος ή αποκλίσεις ως προς την εφαρμογή της.
- Εισηγείται στο Δ.Σ. τον ορισμό του Επικεφαλής της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων καθώς και την αντικατάστασή του, σε περίπτωση που κριθεί ότι δεν πληρούνται τα κατάλληλα κριτήρια καταλληλότητας ή επάρκειας για την εκπλήρωση των αρμοδιοτήτων του.

Η **Εκτελεστική Επιτροπή** είναι υπεύθυνη για την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας και την εφαρμογή της στρατηγικής και πολιτικών που έχει εγκρίνει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η **Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων**, χρησιμοποιώντας τις κατάλληλες μεθόδους, προβλέπει, αναγνωρίζει, αξιολογεί, παρακολουθεί τους κινδύνους και γνωστοποιεί τα αποτελέσματα στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και μέσω αυτής στο Δ.Σ.

Συγκεκριμένα:

- χρησιμοποιεί κατάλληλες μεθόδους πρόβλεψης, αναγνώρισης, μέτρησης, παρακολούθησης, αντιστάθμισης, μείωσης και αναφοράς των κινδύνων
- εξειδικεύει (σε συνεργασία με τις αρμόδιες μονάδες) τα όρια ανάληψης κινδύνων και παρακολουθεί την τήρησή τους
- καθορίζει τα κριτήρια έγκαιρου εντοπισμού κινδύνων σε ατομικά και συνολικά χαρτοφυλάκια και εισηγείται κατάλληλες διαδικασίες και μέτρα αυξημένης παρακολούθησης.
- εισηγείται, στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, των κατάλληλων τεχνικών προσαρμογής των κινδύνων στα αποδεκτά επίπεδα
- αξιολογεί την επάρκεια των μεθόδων και συστημάτων αναγνώρισης, μέτρησης και παρακολούθησης κινδύνων και υποβάλει προτάσεις διορθωτικών μέτρων
- διαμορφώνει το συνολικό πλαίσιο πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων
- διενεργεί δοκιμές προσομοίωσης καταστάσεων κρίσεων με σενάρια προσαρμοσμένα στη φύση των δραστηριοτήτων της Τράπεζας
- συντάσσει τις απαιτούμενες για την επαρκή πληροφόρηση της Διοίκησης και του Δ.Σ. αναφορές
- συλλέγει τα δεδομένα, συντάσσει και υποβάλει τις υπαγόμενες στην αρμοδιότητά της, θεσμικές αναφορές, προς την Τράπεζα της Ελλάδος κατόπιν εγκρίσεως του Δ.Σ.

### 3.2. Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνου

Η στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας παρέχει στο προσωπικό και στη Διοίκηση το γενικό πλαίσιο διαχείρισης των διάφορων τύπων κινδύνου, το οποίο είναι συμβατό με την πολιτική ανοχής έναντι των κινδύνων και τη δυνατότητα ανάληψής τους. Η στρατηγική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται σε επίπεδο Τράπεζας και προσαρμόζεται στις αλλαγές που προκύπτουν στην επιχειρησιακή στρατηγική καθώς και στο εσωτερικό και εξωτερικό περιβάλλον.

Μέσω της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων η Τράπεζα θέτει τις βασικές αρχές διάθεσης ανάληψης κινδύνων, οι οποίες στη συνέχεια εξειδικεύονται σε επιμέρους όρια. Οι αρχές διάθεσης για ανάληψη κινδύνων διαμορφώνονται με βάση τους κάτωθι επτά πυλώνες:

- Πυλώνας I: Κεφαλαιακός Κίνδυνος
- Πυλώνας II: Κίνδυνος αγοράς (market risk)
- Πυλώνας III: IRRBB (Interest Rate Risk at the Banking Book)
- Πυλώνας IV: Κίνδυνος Ρευστότητας (Liquidity Risk)
- Πυλώνας V: Πιστωτικός Κίνδυνος (Credit Risk)
- Πυλώνας VI: Κίνδυνος Κερδοφορίας (επιχειρηματικός κίνδυνος)
- Πυλώνας VII: Λειτουργικός και άλλοι μη χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

Οι στόχοι του κάθε πυλώνα υποστηρίζονται από ένα σύνολο δεικτών και κανόνων, οι οποίοι προσφέρουν πληροφόρηση στο Διοικητικό Συμβούλιο και στην Ανώτατη Διοίκηση σχετικά με ενδεχόμενες μεταβολές των συνθηκών στο τρέχον περιβάλλον κινδύνου, ή για νέους αναδυόμενους κινδύνους που ενδέχεται να επηρεάσουν αυτούς τους στόχους, επιτρέποντας την αποτελεσματική τους παρακολούθηση.

Οι μεταβολές των συνθηκών κινδύνου ή οι νέοι αναδυόμενοι κίνδυνοι ενδέχεται να αναδείξουν αδυναμίες που έχουν προκύψει εσωτερικά στο πλαίσιο των εργασιών της Τράπεζας ή/και πιθανούς κινδύνους που ανακύπτουν από εξωτερικά γεγονότα, όπως οι μακροοικονομικές μετατοπίσεις που επηρεάζουν την απόδοση του χαρτοφυλακίου δανείων.

Η σημαντικότητα των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων ως παράγοντας κινδύνου, ορίζεται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων με βάση την ικανότητα και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων που έχει

διαμορφώσει το Δ.Σ. με την έγκριση της Πολιτικής ανοχής Κινδύνων. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί μια σειρά κατώτατων ορίων ουσιώδους σημασίας, βάσει των επιπτώσεων στο κεφάλαιο, στα κέρδη, στη ρευστότητα και στη φήμη της Τράπεζας.

### 3.3. Ανοχή έναντι του Κινδύνου (RAF)

Η ανοχή κινδύνου αποτελεί στρατηγικό εργαλείο συνδυασμού της επιχειρηματικής στρατηγικής, της κατανομής κεφαλαίων και του επιπέδου κινδύνου που κρίνεται από την Τράπεζα ως αποδεκτό.

Το μέγιστο ύψος των κινδύνων που προτίθεται η Τράπεζα να αναλάβει στα πλαίσια της επιδίωξης των στρατηγικών της στόχων, καθορίζεται μέσω ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών και παραμέτρων που περιλαμβάνουν συγκεκριμένα όρια ανοχής, τόσο ανά είδος κινδύνου, όσο και σε συνολικό επίπεδο.

Οι βασικοί περιορισμοί του επιπέδου διάθεσης ανάληψης κινδύνων, είναι η συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις, η διαφύλαξη της δυνατότητας της Τράπεζας να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές της και η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας.

Το πλαίσιο διάθεσης για ανάληψη κινδύνων γνωστοποιείται σε όλο το προσωπικό της Τράπεζας, καθώς διαμορφώνει την κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων στον οργανισμό, αποτελώντας θεμελιακό στοιχείο διαμόρφωσης Πολιτικών και Ορίων κινδύνου, τόσο σε επίπεδο Τράπεζας όσο και ανά επιχειρηματική δραστηριότητα.

Το πλαίσιο ανάληψης κινδύνων προσδιορίζεται με βάση τις κάτωθι συνιστώσες:

- **Μέγιστη ανοχή κινδύνου** - αντικατοπτρίζει το μέγιστο επίπεδο κινδύνου που μπορεί να αναλάβει η Τράπεζα, δεδομένων των εποπτικών και λειτουργικών περιορισμών (περιορισμοί κεφαλαιακής επάρκειας, περιορισμοί ρευστότητας και άλλες υποχρεώσεις).
- **Διάθεση ανάληψης κινδύνου** - αντικατοπτρίζει το μέγιστο επίπεδο κινδύνου που είναι διατεθειμένη να αναλάβει η Τράπεζα, προκειμένου να επιτύχει τους στρατηγικούς και επιχειρηματικούς της στόχους.
- **Όρια κινδύνου** - τιμές καθορισμένες με σαφήνεια, που η Τράπεζα θέτει ανά είδος κινδύνου, προκειμένου να αποτελέσουν τα μέγιστα όρια ανάληψής τους. Τα εν λόγω όρια, παρακολουθούνται σε τακτή βάση από τις αρμόδιες διευθύνσεις.
- **Υφιστάμενο επίπεδο κινδύνου** - δεν μπορεί να υπερβαίνει τα όρια της περιοχής που από κοινού ορίζουν η Μέγιστη ανοχή και η Διάθεση ανάληψης κινδύνου.

Την ευθύνη για τη διαμόρφωση, παρακολούθηση και αναθεώρηση του Πλαισίου Ανοχής Κινδύνων έχουν, βάσει των διακριτών ρόλων τους, το Διοικητικό Συμβούλιο, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων, η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης, η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας, το Credit Risk Assessment και οι επιμέρους Διευθύνσεις.

Η συμβολή κάθε διοικητικού επιπέδου στην Πολιτική Ανοχής Κινδύνων είναι οργανωμένη κατά τρόπο που να εξασφαλίζει την καθιέρωση σαφών ορίων ευθύνης, τον διαχωρισμό καθηκόντων και την αποφυγή συγκρούσεων συμφερόντων.

### 3.4. Περιγραφή Ανοχής έναντι Κινδύνων

Το επίπεδο ανοχής στον κίνδυνο καθορίζεται βάσει της Πολιτικής Ανοχής Κινδύνων. Η Τράπεζα εφαρμόζει την εν λόγω πολιτική, την προσαρμόζει και την αναλύει σε επιμέρους όρια, στόχους και απαιτήσεις παρακολούθησης και ελέγχου, ανάλογα με τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της.

Τα επίπεδα ανοχής ανάληψης κινδύνου καθορίζονται με διακριτά επίπεδα ενεργοποίησης (trigger levels) και σαφώς καθορισμένες διαδικασίες κλιμάκωσης ενεργειών, δίνοντας τη δυνατότητα να λαμβάνονται οι κατάλληλες αποφάσεις και δράσεις ανά περίπτωση (Recovery Plan). Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες υπάρχει (ουσίας) υπέρβαση των επιπέδων ανοχής, οι αρμόδιες μονάδες έχουν ευθύνη να ενημερώσουν εγκαίρως την Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων και μέσω αυτής, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και το Δ.Σ.

Τα επί μέρους όρια ανάληψης κινδύνου αξιολογούνται και εγκρίνονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και το Δ.Σ. της Τράπεζας, εξασφαλίζοντας τη συμμόρφωση με τη στρατηγική του Ομίλου.

### **3.5. Παρακολούθηση Επιπέδων Ανοχής Ανάληψης Κινδύνων**

Ανά τακτά χρονικά διαστήματα, η Τράπεζα υπολογίζει και παρακολουθεί τους δείκτες ανοχής στον κίνδυνο με βάση τα οικονομικά αποτελέσματα και επιβεβαιώνει ότι λειτουργεί σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το Δ.Σ. επίπεδα κινδύνου. Σε περίπτωση που παρατηρηθεί παραβίαση κάποιου από τους δείκτες, εντοπίζεται η δραστηριότητα που επιβαρύνει τον δείκτη και εφαρμόζονται οι κατάλληλες πρακτικές, ώστε ο κίνδυνος να επανέλθει στα αποδεκτά επίπεδα. Σε περίπτωση που αυτό δεν είναι δυνατό με την εφαρμογή κατάλληλων (συνήθων) ενεργειών, ενεργοποιείται το «Σχέδιο Ανάκαμψης» και τα προβλεπόμενα από αυτό, μέτρα.

Σύμφωνα με τα στοιχεία 31/12/2018 παρατηρούνται τα εξής:

- Οριακή απόκλιση του καθορισμένου ορίου ανάληψης κινδύνου συγκέντρωσης καταθέσεων.
- Σημαντικός κίνδυνος συγκέντρωσης στα δάνεια, καθώς ο δείκτης έχει υπερβεί το ανώτατο επιτρεπτό όριο ανοχής. Ωστόσο η υπέρβαση αυτή δεν είναι ουσίας, λόγω του εξαιρετικά περιορισμένου μεγέθους του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου. Ο δείκτης ενσωματώθηκε στη φιλοσοφία του RAF ώστε, προϋπόσας της πιστωτικής επέκτασης που θα ακολουθήσει η Τράπεζα υπό νέο μετοχικό σχήμα, να αξιοποιηθεί στο άμεσο μέλλον.
- Αρνητική απόδοση των ιδίων κεφαλαίων. Η εν λόγω αρνητική απόδοση, που οφείλεται στο ζημιολόγο αποτέλεσμα της χρήσης 2018 βρίσκεται στο επίκεντρο του ενδιαφέροντος της Διοίκησης. Πρόκειται για τάση που αναμένεται να αντιστραφεί βάσει του νέου Business Plan που θα εφαρμόσει το νέο μετοχικό σχήμα του Ιδρύματος.

## 4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

### 4.1. Πιστωτικός Κίνδυνος

#### 4.1.1. Ορισμός Πιστωτικού Κινδύνου

Ως πιστωτικός κίνδυνος, ορίζεται ο ενδεχόμενος κίνδυνος ζημιών που μπορεί να προκύψει από την αθέτηση των συμβατικών υποχρεώσεων ενός αντισυμβαλλόμενου προς την Τράπεζα.

#### 4.1.2. Αρμόδιοι φορείς διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου

Η Τράπεζα έχει καθορίσει διακριτά καθήκοντα αναφορικά με τη διαδικασία πιστοδοτήσεων ώστε να διασφαλίζεται η αντικειμενικότητα, η ανεξαρτησία αλλά και σωστός έλεγχος / παρακολούθηση των νέων αλλά και των υφιστάμενων πιστοδοτήσεων.

Η μονάδα Εμπορικών Χορηγήσεων είναι αρμόδια για την εισήγηση ανάληψης πιστωτικού κινδύνου σε επίπεδο δανειακού επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου. Πέραν των τεκμηριωμένων εισηγήσεων, η μονάδα είναι υπεύθυνη -εφόσον η εισήγησή της εγκριθεί αρμοδίως- για τη διαχρονική παρακολούθηση των επιπέδων πιστοληπτικής ικανότητας των μετεχόντων στο χαρτοφυλάκιό της, την ομαλή λειτουργία και εξέλιξη των σχέσεων ευθύνης της και την άμεση ενημέρωση της μονάδας Credit Control της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνου και του αρμόδιου εγκριτικού κλιμακίου, για κάθε πρόβλημα ουσίας που θα παρατηρήσει στο πλαίσιο της άσκησης του ρόλου της.

