

**Δημοσιοποιήσεις με βάση τον Πυλώνα III της Βασιλείας II  
για το έτος 2013**

**Μάιος 2014**

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ**

1.	ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ .....	2
1.1.	ΕΙΣΑΓΩΓΗ .....	2
1.2.	ΕΠΟΠΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ - ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ .....	2
1.3.	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΤΑ ΤΟ 2013 .....	2
1.4.	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ IBG.....	3
2.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ .....	4
3.	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ .....	6
3.1.	ΒΑΣΙΚΑ ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ .....	6
3.2.	ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΑ ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ .....	6
3.3.	ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ.....	7
4.	ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ.....	8
4.1.	ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ .....	8
5.	ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ .....	10
5.1.	ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ .....	10
5.2.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ .....	10
5.3.	ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ .....	10
5.4.	ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ .....	14
5.5.	ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ .....	14
5.6.	ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ .....	16
5.7.	ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΩΝ.....	17
5.7.1.	ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗΣ – ΠΥΛΩΝΑΣ Ι.....	17
5.8.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ .....	18
5.9.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ .....	18
5.9.1.	ΟΡΙΣΜΟΣ .....	18
5.9.2.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ .....	19
5.9.3.	ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΒΑΣΙΚΟΥ ΔΕΙΚΤΗ – ΠΥΛΩΝΑΣ Ι .....	20
5.10.	ΑΣΦΑΛΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ .....	20
6.	ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΤΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ .....	21
6.1.	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ .....	21
6.2.	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ.....	22
6.3.	ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΠΟΔΟΧΩΝ.....	24
7.	ΠΑΡΑΛΕΙΠΟΜΕΝΕΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ .....	25

## 1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

### 1.1. Εισαγωγή

Η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. (εφεξής «η Τράπεζα») εδρεύει στην Ελλάδα, και συγκεκριμένα στο δήμο Αμαρουσίου Αττικής, οδός Αιγιαλείας 32, και λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 περί ανωνύμων εταιριών, τις διατάξεις του ν.3601/2007 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων.

Η Τράπεζα παρέχει ένα ευρύ φάσμα χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών καθώς και υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τόσο στην Ελλάδα όσο και το εξωτερικό. Το χρηματοπιστωτικό τμήμα της Τράπεζας 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 Χρηματιστηρίου Αθηνών και προσφέρει στους πελάτες της συναλλαγές σε μετοχές, παράγωγα και ομόλογα στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Η Τράπεζα διαθέτει δύο υποκαταστήματα σε Θεσσαλονίκη και Κρήτη, ενώ παράλληλα πραγματοποιεί συναλλαγές μέσω συμβεβλημένων αντιπροσώπων, τόσο αποκλειστικών όσο και ανεξάρτητων. Επιπλέον παρέχει υπηρεσίες σε Θεσμικούς Επενδυτές εσωτερικού και εξωτερικού, ενώ διατηρεί μακροχρόνιες σχέσεις με ξένους brokers και Έλληνες Θεσμικούς Επενδυτές. Τέλος, η Τράπεζα διαθέτει εξειδικευμένο τμήμα επενδυτικής τραπεζικής, το οποίο προσφέρει συμβουλευτικές υπηρεσίες εξαγορών και συγχωνεύσεων καθώς και υπηρεσίες κεφαλαιαγορών.

### 1.2. Εποπτικό Πλαίσιο - Πεδίο Εφαρμογής

Η Τράπεζα έχει συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις της Βασιλείας ΙΙ από 1.1.2008, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3601/2007 σχετικά με την «ανάληψη και άσκηση δραστηριοτήτων από τα πιστωτικά ιδρύματα, επάρκεια ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και λοιπές διατάξεις».

Οι ακόλουθες πληροφορίες δημοσιοποιούνται στα πλαίσια του Πυλώνα 3 της Βασιλείας ΙΙ. Η παρούσα αναφορά έχει συνταχθεί βάσει της υπ' αριθμ. 2655/16.3.2012 Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, όπως ισχύει, που αντικατέστησε την 2592/20.8.2007 αναφορικά με τη «Δημοσιοποίηση από τα πιστωτικά ιδρύματα εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνουν καθώς και την διαχείρισή τους». Οι δημοσιοποιούμενες πληροφορίες αφορούν στη χρήση 2013. Η παρούσα δημοσιοποίηση είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στη διεύθυνση <http://www.ibg.gr>.

Σημειώνεται ότι, από την 31.3.2013, πέραν του ελαχίστου ορίου (8%) για τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, που προσδιοριζόταν σύμφωνα με τη Βασιλεία ΙΙ, η Τράπεζα της Ελλάδος (εφεξής η «ΤτΕ»), με την ΠΕΕ 13/28.3.2013 όρισε ελάχιστο Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων με όριο 9% (Core Tier I) ταυτόχρονα με το Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων με όριο 6% (Common Equity) σε απλή και ενοποιημένη βάση.

### 1.3. Σημαντικές εξελίξεις κατά το 2013

Κατά την διάρκεια του 2013 υπήρξαν σημαντικές εξελίξεις που αφορούσαν στη μητρική της Τράπεζας, Cyprus Popular Bank Public Co Ltd, οι οποίες επηρέασαν άμεσα και έμμεσα τη λειτουργία και μελλοντική πορεία της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος.

Η απόφαση του Eurogroup της 25ης Μαρτίου, κατέληξε σε πρόγραμμα στήριξης της κυπριακής οικονομίας από την «τρίκα», που συμπεριλάμβανε την άμεση εξυγίανση της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd και την μετέπειτα απορρόφηση των εργασιών της στην Κύπρο από την Τράπεζα Κύπρου.

Στις 25 Μαρτίου, η Κεντρική Τράπεζα Κύπρου ανακοίνωσε, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της ως Αρχή Εξυγίανσης, το διορισμό Ειδικής Διαχειρίστριας για την εκτέλεση των μέτρων εξυγίανσης στη Cyprus Popular Bank Public Co Ltd.

Στις 26 Μαρτίου, συμφωνήθηκε η μεταβίβαση στον όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων τριών κυπριακών τραπεζών, μεταξύ των οποίων και της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd, έναντι συνολικού τιμήματος € 524 εκ. Η συναλλαγή πραγματοποιήθηκε στα πλαίσια του Κυπριακού Νόμου περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων. Στις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd περιλαμβάνονται το προσωπικό, τα καταστήματα στην Ελλάδα, τα δάνεια και οι καταθέσεις.

Όσον αφορά στις θυγατρικές της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd στην Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένης και της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος, η συμφωνία προέβλεπε τη μεταφορά μέρους των δανείων και καταθέσεών τους.

Συγκεκριμένα, η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος, στις 30 Ιουνίου 2013 μεταβίβασε χορηγήσεις ύψους € 365,4 εκ. προ προβλέψεων, καθώς και καταθέσεις ύψους € 6,5 εκ. Συνεπεία των ανωτέρω, το δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας πλέον αποτελείται αποκλειστικά από δάνεια προς θυγατρικές της.

#### 1.4. Συμμετοχές της IBG

Οι συμμετοχές της Τράπεζας την 31.12.2013 παρουσιάζονται στον ακόλουθο Πίνακας 1:

Επωνυμία	% συμ/χής	Χώρα	Αντικείμενο Εργασιών
<b>ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ &amp; ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.</b>	99,99%	Ελλάδα	Ανώνυμος Εταιρεία Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών
<b>IBG MANAGEMENT ΑΕΔΑΚΕΣ</b>	50,00%	Ελλάδα	Ανώνυμος Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων
<b>IBG ΑΕΠΕΥ</b>	79,31%	Ελλάδα	Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών
<b>MARFIN SECURITIES CYPRUS</b>	100,00%	Κύπρος	Χρηματοστηριακές Εργασίες στο Χρηματιστήριο Κύπρου
<b>MARFIN GAM ΑΕΔΑΚ</b>	4,40%	Ελλάδα	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων
<b>IBG INVESTMENTS S.A.</b>	90,00%	British Virgin Islands	Επενδυτικές Υπηρεσίες

Πίνακας 1 «Συμμετοχές Τράπεζας»

- Οι πιο πάνω εταιρείες δεν ενοποιούνται εποπτικά στην IBG.
- Οι παραπάνω εταιρίες δεν αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια διότι δεν είναι εταιρίες χρηματοπιστωτικού τομέα.
- Οι οικονομικές καταστάσεις των παραπάνω θυγατρικών της Τράπεζας, με εξαίρεση την εταιρία «IBG ΑΕΠΕΥ» η οποία βρίσκεται σε διαδικασία εκκαθάρισης, ενοποιούνται απευθείας με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις οικονομικές καταστάσεις της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd.
- Τα ίδια κεφάλαια της θυγατρικής «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.» υπολείπονται των ελαχίστων απαιτούμενων κατά € 955.525. Το Διοικητικό της Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε όπως παρέχει οποιαδήποτε σύμφωνη με το νόμο, οικονομική ή άλλη, υποστήριξη για τις δραστηριότητες της εταιρίας για τους επόμενους 18 τουλάχιστον μήνες και επιβεβαίωσε ότι η Τράπεζα μας έχει (με την επιφύλαξη επέλευσης απρόβλεπτων γεγονότων) επαρκείς πόρους για να πράξει αυτό.