Η μονάδα «Αξιολόγησης Πιστωτικού Κινδύνου» (Credit Assessment), είναι αρμόδια για την αξιολόγηση των εισηγήσεων πιστοδοτήσεων που υποβάλλουν οι αρμόδιες μονάδες, βάσει των αρχών που θέτει η Πιστοδοτική Πολιτική της Τράπεζας. Στο πλαίσιο του ρόλου της, σχολιάζει τις σχετικές εισηγήσεις και μετέχει στην εγκριτική διαδικασία με τον επικεφαλής της ως μέλος εγκριτικών επιτροπών.

Τέλος, η μονάδα Διαχείρισης Δανείων, είναι υπεύθυνη για την πιστή υλοποίηση των εγκριτικών αποφάσεων που αφορούν στο χαρτοφυλάκιο πιστοδοτήσεων, στο πλαίσιο της εφαρμογής της πιστοδοτικής πολιτικής της Τράπεζας.

Ο έλεγχος και η παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου, τόσο σε συνολικό επίπεδο όσο και σε επίπεδο επιμέρους περιοχών, πραγματοποιείται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων (ΔΔΚ) και κυρίως από το Credit Control, το οποίο στο πλαίσιο των καθηκόντων του ελέγχει και αξιολογεί ειδικότερες διαστάσεις του πιστωτικού κινδύνου, όπως για παράδειγμα τα ποιοτικά χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου εμπορικών χορηγήσεων και την τήρηση της εγκριτικής διαδικασίας. Η ΔΔΚ μέσω της μονάδας του Credit Control παρακολουθεί τις πιστοδοτήσεις της Τράπεζας με σκοπό την συνεχή αναβάθμιση της ποιότητας του σχετικού χαρτοφυλακίου. Στόχος της Διεύθυνσης είναι η έγκαιρη διάγνωση, και διαχείριση των στοιχείων κινδύνου του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου σε συστηματική βάση.

Για τη διασφάλιση της ουσιαστικής αξιολόγησης των εισηγήσεων πιστοδότησης, η Τράπεζα έχει καθορίσει εγκριτικά κλιμάκια-επίπεδα, ανάλογα με το είδος, το ύψος, τη διάρκεια και την πολυπλοκότητα της κάθε εισήγησης.

Τόσο η σύνθεση των εγκριτικών κλιμακίων και το επίπεδο των εγκριτικών ορίων όσο και η εγκριτική διαδικασία καθορίζονται/αναπτύσσονται με βάση την Οργανωτική Διάρθρωση της Τράπεζας, την Πολιτική Εταιρικής Διακυβέρνησης και την Πιστοδοτική Πολιτική, στοχεύοντας αφενός στην ορθή

εφαρμογή των κριτηρίων αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου (τα οποία περιλαμβάνονται στο Εγχειρίδιο Πιστοδοτικής Πολιτικής) αφετέρου στην ευέλικτη και αποτελεσματική διαχείρισή του.

### 4.1.3. Διαδικασίες Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου

Για την άσκηση των εν λόγω λειτουργιών η ΔΔΚ χρησιμοποιεί κατάλληλες, μεθόδους, τεχνικές και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων.

Η Τράπεζα διαθέτει εγκεκριμένη από το ΔΣ Πιστοδοτική Πολιτική, η οποία καθορίζεται από την επιχειρησιακή στρατηγική και το εγκεκριμένο από το ΔΣ πλαίσιο ανοχής κινδύνων, σε συνδυασμό με τις προβλέψεις για την πορεία της οικονομίας και την αξιολόγηση των επιμέρους επιχειρηματικών κλάδων. Η εν λόγω πολιτική αναθεωρείται όποτε αυτό καταστεί απαραίτητο. Η Πιστοδοτική Πολιτική της Τράπεζας κινείται στο ισχύον θεσμικό πλαίσιο, το οποίο εν πολλοίς καθορίζεται από τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό **575/2013**, το **N. 4261/2014** και την **ΠΔΤΕ 2577/2006**.

Επίσης διαθέτει συμπληρωματικές πολιτικές και διαδικασίες όπως, η Πολιτική Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου, η Πολιτική & Διαδικασία Αξιολόγησης Πιστωτικού Κινδύνου Θεσμικών Αντισυμβαλλομένων, η Πολιτική Ανοχής Κινδύνων, και η Διαδικασία Καθορισμού Κριτηρίων Έγκαιρου Εντοπισμού Κινδύνων. Επίσης, στο πλαίσιο του ρόλου της, η ΔΔΚ μετέχει στην εγκριτική διαδικασία με τον επικεφαλής της ως μέλος εγκριτικών επιτροπών και με ψήφο αυξημένης βαρύτητας.

Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου περιλαμβάνει άσκηση προσομοίωσης κατάστασης έκτακτης ανάγκης (stress test) στο οποίο εξετάζει τις επιπτώσεις σε συνθήκες αυξημένων επιπέδων αθέτησης εξυπηρέτησης δανείων. Τα αποτελέσματα των stress test γνωστοποιούνται στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, και μέσω αυτής, στο Δ.Σ.

### 4.1.4. Είδη Πιστοδοτήσεων

Κάθε πιστοδότηση πρέπει να καλύπτει πραγματικές ανάγκες της παραγωγικής ή της εμπορικής δραστηριότητας των επιχειρήσεων, μέσω της οποίας δημιουργούνται τα απαιτούμενα έσοδα ώστε η πιστοδότηση αυτή να εξυπηρετηθεί ομαλά. Από τις ανάγκες αυτές, προσδιορίζεται ο σκοπός των πιστοδοτήσεων, ο οποίος θα πρέπει σε κάθε περίπτωση να είναι σαφής και διακριτός.

Ο προσδιορισμός του σκοπού της πιστοδότησης αποτελεί τη βάση επιλογής του κατάλληλου πιστοδοτικού προϊόντος, μέσω του οποίου πρέπει να καλύπτονται οι πραγματικές ανάγκες του πιστούχου, καθώς και η διάρκεια εντός της οποίας η πιστοδότηση θα πρέπει να εξυπηρετηθεί.

Οι πιστωτικές διευκολύνσεις που παρέχονται στους πελάτες διακρίνονται σε δύο βασικές κατηγορίες:

- ✓ **Άμεσες Διευκολύνσεις:** Έχουν το χαρακτηριστικό της άμεσης εκταμίευσης και εξυπηρετούν κυρίως την ανάγκη χρηματοδότησης σε Κεφάλαιο Κίνησης και σε Αγορά Παγίων.
- ✓ **Έμμεσες Διευκολύνσεις** (Εγγυητικές Επιστολές, Ενέγγυες Πιστώσεις): Η εκταμίευση είναι ενδεχόμενη και μελλοντική. Ωστόσο θεωρούνται έμμεσες χρηματοδοτήσεις, καθώς ενέχουν την έννοια της πληρωμής.

Ανάλογα με τον χρονικό ορίζοντα ισχύος / αποπληρωμής των διευκολύνσεων, αυτές διακρίνονται σε:

- Βραχυπρόθεσμες, με διάρκεια έως και 1 έτος.
- Μεσοπρόθεσμες, με διάρκεια από 1 έως 3 έτη.
- Μακροπρόθεσμες, με διάρκεια άνω των 3 ετών.

#### 4.1.5. Εξασφαλίσεις

Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των παρεχόμενων διευκολύνσεων, συχνά, λαμβάνονται εξασφαλίσεις που αποτελούν εναλλακτική πηγή αποπληρωμής (second way out) της διευκόλυνσης. Το ύψος και η ποιότητα των εξασφαλίσεων λαμβάνεται υπόψη στον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας (δέσμευση ιδίων κεφαλαίων).

Το είδος των εξασφαλίσεων και το ποσοστό κάλυψης που απαιτείται εξαρτάται από τα ποσοτικά και ποιοτικά χαρακτηριστικά του δανειολήπτη, όπως (ενδεικτικά), η οικονομική κατάσταση, η δυναμική και οι προοπτικές του καθώς και από τη μορφή και το ύψος της αιτούμενης πιστωτικής διευκόλυνσης.

Οι βασικές κατηγορίες εξασφαλίσεων που λαμβάνει η Τράπεζα έχουν ως εξής:

- **Ενοχικές Εξασφαλίσεις**
- **Εμπράγματα Εξασφαλίσεις**

Οι εξασφαλίσεις που δέχεται η Επενδυτική Τράπεζα αναλύονται στην Πιστοδοτική Πολιτική όπου αναγράφεται και η εσωτερική στάθμισή τους, για λόγους υπολογισμού του ανοικτού μέρους της χρηματοδότησης.

#### 4.1.6. Αξιολόγηση Πιστοδοτήσεων

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Τράπεζα με τις πιστοδοτήσεις τις οποίες πραγματοποιεί προσδιορίζεται από την πιστοληπτική ικανότητα των πιστούχων, η οποία αξιολογείται με βάση την ανάλυση των ποσοτικών και ποιοτικών τους στοιχείων. Κατά την αξιολογική διαδικασία εφαρμόζεται σειρά κριτηρίων, των οποίων ο βαθμός ικανοποίησης καθορίζει το ύψος, το είδος και τη διάρκεια των πιστωτικών διευκολύνσεων που η Τράπεζα μπορεί να εγκρίνει για έκαστο υποψήφιο πιστούχο.

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει σύστημα -αναγνωρισμένου από την Τράπεζα της Ελλάδος- Εξωτερικού Οργανισμού Πιστοληπτικών Αξιολογήσεων (External Credit Assessment Institution – ECAI).

Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων και των ανοιγμάτων, γίνεται σε συστηματική βάση.

#### 4.1.7. Ανάλυση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου

Στον ακόλουθο **πίνακα 11** παρουσιάζονται οι δανειακές απαιτήσεις όπως διαμορφώθηκαν την 31.12.2018.

(Ποσά σε €'000)	Δάνεια και προκαταβολές
Μη Καθυστερημένα ή Απομειωμένα	44.171
Σε Καθυστέρηση αλλά μη Απομειωμένα	1.284
Απομειωμένα	1.104
<b>Δάνεια προ Προβλέψεων</b>	<b>46.559</b>
Πρόβλεψη για Απομείωση	-1.500
<b>Δάνεια μετά από Προβλέψεις</b>	<b>45.059</b>

Πίνακας 11 «Δανειακές Απαιτήσεις»

Το μέρος του χαρτοφυλακίου που δεν εμφανίζει καθυστέρηση ή απομείωση αναλύεται περαιτέρω στον κατωτέρω **Πίνακα 12** και ανά κατηγορία, βάσει της αναμενόμενης δυσκολίας στην αποπληρωμή των υποχρεώσεων.

(ποσά σε €'000)	Ιδιώτες	Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες Επιχειρήσεις (μη καθυστερημένα και μη απομειωμένα)		Σύνολο
		Μεγάλες Επιχειρήσεις και Οργανισμοί	Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	
<b>Κατηγορία Διαβάθμισης</b>				
Χαμηλός Κίνδυνος	8.808	8.036	18.063	<b>34.908</b>
Μέσος Κίνδυνος	0	0	3.865	<b>3.865</b>
Υψηλός Κίνδυνος	0	0	5.399	5.399
<b>Σύνολο</b>	<b>8.808</b>	<b>8.036</b>	<b>27.327</b>	<b>44.171</b>

Πίνακας 12 «Διαβάθμιση Δανειακού Χαρτοφυλακίου»

Όπως προκύπτει, η Τράπεζα διαθέτει ένα υγιές χαρτοφυλάκιο χωρίς σημαντικό ποσοστό δανείων υψηλού κινδύνου.

Τέλος, στον παρακάτω **πίνακα 13** αναλύεται η γεωγραφική κατανομή των ανοιγμάτων από το οποίο είναι εμφανές ότι το μεγαλύτερο μέρος των ανοιγμάτων της Τράπεζας είναι στην Ελλάδα.

Ανοίγματα προ συντελεστών μετατροπής (ποσά σε €'000)	Ελλάδα	Άλλες Χώρες (Α.Χ.)	Ποσοστό Α.Χ./Συνολικά Ανοίγματα%
<b>Δραστηριότητες στην Ελλάδα</b>	154.434,1	15.673,72	9.21%

Πίνακας 13: Γεωγραφική κατανομή ανοιγμάτων

Βάσει των ανωτέρω δεν υπάρχουν σημαντικά ανοίγματα σε χώρες εκτός Ελλάδας, συνεπώς, στο πλαίσιο του Πυλώνα ΙΙ, δεν απαιτείται η διακράτηση επιπρόσθετων κεφαλαίων για τον πιστωτικό κίνδυνο.

#### 4.1.8. Προβλέψεις

Η Πολιτική Υπολογισμού Προβλέψεων της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος, από την 1 Ιανουαρίου 2018 καθορίζεται με βάση τις αρχές του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9 [IFRS 9] το οποίο αντικατέστησε το IFRS 39.

Ο υπολογισμός των προβλέψεων γίνεται ανά τρίμηνο, με την υποβολή από τις αρμόδιες μονάδες της Τράπεζας, απολύτως τεκμηριωμένης εισήγησης προβλέψεων για τις υποθέσεις που διαχειρίζονται και οι οποίες θα μπορούσαν να τύχουν πρόβλεψης. Εν συνεχεία, η αξιολογική διαδικασία προβλέπει τη χρήση κατάλληλης μηχανογραφικής εφαρμογής, ώστε να διασφαλίζεται η πλήρης αξιοπιστία των υπολογισμών που λαμβάνουν χώρα κατά τη διαδικασία εκτίμησης των προβλέψεων και συνακόλουθα αυτή των σχετικών αποφάσεων. Το τελικό ύψος των απαιτούμενων προβλέψεων αποφασίζεται από την Επιτροπή Προβλέψεων, η οποία ενημερώνει (τουλάχιστον) εξαμηνιαίως την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Δ.Σ για την επάρκειά τους.

#### Δάνεια και απαιτήσεις που έχουν υποστεί απομείωση αξίας

Στον κάτωθι **πίνακα 14** παρουσιάζονται τα δάνεια που έχουν υποστεί απομείωση αξίας καθώς και την εκτιμημένη εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που έχουν ληφθεί ανά κατηγορία την 31.12.2018.



Ποσά σε €'000	Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες			Σύνολο
	Ιδιώτες	Επιχειρήσεις		
		Μεγάλες Επιχειρήσεις και Οργανισμοί	Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	
Δάνεια που προορίζονται σε ατομική βάση ως απομειωμένα	-	1.104	-	<b>1.104</b>
Εύλογη Αξία Εξασφαλίσεων	-	-	-	-

**Πίνακας 14 «Ανάλυση απομειωμένων απαιτήσεων και προκαταβολών»**
**Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση αλλά χωρίς απομείωση**

Ο πιο κάτω **πίνακας 15**, παρουσιάζει τη χρονική ανάλυση της καθυστέρησης των δανείων αυτής της κατηγορίας, τα οποία όμως δεν έχουν υποστεί απομείωση, κατά την 31/12/2018.

Ποσά σε €'000	Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες			Σύνολο
	Ιδιώτες	Επιχειρήσεις		
		Μεγάλες Επιχειρήσεις και Οργανισμοί	Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	
Καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες	-	-	815	<b>815</b>
Καθυστέρηση από 31 μέχρι 60 ημέρες	2	-	-	<b>2</b>
Καθυστέρηση από 61 μέχρι 90 ημέρες	-	-	-	<b>0</b>
Καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες	-	-	468	<b>468</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>1.282</b>	<b>1.284</b>
<b>Εύλογη αξία εξασφαλίσεων</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>995</b>	<b>995</b>

**Πίνακας 15 «Ανάλυση μη απομειωμένων αλλά σε καθυστέρηση απαιτήσεων και προκαταβολών»**

Στον παρακάτω πίνακα αναφέρονται, συνολικά ανά κατηγορία χορηγήσεων, το ενήμερο υπόλοιπο, τα υπόλοιπα χορηγήσεων με καθυστέρηση άνω των 90 ημερών καθώς και οι αντίστοιχες προβλέψεις.

Κατηγορία χορηγήσεων	Ποσά σε EUR '000	Συνολικό Υπόλοιπο	Ενήμερο Υπόλοιπο	Υπόλοιπα χορηγήσεων σε καθυστέρηση > 90 ημερών ή καταγεγραμμένα	Προβλέψεις
<b>Α) Δάνεια Ιδιωτών</b>					
Προσωπικά / Καταναλωτικά δάνεια ιδιωτών	1.120	1.120	1.109	10	63
Δάνεια Margin & Brokerage	8.006	8.006	7.701	306	306
<b>Σύνολο Α</b>	<b>9.126</b>	<b>9.126</b>	<b>8.810</b>	<b>316</b>	<b>369</b>
<b>β) Επιχειρηματικά Δάνεια</b>					
Μεγάλων επιχειρήσεων	8.036	8.036	8.036	-	63
Μικρών & Μεσαίων επιχειρήσεων	8.834	8.834	8.834	-	105
Μικρών επιχειρήσεων	20.563	20.563	19.307	1.256	924
<b>Σύνολο Β</b>	<b>37.433</b>	<b>37.433</b>	<b>36.178</b>	<b>1.256</b>	<b>1.092</b>
<b>Γενικό Σύνολο</b>	<b>46.559</b>	<b>46.559</b>	<b>44.988</b>	<b>1.572</b>	<b>1.461</b>

**Πίνακας 16: Δομή Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων 31/12/2018**

**4.1.9. Εφαρμογή της τυποποιημένης μεθόδου – Πυλώνα Ι**

Η Τράπεζα επί του παρόντος, δεν υπολογίζει το εσωτερικό κεφάλαιο για τον πιστωτικό κίνδυνο βάσει των εσωτερικών εκτιμήσεων των παραμέτρων κινδύνου (PDs και LGDs) αλλά εφαρμόζει την Τυποποιημένη Μέθοδο, τόσο για την εκτίμηση των απαιτούμενων εποπτικών κεφαλαίων του Πυλώνα Ι, όσο και του απαιτούμενου εσωτερικού κεφαλαίου για τον πιστωτικό κίνδυνο.

Σύμφωνα με την τυποποιημένη προσέγγιση, για τον υπολογισμό των ποσών των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων, εφαρμόζονται συντελεστές στάθμισης. Ο συντελεστής στάθμισης λαμβάνεται βάσει αξιολόγησης που βασίζεται στη χρήση εξωτερικών διαβαθμίσεων, δηλαδή των διαβαθμίσεων που δημοσιοποιούν εγκεκριμένοι από τις εποπτικές αρχές οίκοι αξιολόγησης «Εξωτερικοί Οργανισμοί Πιστοληπτικής Αξιολόγησης» (ΕΟΠΑ). Η Τράπεζα χρησιμοποιεί τους οίκους Fitch, Moody's και Standard & Poor's. Οι πιστοληπτικές αξιολογήσεις των ΕΟΠΑ αντιστοιχίζονται σε συγκεκριμένες από την εποπτική αρχή βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας, οι οποίες έχουν διαφορετικό συντελεστή στάθμισης για κάθε κατηγορία ανοίγματος και παρουσιάζονται παρακάτω.

Οι κατηγορίες ανοιγμάτων για τις οποίες χρησιμοποιεί η Τράπεζα τις αξιολογήσεις των ΕΟΠΑ είναι οι ακόλουθες: Ανοίγματα έναντι Κεντρικών Κυβερνήσεων ή Κεντρικών Τραπεζών, Πιστωτικών Ιδρυμάτων και επιχειρήσεων.

ΒΑΘΜΙΔΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ	1	2	3	4	5	6
Fitch	AAA έως AA-	A+ έως A-	BBB+ έως BBB-	BB+ έως BB-	B+ έως B-	CCC+ και χαμηλότερη
Moody's	Aaa έως Aa3	A1 έως A3	Baa1 έως Baa3	Ba1 έως Ba3	B1 έως B3	Caa1 και χαμηλότερη
S&P	AAA έως AA-	A+ έως A-	BBB+ έως BBB-	BB+ έως BB-	B+ έως B-	CCC+ και χαμηλότερη
Κεντρικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες	0%	20%	50%	100%	100%	150%
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα > 3 μηνών	20%	50%	50%	100%	100%	150%
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα < 3 μηνών	20%	20%	20%	50%	50%	150%
Επιχειρήσεις	20%	50%	100%	100%	150%	150%

Στις περιπτώσεις επιχειρήσεων ή άλλων νομικών προσώπων, που δεν φέρουν πιστοληπτική αξιολόγηση από τους παραπάνω οίκους, ο επόπτης έχει προβλέψει μια σειρά κανόνων για τον εντοπισμό του συντελεστή στάθμισης στην κάθε κατηγορία. Η Τράπεζα εφαρμόζει τις εποπτικές οδηγίες για των προσδιορισμό των αντίστοιχων σταθμίσεων.

**4.1.10. Υπολογισμός Κεφαλαιακών απαιτήσεων πιστωτικού κινδύνου – Πυλώνα Ι**

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου της Τράπεζας υπολογίζονται, σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση, όπως ορίζεται στον Κανονισμό 575/2013.

Οι κατηγορίες χρηματοδοτικών ανοιγμάτων και τα σταθμισμένα ποσά της **Τράπεζας** για την 31.12.2018 παρουσιάζονται στον ακόλουθο **πίνακα 17**:

Κατηγορίες ανοιγμάτων (ποσά σε € '000)	31.12.2018 Τράπεζα		31.12.2017 Τράπεζα	
	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις
Κεντρικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες	6.464	517	-	-
Οντότητες δημόσιου τομέα	4.792	383	-	-
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	4.012	321	21.952	1.756
Επιχειρήσεις	34.140	2.731	27.850	2.228
Λιανική τραπεζική	976	78	5.634	451
Ανοίγματα εξασφαλισμένα με υποθήκες επί ακίνητης περιουσίας	2.004	160	-	-
Ανοίγματα σε αθέτηση	712	57	703	56
Μετοχές	18.219	1.457	22.661	1.813
Άλλα στοιχεία	7.881	630	21.307	1.705
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>79.199</b>	<b>6.336</b>	<b>100.108</b>	<b>8.009</b>

Πίνακας 17 «Κατηγορίες Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων Σταθμισμένες κατά Κίνδυνο & Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Πιστωτικού Κινδύνου - Τράπεζα»

Αντίστοιχα για τον Όμιλο τα χρηματοδοτικά ανοίγματα και οι κεφαλαιακές απαιτήσεις που προκύπτουν παρουσιάζονται κατωτέρω, σε σύγκριση με τα αντίστοιχα του 2017.

Κατηγορίες ανοιγμάτων (ποσά σε € '000)	31.12.2018 Όμιλος		31.12.2017 Όμιλος	
	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις
Κεντρικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες	470	38	-	-
Οντότητες δημόσιου τομέα	4.792	383	-	-
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	4.095	328	22.195	1.776
Επιχειρήσεις	27.029	2.162	19.970	1.598
Λιανική τραπεζική	976	78	5.634	451
Ανοίγματα εξασφαλισμένα με υποθήκες επί ακίνητης περιουσίας	2.004	160	-	-
Ανοίγματα σε αθέτηση	712	57	703	56
Ανοίγματα που σχετίζονται με υψηλούς κινδύνους	31.043	2.483	26.869	2.150
Μετοχές	523	42	451	36
Άλλα στοιχεία	7.926	634	20.650	1.652
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>79.570</b>	<b>6.366</b>	<b>96.473</b>	<b>7.718</b>

Πίνακας 18 «Κατηγορίες Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων Σταθμισμένες κατά Κίνδυνο & Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Πιστωτικού Κινδύνου - Όμιλος»

### 4.2. Πιστωτικός Κίνδυνος Θεσμικών Αντισυμβαλλομένων

Ο πιστωτικός κίνδυνος θεσμικών αντισυμβαλλομένων έγκειται στον κίνδυνο πρόκλησης ζημίας που μπορεί να επέλθει σε περίπτωση αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων ενός θεσμικού αντισυμβαλλόμενου (ανεξαρτήτως πρόθεσης) πριν από τον οριστικό διακανονισμό τους, επιβαρύνοντας τα αποτελέσματα και τα κεφάλαια της Τράπεζας.

Η αξιολόγηση, έγκριση και αναθεώρηση των αιτούμενων ορίων Θεσμικών Αντισυμβαλλομένων, υλοποιείται με βάση αρχές και πρακτικές, που από τις αρχές του 2018 συστηματοποιούνται, ομαδοποιούνται και ενσωματώνονται στην Πολιτική & Διαδικασία Αξιολόγησης Πιστωτικού Κινδύνου Θεσμικών Αντισυμβαλλομένων, η οποία περιλαμβάνει, τις κατηγορίες των ορίων που αποδέχεται η Τράπεζα, τα αξιολογικά κριτήρια που η εισηγήτρια μονάδα θα πρέπει να χρησιμοποιεί κατά τη σύνταξη του εισηγητικού, την εγκριτική διαδικασία και τα αρμόδια εγκριτικά κλιμάκια.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση των ορίων και μεριμνά, σε συνεργασία με τις Επιχειρηματικές Μονάδες, για

- Εντοπισμό τυχόν υπερβάσεων των εγκεκριμένων ορίων και αναφορά /ενημέρωση, ώστε να τύχουν του ανάλογου χειρισμού από το αρμόδιο εγκριτικό κλιμάκιο.
- Συστηματική αξιολόγηση των παραμέτρων που διαμορφώνουν τα επίπεδα κινδύνου του χρηματοπιστωτικού κλάδου, σε διεθνές επίπεδο.
- Τακτική (τουλάχιστον ανά έτος) και -εφόσον απαιτείται-, έκτακτη αξιολόγηση -σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της ισχύουσας πολιτικής- των αντισυμβαλλόμενων που διατηρούν εγκεκριμένα όρια στην Τράπεζα.
- Εισήγηση εφαρμογής τεχνικών περιορισμού του κινδύνου εφόσον κριθεί απαραίτητο.

Η Τράπεζα, λόγω της φύσης των εργασιών της, καθώς και της εφαρμογής συγκεκριμένων αρχών και κανόνων δεν εκτίθεται σε υψηλό πιστωτικό κίνδυνο θεσμικών αντισυμβαλλομένων.

### 4.3. Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Ως κίνδυνος συγκέντρωσης, θεωρείται ο κίνδυνος που μπορεί να δημιουργηθεί από:

- i) ανοίγματα έναντι μεμονωμένων αντισυμβαλλόμενων ή ομάδων συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων,
- ii) αντισυμβαλλόμενων που εντάσσονται στον ίδιο κλάδο οικονομικής δραστηριότητας.

Αρμόδιοι για την μέτρηση, έλεγχο και παρακολούθηση του κινδύνου συγκέντρωσης είναι η ΔΔΚ, η οποία ενημερώνει την Διοίκηση της Τράπεζας.

Για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου συγκέντρωσης η Τράπεζα έχει εγκρίνει μια σειρά από πολιτικές, όπως την Πιστοδοτική Πολιτική μέσω της οποίας έχει θέσει όρια για την αποτροπή συγκέντρωσης, την Πολιτική & διαδικασία αξιολόγησης Θεσμικών Αντισυμβαλλομένων καθώς και την Πολιτική Ανοχής Κινδύνων, μέσω της οποίας παρακολουθούνται οι δείκτες συγκέντρωσης. Η παρακολούθηση του κινδύνου συγκέντρωσης στο χαρτοφυλάκιο πιστοδοτήσεων της Τράπεζας, αφορά τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα. Σχετικά η Τράπεζα πραγματοποιεί αναλύσεις επί του δανειακού χαρτοφυλακίου ανά:

- μέγεθος επιχειρήσεων,
- κλάδο οικονομίας,
- είδος χρηματοδότησης,

- γεωγραφική ζώνη (Ελλάδα/Εξωτερικό)
- είδος εξασφαλίσεων

Μέσω της συστηματικής παρακολούθησης επιδιώκεται η συμμόρφωση με τα εκάστοτε όρια της Πολιτικής Ανοχής Κινδύνων της Τράπεζας, με τις προβλέψεις του επιχειρησιακού σχεδίου, και τις απαιτήσεις του θεσμικού πλαισίου.

### Υπολογισμός κινδύνου συγκέντρωσης

Η Τράπεζα παρακολουθεί και υπολογίζει τον κίνδυνο συγκέντρωσης με τη μεθοδολογία των εποπτικών αρχών της Ισπανίας (Bank of Spain), η οποία ακολουθεί τις αρχές της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας (CEBS) και βασίζεται σε δείκτες συγκέντρωσης για τον καθορισμό των απαιτούμενων κεφαλαίων για τον κίνδυνο πιστωτικής συγκέντρωσης.