## 2. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Τράπεζα, κατ' εφαρμογή του ν. 3601/2007, της ΠΔΤΕ 2595/20.08.2007 και της εγκυκλίου της ΔΕΠΣ 18/26.08.2008 αξιολογεί ετησίως το προφίλ κινδύνου της μέσω της Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου.

Κατά την διάρκεια αυτής της διαδικασίας, γίνεται ο προσδιορισμός και η αξιολόγηση των κινδύνων για όλο το εύρος δραστηριοτήτων της Τράπεζας. Το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας προκύπτει σαν αποτέλεσμα της Αξιολόγησης Κινδύνου και της Αξιολόγησης Εσωτερικών Κεφαλαίων. Ως εκ τούτου, 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.

Με τον τρόπο αυτό αξιολογούνται ποιοτικά σε κάθε περίπτωση σύμφωνα με το βαθμό σημαντικότητάς τους, σε όρους διαχείρισης του κάθε τύπου κινδύνου (αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, αναφορά, έλεγχος) και με στόχο την αποτροπή υπέρβασης των ορίων που έχει θέσει η Τράπεζα οι ακόλουθοι κίνδυνοι:

- Πιστωτικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου
- Κίνδυνος Χώρας
- Κίνδυνος Διακανονισμού
- Κίνδυνος Τιτλοποίησης
- Κίνδυνος Αγοράς
- Λειτουργικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Συγκέντρωσης
- Κίνδυνος Επιτοκίου στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο
- Φορολογικός Κίνδυνος

Βάσει της ανωτέρω ανάλυσης καθώς και του επιπέδου, της φύσης των δραστηριοτήτων της Τράπεζας, της προοπτικής επέκτασής του σε νέες αγορές και προϊόντα, καθώς επίσης των βέλτιστων πρακτικών του κλάδου, οι ανωτέρω κίνδυνοι χαρακτηρίζονται ως Ασήμαντοι, ή Χαμηλοί, ή Μεσαίοι ή Υψηλοί. Σύμφωνα με την αξιολόγηση της Τράπεζας ως σημαντικός χαρακτηρίζεται μόνο ο Πιστωτικός Κίνδυνος.

Στους Πίνακες 2, 3 και 4 αναλύονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις της Τράπεζας ανά μορφή κινδύνου σύμφωνα με το άρθρο 27 του ν.3601/2007 για την 31.12.2013.

Κατηγορίες ανοιγμάτων (ποσά σε € '000)	Κεφαλαιακές απαιτήσεις
Τοπική αυτοδιοίκηση, περιφερειακές Κυβερνήσεις και άλλες τοπικές αρχές	-
Ιδρύματα χρηματοπιστωτικού τομέα, Μητρική τράπεζα, θυγατρικές και θυγατρικές μητρικής	7.531
Επιχειρήσεις	52
Λιανική τραπεζική	740
Με εξασφάλιση ακίνητη περιουσία	-
Σε καθυστέρηση	22
Μετοχές και συμμετοχές και λοιπά ανοίγματα	2.379
Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>10.724</b>

Πίνακας 2 «Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο»

Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αγοράς		
(ποσά σε € '000)	Είδος κινδύνου	Κεφαλαιακές απαιτήσεις
Χρεωστικοί τίτλοι και παράγωγα επί χρεωστικών τίτλων	Ειδικός Κίνδυνος	-
	Γενικός Κίνδυνος	17,5
Μετοχές και Παράγωγα επί μετοχών και δεικτών	Ειδικός Κίνδυνος	815,6
	Γενικός Κίνδυνος	21,3
Hedge Fund, Δομημένα προϊόντα, Gamma & Vega σε παράγωγα και περιθώρια εγγύησης σε παράγωγα	Κίνδυνος Θέσης	121,0
Τιμές συναλλάγματος		-
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>975</b>

Πίνακας 3 «Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αγοράς»

Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο (ποσά σε € '000)	
Λειτουργικός Κίνδυνος	2.572

Πίνακας 4 «Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο»

### 3. ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας για εποπτικούς σκοπούς, όπως ορίζεται στην ΠΔ/ΤΕ 2630/29.10.2010, όπως ισχύει, αναλύονται σε:

- *Βασικά Ίδια Κεφάλαια*, τα οποία συνοπτικά περιέχουν το μετοχικό κεφάλαιο, το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, αποθεματικά από αναπροσαρμογή στοιχείων ενεργητικού, κέρδη εις νέο, στοιχεία εξομοιούμενα με μετοχικό κεφάλαιο ενώ αφαιρούνται στοιχεία όπως οι ζημιές εις νέο, τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία, υπεραξία και οι θετικές διαφορές αποτίμησης άυλων περιουσιακών στοιχείων.
- *Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια*, τα οποία συνοπτικά 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 Βασικά Ίδια Κεφάλαια.

#### 3.1. Βασικά Ίδια Κεφάλαια

Στον ακόλουθο Πίνακας 5 παρατίθενται αναλυτικά τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια με χωριστή παράθεση των θετικών και αφαιρετικών στοιχείων τους.

<b>ΒΑΣΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b> (ποσά σε € '000)	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b> (αναμορφωμένα)
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο	110.427	110.427
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.545	1.545
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον (εξαιρούνται διαφορές αναπροσαρμογής)	(5.569)	114.447
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-
Ελεγμένα κέρδη περιόδου (έχουν ελεγχθεί από ορκωτούς ελεγκτές)	(20.593)	(120.162)
Διαφορές αναπροσαρμογής αξίας των διαθεσίμων προς πώληση μετοχικών τίτλων	-	-
Διαφορές αναπροσαρμογής αξίας των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-	-
<b>ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΑΣΙΚΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	(2)	(4)
Λοιπά αφαιρετικά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων	(2.888)	(3.880)
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>	<b>82.920</b>	<b>102.373</b>

Πίνακας 5 «Βασικά Ίδια Κεφάλαια»

#### 3.2. Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια

Στον ακόλουθο Πίνακας 6 παρατίθενται τα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας.

<b>ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b> (ποσά σε € '000)	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b> (αναμορφωμένα)
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ορισμένης διάρκειας	-	-
Αποθεματικά αποτίμησης παγίων περιουσιακών στοιχείων	-	-
Λοιπά Αφαιρετικά στοιχεία των Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων	-	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Πίνακας 6 «Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια»

**3.3. Συνολικά Ίδια Κεφάλαια**

Τα Συνολικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας παρατίθενται στον Πίνακα 7 που ακολουθεί.

<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (ποσά σε € '000)</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012 (αναμορφωμένα)</b>
ΒΑΣΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	82.920	102.373
ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	-	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>82.920</b>	<b>102.373</b>

Πίνακας 7 «Συνολικά Ίδια Κεφάλαια»



#### 4. ΚΕΦΑΛΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

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 Τράπεζα επαναξιολογεί σε ετήσια βάση τις στρατηγικές και διαδικασίες του.

##### 4.1. Επάρκεια Εσωτερικού Κεφαλαίου

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 στις αγορές 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 του και διατήρηση της ευελιξίας να επωφελείται από τις ενδεχόμενες επιχειρηματικές ευκαιρίες.
- Ενίσχυση της μακροπρόθεσμης χρηματοοικονομικής ισχύος του.

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

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί την Τυποποιημένη Προσέγγιση για 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 χρησιμοποιείται η μέθοδος της κατ' αποκοπή προσαύξησης των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα Ι. Οι κίνδυνοι εξατομικεύθηκαν επίσης με κριτήρια σημαντικότητας και αναλύθηκαν από πλευράς χαρτοφυλακίων, μεθοδολογίας, διαχείρισης και αναφοράς, ενώ παράλληλα αναπτύχθηκε η επάρκεια του συστήματος διακυβέρνησης κινδύνων της Τράπεζας.

Το Απαιτούμενο εσωτερικό κεφάλαιο είναι το Συνολικό Κεφάλαιο Πυλώνα Ι που απαιτείται να διατηρεί η Τράπεζα για την 31.12.2013 παρουσιάζεται στον ακόλουθο Πίνακας 8 .