Ο δείκτης συγκέντρωσης αναλύεται μέσω των δεικτών **Συγκέντρωση σε πελάτη ή/και ομάδες συνδεδεμένων πελατών** και της **Συγκέντρωσης σε κλάδους οικονομικής δραστηριότητας**.

Σύμφωνα με τον σχετικό υπολογισμό, το απαιτούμενο κεφάλαιο για τον κίνδυνο συγκέντρωσης στην Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος ανέρχεται σε € 6.029 χιλ. Το ύψος του απαιτούμενου κεφαλαίου δικαιολογείται από τον μικρό αριθμό των πελατών της.

#### **4.4. Τιτλοποιήσεις**

Η Τράπεζα δεν έχει διενεργήσει τιτλοποιήσεις και ως εκ τούτου δεν υπόκειται στον αντίστοιχο κίνδυνο.

#### **4.5. Κίνδυνος Αγοράς**

##### **4.5.1. Ορισμός Κινδύνου Αγοράς**

Ως Κίνδυνος Αγοράς, ορίζεται η πιθανή ζημία που μπορεί να προκληθεί στο χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας από μη αναμενόμενες διακυμάνσεις του market value σε επιμέρους περιοχές αυτού του χαρτοφυλακίου. Τα χαρτοφυλάκια που αντιμετωπίζουν αυτό το ενδεχόμενο είναι αυτά που βρίσκονται εκτεθειμένα σε κίνδυνο επιτοκίου ή/και νομισματικό κίνδυνο ή/και κίνδυνο τιμών. Σε αρκετές περιπτώσεις, ο κίνδυνος αγοράς είναι δυνατόν να μην διαχωρίζεται από άλλα είδη κινδύνων ή να προέρχεται από αυτά και από τη μεταξύ τους συσχέτιση.

##### **4.5.2. Αρμόδιοι φορείς διαχείρισης κινδύνου αγοράς**

Αρμόδια Διεύθυνση για τη μέτρηση, τον έλεγχο και την παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς είναι η ΔΔΚ. Η ΔΔΚ σε συνεργασία με όλες τις συναρμόδιες μονάδες της Τράπεζας, είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή των σχετικών πολιτικών, μεθόδων και τεχνικών διαχείρισης κινδύνων. Επιπλέον η ΔΔΚ είναι αρμόδια για την εξειδίκευση των ορίων, την παρακολούθηση της τήρησης αυτών καθώς και για τον καθορισμό κριτηρίων έγκαιρου εντοπισμού των κινδύνων.

##### **4.5.3. Παρακολούθηση και Αναφορά**

Η ΔΔΚ έχει την ευθύνη της παρακολούθησης των ορίων και των αντίστοιχων ανοιγμάτων της Τράπεζας για τα οποία λαμβάνει από τα αρμόδια τμήματα καθημερινές αναφορές. Τα ανοίγματα ελέγχονται και συγκρίνονται με τα προκαθορισμένα όρια και κάθε παρατηρούμενη υπέρβαση ερευνάται.

Η Τράπεζα διαθέτει μηχανισμούς μέτρησης, ελέγχου και παρακολούθησης του κινδύνου αγοράς του χαρτοφυλακίου της, ενώ ταυτόχρονα πραγματοποιεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων βάσει διαφόρων σεναρίων.

#### 4.5.4. Διαχείριση Κινδύνου Αγοράς

Η Τράπεζα μέσω της δραστηριότητάς της σε χρηματοοικονομικά προϊόντα διατρέχει κίνδυνο αγοράς, ο οποίος ενδέχεται να προκαλέσει απώλειες κεφαλαίων από τις μεταβολές των επιτοκίων, των τιμών των μετοχών / ομολόγων, των μετοχικών δεικτών, των συναλλαγματικών ισοτιμιών καθώς και από τη μεταβλητότητά τους. Ως εκ τούτου, επιδιώκει να ελέγχει αποτελεσματικά τους κινδύνους αγοράς που απορρέουν από το σύνολο των δραστηριοτήτων της, μέσω ενός πλαισίου διαχείρισης κινδύνων που αποτελείται από πολιτικές, διαδικασίες εκτίμησης, μέτρησης, παρακολούθησης και διαχείρισης καθώς και δομές ορίων.

Η ΔΔΚ για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου αγοράς υπολογίζει σε καθημερινή βάση τη Μέγιστη Δυνητική Ζημιά (ΜΔΧ), το Value at Risk (VAR) με τη μέθοδο διακύμανσης-συνδιακύμανσης (variance-covariance) σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και περίοδο διακράτησης μίας ημέρας και ενημερώνει σχετικά τις αρμόδιες μονάδες και τη Διοίκηση της Τράπεζας.

Η Τράπεζα διατηρεί ανοικτές θέσεις σε διάφορα προϊόντα και ως εκ τούτου είναι εκτεθειμένη στους κινδύνους συναλλαγματικών ισοτιμιών και τιμών μετοχών και ομολόγων. Ο κίνδυνος αγοράς, σε όρους VaR, των εν λόγω θέσεων, κατά την 31.12.2018, ανερχόταν στο ποσό των € 170.758 όπως αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα 19:

Κίνδυνος Αγοράς (ποσά σε € '000)	Value at Risk
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	2,25
Κίνδυνος Τιμών (μετοχικών προϊόντων)	11,58
Κίνδυνος Τιμών (ομολόγων)	170,74
Μείωση λόγω συσχέτισης	-13,81
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>170,76</b>

Πίνακας 19 «Κίνδυνος Αγοράς σε όρους VaR»

Στον υπολογισμό του Var συνυπολογίζονται και συναλλαγές σε παράγωγα κυρίως προϊόντα, που σκοπό τους έχουν την αντιστάθμιση των κινδύνων που αναλαμβάνονται. Πέραν των παραπάνω μετρήσεων, ο κίνδυνος αγοράς των χαρτοφυλακίων παρακολουθείται από μία σειρά πρόσθετων ορίων, όπως του μεγίστου ορίου ανοικτής θέσης για ορισμένα προϊόντα και ορίων stop-loss, όπου απαιτείται, σύμφωνα με την πολιτική ανοχής κινδύνων.

Τέλος, σε τακτά χρονικά διαστήματα και οπωσδήποτε στο τέλος εκάστου εξαμήνου, πραγματοποιούνται για τον κίνδυνο αγοράς μετρήσεις διαφόρων σεναρίων προσομοίωσης σε καταστάσεις κρίσεων (stress tests), με σκοπό αφ' ενός την αποτελεσματικότερη διαχείριση του εν λόγω κινδύνου, αφετέρου την ενημέρωση της Διοίκησης και των Εποπτικών Αρχών. Τα αποτελέσματα των σχετικών μετρήσεων παρουσιάζονται στις παρακάτω αναλύσεις των επιμέρους κινδύνων.

Παράλληλα, η ΔΔΚ παρακολουθεί και διαχειρίζεται τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τον κίνδυνο χώρας και τον κίνδυνο ρευστότητας. Για τον έλεγχο, μέτρηση, παρακολούθηση και διαχείριση των προαναφερόμενων κινδύνων ακολουθούνται διαδικασίες και μεθοδολογίες, οι οποίες βασίζονται στους απαιτούμενους από τις εποπτικές αρχές, κανόνες.

### 4.6. Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος απώλειας μέρους της αξίας μιας επένδυσης εξαιτίας της μεταβολής της συναλλαγματικής ισοτιμίας στην οποία υπόκειται η επένδυση.

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από μια ανοικτή θέση αγοράς ή πώλησης του νομίσματος ή προϊόντων σε ξένο νόμισμα, η οποία προκαλεί έκθεση στον κίνδυνο μεταβολής των σχετικών συναλλαγματικών τιμών. Αυτός ο κίνδυνος μπορεί να δημιουργηθεί αν διατηρούνται περιουσιακά στοιχεία σε ένα νόμισμα και χρηματοδοτούνται από υποχρεώσεις σε άλλο νόμισμα, ή από συμβάσεις άμεσης ή προθεσμιακής παράδοσης ξένου συναλλάγματος, είτε ακόμα από παράγωγα προϊόντα συμπεριλαμβανομένων δικαιωμάτων προαίρεσης σε ξένο νόμισμα.

Η Τράπεζα παρακολουθεί τον συναλλαγματικό κίνδυνο μέσα από μια σειρά ορίων που έχουν τεθεί ενώ διενεργεί ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης, τουλάχιστον δύο φορές το χρόνο.

Όπως προκύπτει από άσκηση προσομοίωσης κατάστασης κρίσης, η Τράπεζα δεν είναι εκτεθειμένη στο συναλλαγματικό κίνδυνο. Πιο συγκεκριμένα, η αρνητική επίπτωση στα ετήσια αποτελέσματα της Τράπεζας στην περίπτωση ανόδου του ευρώ κατά 5% για τα κύρια νομίσματα (USD, GBP, CHF, JPY, AUD και CAD) και κατά 10% για τα δευτερεύοντα νομίσματα, με υπόλοιπα τέλους 31.12.2018, ανέρχεται σε ζημίες της τάξεως των € 46,53 χιλ.

### 4.7. Επιτοκιακός Κίνδυνος

#### 4.7.1. Ορισμός

Ως κίνδυνος επιτοκίου ορίζεται ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και την οικονομική αξία της Τράπεζας, ο οποίος προκύπτει από δυσμενείς διακυμάνσεις των επιτοκίων που επηρεάζουν μέσα ευαίσθητα στις μεταβολές επιτοκίου, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου επιτοκιακού ανοίγματος, του κινδύνου βάσης και του κινδύνου δικαιώματος προαίρεσης.

#### 4.7.2. Διαχείριση Κινδύνου Επιτοκίου

Η ΔΔΚ είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση του επιτοκιακού κινδύνου και ενημερώνει την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σχετικά με τον κίνδυνο επιτοκίου μέσω των εξαμηνιαίων και ετήσιων εκθέσεων της.

Η Τράπεζα διαχειρίζεται τον επιτοκιακό κίνδυνο με τις παρακάτω μεθόδους:

#### (α) Οικονομική αξία ιδίων κεφαλαίων (Economic Value of Equity)

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί τη μέθοδο της οικονομικής αξίας των ιδίων κεφαλαίων (EVE) κατά την οποία υπολογίζεται η θεωρητική μεταβολή στην καθαρή παρούσα αξία του τρέχοντος ισολογισμού που οφείλεται σε ακραία μεταβολή των επιτοκίων. Με τη μέθοδο αυτή, η αξία των ιδίων κεφαλαίων σε διάφορα εναλλακτικά σενάρια, συγκρίνεται με την αξία των ιδίων κεφαλαίων στο βασικό σενάριο. Η αξία των ιδίων κεφαλαίων υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των στοιχείων του ενεργητικού μείον τα στοιχεία του παθητικού, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα ίδια κεφάλαια. Με τη συγκεκριμένη μέθοδο γίνεται κατανομή των επιτοκιακά ευαίσθητων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων όσο και των θέσεων εκτός ισολογισμού σε χρονικές ζώνες ληκτότητας στο νόμισμα βάσης, βάσει της εναπομένουσας

διάρκειας. Η Τράπεζα προσομοίωσε δύο σενάρια παράλληλης μεταβολής των καμπυλών των επιτοκίων κατά 200 bps.

### (β) Καθαρά έσοδα από τόκους (Net Interest Income)

Η μέθοδος αυτή υπολογίζει την απώλεια καθαρών εσόδων από τόκους για ένα συγκεκριμένο χρονικό ορίζοντα, ως αποτέλεσμα της κίνησης των αποδόσεων των καμπυλών των επιτοκίων, που στην προκειμένη περίπτωση είναι η παράλληλη μεταβολή κατά +/- 200 bps. Βάση, αποτελεί η χαρτογράφηση όλων των ταμειακών ροών των ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίου μέσων σε χρονικές περιόδους.

Βάσει των ανωτέρω η επίδραση στην καθαρή θέση καθώς και στα καθαρά επιτοκιακά έσοδα της Τράπεζας την 31.12.2018, από τη μεταβολή κατά (+/-) 200 μονάδες βάσης των επιτοκίων υπολογίστηκε σε:

Είδος μεταβολής επιτοκίων (ποσά σε € '000)	Μεταβολή σε μ. β.	Επίπτωση επί εσόδων	Επίπτωση επί της παρούσης αξίας
Παράλληλη μετατόπιση	+200 μ.β.	-895	-2.048
καμπύλης αποδόσεων	-200 μ.β.	139	100

Πίνακας 20 «Ανάλυση Ευαισθησίας για την Αλλαγή της Οικονομικής Αξίας»

Επομένως μια παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης κατά +200 μ.β. θα επιφέρει μια συνολική αρνητική επίπτωση ύψους €2.943.

#### 4.7.3. Κίνδυνος Τιμών Μετοχικών προϊόντων

Ο κίνδυνος τιμών των μετοχικών προϊόντων σχετίζεται με τις δυσμενείς μεταβολές των τιμών μετοχών και παραγώγων επί μετοχών και χρηματιστηριακών δεικτών που κατέχει η Τράπεζα και είναι καταχωρημένα στα χαρτοφυλάκια συναλλαγών και διαθέσιμα προς πώληση.

Ο εν λόγω κίνδυνος παρακολουθείται μέσω ορίων για κάθε μετοχή ή/και ομάδα μετοχών και επιπλέον εφαρμόζονται τεχνικές μείωσής του μέσω παραγώγων επί των αντιστοίχων μετοχών και δεικτών. Κατά συνέπεια, δεν παρατηρήθηκε σημαντική έκθεση στον συγκεκριμένο κίνδυνο κατά την διάρκεια του 2018, πέραν των επιπέδων ανάληψης κινδύνου που έχουν καθοριστεί από το πλαίσιο ορίων που εγκρίθηκαν αρμοδίως με βάση την στρατηγική της Τράπεζας.

Ως μέγεθος εκτίμησης του κινδύνου μετοχών και παραγώγων, η Τράπεζα διενήργησε stress test με σενάρια μεταβολής του FTSE/X.A. Large Cap. κατά +/-31% (καθώς η έκθεση των χαρτοφυλακίων εστιάζεται στην Ελληνική αγορά) και εξέταση της επίπτωσης ενδεχόμενης αύξησης / μείωσης της μεταβλητότητας κατά 30%. Οι σχετικές μετρήσεις που πραγματοποιήθηκαν με υπόλοιπα 31.12.2018, έδειξαν ότι μεταβολή του δείκτη FTSE/X.A. Large Cap. κατά +31% θα προκαλούσε ζημιά της τάξεως των € 112 χιλ.