Είδος Κινδύνου (ποσά σε € '000)	31.12.2013		31.12.2012 (αναμορφωμένα)	
	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις
Πιστωτικός Κίνδυνος	134.056	10.724	267.481	21.398
Κίνδυνος Αγοράς	12.193	975	18.672	1.494
Λειτουργικός Κίνδυνος	32.149	2.572	46.737	3.739
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>178.398</b>	<b>14.271</b>	<b>332.890</b>	<b>26.631</b>

Πίνακας 8 «Συνολικό Κεφάλαιο Πυλώνα Ι»

Την 31.12.2013 τα Συνολικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας διαμορφώθηκαν σε € 82.920 χιλ., αποτελούμενα εξολοκλήρου από Βασικά Ίδια Κεφάλαια. Τόσο ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας, όσο

και ο Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων διαμορφώθηκαν, όπως παρουσιάζεται στον ακόλουθο Πίνακας 9, την 31.12.2013 σε 46,48%.

Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ποσά σε € '000)	31.12.2013	31.12.2012 (αναμορφωμένα)
Βασικά Ίδια Κεφάλαια	82.920	102.373
Συνολικά Ίδια Κεφάλαια	82.920	102.373
Συνολικά σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού	178.398	332.890
<b>Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας*</b>	<b>46,48%</b>	<b>30,75%</b>
<b>Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>46,48%</b>	<b>30,75%</b>
<b>Πλεόνασμα/(Έλλειμμα) κεφαλαίων</b>	<b>68.649</b>	<b>75.742</b>

Πίνακας 9 «Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας»

\* σημειώνεται ότι στον υπολογισμό του δείκτη για το 2012, δεν ελήφθησαν υπόψη οι εποπτικές αναποροσαρμογές για μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα

## 5. ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

### 5.1. Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνου

Οι κύριοι στόχοι του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων που έχουν καθοριστεί από την Τράπεζα, είναι οι ακόλουθοι:

- Προσδιορισμός των κύριων τύπων κινδύνου και των δραστηριοτήτων της Τράπεζας που εκτίθενται σε αυτούς τους κινδύνους
- Ελαχιστοποίηση των ετήσιων επιπέδων ζημιών που σχετίζονται με σημαντικούς κινδύνους, μέσω της ορθής διαχείρισης των κινδύνων,
- Ανάπτυξη των κατάλληλων μεθοδολογιών διαχείρισης κινδύνων,
- Καθορισμός επαρκών συστημάτων τα οποία επιτρέπουν την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων,
- Ετήσια αναθεώρηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων από τη Διοίκηση,
- Ευθυγράμμιση των στρατηγικών στόχων της Τράπεζας με τους κινδύνους που αναλαμβάνουν οι Επιχειρηματικές Μονάδες.

### 5.2. Διαχείριση Κινδύνων

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

- Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές της Τράπεζας:
  - Εκτελεστική Επιτροπή,
  - Επιτροπή Ελέγχου,
  - Επιτροπή Στρατηγικής και Σχεδιασμού ΙΤ
  - Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου,
  - Επιτροπή Αποδοχών
- Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων,
- Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης,
- Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου

Άλλες Διευθύνσεις, σχετιζόμενες με την διακυβέρνηση του κινδύνου:

- Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών,
- Διεύθυνση ΙΤ,
- Διεύθυνση Νομικών Υπηρεσιών.

Κατόπιν της προαναφερόμενης συμφωνίας της 26ης Μαρτίου 2013 και κατόπιν συνεδριάσεως του Δ.Σ της Τράπεζας, την 11η Απριλίου του 2013, στο πλαίσιο εφαρμογής της ΠΔ/ΤΕ 2577/9.3.2006 συστήθηκε εντός της Τράπεζας Υπηρεσιακή Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων (ΜΔΚ).

Η ΔΔΚ της Τράπεζας είναι υπεύθυνη τόσο για την αναγνώριση, παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων που απορρέουν από τις εργασίες της Τράπεζας, όσο και για τη συμπλήρωση και αποστολή των σχετικών εποπτικών αναφορών και εκθέσεων μετά από ενημέρωση της Διοίκησης.

### 5.3. Πιστωτικός Κίνδυνος

#### 5.3.1. 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.

Στο πλαίσιο διαχείρισης του συνολικού πιστωτικού κινδύνου, αναγνωρίζονται και διαχειρίζονται επιπροσθέτως οι ακόλουθοι κίνδυνοι:

- Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου
- Κίνδυνος συγκέντρωσης
- Κίνδυνος χώρας
- Υπολειμματικός κίνδυνος

### 5.3.2. Αρμόδιοι φορείς

Η μέτρηση, ο έλεγχος και η παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου πραγματοποιείται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνου (ΔΔΚ), η οποία είναι υπεύθυνη για το σχεδιασμό, εξειδίκευση και υλοποίηση των σχετικών πολιτικών με τη χρήση κατάλληλων μεθόδων και τεχνικών διαχείρισης κινδύνων, για την αξιολόγηση της ποιότητας των χορηγήσεων της Τράπεζας, και για τον καθορισμό κριτηρίων έγκαιρου εντοπισμού των κινδύνων και την εν γένει αξιολόγηση της επάρκειας των μεθόδων και συστημάτων διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου.

Η ΔΔΚ ελέγχει και παρακολουθεί τις πιστοδοτήσεις της Τράπεζας με τελικό σκοπό την αναβάθμιση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας. Στόχος της Διεύθυνσης είναι η έγκαιρη διάγνωση, πρόληψη των στοιχείων κινδύνου του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου σε συστηματική βάση.

### 5.3.3. Διαδικασίες Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου

Για την διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα εφαρμόζει ένα πλαίσιο ελέγχου, μέτρησης και παρακολούθησης του κινδύνου. Συγκεκριμένα, υφίσταται καταγεγραμμένη πολιτική και διαδικασίες για την παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων, ενώ παράλληλα οι μεθοδολογίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν το εκάστοτε οικονομικό περιβάλλον αλλά και το εύρος, τον όγκο, τους κινδύνους και την πολυπλοκότητα των εργασιών της Τράπεζας.

Ειδικότερα:

#### ▪ Αξιολόγηση πιστοδοτήσεων

Για την αξιολόγηση των επιχειρηματικών πιστοδοτήσεων της, η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος, έχει δημιουργήσει ένα εσωτερικό σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης πιστούχων (Credit Grade), το οποίο βρίσκεται σε διαδικασία επικαιροποίησης, και αφορά στην ταξινόμηση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου σε ένα 10-βάθμιο σύστημα ανεξαρτήτως εξασφαλίσεων (1 – 7 ενήμεροι, 8-9 σε προσωρινή καθυστέρηση και 10 σε οριστική καθυστέρηση). Το αποτέλεσμα που προκύπτει αποτελεί ένδειξη της πιθανότητας αδυναμίας αποπληρωμής.

#### ▪ Έλεγχος Δανειοδοτήσεων

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 υφιστάμενων πιστοδοτήσεων.

Για τη διασφάλιση του ορθού ελέγχου των δανειοδοτήσεων, η Τράπεζα έχει καθορίσει εγκριτικά επίπεδα, ανάλογα με το ύψος και τον κίνδυνο της κάθε εισήγησης δανειοδότησης.

Κατά την εγκριτική διαδικασία, εξετάζεται ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος για κάθε αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλόμενων οι οποίοι σχετίζονται μεταξύ τους.

Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων, σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση και υπό το πρίσμα της τήρησης του επιχειρηματικού πλάνου της Τράπεζας.

#### ▪ Πιστοδοτική Πολιτική

Η Τράπεζα βρίσκεται σε διαδικασία επικαιροποίησης της πιστοδοτικής πολιτικής της, η οποία καθορίζεται μέσω της επιχειρησιακής στρατηγικής, σε συνδυασμό με τις προβλέψεις για την πορεία της οικονομίας και την ανάλυση των επιμέρους επιχειρηματικών κλάδων και η οποία θα πρέπει να αναθεωρείται σε ετήσια βάση.

#### ▪ Συγκέντρωση Πιστωτικού Κινδύνου

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

- i) ανοίγματα έναντι μεμονωμένων αντισυμβαλλόμενων ή ομάδων συνδεδεμένων αντισυμβαλλόμενων,
- ii) αντισυμβαλλόμενων που εντάσσονται στον ίδιο οικονομικό τομέα ή γεωγραφική περιοχή.