#### 4.7.4. Κίνδυνος Τιμών Ομολόγων

Ο κίνδυνος τιμών των ομολόγων σχετίζεται με τις δυσμενείς μεταβολές των τιμών όσων βρίσκονται καταχωρημένα στα χαρτοφυλάκια συναλλαγών της Τράπεζας και διαθέσιμα προς πώληση.

Η ΔΔΚ παρακολουθεί σε καθημερινή βάση τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών των ομολόγων μέσω ορίων που έχουν τεθεί και ενημερώνει τη Διοίκηση της Τράπεζας καθημερινά για τις συναλλαγές ομολόγων, την διαμορφωθείσα θέση καθώς και την αποτίμησή τους.



Η Τράπεζα επίσης διενεργεί και ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων με σενάριο την παράλληλη μετατόπιση των καμπυλών αποδόσεων των ομολόγων κατά +/- 200 μονάδες βάσης. Από την προσομοίωση προέκυψε ότι μια μετακίνηση της καμπύλης αποδόσεων κατά +200 μονάδες βάσης, θα προκαλέσει ζημία ύψους € 2.422 χιλ.

#### 4.7.5. Υπολογισμός Κεφαλαιακών απαιτήσεων κινδύνου αγοράς – Πυλώνα Ι

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του Κινδύνου Αγοράς της Τράπεζας υπολογίζονται, σύμφωνα με τον κανονισμό 575/2013.

στους ακόλουθους **Πίνακες 21 & 22** παρουσιάζεται το απαιτούμενο κεφάλαιο του κινδύνου αγοράς, ανά κατηγορία κινδύνου για την **Τράπεζα** και τον **Όμιλο**, για την 31.12.2018.

Κεφαλαιακές απαιτήσεις ανά κατηγορία κινδύνου Αγοράς		31.12.2018	31.12.2017
(ποσά σε € '000)	Είδος κινδύνου	Κεφαλαιακές απαιτήσεις Τράπεζας	Κεφαλαιακές απαιτήσεις Τράπεζας
Χρεωστικοί τίτλοι και παράγωγα επί χρεωστικών τίτλων	Ειδικός Κίνδυνος	2.328	2.454
	Γενικός Κίνδυνος	911	928
Μετοχές και Παράγωγα επί μετοχών και δεικτών	Ειδικός Κίνδυνος	437	1.071
	Γενικός Κίνδυνος	17	8
Hedge Fund, Δομημένα προϊόντα, Gamma & Vega σε παράγωγα και περιθώρια εγγύησης σε παράγωγα	Κίνδυνος Θέσης	865	1.063
Εμπορεύματα και Παράγωγα επί Εμπορευμάτων		1.220	93
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>5.777</b>	<b>5.617</b>

Πίνακας 21: «Απαιτούμενο Κεφάλαιο Κινδύνου Αγοράς – Τράπεζα»

Κεφαλαιακές απαιτήσεις ανά κατηγορία κινδύνου Αγοράς		31.12. 2018	31.12.2017
(ποσά σε € '000)	Είδος κινδύνου	Κεφαλαιακές απαιτήσεις Ομίλου	Κεφαλαιακές απαιτήσεις Ομίλου
Χρεωστικοί τίτλοι και παράγωγα επί χρεωστικών τίτλων	Ειδικός Κίνδυνος	2.503	2.731
	Γενικός Κίνδυνος	971	1.028
Μετοχές και Παράγωγα επί μετοχών και δεικτών	Ειδικός Κίνδυνος	450	1.083
	Γενικός Κίνδυνος	29	4
Hedge Fund, Δομημένα προϊόντα, Gamma & Vega σε παράγωγα και περιθώρια εγγύησης σε παράγωγα	Κίνδυνος Θέσης	865	1.063
Εμπορεύματα και Παράγωγα επί εμπορευμάτων		1.220	93
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>6.037</b>	<b>6.000</b>

Πίνακας 22 «Απαιτούμενο Κεφάλαιο Κινδύνου Αγοράς - Όμιλος»

### 4.8. Κίνδυνος Ρευστότητας

#### 4.8.1. Ορισμός

Ως Κίνδυνος Ρευστότητας ορίζεται ο κίνδυνος που προκύπτει από το ενδεχόμενο να μην διαθέτει μία Τράπεζα επαρκείς οικονομικούς πόρους ώστε να μπορεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της όταν αυτές καταστούν απαιτητές, ή να μπορεί να τους εξασφαλίσει μόνο κάτω από υψηλό κόστος δανεισμού. Η Τράπεζα κάνει σαφή διάκριση μεταξύ του **κινδύνου ρευστότητας της αγοράς** (market liquidity risk) και του **κινδύνου ρευστότητας χρηματοδότησης** (funding liquidity risk).

- Ο κίνδυνος ρευστότητας της αγοράς είναι ο κίνδυνος που προκύπτει όταν μια θέση/συναλλαγή δεν μπορεί εύκολα να ρευστοποιηθεί/εκτελεστεί ή να αξιοποιηθεί σε σύντομο χρονικό διάστημα στην επικρατούσα αγοραία τιμή της, εξαιτίας περιορισμένου επιπέδου δραστηριότητας της αγοράς.
- Ο κίνδυνος ρευστότητας χρηματοδότησης είναι ο τρέχον ή ο ενδεχόμενος κίνδυνος που προκύπτει από την αδυναμία της Τράπεζας να ανταποκριθεί (χωρίς να υποστεί σημαντικό κόστος)-στις υποχρεώσεις της όταν αυτές καταστούν απαιτητές.

#### 4.8.2. Διαχείριση Κινδύνου Ρευστότητας

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων, μαζί με τις συναρμόδιες μονάδες της Διεύθυνσης Διαχείρισης Διαθεσίμων, της Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών, τη μονάδα αναφορών και MIS, και τη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης, φροντίζει για τη διαχείριση της ρευστότητας της Τράπεζας μέσω παρακολούθησης και διαχείρισης των βασικών λογαριασμών, δανειακών κεφαλαίων και επενδύσεων στις κεφαλαιαγορές, σύμφωνα με το επιθυμητό επίπεδο αναλαμβανόμενου κινδύνου όπως αυτό έχει καθοριστεί από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Ο Κίνδυνος Ρευστότητας ελέγχεται μέσω μίας επαρκώς αναπτυγμένης δομής διαχείρισης ρευστότητας, η οποία αποτελείται πρωτίστως από την «Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας» αλλά και από άλλες πολιτικές, διαδικασίες και ελέγχους των σχετικών ορίων. Με αυτό τον τρόπο διασφαλίζεται η συμμόρφωση τόσο με τα εποπτικά όσο και με τα εσωτερικά όρια.

Στο πλαίσιο των ανωτέρω και βάσει της Βασιλείας III, η τράπεζα παρακολουθεί συστηματικά την εξέλιξη των ακόλουθων δεικτών :

- *Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR)*, που ορίζεται ως το πηλίκο του υψηλής ποιότητας αποθέματος ρευστών διαθεσίμων προς τις καθαρές ταμειακές εκροές 30 ημερών ακραίων καταστάσεων. Ο δείκτης Κάλυψης ρευστότητας ανήλθε στις 31.12.2018 σε 150,2% (εποπτικό όριο 100%)
- *Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR)*, που ορίζεται ως το πηλίκο του διαθέσιμου ποσού σταθερής χρηματοδότησης προς το απαιτούμενο ποσό σταθερής χρηματοδότησης. Ο δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης ανήλθε στις 31.12.2018 σε 103,56% (εποπτικό όριο 100%).

Επίσης η Τράπεζα παρακολουθεί μια σειρά από δείκτες ρευστότητας στο πλαίσιο παρακολούθησης της περιοχής διάθεσης ανάληψης κινδύνων και διενεργεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που της επιτρέπουν να εκτιμήσει την πιθανή επίπτωση στην ρευστότητα υπό εξαιρετικά ακραία αλλά πιθανά σενάρια. Τα αποτελέσματα τέτοιων προσομοιώσεων αποσκοπούν στην εκτίμηση της επάρκειας του διαθέσιμου αποθεματικού ρευστότητας της Τράπεζας, σε περιπτώσεις απότομων κλονισμών.

Η Τράπεζα διαθέτει επαρκή ρευστά διαθέσιμα και άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία του ενεργητικού. Ως εκ τούτου είναι σε θέση να αντιμετωπίσει κάθε ακραίο γεγονός, όπως αποδεικνύεται και από τα αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης που διενεργεί.

### 4.9. Λειτουργικός Κίνδυνος

#### 4.9.1. Ορισμός

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος επέλευσης ζημιών οφειλόμενων:

- στην ανεπάρκεια ή στην αστοχία εσωτερικών διαδικασιών,
- σε ανθρώπινο παράγοντα,
- σε συστήματα,
- σε εξωτερικά γεγονότα.

Στο Λειτουργικό Κίνδυνο περιλαμβάνεται και ο νομικός κίνδυνος καθώς και γεγονότα Πιστωτικού Κινδύνου και Κινδύνου Αγοράς που προέρχονται από λειτουργικά αίτια. Στο Λειτουργικό Κίνδυνο δεν περιλαμβάνεται, σύμφωνα με το Σύμφωνο της Βασιλείας II, ο Στρατηγικός Κίνδυνος και ο Κίνδυνος Φήμης, που οδηγούν σε έμμεσες επιπτώσεις ή κόστος ευκαιρίας. Οι κίνδυνοι αυτοί λαμβάνονται όμως σοβαρά υπόψη στις διάφορες διαδικασίες διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου, λόγω της σημαντικής πιθανής επίπτωσής τους στην Τράπεζα.

#### 4.9.2. Αρμόδιοι φορείς διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι αρμόδια για τη διαχείριση των λειτουργικών κινδύνων, την ανάπτυξη του πλαισίου και την παρακολούθηση της επιτυχούς εφαρμογής των πολιτικών. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για την υιοθέτηση του κατάλληλου πλαισίου διαχείρισης των λειτουργικών κινδύνων, της αξιολόγησης των πολιτικών καθώς και της παρακολούθησής τους μέσω των περιοδικών αναφορών που συντάσσει η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων. Τέλος το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει το πλαίσιο αντιμετώπισης των λειτουργικών κινδύνων, εγκρίνει τις πολιτικές και παρακολουθεί την συμμόρφωση μέσω των υποβαλλόμενων σε αυτό, αναφορών.

Τέλος η τράπεζα έχει υιοθετήσει το ρόλο των «Υπεύθυνων Λειτουργικού Κινδύνου» ανά επιχειρηματική μονάδα, οι οποίοι μαζί με τους επικεφαλής των επιχειρηματικών μονάδων λειτουργούν ως αρμόδιοι αναφοράς και διαχείρισης θεμάτων λειτουργικού κινδύνου της μονάδας τους.

#### 4.9.3. Διαδικασίες Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου

Για την αντιμετώπιση του Λειτουργικού Κινδύνου πραγματοποιούνται οι κατωτέρω ενέργειες:

- Αναγνώριση και Αξιολόγηση
  - Καταγραφή των νέων κινδύνων που εντοπίζονται,
  - Με τη διενέργεια εργαστηρίων αυτοαξιολόγησης κινδύνων και ερωτηματολογίων μέσω των λοιπών αξιολογήσεων που διενεργούνται ( έργων, συμβάσεων κ.τ.λ.).
  - Αξιολόγηση νέων και τροποποίηση υφιστάμενων διαδικασιών, προϊόντων και έργων της Τράπεζας.
  - Αξιολόγηση προτάσεων συνεργασίας με τρίτους (outsourcing).

- Διαχείριση
  - Κατάρτιση πλάνων ενεργειών για τη διαχείριση / απομείωση των κινδύνων που αναγνωρίζονται.
  - Υποβολή προτάσεων για μείωση και αποφυγή των κινδύνων, που αναγνωρίζονται μέσω όλων των ανωτέρω διεργασιών (αναγνώριση/αξιολόγηση).
  - Υποβολή Εισηγητικών Αποδοχής Λειτουργικού Κινδύνου (ΕΑΛΚ) στην περίπτωση απόφασης της Διοίκησης για διακράτηση λειτουργικών κινδύνων.
- Παρακολούθηση και περιοδικός έλεγχος
  - Καταγραφή ζημιών Λειτουργικού Κινδύνου σε βάση δεδομένων (Operational Loss Database) και περαιτέρω επεξεργασία των στοιχείων, με σκοπό τον καθορισμό διορθωτικών ενεργειών για την αποτελεσματικότερη μελλοντική διαχείριση τους καθώς και τη δημιουργία βάσης ιστορικότητας των ζημιών λειτουργικού κινδύνου.
  - Παρακολούθησης Δεικτών μέτρησης Κινδύνων (Key Risk Indicators).

Τέλος, με σκοπό την ανάπτυξη ενιαίας κουλτούρας Λειτουργικού Κινδύνου, πραγματοποιήθηκαν παρουσιάσεις, στους επικεφαλής των Επιχειρηματικών Μονάδων, τους υπεύθυνους Λειτουργικού Κινδύνου και τους αντικαταστάτες τους.

#### 4.9.4. Προσέγγιση Βασικού Δείκτη – Πυλώνας Ι

Η Τράπεζα για τον υπολογισμό του λειτουργικού κινδύνου εφαρμόζει την προσέγγιση του Βασικού Δείκτη, για σκοπούς Πυλώνα Ι.

Υπολογίζει τις απαιτήσεις για εποπτικά κεφάλαια, ως ποσοστό του μέσου όρου των Ακαθάριστων Λειτουργικών Εσόδων των τριών τελευταίων ετών, όπως προβλέπεται από τον κανονισμό 575/2013.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για την **Τράπεζα** και τον **Όμιλο** παρουσιάζονται στους ακόλουθους **πίνακες 23 & 24**:

Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο (ποσά σε € '000)	2018 Τράπεζα	2017 Τράπεζα
Λειτουργικός Κίνδυνος	1.281	1.442

Πίνακας 23 «Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο - Τράπεζας»

Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο (ποσά σε € '000)	2018 Όμιλος	2017 Όμιλος
Λειτουργικός Κίνδυνος	1.460	1.489

Πίνακας 24 «Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο - Ομίλου»

#### 4.10. Κίνδυνος Συμμόρφωσης

##### 4.10.1. Ορισμός

Ος κίνδυνος Συμμόρφωσης ορίζεται ο κίνδυνος νομικών και εποπτικών κυρώσεων, οικονομικής ζημίας ή ζημίας στη φήμη που μπορεί να υποστεί η Τράπεζα ως αποτέλεσμα της αποτυχίας της να συμμορφωθεί με τους νόμους, τις αποφάσεις των εποπτικών αρχών και τους κώδικες δεοντολογίας. Ο

κίνδυνος συμμόρφωσης αποτελεί μέρος του λειτουργικού κινδύνου και για την πρόληψή του εφαρμόζεται ιδιαίτερο πλαίσιο διαχείρισης.

### 4.10.2. Αρμόδιοι φορείς διαχείρισης κινδύνου Συμμόρφωσης

Η συμμόρφωση της Τράπεζας με τους νόμους, τις αποφάσεις των εποπτικών αρχών και τους κώδικες δεοντολογίας αποτελεί πρωταρχική ευθύνη του συνόλου της Διοίκησης και του προσωπικού.

Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης (ΔΚΣ) της Τράπεζας ιδρύθηκε και λειτουργεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στην ΠΔΤΕ 2577/9.3.2006, όπως εκάστοτε τροποποιημένη ισχύει, και είναι αρμόδια για την ενσωμάτωση του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου στην καθημερινή λειτουργία της Τράπεζας και την παρακολούθηση των εξελίξεων σε θέματα συμμόρφωσης.

Η Τράπεζα έχει ορίσει αρμόδιο διευθυντικό στέλεχος (Α.Δ.Σ.) και αναπληρωτή του για την Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας (εφεξής αρμόδιο στέλεχος για το Ξέπλυμα Βρώμικου Χρήματος και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας ή ΞΒΧ και ΧτΤ) και έχει υιοθετήσει πολιτικές και διαδικασίες, προσαρμοσμένες στις απαιτήσεις των εργασιών της, για την καταπολέμηση του ΞΒΧ και ΧτΤ.

Η Τράπεζα έχει ορίσει Υπεύθυνο Προστασίας Δεδομένων (DPO) για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης της Τράπεζας με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/679 (GDPR) και του Ν. 2472/97.

### 4.10.3. Διαχείριση Κινδύνου Συμμόρφωσης

Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης, στο πλαίσιο της διαχείρισης του κινδύνου συμμόρφωσης έχει τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

- Αξιολογεί τις υπό αναθεώρηση ή νέες πολιτικές και διαδικασίες σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου.
- Αξιολογεί τις συμβάσεις Outsourcing.
- Ελέγχει πριν την κυκλοφορία τους τυχόν νέα ή τροποποιημένα προϊόντα, υπηρεσίες και διαφημίσεις.
- Ενημερώνει τη Διοίκηση για κάθε σημαντική παράβαση του ρυθμιστικού πλαισίου ή σημαντικές ελλείψεις στη συμμόρφωση με αυτό.
- Εκπονεί ετήσιο Πρόγραμμα Εργασιών της Διεύθυνσης.
- Υποβάλλει ετήσια έκθεση που αφορά σε θέματα αρμοδιότητάς της προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Η έκθεση περιέχει τον απολογισμό του προηγούμενου έτους, τις ενέργειες που έχουν ολοκληρωθεί ή έχουν ήδη δρομολογηθεί, θεσμικά θέματα, ευρήματα από τυχόν ειδικές έρευνες και προτάσεις βελτιώσεων/νέων έργων. Μετά την αξιολόγησή της από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας η έκθεση υποβάλλεται στην ΤτΕ.
- Ετοιμάζει και υποβάλλει στην ΤτΕ την Ετήσια Έκθεση που καλύπτει θέματα ενημέρωσης των συναλλασσόμενων με την Τράπεζα σύμφωνα με τις διατάξεις της ΠΔΤΕ 2501/2002.
- Το αρμόδιο διευθυντικό στέλεχος για το ΞΒΧ και ΧτΤ υποβάλλει, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ετήσια έκθεση που αφορά σε θέματα Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας, η οποία αφού αξιολογηθεί από τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου αποστέλλεται στην ΤτΕ.
- Διεκπεραιώνει την έρευνα και παρέχει στοιχεία προς ερωτούσες Δημόσιες Δικαστικές Αρχές, Επόπτες.

- Διαχειρίζεται επιδιδόμενα κατασχετήρια εις χείρας μας ως τρίτου και αιτήματα για λήψη μέτρων κατά πελατών της Τράπεζας.
- Το αρμόδιο στέλεχος για το ΞΒΧ και ΧτΤ υποβάλλει αναφορές ύποπτων συναλλαγών στην αρμόδια Επιτροπή του άρθρου 47 του Ν.4557/2018 .
- Η μονάδα συμμετέχει στη διαμόρφωση εκπαιδευτικών προγραμμάτων επί θεμάτων εφαρμογής του κανονιστικού πλαισίου των Ν.4557/2018 και Ν.4514/2018 και υλοποιεί σχετικές εκπαιδεύσεις.
- Παρακολουθεί οι εξελίξεις στο κανονιστικό πλαίσιο, ενημερώνει τα αρμόδια τμήματα της Τράπεζας και η επικουρεί τις αρμόδιες μονάδες/τμήματα στην υλοποίηση των απαιτούμενων ενεργειών.

Ο Υπεύθυνος Προστασίας Δεδομένων (DPO) έχει τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

- Παρακολουθεί τη συμμόρφωση της Τράπεζας με τις απαιτήσεις της νομοθεσίας για την προστασία των προσωπικών δεδομένων (Κανονισμός 2016/679 και Ν. 2472/97)
- Ενημερώνει και συμβουλεύει την Διοίκηση για ζητήματα προστασίας προσωπικών δεδομένων
- Ενημερώνει την Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα σε περίπτωση περιστατικού παραβίασης προσωπικών δεδομένων
- Αναλαμβάνει την εκπαίδευση και ευαισθητοποίηση προσωπικού για ζητήματα προστασίας προσωπικών δεδομένων
- Συμβουλεύει τη Διοίκηση ως προς την ανάγκη διενέργειας εκτίμησης αντικτύπου από την επεξεργασία προσωπικών δεδομένων (DPIA)

#### **4.11. Κίνδυνος Φήμης**

##### **4.11.1. Ορισμός**

Ως κίνδυνος φήμης ορίζεται ο κίνδυνος που μπορεί να προέλθει από την αρνητική δημοσιότητα, σχετικά με τις πρακτικές και δράσεις της Τράπεζας και επηρεάζει την αντίληψη της εταιρικής εικόνας της. Αυτός ο κίνδυνος μπορεί να έχει επιπτώσεις στα κεφάλαια και την κερδοφορία της.

##### **4.11.2. Αρμόδιοι φορείς διαχείρισης κίνδυνου Φήμης**

Η διασφάλιση και η διατήρηση της φήμης της Τράπεζας σε υψηλά επίπεδα αποτελεί πρωταρχική ευθύνη του συνόλου της Διοίκησης και του προσωπικού της. Το προσωπικό προάγει και συμμορφώνεται πλήρως με την εταιρική κουλτούρα και τις επιχειρησιακές αξίες του Τράπεζας.

Η Διοίκηση σε συνεργασία με τη ΔΚΣ, την Υπηρεσία Διαχείρισης Παραπόνων, τον DPO και τη Νομική Υπηρεσία διαχειρίζονται θέματα που άπτονται του κινδύνου φήμης. Η εκπροσώπηση της Τράπεζας στα ΜΜΕ αποτελεί αρμοδιότητα της Διοίκησης. Η δημοσίευση άρθρων, συνεντεύξεων, δημοσίων εμφανίσεων και ομιλιών που συνδέονται με την Τράπεζα εγκρίνονται από τη Διοίκηση.

##### **4.11.3. Διαχείριση Κίνδυνου Φήμης**

Η βασική γραμμή άμυνας της Τράπεζας έναντι του κινδύνου φήμης είναι το πλαίσιο εσωτερικών πολιτικών και διαδικασιών που ακολουθούν τις εποπτικές απαιτήσεις, το οποίο καλύπτει το σύνολο των δραστηριοτήτων της, και το οποίο εφαρμόζεται από το σύνολο της Διοίκησης και του προσωπικού.

#### 4.12. Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών

##### 4.12.1. Ορισμός

Ως κίνδυνος ασφάλειας πληροφοριών ορίζεται ο κίνδυνος για τα κεφάλαια και την κερδοφορία της Τράπεζας, ο οποίος προκύπτει από ανεπάρκεια των πληροφοριακών συστημάτων ως προς τη διαχείριση, εμπιστευτικότητα, ακεραιότητα και τη διαθεσιμότητά των δεδομένων και πληροφοριών που αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης, ή προκύπτει από την ανεπαρκή στρατηγική, πολιτική και διαδικασία προστασίας των συστημάτων και των πληροφοριών.

##### 4.12.2. Αρμόδιοι φορείς διαχείρισης κίνδυνου Ασφάλειας Πληροφοριών

Η Τράπεζα έχει ορίσει Chief Information Security Officer και τον Information Security Administrator για την εφαρμογή και παρακολούθηση του κινδύνου ασφάλειας πληροφοριών. Επίσης έχει δημιουργήσει Επιτροπή Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών η οποία είναι υπεύθυνη για την ανάπτυξη και εφαρμογή του πλαισίου ασφάλειας πληροφοριών.

Η Τράπεζα έχει αναθέσει την παρακολούθηση του κινδύνου ασφάλειας πληροφοριακών συστημάτων και πληροφοριών σε εξειδικευμένο εξωτερικό συνεργάτη.

##### 4.12.3. Διαχείριση Κίνδυνου Ασφάλειας Πληροφοριών

Κύριος στόχος αποτελεί η δημιουργία ολοκληρωμένου και αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης του κινδύνου πληροφοριακών συστημάτων και πληροφοριών, σε εναρμόνιση με το σύνολο των διατάξεων και των απαιτήσεων του εγχώριου και διεθνούς κανονιστικού και ρυθμιστικού πλαισίου.

Επί του παρόντος έχει ολοκληρωθεί ο επανασχεδιασμός και ανάπτυξη της Πολιτικής Ασφαλείας Πληροφοριακών Συστημάτων της Τράπεζας, ο σχεδιασμός των διαδικασιών ασφαλείας της Τράπεζας με βάση τα διεθνή πρότυπα, καθώς και την εφαρμογή των αντίστοιχων πολιτικών. Επομένως, η ασφάλεια των πληροφοριακών συστημάτων της Τράπεζας βασίζεται σε τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες ασφάλειας, που έχουν σχεδιαστεί αναπτυχθεί και εγκριθεί αρμοδίως.

Επιπλέον, πέραν των συστημάτων παρακολούθησης που διαθέτει η Τράπεζα, συνεργάζεται με τον πάροχο που έχει αναλάβει τη διαχείριση και παρακολούθηση του κινδύνου ασφάλειας πληροφοριών.

## 5. ΜΟΧΛΕΥΣΗ

Βάσει του νέου ρυθμιστικού πλαισίου CRD IV, η Τράπεζα υποβάλλει στην Τράπεζα της Ελλάδος τον δείκτη μόχλευσης σε τριμηνιαία βάση, ο οποίος υπολογίζεται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 499 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 και ορίζεται ως το πηλίκο των Ιδίων Κεφαλαίων του Πιστωτικού Ιδρύματος προς το προσαρμοσμένο συνολικό άνοιγμά του. Την 31.12.2018 ο δείκτης μόχλευσης με τη χρήση του μεταβατικού ορισμού του κεφαλαίου της κατηγορίας I για την **Τράπεζα**, ανήλθε σε 33,18% ενώ για τον **Όμιλο** ανήλθε σε 35,29% (ελάχιστο αποδεκτό όριο 3%) όπως παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες.

Δείκτης Μόχλευσης (ποσά σε € '000)	31.12.2018 Τράπεζα	31.12.2017 Τράπεζα
Κεφάλαιο Κατηγορίας 1 (Tier 1)	68.976	74.846
Συνολικό Άνοιγμα	207.903	179.104
<b>Δείκτης Μόχλευσης</b>	<b>33,18%</b>	<b>41,79%</b>

Πίνακας 25 «Δείκτης Μόχλευσης - Τράπεζας»

Δείκτης Μόχλευσης (ποσά σε € '000)	31.12.2018 Όμιλος	31.12.2017 Όμιλος
Κεφάλαιο Κατηγορίας 1 (Tier 1)	75.754	80.344
Συνολικό Άνοιγμα	214.663	184.256
<b>Δείκτης Μόχλευσης</b>	<b>35,29%</b>	<b>43,60%</b>

Πίνακας 26 «Δείκτης Μόχλευσης - Ομίλου»

## 6. ΒΕΒΑΡΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 433 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 η Τράπεζα οφείλει να δημοσιοποιεί πληροφορίες σχετικά με τα βεβαρημένα και μη βεβαρημένα στοιχεία του Ενεργητικού της τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Ως βεβαρημένα θεωρούνται στοιχεία εντός ή εκτός ενεργητικού εάν έχουν ενεχυριαστεί ή υπόκεινται σε ρύθμιση για την εξασφάλιση, εγγύηση ή πιστωτική αναβάθμιση συναλλαγής, η οποία δεν μπορεί να ανακληθεί ελεύθερα καθώς και τα ενεχυριασμένα στοιχεία ενεργητικού τα οποία υπόκεινται σε περιορισμό ως προς την δυνατότητα ανάληψής τους, όπως τα στοιχεία του ενεργητικού για τα οποία απαιτείται προηγούμενη συγκατάθεση τρίτου πριν από την ανάληψη ή αντικατάστασή από άλλα στοιχεία του ενεργητικού.

Παρακάτω παρουσιάζονται τα βεβαρημένα στοιχεία ενεργητικού της **Τράπεζας** με στοιχεία 31.12.2018.