#### 5.3.4. Εφαρμογή της Τυποποιημένης Προσέγγισης – Πυλώνας Ι

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου της Τράπεζας υπολογίζονται, σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση, όπως ορίζεται στην Πράξη Διοικητή 2588/20.8.2007 της ΤτΕ.

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις υπολογίζονται ανά χρηματοδοτικό άνοιγμα, με Δείκτη (Ελάχιστης) Κεφαλαιακής επάρκειας το 8%.

Οι κατηγορίες χρηματοδοτικών ανοιγμάτων και τα σταθμισμένα ποσά της Τράπεζας για την 31.12.2013 παρουσιάζονται στον ακόλουθο Πίνακα 10:

Κατηγορίες ανοιγμάτων (ποσά σε € '000)	31.12.2013		31.12.2012 (αναμορφωμένα)	
	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις
Τοπική αυτοδιοίκηση, περιφερειακές Κυβερνήσεις και άλλες τοπικές αρχές.	-	-	98.562	7.885
Ιδρύματα χρηματοπιστωτικού τομέα, Μητρική τράπεζα, θυγατρικές και θυγατρικές μητρικής	94.137	7.531	4.471	357
Επιχειρήσεις	650	52	68.877	5.510
Λιανική τραπεζική	9.254	740	8.400	672
Με εξασφάλιση ακίνητη περιουσία	-	-	4.250	340
Σε καθυστέρηση	275	22	61.800	4.944
Μετοχές και συμμετοχές και λοιπά ανοίγματα	29.740	2.379	21.121	1.690
Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων	-	-	-	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>134.056</b>	<b>10.724</b>	<b>267.481</b>	<b>21.398</b>

Πίνακας 10 « Κατηγορίες Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων – Σταθμισμένα Ποσά»

#### 5.3.5. Πολιτική Απομείωσης Αξίας

Ο υπολογισμός των προβλέψεων γίνεται ανά τρίμηνο για όσες πιστοδοτήσεις εκτιμάται ότι έχει απομειωθεί η αξία τους βάσει των ΔΛΠ. Ο έλεγχος απομείωσης γίνεται σε εξατομικευμένη βάση. Η Τράπεζα αρχικά αξιολογεί εάν υφίστανται αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για δάνεια και

απαιτήσεις σημαντικού ύψους κατά περίπτωση ή συνολικά για αυτά που το ύψος της απαίτησης δεν θεωρείται ότι είναι σημαντικό. Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης για τις ατομικά εξεταζόμενες περιπτώσεις δεν προκύπτει αντικειμενική ένδειξη ζημίας τότε τα στοιχεία αυτά συμπεριλαμβάνονται σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται συνολικά. Οι περιπτώσεις που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο και προκύπτει ζημία απομείωσης δεν συμπεριλαμβάνονται στις αξιολογήσεις σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Εάν κατά τον έλεγχο απομείωσης προκύπτει ότι υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι υφίσταται ζημία απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις, γίνεται πρόβλεψη, η οποία προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του λογιστικού υπολοίπου του λογαριασμού και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών χρηματικών ροών από τη ρευστοποίηση εξασφαλίσεων ή καταβολών των πελατών.

Όταν ένα δάνειο δεν θεωρείται εισπράξιμο τότε διαγράφεται έναντι της πρόβλεψης. Η διαγραφή γίνεται αφού ολοκληρωθούν όλες οι αναγκαίες διαδικασίες και προσδιορισθεί το ποσό της διαγραφής. Τυχόν ανακτήσεις στο μέλλον από ποσά που έχουν διαγραφεί αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης. Αν το ποσό της ζημίας απομείωσης μεταγενέστερα μειωθεί και η μείωση μπορεί να συσχετισθεί με ένα γεγονός που έγινε μετά τον υπολογισμό της απομείωσης, τότε το ποσό που αναγνωρίσθηκε ως ζημία απομείωσης αντλογίζεται έναντι της πρόβλεψης.

Οι κάτωθι πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση των απομειωμένων απαιτήσεων, καθώς και των απαιτήσεων σε καθυστέρηση (αλλά όχι απομειωμένων), την 31.12.2013.

Ποσά σε €'000	Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες			
	Ιδιώτες	Επιχειρήσεις		Σύνολο
		Μεγάλες Επιχειρήσεις και Οργανισμοί	Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	
Δάνεια που προορίζονται σε ατομική βάση ως απομειωμένα	7.703	6.007	-	13.709
Εύλογη Αξία Εξασφαλίσεων	-	669	-	669

Πίνακας 11 «Ανάλυση απομειωμένων απαιτήσεων και προκαταβολών»

Ποσά σε €'000	Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες			
	Ιδιώτες	Επιχειρήσεις		Σύνολο
		Μεγάλες Επιχειρήσεις και Οργανισμοί	Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	
Καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες	-	3.075	-	3.075
Καθυστέρηση από 31 μέχρι 60 ημέρες	-	-	-	-
Καθυστέρηση από 61 μέχρι 90 ημέρες	-	-	-	-
Καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες	-	-	-	-
<b>Σύνολο</b>	-	<b>3.075</b>	-	<b>3.075</b>

Πίνακας 12 «Ανάλυση μη απομειωμένων αλλά σε καθυστέρηση απαιτήσεων και προκαταβολών»

### 5.3.6. Εφαρμογή της τυποποιημένης μεθόδου

Η Τράπεζα επί του παρόντος δεν είναι σε θέση να υπολογίσει εσωτερικά κεφάλαια για τον πιστωτικό κίνδυνο βάσει των εσωτερικών εκτιμήσεων των παραμέτρων κινδύνου (PDs και LGDs). Ως εκ τούτου, εφαρμόζει την Τυποποιημένη Μέθοδο για την εκτίμηση τόσο των απαιτούμενων εποπτικών κεφαλαίων του Πυλώνα Ι, όσο και των απαιτούμενων εσωτερικών κεφαλαίων για τον πιστωτικό κίνδυνο.

Με βάση τα στοιχεία 31.12.2013, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι πιστωτικού κινδύνου στο χαρτοφυλάκιο δανείων (χωρίς να συμπεριλαμβάνεται ο κίνδυνος χώρας) παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

(ποσά σε €'000)	Κεφάλαια Πυλώνα Ι έναντι πιστωτικού κινδύνου	Εσωτερικό Κεφάλαιο για τον πιστωτικό κίνδυνο
<b>IBG</b>	10.724	10.724

Πίνακας 13 «Απαιτούμενα κεφάλαια έναντι πιστωτικού κινδύνου»

\* Μη συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων χώρας, αντισυμβαλλόμενου και τιτλοποίησης, και συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου εκδότη στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο.

Η Τράπεζα αναγνωρίζει ότι η Τυποποιημένη μέθοδος είναι λιγότερο ευαίσθητη στον κίνδυνο συγκριτικά με τη μέθοδο εσωτερικών διαβαθμίσεων, και συνεπώς με τη χρήση της ενδεχομένως να υποεκτιμάται (ή υπερεκτιμάται) ο πιστωτικός κίνδυνος. Προκειμένου να εξεταστεί η ενδεχόμενη υποεκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου λόγω της χρήσης της Τυποποιημένης μεθόδου, πραγματοποιήθηκε ανάλυση των δανειακών ανοιγμάτων της Τράπεζας ανά γεωγραφικό τομέα, όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα (στοιχεία 31.12.2013):

(ποσά σε €'000)	Ανοίγματα και προκαταβολές (μετά τις προβλέψεις απομείωσης)
<b>Δραστηριότητες στην Ελλάδα</b>	19.037

Πίνακας 14 «Δανειακά ανοίγματα σε χώρες παρουσίας της IBG»

Σύμφωνα με τον παραπάνω πίνακα το σύνολο του δανειακού χαρτοφυλακίου αφορά σε δραστηριότητες στην Ελλάδα. Σημειώνεται ότι, δάνειο ύψους € 3.075 χιλ. έχει δοθεί στη θυγατρική της Τράπεζας, IBG Investments, η οποία εδρεύει στις Βρετανικές Παρθένους Νήσους αλλά δραστηριοποιείται στην Ελλάδα. Βάσει των ανωτέρω δεν υπάρχουν ανοίγματα σε χώρες εκτός Ελλάδας, συνεπώς, στο πλαίσιο του Πυλώνα ΙΙ, δεν απαιτείται η διακράτηση επιπρόσθετων κεφαλαίων για τον πιστωτικό κίνδυνο.

## 5.4. Κίνδυνος Αγοράς

### 5.4.1. Ορισμός Κινδύνου αγοράς

Ως κίνδυνος αγοράς ορίζεται ως ο κίνδυνος απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως οι τιμές μετοχών, επιτοκίων, εμπορευμάτων ή συναλλαγματικών ισοτιμιών, αλλά και στη μεταξύ τους συσχέτιση.

### 5.4.2. Αρμόδιοι φορείς

Αρμόδια διεύθυνση για τη μέτρηση, τον έλεγχο και την παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς είναι η ΔΔΚ. Η ΔΔΚ είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή των σχετικών πολιτικών, μεθόδων και τεχνικών διαχείρισης κινδύνων. Επιπλέον η ΔΔΚ είναι αρμόδια για την εξειδίκευση των ορίων και την παρακολούθηση της τήρησης αυτών για τον καθορισμό κριτηρίων έγκαιρου εντοπισμού των κινδύνων.

Επίσης ευθύνη της ΔΔΚ είναι η πραγματοποίηση ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σύμφωνα με διάφορα σενάρια.

### 5.4.3. Παρακολούθηση και Αναφορά

Η έγκριση και αναθεώρηση των ορίων πραγματοποιείται μέσω της ΔΔΚ, η οποία μετά την παραλαβή του αιτήματος από την επιχειρησιακή μονάδα εργασιών, εξετάζει και αναλύει το αίτημα και προτείνει

τη έγκριση ή μη του αιτούμενου ορίου από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, η οποία έχει και την τελική ευθύνη έγκρισής του.

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

#### 5.4.4. Διαχείριση Κινδύνου Αγοράς

Τα όρια ανάληψης του κινδύνου αγοράς ανά προϊόν και χαρτοφυλάκιο, τα οποία έχουν τεθεί από την Τράπεζα, παρακολουθούνται και ελέγχονται συστηματικά και αναθεωρούνται ετησίως, μεταβάλλονται δε, αν απαιτείται, ανάλογα με τη στρατηγική της Τράπεζας και τις επικρατούσες συνθήκες αγοράς.

Οι μετρήσεις και η παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς εκτελούνται με τη χρήση συστημάτων που εφαρμόζουν σύγχρονες μεθοδολογίες και τεχνικές μέτρησης του Κινδύνου Αγοράς, όπως είναι ο υπολογισμός της «Αξίας σε Κίνδυνο» (Value at Risk – VaR) και των Δεικτών Ευαισθησίας (Sensitivity Factors). Ο υπολογισμός της «Αξίας σε Κίνδυνο» προσδιορίζει τη μέγιστη δυνητική ζημία τόσο σε συνολικό επίπεδο όσο και σε επίπεδο ανά χαρτοφυλάκιο και ανά παράγοντα κινδύνου για χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας και επίπεδο εμπιστοσύνης (Confidence Level) 99%, μη λαμβανομένων υπόψη των μεταβολών των τιμών που οφείλονται σε ασυνήθιστους οικονομικούς λόγους και βίαιες ενέργειες. Το μοντέλο (VaR model) υπολογισμού της μέγιστης δυνητικής ζημίας, οι υπολογισμοί του οποίου βασίζονται στη μεθοδολογία διακύμανσης – συνδιακύμανσης (variance – covariance), καλύπτει όλα τα εμπορικά και διαθέσιμα προς πώληση χαρτοφυλάκια της Τράπεζας.

Η Τράπεζα διατηρεί ανοικτές θέσεις σε διάφορα προϊόντα και ως εκ τούτου είναι εκτεθειμένη στους κινδύνους συναλλαγματικών ισοτιμιών και τιμών μετοχών. Ο κίνδυνος αγοράς, σε όρους VaR, των εν λόγω θέσεων, κατά την 31.12.2013, ανερχόταν στο ποσό των € 18.628, όπως αναλύεται στον ακόλουθο Πίνακα 15:

Κίνδυνος Αγοράς (ποσά σε €)	Value at Risk	
	31.12.2013	31.12.2012
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	1.975	725
Κίνδυνος Τιμών	18.705	64.485
Μείωση λόγω συσχέτισης	(2.052)	(936)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>18.628</b>	<b>64.274</b>

Πίνακας 15 «Κίνδυνος Αγοράς»

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 ανάληψης κινδύνων.

Τέλος, σε τακτά χρονικά διαστήματα και οπωσδήποτε στο τέλος έκαστου τριμήνου, 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 και αφ' ετέρου την ενημέρωση της Διοίκησης και των Εποπτικών Αρχών. Τα αποτελέσματα των σχετικών μετρήσεων παρουσιάζονται παρακάτω στις αναλύσεις των επιμέρους κινδύνων.

Παράλληλα, η ΔΔΚ παρακολουθεί και διαχειρίζεται τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τον κίνδυνο εκδότη, τον κίνδυνο χώρας και τον κίνδυνο ρευστότητας. Για τον έλεγχο, μέτρηση, παρακολούθηση και



διαχείριση των προαναφερόμενων κινδύνων ακολουθούνται διαδικασίες και μεθοδολογίες, οι οποίες βασίζονται στις απαιτούμενες από τις εποπτικές αρχές.

### 5.5. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πραγματοποίησης ζημίας στα διάφορα χαρτοφυλάκια συναλλαγών σε ξένα νομίσματα λόγω μη ευνοϊκής κίνησης των ισοτιμιών των χρηματοοικονομικών μέσων και των περιουσιακών στοιχείων που συμπεριλαμβάνονται στα εν λόγω χαρτοφυλάκια.

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από μια ανοικτή θέση αγοράς ή πώλησης σε ξένο νόμισμα, η οποία προκαλεί έκθεση στις μεταβολές 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.

Βάσει της άσκησης προσομοίωσης κατάστασης κρίσης, η αρνητική επίπτωση στα ετήσια αποτελέσματα της Τράπεζας, στην περίπτωση μη ευνοϊκής μεταβολής της αγοράς συναλλάγματος κατά 10% για τα κύρια νομίσματα και κατά 20% για τα δευτερεύοντα νομίσματα, με υπόλοιπα 31.12.2013, ανέρχεται σε ζημίες της τάξεως των € 69,77 χιλ.

### 5.6. Επιτοκιακός Κίνδυνος

#### 5.6.1. Ορισμός

Ο κίνδυνος επιτοκίων 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 από ετεροχρονισμό στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού (repricing risk), από μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων (yield curve risk), από αλλαγή της βάσης (basis risk) και από τον κίνδυνο προαίρεσης (option risk).

#### 5.6.2. Διαχείριση Κινδύνου

Για την διαχείριση του συγκεκριμένου κινδύνου χρησιμοποιείται κυρίως η μεθοδολογία του Static Repricing Gap προκειμένου να εκτιμηθεί η έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίων στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο. Η μεθοδολογία του Static Repricing Gap χρησιμοποιείται για να εκτιμηθεί ο βαθμός ευαισθησίας όλων των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της Τράπεζας.

Με τη συγκεκριμένη μεθοδολογία γίνεται κατανομή των επιτοκιακά ευαίσθητων στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού σε χρονικές ζώνες ληκτότητας για κάθε νόμισμα με βάση την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι τη λήξη τους για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου και την επόμενη περίοδο επανατιμολόγησης για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου, όπου υπολογίζεται το επιτοκιακό άνοιγμα, δηλαδή η διαφορά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού για κάθε χρονική ζώνη ανά νόμισμα.

Βάσει της άσκησης προσομοίωσης κατάστασης κρίσης, που διενεργήθηκε με υπόλοιπα 31.12.2013 για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, μια παράλληλη αύξηση ή μείωση της καμπύλης των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα κατά 100 μ.β. ή 200 μ.β. προκαλεί ασήμαντη ετήσια επίπτωση επί του καθαρού εισοδήματος από τόκους της Τράπεζας.

Επιπρόσθετα από την παρακολούθηση των επιτοκιακών ανοιγμάτων, η διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου γίνεται κατά κύριο λόγο με την παρακολούθηση της ευαισθησίας των περιουσιακών

στοιχείων και υποχρεώσεων της Τράπεζας σε διάφορα σενάρια αλλαγής των επιτοκίων. Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την επίδραση στα έσοδα και στην παρούσα αξία από μεταβολή (+/-) 100 μονάδες βάσης και (+/-) 200 μονάδες βάσης στα επιτόκια, στις 31 Δεκεμβρίου 2013:

Είδος μεταβολής επιτοκίων	Μεταβολή σε μ.β.	Επίπτωση επί εσόδων (ποσά σε € χιλ.)	Επίπτωση επί της παρούσης αξίας (ποσά σε € χιλ.)
	+100 μ.β.	218,83	(363,25 )
<b>Παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων</b>	-100 μ.β.	(1,96)	1,25
	+200 μ.β.	437,66	(720,77)
	-200 μ.β.	(2,75)	1,28

Σύμφωνα με την ανωτέρω άσκηση, δεν διαπιστώνεται σημαντική επίδραση στα έσοδα, ενώ η επίπτωση στην παρούσα αξία ανέρχεται σε € 720,77 χιλ.