31.12.2018 (ποσά σε € '000)	Λογιστική αξία βεβαρημένων στοιχείων Ενεργητικού	Λογιστική αξία μη βεβαρημένων στοιχείων Ενεργητικού
<b>Στοιχεία Ενεργητικού</b>		
Δάνεια σε πρώτη ζήτηση	403	68.081
Μετοχικοί Τίτλοι	0	3.195
Χρεόγραφα	8.053	34.035
Δάνεια και προκαταβολές (εκτός από τα δάνεια σε πρώτη ζήτηση)	0	45.099
Άλλα στοιχεία Ενεργητικού	5.425	39.207
<b>Σύνολο</b>	<b>13.881</b>	<b>189.617</b>

Πίνακας 27 «Λογιστική Αξία βεβαρημένων και μη βεβαρημένων στοιχείων Ενεργητικού - Τράπεζα»

31.12.2018 (ποσά σε € '000)	Εύλογη αξία βεβαρημένων ληφθεισών εξασφαλίσεων ή ιδίων εκδόσεων
<b>Ενέχυρα ληφθέντα από την Τράπεζα</b>	
Δάνεια σε πρώτη ζήτηση	0
Μετοχικοί Τίτλοι	445
Χρεόγραφα	0
Άλλα στοιχεία Ενεργητικού	0

Πίνακας 28 «Εύλογη αξία βεβαρημένων ληφθεισών εξασφαλίσεων ή ιδίων εκδόσεων - Τράπεζα»

31.12.2018 (ποσά σε € '000)	Αντίστοιχες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή δανεισμένοι τίτλοι	Βεβαρημένα στοιχεία ενεργητικού, ληφθείσες εξασφαλίσεις και ίδιες εκδόσεις πλην ιδίων καλυμμένων ομολογίων και τιτλοποιήσεων
Λογιστική Αξία Επιλεγμένων Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων	7.141	13.478

Πίνακας 29 «Λογιστική Αξία Επιλεγμένων Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων - Τράπεζα»



Η Τράπεζα δεν χρησιμοποιεί εξασφαλίσεις για σκοπούς χρηματοδότησης (τιτλοποιήσεις, καλυμμένα ομόλογα) αλλά μόνο για σκοπούς διαπραγμάτευσης και διαχείρισης κινδύνων (Π.χ. εξασφαλίσεις για συναλλαγές παραγώγων, μετοχών κ.τ.λ.)

Καθ' αντιστοιχία, παρακάτω παρουσιάζονται τα βεβαρημένα στοιχεία ενεργητικού του **Ομίλου** με στοιχεία 31.12.2018.

31.12.2018 (ποσά σε € '000)	Λογιστική αξία βεβαρημένων στοιχείων Ενεργητικού	Λογιστική αξία μη βεβαρημένων στοιχείων Ενεργητικού
<b>Στοιχεία Ενεργητικού</b>		
Δάνεια σε πρώτη ζήτηση	403	68.099
Μετοχικοί Τίτλοι	0	23.890
Χρεόγραφα	8.053	34.035
Δάνεια και προκαταβολές (εκτός από τα δάνεια σε πρώτη ζήτηση)	0	38.030
Άλλα στοιχεία Ενεργητικού	5.425	30.361
<b>Σύνολο</b>	<b>13.881</b>	<b>194.414</b>

Πίνακας 30 «Λογιστική Αξία βεβαρημένων και μη βεβαρημένων στοιχείων Ενεργητικού - Ομίλου»

31.12.2018 (ποσά σε € '000)	Εύλογη αξία βεβαρημένων ληφθεισών εξασφαλίσεων ή ιδίων εκδόσεων
<b>Ενέχυρα ληφθέντα από την Τράπεζα</b>	
Δάνεια σε πρώτη ζήτηση	0
Μετοχικοί Τίτλοι	445
Χρεόγραφα	0
Άλλα στοιχεία Ενεργητικού	0

Πίνακας 31 «Εύλογη αξία βεβαρημένων ληφθεισών εξασφαλίσεων ή ιδίων εκδόσεων - Ομίλου»

31.12.2018 (ποσά σε € '000)	Αντίστοιχες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή δανεισμένοι τίτλοι	Βεβαρημένα στοιχεία ενεργητικού, ληφθείσες εξασφαλίσεις και ίδιες εκδόσεις πλην ιδίων καλυμμένων ομολογιών και τιτλοποιήσεων
Λογιστική Αξία Επιλεγμένων Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων	7.141	13.478

Πίνακας 32 «Λογιστική Αξία Επιλεγμένων Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων - Ομίλου»

### 7. ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΤΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

#### 7.1.1. Πολιτική Αποδοχών

Ο σκοπός της πολιτικής αποδοχών είναι να καθορίσει τις βασικές αρχές του πλαισίου αμοιβών που εφαρμόζεται στην Τράπεζα, οι οποίες στηρίζονται στην επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, την ανοχή κινδύνου, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Τράπεζας.

Η πολιτική είναι ευθυγραμμισμένη με την πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος ΠΔΤΕ 2650/19.1.2012, στον βαθμό που δεν αντίκειται στις διατάξεις του Ν. 4261/2014 και του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 575/2013, καθώς και τις ρυθμίσεις του Ν. 4261/2014 ο οποίος ενσωματώνει την οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης 2013/36/ΕΕ, το άρθρο 450 του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 575/2013, όπως και τον Κανονισμό (ΕΕ) αρ. 604/2014 και τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών ΕΒΑ/GL/2015/22 ενώ, παράλληλα, είναι σύμφωνη με την υπ' αρ. 28/606/2011 απόφαση και την Εγκύκλιο απ' αρ.48 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, στον βαθμό που δεν αντίκειται στις διατάξεις του Ν. 4261/2014 και του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 575/2013, καθώς και με τα άρθρα 23α και 23β του ν. 4099/2012, και το άρθρο 13 του ν. 4209/2013.

Η πολιτική αυτή λαμβάνει υπ' όψιν τις ακόλουθες αρχές:

- Αποφεύγει την ανάληψη κινδύνου και διασφαλίζει τα καλύτερα συμφέροντα για τους μετόχους και τους ενδιαφερόμενους.
- Ισχύει για όλους τους μισθωτούς της Τράπεζας, ανάλογα με την Ομάδα Εργαζομένων στην οποία ανήκουν.
- Ισχύει για τους συνδεδεμένους αντιπροσώπους, σύμφωνα με την έννοια του άρθρου 29 του Ν. 4514/2018. Η Τράπεζα φροντίζει ώστε η δραστηριότητα των προσώπων αυτών να συνάδει με τους στόχους της επιχειρηματικής στρατηγικής της και της στρατηγικής κινδύνου που εφαρμόζει, καθώς και με την εταιρική κουλτούρα και τις εταιρικές αξίες της. Οι καταβαλλόμενες αποδοχές αυτών είναι μεταβλητές και διασφαλίζεται ότι δεν παρέχον κίνητρο για υπερβολική ανάληψη κινδύνων ούτε για αθέμιτη πώληση προϊόντων.
- Χαρακτηρίζεται από σαφήνεια και διαφάνεια.
- Είναι εύκολα κατανοητή από όλους τους εργαζόμενους.
- Διαχωρίζεται από τις Λειτουργικές Παροχές.
- Ανταμείβει την απόδοση σε μακροχρόνια βάση.
- Διασφαλίζει ένα σύνολο αμοιβών εντός των πλαισίων αμοιβών της τοπικής αγοράς εργασίας και των προβλέψεων της νομοθεσίας.
- Λαμβάνει υπόψη τη σταθερή σχέση μεταξύ αμοιβής και απόδοσης.

- Ενισχύει την παρακίνηση και τη διατήρηση των εργαζομένων, ιδιαίτερα αυτών με εξαιρετικά προσόντα ή και δεξιότητες.

Οι αποδοχές του προσωπικού διακρίνονται σε σταθερές και σε μεταβλητές.

Σταθερές αποδοχές είναι ο μισθός και οι λοιπές σταθερές αποδοχές και επιδόματα ή παροχές, χρηματικές ή μη, που καταβάλλονται σε μορφή τακτικής αμοιβής κατά τη διάρκεια του χρόνου για παρασχεθείς υπηρεσίες. Σκοπό έχουν να ανταμείψουν δίκαια τα μέλη του προσωπικού για τις υπηρεσίες που παρέχουν σε σύγκριση με την αγορά εργασίας, να διασφαλίζουν αξιοκρατία και συνέπεια στην Τράπεζα στο σύνολό της και να παρέχουν κατάλληλα και αποτελεσματικά κίνητρα στους εργαζομένους.

Οι μεταβλητές αποδοχές στοχεύουν στη διασφάλιση της ανταγωνιστικότητας του συνόλου των αποδοχών και την επιβράβευση της ατομικής απόδοσης των εργαζομένων σε συνδυασμό με τις συλλογικές επιδόσεις στο επίπεδο της μονάδας εργασίας των. Διαχωρίζονται σε έκτακτες κανονικές μεταβλητές αποδοχές, έκτακτες κατά περίπτωση μεταβλητές αποδοχές και επαναλαμβανόμενες μεταβλητές αποδοχές.

Η πολιτική αποδοχών εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο μετά από εισήγηση της Επιτροπής Αποδοχών και επανεξετάζεται ετησίως από την Επιτροπή Αποδοχών.

### 7.1.2. Επιτροπή Αποδοχών

Η Επιτροπή Αποδοχών αποτελείται από τρία (3) μη Εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία στην πλειοψηφία τους, ήτοι τα δύο εκ των τριών, συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου της, είναι ανεξάρτητα μη Εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά την έννοια του άρθρου 4 του Ν. 3016/2002.

Ένα τουλάχιστον μέλος της Επιτροπής Αποδοχών πρέπει να διαθέτει επαρκή εξειδίκευση, κατάρτιση και επαγγελματική εμπειρία στη διαχείριση κινδύνων και στις δραστηριότητες ελέγχου κυρίως σε σχέση με τους μηχανισμούς ευθυγράμμισης της πολιτικής αποδοχών με το προφίλ κινδύνου και κεφαλαίου της Τράπεζας. Ο Διευθύνων Σύμβουλος της Τράπεζας δεν συμμετέχει και δεν παρίσταται στη συνεδρίαση της Επιτροπής Αποδοχών όταν οι αποδοχές του τίθενται ως αντικείμενο συζήτησης.

Η Επιτροπή Αποδοχών συνεδριάζει όποτε προκύπτει και οι αποφάσεις της λαμβάνονται όταν παρίσταται το σύνολο των μελών αυτής και με πλειοψηφία των 2/3 αυτών. Η διάρκεια της θητείας των μελών της Επιτροπής Αποδοχών ακολουθεί τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Αποδοχών ακολουθούν την ΠΔΤΕ 2650/2012.

### 7.1.3. Πληροφόρηση επί των αποδοχών

Στον κάτωθι **Πίνακα 33** παρουσιάζονται οι αποδοχές των ανώτερων διοικητικών στελεχών και των μελών του Προσωπικού των οποίων οι ενέργειες έχουν ουσιώδες αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Τράπεζας. Να σημειωθεί ότι εντός του 2018 δύο διοικητικά στελέχη, εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. αποχώρησαν και αντικαταστάθηκαν. Τέλος, σημειώνεται ότι κανένα από τα στελέχη της Τράπεζας δεν εμπίπτει στη κατηγορία «υψηλόμισθοι» (άνω του 1 εκ.).

<i>(στοιχεία 2018) σε ευρώ</i>	Μη Εκτελεστικά μέλη Δ.Σ.	Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη – Εκτελεστικά μέλη Δ.Σ.	Πρόσωπα τα οποία αναλαμβάνουν κινδύνους	Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου
<b>Αριθμός προσωπικού ανά κατηγορία</b>	5	3	11	8
<b>Σύνολο Σταθερών Αποδοχών</b>	83.356	328.938	534.547	366.205
<b>Σύνολο μεταβλητών αποδοχών</b>	-	48.460	140.008	18.500
<b>Αριθμός προσωπικού που έλαβε αποζημίωση λόγω αποχώρησης εντός του έτους</b>	-	2	-	-
<b>Σύνολο αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης καταβληθείσας εντός του έτους</b>	-	44.625	-	-

Πίνακας 33: «Αποδοχές Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών»

**Παράρτημα Ι****Δήλωση Κινδύνου, σύμφωνα με το άρθρο 435, παρ. 1, εδ. στ. του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013**

Η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. (εφεξής «η Τράπεζα») εδρεύει στην Ελλάδα και λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 περί ανωνύμων εταιριών, ως αυτός ισχύει, τις διατάξεις του ν.4261/2014 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και προληπτικής εποπτείας πιστωτικών ιδρυμάτων, με τον οποίο ενσωματώθηκαν στην ελληνική τραπεζική νομοθεσία οι διατάξεις, οι γενικές αρχές των Οδηγιών του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου αριθ. 2013/36/ΕΕ καθώς και η ΠΔΤΕ 2577/2006 (Πλαίσιο αρχών λειτουργίας και κριτηρίων αξιολόγησης της οργάνωσης και των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου των πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και σχετικές αρμοδιότητες των διοικητικών τους οργάνων), βάσει της οποίας γίνεται και ο έλεγχος από την Εποπτική Αρχή καθώς και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων. Η Τράπεζα παρέχει ένα ευρύ φάσμα τραπεζικών και χρηματιστηριακών υπηρεσιών καθώς και υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τόσο στην Ελλάδα όσο και το εξωτερικό.

Η Τράπεζα αξιολογεί, μετρά και διαχειρίζεται αποτελεσματικά, κάθε τύπο κινδύνου που αντιμετωπίζει, διατηρώντας το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας (Πυλώνα Ι&ΙΙ) σε επίπεδο πολύ υψηλότερο των εποπτικών απαιτήσεων.

**Οι κύριοι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Τράπεζα είναι οι εξής:****1. Πιστωτικός Κίνδυνος**

Ως Πιστωτικός Κίνδυνος ορίζεται ο ενδεχόμενος κίνδυνος ζημιών που μπορεί να προκύψει από την αθέτηση των συμβατικών υποχρεώσεων ενός αντισυμβαλλόμενου προς την Τράπεζα. Στο πλαίσιο διαχείρισης του συνολικού Πιστωτικού Κινδύνου, αναγνωρίζονται και διαχειρίζονται οι Κίνδυνοι Αντισυμβαλλόμενου, Συγκέντρωσης, Χώρας καθώς και ο Υπολειμματικός κίνδυνος.

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Τράπεζα με τις πιστοδοτήσεις τις οποίες πραγματοποιεί προσδιορίζεται από την πιστοληπτική ικανότητα των πιστούχων, η οποία αξιολογείται με βάση την ανάλυση των ποσοτικών και ποιοτικών τους στοιχείων. Κατά την αξιολογική διαδικασία εφαρμόζεται σειρά κριτηρίων, των οποίων ο βαθμός ικανοποίησης καθορίζει το ύψος, το είδος και τη διάρκεια των πιστωτικών διευκολύνσεων που η Τράπεζα μπορεί να εγκρίνει για έκαστο υποψήφιο πιστούχο.