### 5.7. Κίνδυνος Τιμών

Ο κίνδυνος σε σχέση με τις μετοχικές και άλλες αξίες που κατέχει η Τράπεζα πηγάζει από τυχόν δυσμενείς μεταβολές στις τρέχουσες τιμές των μετοχών και άλλων αξιών. Ως επί το πλείστον, η Τράπεζα επενδύει σε μετοχικούς τίτλους στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ) και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) και ανάλογα με το σκοπό της επένδυσης κατανέμονται και στο ανάλογο χαρτοφυλάκιο (εμπορικό χαρτοφυλάκιο ή διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο).

Η Τράπεζα, ως μέγεθος εκτίμησης του κινδύνου τιμών, υπολογίζει την αρνητική επίπτωση στα ετήσια αποτελέσματα από μια μεταβολή των τιμών των μετοχών. Οι σχετικές μετρήσεις που πραγματοποιήθηκαν, με υπόλοιπα 31.12.2013, έδειξαν ότι τυχόν πτώση των τιμών των μετοχών σε ανεπτυγμένες και αναδυόμενες αγορές κατά 20% και 40% αντίστοιχα θα προκαλούσε ζημίες στην Τράπεζα της τάξεως των € 169,78 χιλιάδων.

#### 5.7.1. Εφαρμογή της Τυποποιημένης Προσέγγισης – Πυλώνας Ι

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του Κινδύνου Αγοράς της Τράπεζας υπολογίζονται, σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση, όπως ορίζεται στην ΠΔ/ΤΕ 2591/20.8.2007.

Στον ακόλουθο Πίνακα 16 παρουσιάζεται το απαιτούμενο κεφάλαιο του κινδύνου αγοράς, ανά κατηγορία κινδύνου, για την 31.12.2013.

Κατηγορίες Κινδύνων (ποσά σε € '000)	Είδος κινδύνου	Κεφαλαιακές απαιτήσεις	
		31.12.2013	31.12.2012
Χρεωστικοί τίτλοι και παράγωγα επί χρεωστικών τίτλων	Ειδικός Κίνδυνος	-	-
	Γενικός Κίνδυνος	17,5	-
Μετοχές και Παράγωγα επί μετοχών και δεικτών	Ειδικός Κίνδυνος	815,6	1.429,6
	Γενικός Κίνδυνος	21,3	10,2
Hedge Fund, Δομημένα προϊόντα, Gamma & Vega σε παράγωγα και περιθώρια εγγύησης σε παράγωγα Τιμές συναλλάγματος	Κίνδυνος Θέσης	121,0	54,0
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>975</b>	<b>1.494</b>

Πίνακας 16 «Απαιτούμενο Κεφάλαιο Κινδύνου Αγοράς»

## 5.8. Διαχείριση Κινδύνου Ρευστότητας

### 5.8.1. Ορισμός

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας ελέγχεται μέσα από μία αναπτυγμένη δομή διαχείρισης ρευστότητας, η οποία αποτελείται από διάφορα είδη ελέγχων, διαδικασιών και ορίων. Με αυτό τον τρόπο διασφαλίζεται η συμμόρφωση με τα εποπτικά όρια σύμφωνα με τις απαιτήσεις των αρμοδίων Εποπτικών Αρχών, καθώς και με εσωτερικά όρια.

Ο έλεγχος και η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας επιτυγχάνεται μέσα από τη χρήση και τον έλεγχο των ακόλουθων δεικτών:

- *Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων*, που ορίζεται ως το πηλίκο των «ρευστών διαθεσίμων» της χρονικής ζώνης άμεσης λήξης μέχρι 30 ημέρες, όπως αυτά προσδιορίζονται στη σχετική πράξη Διοικητή της ΤτΕ (ΠΔ 2614/7.4.2009), προς τα «δανειακά κεφάλαια», όπως αυτά προσδιορίζονται στη σχετική πράξη Διοικητή της ΤτΕ.
- *Δείκτης Ασυμφωνίας Ληκτότητας Απαιτήσεων – Υποχρεώσεων*, που ορίζεται το πηλίκο της διαφοράς των «απαιτήσεων και υποχρεώσεων» της χρονικής ζώνης άμεσης λήξης μέχρι 30 ημέρες προς τα «δανειακά κεφάλαια», όπως αυτά προσδιορίζονται στη σχετική πράξη Διοικητή της ΤτΕ.

Η Τράπεζα διενεργεί σε τακτά χρονικά διαστήματα και οπωσδήποτε στο τέλος έκαστου τριμήνου, ασκήσεις προσομοίωσης κατάστασης κρίσης για το κίνδυνο ρευστότητας, με σκοπό αφ' ενός την αποτελεσματικότερη διαχείριση του εν λόγω κινδύνου και αφ' ετέρου την ενημέρωση της Διοίκησης και των Εποπτικών Αρχών.

## 5.9. Διαχείριση Λειτουργικού Κινδύνου

### 5.9.1. 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 ΙΙ, 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.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου, καθώς και των πολιτικών και διαδικασιών που έχουν αναπτυχθεί και εγκριθεί από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Επιπλέον, έχουν καθορισθεί Υπεύθυνοι Λειτουργικού Κινδύνου και αντικαταστάτες αυτών ανά επιχειρηματική μονάδα, οι οποίοι μαζί με τους επικεφαλής των επιχειρηματικών μονάδων λειτουργούν ως αρμόδιοι αναφοράς και διαχείρισης θεμάτων λειτουργικού κινδύνου.

**5.9.2. Διαδικασίες Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου**

Για την αντιμετώπιση του Λειτουργικού Κινδύνου πραγματοποιούνται οι κατωτέρω ενέργειες:

- Αναγνώριση και Αξιολόγηση
  - Εργαστήρια Εσωτερικής Αξιολόγησης Κινδύνων (RCSA) στις μονάδες της, με ταυτόχρονη χρήση ερωτηματολογίων. Επιπλέον ετησίως, σε μονάδες της Τράπεζας που έχουν πραγματοποιηθεί ήδη τα εργαστήρια η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνου καλεί τις μονάδες να καταγράψουν νέους λειτουργικούς κινδύνους που αναγνωρίστηκαν μετά τη διεξαγωγή εργαστηρίων. Παράλληλα, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων δύναται να καταγράψει κινδύνους που έχουν αναγνωρισθεί μέσω των λοιπών αξιολογήσεων που διενεργεί (νέων διαδικασιών, έργων, συμβάσεων κ.τ.λ.).
  - Αξιολόγηση νέων και τροποποιήσεων υφιστάμενων διαδικασιών, προϊόντων, έργων και ασφαλιστηρίων της Τράπεζας.
  - Αξιολόγηση προτάσεων συνεργασίας με τρίτους (Outsourcing), σε πέντε επίπεδα, μέσω της αξιολόγησης:
    - της προς ανάθεση δραστηριότητας,
    - των μέτρων αντιμετώπισης αστοχίας παρόχου,
    - του υποψηφίου παρόχου,
    - της προς υπογραφή σύμβασης καθώς και
    - της εξαμηνιαίας παρακολούθησης/επαναξιολόγησης των παρόχων.
  - Διενέργεια επιτόπιων ελέγχων σε παρόχους
- Διαχείριση
  - Κατάρτιση πλάνων ενεργειών για τη διαχείριση / απομείωση των κινδύνων που αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια των Εργαστηρίων Εσωτερικής Αξιολόγησης Κινδύνων.
  - Υποβολή προτάσεων για μείωση και αποφυγή των κινδύνων, που αναγνωρίζονται μέσω όλων των ανωτέρω διεργασιών (αναγνώριση/αξιολόγηση).
  - Καθορισμός Δεικτών Κινδύνων (Key Risk Indicators) τόσο συνολικής εφαρμογής όσο και ειδικότερης που απορρέουν από τα Εργαστήρια Εσωτερικής Αξιολόγησης Κινδύνων. Απώτερος στόχος είναι να τοποθετηθούν και να παρακολουθούνται κατάλληλα KRIs, που θα εντοπίζουν αποτελεσματικά την αύξηση της πιθανότητας επέλευσης γεγονότος λειτουργικού κινδύνου, πριν την έλευση οποιουδήποτε γεγονότος λειτουργικής ζημιάς. Για το σκοπό αυτό, ορίζεται «Επίπεδο Ενεργοποίησης» (trigger level), η επέλευση του οποίου ενεργοποιεί άμεσα μηχανισμούς διαχείρισης για την μείωση του κινδύνου.
  - Υποβολή Εισηγητικών Αποδοχής Λειτουργικού Κινδύνου (ΕΑΛΚ) στην περίπτωση απόφασης της Διοίκησης για διακράτηση των λειτουργικών κινδύνων. Τα εισηγητικά έχουν ορισμένη χρονική διάρκεια. Στην λήξη τους απαιτείται επανάληψη υποβολής ΕΑΛΚ και έγκρισής του από τα αντίστοιχα εγκριτικά κλιμάκια
- 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.

- ο Μετρήσεις των Δεικτών Κινδύνων (Key Risk Indicators), μέσω των οποίων οι Επιχειρηματικές Μονάδες παρακολουθούν τους Λειτουργικούς τους Κινδύνους που δεν μπορούν να αντιμετωπιστούν με διορθωτικές ενέργειες.
- ο Τριμηνιαία παρακολούθηση της εξέλιξης των διορθωτικών πλάνων ενεργειών που έχουν καθορισθεί κατά τη διάρκεια των Εργαστηρίων Εσωτερικής Αξιολόγησης Κινδύνων.

Τέλος, για την ανάπτυξη κουλτούρας Λειτουργικού Κινδύνου, διενεργούνται ειδικά σεμινάρια στους υπεύθυνους Λειτουργικού Κινδύνου, τους αντικαταστάτες και τους επικεφαλής των Επιχειρηματικών Μονάδων.

### 5.9.3. 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 των Ακαθάριστων Λειτουργικών Εσόδων όπως προβλέπεται από την ΠΔ/ΤΕ 2590/20.8.2007.

### 5.10. Ασφάλεια Πληροφοριών

Η Τράπεζα αναγνωρίζοντας τους ποικίλους κινδύνους ασφάλειας, αλλά και τις αρνητικές επιπτώσεις που αυτοί δύναται να προκαλέσουν στην συνέχεια των εργασιών και υπηρεσιών του, έχει επιδοθεί σε μια διαρκή προσπάθεια αναβάθμισης του επιπέδου ασφάλειας πληροφοριών μέσω επενδύσεων σε εξειδικευμένα έργα και δραστηριότητες. Η Τράπεζα έχει αναθέσει τη διαχείριση του κινδύνου ασφάλειας πληροφοριών σε εξειδικευμένο εξωτερικό συνεργάτη.

Μετά την προαναφερόμενη ανάθεση βρίσκονται σε εξέλιξη και οι ακόλουθες δραστηριότητες που αφορούν στην προστασία της εμπιστευτικότητας, διαθεσιμότητας και αξιοπιστίας των πληροφοριών :

- Σχεδιασμός, ανάπτυξη και έκδοση εξειδικευμένων πολιτικών και προτύπων και διαδικασιών ασφάλειας
- Ενημέρωση και εκπαίδευση προσωπικού για τις αρμοδιότητες και ευθύνες ως προς την ασφάλεια
- Θέσπιση ετήσιων προγραμμάτων παρακολούθησης της δικτυακής περιμέτρου σε 24ωρη βάση καθώς και δραστηριοτήτων δοκιμής διείσδυσης σε συστήματα και εφαρμογές
- Επένδυση σε εξειδικευμένες τεχνικές αξιολόγησης κινδύνων ασφάλειας κρίσιμων συστημάτων, εφαρμογών και υποδομών
- Υιοθέτηση ρόλων και αρμοδιοτήτων ασφάλειας ώστε να υπάρχει η έννοια της «ιδιοκτησίας» των πληροφοριών και συστημάτων που διαχειρίζονται τα επιχειρησιακά Τμήματα και Διευθύνσεις
- Προετοιμασία στρατηγικού πλάνου τριετίας για όλα τα σοβαρά θέματα ασφάλειας που πρέπει να δρομολογηθούν
- Οργάνωση Σχεδίων Επιχειρησιακής Συνέχειας και Ανάκαμψης από Καταστροφή.

## 6. ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΤΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

### 6.1. Πολιτική Αποδοχών

Η πολιτική αποδοχών καθορίζει 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 τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (ΕΒΑ) αναφορικά με πολιτικές αμοιβών και πρακτικών που έχουν τεθεί σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2011 και τις πρόνοιες της ΠΔΤΕ 2650/19.01.2012.

Η πολιτική αυτή λαμβάνει υπ' όψιν τις ακόλουθες αρχές:

- Αποφεύγει την υπερβολική ανάληψη κινδύνου και διασφαλίζει τα καλύτερα συμφέροντα για τους μετόχους και τους ενδιαφερόμενους.
- Ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Τράπεζας, ανάλογα με την Ομάδα Εργαζομένων στην οποία ανήκουν
- 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 πακέτο αμοιβών εντός των πλαισίων αμοιβών της τοπικής αγοράς εργασίας
- 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.

Υπό κανονικές συνθήκες, η αμοιβή αποτελείται από τη σταθερή αμοιβή (ετήσιος μισθός που αντιστοιχεί στην θέση εργασίας και στο profile του κατόχου της) και τη μεταβλητή αμοιβή, που κατακυρώνεται μετά την ανακοίνωση των ετήσιων οικονομικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας και βασίζεται στην απόδοση, με στόχο:

- Να ανταμείψει δίκαια τα μέλη του προσωπικού για τις υπηρεσίες που παρέχουν σε σύγκριση με την αγορά εργασίας.
- Να διασφαλίζει αξιοκρατία και συνέπεια στην Τράπεζα στο σύνολό της.
- Να παρέχει κατάλληλα και αποτελεσματικά κίνητρα στους εργαζομένους.

Η Σταθερή Αμοιβή, υπό κανονικές συνθήκες, ισχύει για όλους τους εργαζόμενους και βασίζεται στα ακόλουθα κριτήρια:

- Αξιολόγηση/αξία της θέσης εργασίας
- Δυνατότητες ανάπτυξης/ ανέλιξης
- Αξία στην αγορά εργασίας λαμβάνοντας υπόψη τις ιδιαιτερότητες της εταιρείας
- Σταθερή αμοιβή που καταβάλλεται από τον ανταγωνισμό για παρόμοιες θέσεις εργασίας, ανάλογα καθήκοντα και ικανότητες
- Συλλογικές και Επιχειρησιακές Συμβάσεις Εργασίας (όπου εφαρμόζεται)
- Εργατική Νομοθεσία

Η Μεταβλητή Αμοιβή αποτελεί ένα συνδυασμό σχεδίων αμοιβών που αποσκοπεί να:

- αυξήσει τη δέσμευση των μελών του προσωπικού στην επίτευξη των μακροπρόθεσμων στόχων της Τράπεζας

- αναγνωρίζει την απόδοση των μελών του προσωπικού σε μακροχρόνια βάση ενώ παράλληλα αποθαρρύνει την ανάληψη εκτεταμένου κινδύνου
- ενθαρρύνει τα μέλη του προσωπικού να λαμβάνουν υπόψη τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της τράπεζας
- διασφαλίζει τη δίκαιη κατανομή της προστιθέμενης αξίας μεταξύ μετόχων και εργαζομένων και
- διατηρεί και προσελκύει άτομα με υψηλές αποδόσεις.

Όλες οι διαδικασίες που σχετίζονται με την Πολιτική Αποδοχών, υπόκεινται σε ετήσιο έλεγχο από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου που αναφέρεται στην Επιτροπή Ελέγχου της Τράπεζας. Σημειώνεται ότι, η Τράπεζα βρίσκεται σε διαδικασία επικαιροποίησης της Πολιτικής Αποδοχών.