Στο πλαίσιο διαχείρισης του Πιστωτικού Κινδύνου, η Τράπεζα διαθέτει επικαιροποιημένο Εγχειρίδιο Πιστοδοτικής Πολιτικής η οποία οριοθετείται από την Επιχειρησιακή Στρατηγική, την Πολιτική Ανοχής Κινδύνων και τις επιμέρους συμπληρωματικές πολιτικές και διαδικασίες οι οποίες άπτονται του Πιστωτικού Κινδύνου. Ήτοι, την Πολιτική Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου, την Πολιτική & Διαδικασία Αξιολόγησης Πιστωτικού Κινδύνου Θεσμικών Αντισυμβαλλομένων, και την Διαδικασία Καθορισμού Κριτηρίων Έγκαιρου Εντοπισμού Κινδύνων. Λαμβάνονται επίσης υπόψη οι προβλέψεις για την πορεία της οικονομίας και των επιμέρους επιχειρηματικών κλάδων. Η πιστοδοτική πολιτική επανεξετάζεται κάθε φορά που κρίνεται απαραίτητο.

Από τον Ιαν.2018 καταργήθηκε το εσωτερικό σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης πιστούχων (Credit Grading) και υιοθετήθηκε σύστημα -αναγνωρισμένου από την Τράπεζα της Ελλάδος- Εξωτερικού Οργανισμού Πιστοληπτικών Αξιολογήσεων (External Credit Assessment Institution – ECAI).

Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων και των ανοιγμάτων, γίνεται σε συστηματική βάση και σχετικά ενημερώνεται η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Το ύψος της Κεφαλαιακής Απαίτησης για τον Πιστωτικό Κίνδυνο, ανήλθε την 31.12.2018 σε € 6.336 χιλ.

## **2. Κίνδυνος Ρευστότητας**

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας συνίσταται στο ενδεχόμενο της μη διαθεσιμότητας επαρκών διαθέσιμων χρηματοοικονομικών πόρων από την πλευρά της Τράπεζας, ώστε να ανταπεξέλθει στις άμεσες υποχρεώσεις της, να χρηματοδοτήσει την ομαλή εξέλιξη των δραστηριοτήτων της ή/και εξασφαλίσει αυτούς τους πόρους παρά μόνο με υπέρμετρο κόστος. Η Τράπεζα διαθέτει Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας, μέσω του οποίου τίθενται ο τρόπος και τα όρια παρακολούθησής του. Στα πλαίσια διαχείρισης του Κινδύνου Ρευστότητας, η Τράπεζα - υπολογίζει και παρακολουθεί σε καθημερινή βάση τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) και τον δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR). Επίσης δύο φορές το χρόνο διενεργείται stress test.

Την 31.12.2018 οι ανωτέρω δείκτες κυμαίνονταν άνω του εποπτικού ορίου.

## **3. Κίνδυνος Αγοράς**

Ως Κίνδυνος Αγοράς, ορίζεται η πιθανή ζημία που μπορεί να προκληθεί στο χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας από μη αναμενόμενες διακυμάνσεις στις αποδόσεις του. Τα χαρτοφυλάκια που αντιμετωπίζουν αυτό το ενδεχόμενο είναι αυτά που βρίσκονται εκτεθειμένα σε κίνδυνο επιτοκίου ή/και νομισματικό κίνδυνο ή/και κίνδυνο τιμών. Σε αρκετές περιπτώσεις, ο κίνδυνος αγοράς είναι δυνατόν να μην διαχωρίζεται από άλλα είδη κινδύνων ή να προέρχεται από αυτά και από τη μεταξύ τους συσχέτιση.

Η Τράπεζα διαθέτει Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς καθώς και μηχανισμούς μέτρησης, ελέγχου και παρακολούθησης του κινδύνου αγοράς του χαρτοφυλακίου της, ενώ ταυτόχρονα πραγματοποιεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σύμφωνα με υποθετικά σενάρια ή και ιστορικές προσομοιώσεις.

Η Τράπεζα είναι υπεύθυνη για την αναγνώριση, μέτρηση, έλεγχο και παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς που προκύπτει από επενδύσεις σε διάφορα χρηματοοικονομικά προϊόντα, όπως προϊόντα συναλλάγματος, ομόλογα και συναφείς τίτλους, παράγωγα επιτοκίου, μετοχές και παράγωγα επί μετοχών και δεικτών.

Η Τράπεζα για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου αγοράς υπολογίζει σε καθημερινή βάση τη Μέγιστη Δυνητική Ζημία (ΜΔΧ), Value at Risk (VAR) με τη μέθοδο διακύμανσης-συνδιακύμανσης (variance-covariance) σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και περίοδο διακράτησης μίας ημέρας.

Η Τράπεζα παρακολουθεί τον κίνδυνο τιμών μετοχικών προϊόντων που σχετίζονται με τις δυσμενείς μεταβολές των τιμών των μετοχών και παραγώγων επί μετοχών και χρηματιστηριακών δεικτών που

κατέχει η Τράπεζα και είναι καταχωρημένα στα χαρτοφυλάκια συναλλαγών και διαθέσιμο προς πώληση. Ο Κίνδυνος Αγοράς, σε όρους VaR, των εν λόγω θέσεων, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, ανερχόταν στο ποσό των € 170.758

Το ύψος της Κεφαλαιακής Απαιτήσης για τον Κίνδυνο Αγοράς, ανήλθε την 31.12.2018 σε €5.778 χιλ.

#### **4. Λειτουργικός Κίνδυνος**

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιών οφειλόμενων στην ανεπάρκεια ή στην αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών, σε ανθρώπινο παράγοντα, σε συστήματα ή σε εξωτερικά γεγονότα. Επιπλέον περιλαμβάνει το νομικό κίνδυνο, καθώς και γεγονότα πιστωτικού κινδύνου ή κινδύνου αγοράς με λειτουργικά αίτια.

Η Τράπεζα διαθέτει Πολιτική Λειτουργικού Κινδύνου καθώς και επιμέρους πολιτικές και διαδικασίες προκειμένου να αναγνωρίζει, αξιολογεί, διαχειρίζεται και παρακολουθεί του λειτουργικούς της κινδύνους. Παράλληλα φροντίζει για τη διαμόρφωση κουλτούρας Λειτουργικού Κινδύνου, μέσω ορισμού υπεύθυνων Λειτουργικού Κινδύνου και αντικαταστατών αυτών σε κάθε μονάδα της και διενέργεια παρουσιάσεων.

Το ύψος της Κεφαλαιακής Απαιτήσης για τον Λειτουργικό Κίνδυνο, ανήλθε την 31.12.2018 σε €1.281 χιλ.

#### **5. Κίνδυνος Συγκέντρωσης**

Ο Κίνδυνος Συγκέντρωσης είναι ο κίνδυνος που μπορεί να δημιουργηθεί από ανοίγματα έναντι μεμονωμένων αντισυμβαλλόμενων ή ομάδων συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων, αντισυμβαλλόμενων που εντάσσονται στον ίδιο οικονομικό τομέα ή γεωγραφική περιοχή ή από ανοίγματα σε μεμονωμένες ή συναφείς κατηγορίες επενδυτικών προϊόντων. Η Τράπεζα παρακολουθεί και αναλύει τον Κίνδυνο Συγκέντρωσης μέσω των ορίων που έχει θέσει, βάσει της πιστοδοτικής της πολιτικής και της Πολιτικής Ανοχής Κινδύνων. Υπολογίζει δε τον κίνδυνο συγκέντρωσης βάσει της μεθοδολογίας των εποπτικών αρχών της Ισπανίας και καθορίζει το ύψος της Κεφαλαιακής Απαιτήσης για τον Κίνδυνο Συγκέντρωσης. Την 31.12.2018 το ύψος της Κεφαλαιακής Απαιτήσης για τον Κίνδυνο Συγκέντρωσης ανήλθε σε € 6.029 χιλ.

#### **6. Κίνδυνος Επιτοκίου**

Ο Κίνδυνος Επιτοκίου είναι ο κίνδυνος που διατρέχει η Τράπεζα να μειωθεί η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων και των καθαρών εσόδων από τόκους εξαιτίας δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια αγοράς. Ο Κίνδυνος Επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων ή της λήξης των περιουσιακών της στοιχείων και υποχρεώσεων και των θέσεων εκτός ισολογισμού.

Για σκοπούς υπολογισμού των απαιτούμενων εσωτερικών κεφαλαίων για τον κίνδυνο επιτοκίου στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, εκτιμάται η επίδραση που έχει στην οικονομική αξία και τα έσοδα, η

μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων κατά 200 μονάδες βάσης (παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων).

Η επίδραση στην οικονομική αξία και στα έσοδα εκτιμήθηκε τόσο για την άνοδο όσο και για την πτώση της καμπύλης των επιτοκίων. Η δυσμενέστερη επίδραση παρατηρήθηκε κατά την αύξηση των επιτοκίων κατά 200μ.β. και υπολογίσθηκε συνολικά (για την 31.12.2018) σε € 2.942,83.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενημερώνονται για την πορεία του Κινδύνου Επιτοκίου μέσω σχετικής αναφοράς, που συντάσσεται από τη ΔΔΚ, σε εξαμηνιαία βάση.

Το ύψος της Κεφαλαιακής Απαίτησης για τον Κίνδυνο Επιτοκίου, ανήλθε την 31.12.2018 σε €2.942,83 χιλ.

### **7. Κίνδυνος Φήμης**

Ως κίνδυνος φήμης ορίζεται ο κίνδυνος που μπορεί να προέλθει από την αρνητική δημοσιότητα, σχετικά με τις πρακτικές και δράσεις της Τράπεζας και επηρεάζει την αντίληψη της εταιρικής εικόνας της. Αυτός ο κίνδυνος μπορεί να έχει επιπτώσεις στα κεφάλαια και την κερδοφορία της.

Η βασική γραμμή άμυνας της Τράπεζας έναντι του κινδύνου φήμης είναι το πλαίσιο εσωτερικών πολιτικών και διαδικασιών, το οποίο καλύπτει το σύνολο των δραστηριοτήτων της, και το οποίο εφαρμόζεται από το σύνολο της Διοίκησης και του προσωπικού.

Η Διοίκηση σε συνεργασία με τις αρμόδιες μονάδες διαχειρίζονται θέματα που άπτονται του κινδύνου φήμης. Η εκπροσώπηση της Τράπεζας στα ΜΜΕ αποτελεί αρμοδιότητα της Διοίκησης.

### **8. Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών**

Ως κίνδυνος ασφάλειας πληροφοριών ορίζεται ο κίνδυνος στα κεφάλαια και την κερδοφορία της Τράπεζας, ο οποίος προκύπτει από ανεπάρκεια των πληροφοριακών συστημάτων ως προς τη διαχείριση, εμπιστευτικότητα, ακεραιότητα και τη διαθεσιμότητά των δεδομένων και πληροφοριών που αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης, ή προκύπτει από την ανεπαρκή στρατηγική, πολιτική και διαδικασία προστασίας των συστημάτων και των πληροφοριών.

Η Τράπεζα έχει ορίσει Chief Information Security Officer και τον Information Security Administrator για την εφαρμογή και παρακολούθηση του κινδύνου ασφάλειας πληροφοριών. Επίσης έχει δημιουργήσει Επιτροπή Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών η οποία είναι υπεύθυνη για την ανάπτυξη και εφαρμογή του πλαισίου ασφάλειας πληροφοριών.

Η Τράπεζα έχει αναθέσει την παρακολούθηση του κινδύνου ασφάλειας πληροφοριακών συστημάτων και πληροφοριών σε εξειδικευμένο εξωτερικό συνεργάτη.

Η τράπεζα διαθέτει ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο διαχείρισης του κινδύνου πληροφοριακών συστημάτων και πληροφοριών, σε εναρμόνιση με το σύνολο των διατάξεων και των απαιτήσεων του εγχώριου και διεθνούς κανονιστικού και ρυθμιστικού πλαισίου.



Έχει ολοκληρωθεί ο επανασχεδιασμός και ανάπτυξη της Πολιτικής Ασφαλείας Πληροφοριακών Συστημάτων της Τράπεζας και ο σχεδιασμός των διαδικασιών ασφαλείας της Τράπεζας με βάση τα διεθνή πρότυπα. Επομένως, η ασφάλεια των πληροφοριακών συστημάτων της Τράπεζας βασίζεται σε τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες ασφαλείας, που έχουν σχεδιαστεί αναπτυχθεί και εγκριθεί αρμοδίως.

## 9. Κίνδυνος Συμμόρφωσης

Ως κίνδυνος Συμμόρφωσης ορίζεται ο κίνδυνος νομικών και εποπτικών κυρώσεων, οικονομικής ζημίας ή ζημίας στη φήμη που μπορεί να υποστεί η Τράπεζα ως αποτέλεσμα της αποτυχίας της να συμμορφωθεί με τους νόμους, τις αποφάσεις των εποπτικών αρχών και τους κώδικες δεοντολογίας

Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης (ΔΚΣ) της Τράπεζας είναι αρμόδια για την ενσωμάτωση του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου στην καθημερινή λειτουργία της Τράπεζας και την παρακολούθηση των εξελίξεων σε θέματα συμμόρφωσης.

Η Τράπεζα έχει ορίσει αρμόδιο διευθυντικό στέλεχος (Α.Δ.Σ.) και αναπληρωτή του για την Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας (εφεξής αρμόδιο στέλεχος για το Ξέπλυμα Βρώμικου Χρήματος και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας ή ΞΒΧ και ΧτΤ) και έχει υιοθετήσει πολιτικές και διαδικασίες, προσαρμοσμένες στις απαιτήσεις των εργασιών της, για την καταπολέμηση του ΞΒΧ και ΧτΤ.

Η Τράπεζα επίσης έχει ορίσει Υπεύθυνο Προστασίας Δεδομένων (DPO) για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης της Τράπεζας με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/679 (GDPR) και του Ν. 2472/97.

Η Τράπεζα διαθέτει μια σειρά από επικαιροποιημένες πολιτικές και διαδικασίες προκειμένου να αντιμετωπίζει αποτελεσματικά τον κίνδυνο συμμόρφωσης.