## 6.2. 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 ανάγκη και οι αποφάσεις της Επιτροπής 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, συνοψίζονται ως εξής:

1. Προετοιμάζει αποφάσεις σχετικά με τις αποδοχές, που λαμβάνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, οι οποίες έχουν επίπτωση στους αναλαμβανόμενους κινδύνους και στη διαχείριση αυτών για την Τράπεζα,
2. Εισηγείται διορθωτικές ενέργειες σε περίπτωση που διαπιστώνει αδυναμία υλοποίησης της πολιτικής αποδοχών που έχει διαμορφωθεί ή αποκλίσεις ως προς την εφαρμογή της,
3. Ενημερώνει, συμβουλεύει και υποβοηθά τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου όσον αφορά τη διαμόρφωση, την αναθεώρηση και την επίβλεψη της εφαρμογής της πολιτικής αποδοχών,
4. Μεριμνά, ώστε κατά την αξιολόγηση των μηχανισμών που έχουν υιοθετηθεί για την ευθυγράμμιση της πολιτικής αποδοχών με τους κινδύνους να λαμβάνονται υπόψη όλα τα είδη των κινδύνων, η ρευστότητα και η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας,
5. Υποβάλλει προτάσεις στα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τις αποδοχές της Διοίκησης, ιδίως των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και των υψηλότερα αμειβόμενων υπαλλήλων της Τράπεζας,
6. Εποπτεύει άμεσα τις αποδοχές των ανώτερων στελεχών στη Διεύθυνση της Διαχείρισης Κινδύνων και στη Διεύθυνση της Κανονιστικής Συμμόρφωσης,
7. Αξιολογεί το διορισμό εξωτερικών εμπειρογνομόνων από τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με την παροχή συμβουλευτικών ή υποστηρικτικών

- υπηρεσιών περί πολιτικής αποδοχών,
8. Λαμβάνει και αξιολογεί τις περιοδικά υποβαλλόμενες, τουλάχιστον σε ετήσια βάση, αναφορές της Διεύθυνσης Εσωτερικής Επιθεώρησης.
  9. Συνεργάζεται με άλλες Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου ή της Διοίκησης σε περίπτωση που οι δραστηριότητες τους ενδέχεται να έχουν επιπτώσεις στο σχεδιασμό και την ορθή λειτουργία της πολιτικής και πρακτικής των αποδοχών (π.χ. Επιτροπή Ελέγχου, Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου) και
  10. Διασφαλίζει την προσήκουσα συμβουλευτική συμβολή των αρμόδιων Μονάδων της Τράπεζας (Διευθύνσεων Διαχείρισης Κινδύνων, Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Εσωτερικής Επιθεώρησης κλπ) στη διαμόρφωση, αναθεώρηση και συνεπή εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών, καθώς και των εξωτερικών εμπειρογνώμωνων, όταν κρίνεται αναγκαίο από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Επίσης η Επιτροπή Αποδοχών, κατά την εκτέλεση των καθηκόντων της, λαμβάνει υπόψη τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των μετόχων, των επενδυτών και άλλων εμπλεκόμενων μερών στην Τράπεζα, προσανατολίζεται δε στη μακροπρόθεσμα συνετή και χρηστή διαχείριση της Τράπεζας και την αποτροπή ή την ελαχιστοποίηση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων που αποβαίνουν σε βάρος αυτής της διαχείρισης.

Ειδικότερα, η Επιτροπή Αποδοχών:

1. Προβλέπει τη διενέργεια επίσημης αξιολόγησης πιθανών σεναρίων, με σκοπό να διαπιστώσει την επίπτωση στο σύστημα αποδοχών ενδεχόμενων μελλοντικών γεγονότων είτε εντός είτε εκτός της Τράπεζας, καθώς και τη διενέργεια εκ των υστέρων ελέγχων (back tests), και
2. Παρέχει, εφόσον απαιτείται, επαρκή πληροφόρηση στη Γενική Συνέλευση των μετόχων για τις δραστηριότητες τις οποίες ασκεί.

Κατά την εκτέλεση των αρμοδιοτήτων της, η Επιτροπή Αποδοχών, στοχεύει στην επίτευξη των κάτωθι στόχων:

1. Η Επιτροπή Αποδοχών πρέπει να εκφέρει εξειδικευμένη και ανεξάρτητη γνώμη για τις πολιτικές αποδοχών και την εφαρμογή τους, καθώς και για τα κίνητρα που δημιουργούνται κατά τη διαχείριση των κινδύνων, των κεφαλαίων και της ρευστότητας, και
2. Να διασφαλίζεται η απρόσκοπτη άσκηση των αρμοδιοτήτων της, η αποτελεσματική ευθυγράμμιση των αποδοχών του προσωπικού με τους κινδύνους που αναλαμβάνει και διαχειρίζεται την Τράπεζα καθώς και ο απαιτούμενος συντονισμός μεταξύ της Τράπεζας και του ομίλου στον οποίο ανήκει.

Στην Επιτροπή Αποδοχών παρέχεται ακώλυτα πρόσβαση:

1. Σε συμβουλευτικές αναφορές που διαμορφώνονται από τις Επιτροπές Διοίκησης και από τις Διευθύνσεις Διαχείρισης Κινδύνων, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και από εξωτερικούς εμπειρογνώμονες, οι οποίες έχουν διαμορφωθεί κατά τρόπο ανεξάρτητο από τις συμβουλευτικές αναφορές των ανώτερων διοικητικών στελεχών και δεν παρέχονται για λογαριασμό των εν λόγω στελεχών,
2. Σε όλα τα στοιχεία και τις πληροφορίες που αφορούν τη διαδικασία λήψης αποφάσεων των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τη διαμόρφωση και την εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών, και
3. Σε όλα τα στοιχεία και τις πληροφορίες που διαθέτουν οι Διευθύνσεις Διαχείρισης Κινδύνων, Εσωτερικής Επιθεώρησης, Κανονιστικής Συμμόρφωσης κατά τρόπο που δεν παρεμβάλλει εμπόδια στις συνήθεις δραστηριότητες της Τράπεζας.



Σε περίπτωση αμοιβής των μελών της Επιτροπής Αποδοχών, υπολογιζόμενης με βάση την επίτευξη στόχων συνδεδεμένων με τα καθήκοντα τους, οι αμοιβές τους πρέπει να είναι ανεξάρτητες των επιδόσεων των επιχειρηματικών τομέων που ελέγχουν. Τα μέλη της Επιτροπής Αποδοχών δεν επιτρέπεται να κατέχουν παράλληλες θέσεις ή ιδιότητες ή να διενεργούν συναλλαγές που θα μπορούσαν να θεωρηθούν ασυμβίβαστες με την αποστολή της Επιτροπής. Η συμμετοχή στην Επιτροπή Αποδοχών δεν αποκλείει τη δυνατότητα συμμετοχής και σε άλλες επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου.

### 6.3. Πληροφόρηση επί των αποδοχών

Στον κάτωθι Πίνακα 18 παρουσιάζονται οι αποδοχές των ανώτερων διοικητικών στελεχών και των μελών του Προσωπικού των οποίων οι ενέργειες έχουν ουσιώδης αντίκτυπο στο προφίλ της Τράπεζας, σύμφωνα με την Π.Δ.Τ.Ε. 2650/19.01.2012.

<i>(στοιχεία 2013)</i>	Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	Πρόσωπα τα οποία αναλαμβάνουν κινδύνους	Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου
<b>Αριθμός προσωπικού ανά κατηγορία:</b>	19	4	4
<b>Σύνολο αποδοχών, εκ των οποίων:</b>	1.261.007	124.711	175.063
<b>Σύνολο μεταβλητών αποδοχών, εκ των οποίων:</b>	27.723	-	-
<b>Αριθμός προσωπικού που έλαβε αποζημίωση λόγω αποχώρησης εντός του έτους</b>	1	-	-
<b>Σύνολο αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης καταβληθείσας εντός του έτους</b>	75.445	-	-

Πίνακας 18: «Αποδοχές Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών»

## 7. Παραλειπόμενες Δημοσιοποιήσεις

Σημειώνεται ότι παραλείπονται οι κάτωθι δημοσιοποιήσεις λόγω του ότι είναι μη ουσιώδεις, ήτοι η παράληψή τους δεν επηρεάζει την εκτίμηση ή λήψη ανάληψης οικονομικής απόφασης εκ μέρους των χρηστών των πληροφοριών αυτών που βασίζονται στις εν λόγω πληροφορίες για τη λήψη αποφάσεων. Επιπλέον δεν υπάρχουν δημοσιοποιήσεις οι οποίες παραλείπονται για λόγους εμπιστευτικότητας ή που προορίζονται για εσωτερικής χρήσης.

Συγκεκριμένα, δεν δημοσιοποιούνται τα στοιχεία των ενότητων:

- Γ.2.3 Δημοσιοποιήσεις για χαρτοφυλάκια στα οποία εφαρμόζεται η προσέγγιση εσωτερικών Διαβαθμίσεων,
- Γ.2.4 Δημοσιοποιήσεις για εποπτικές σταθμίσεις κινδύνου στην προσέγγιση εσωτερικών Διαβαθμίσεων,
- Γ.2.5 Τεχνικές μείωσης κινδύνου: δημοσιοποιήσεις για την τυποποιημένη προσέγγιση και την προσέγγιση εσωτερικών διαβαθμίσεων
- Γ.2.6. Πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
- Γ.2.7 Τιτλοποίηση: Δημοσιοποιήσεις για την τυποποιημένη προσέγγιση και την προσέγγιση των εσωτερικών διαβαθμίσεων,
- Γ5 Μετοχές: Δημοσιοποιήσεις για τα ανοίγματα που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.