

**Δημοσιοποιήσεις με βάση  
τον Πυλώνα III της Βασιλείας II  
για το έτος 2015**

**Ιούνιος 2016**

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ**

1.	ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ .....	3
1.1.	ΕΙΣΑΓΩΓΗ .....	3
1.2.	ΕΠΟΠΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ - ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ.....	3
1.3.	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ IBG.....	4
1.4.	ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΜΗΧΑΝΙΣΜΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ .....	5
2.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ .....	6
3.	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ .....	8
3.1.	ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ Ι (TIER I).....	8
3.2.	ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ ΙΙ (TIER ΙΙ).....	8
3.3.	ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ .....	9
3.4.	ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ .....	9
3.4.1.	ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ.....	9
3.5.	ΜΟΧΛΕΥΣΗ .....	10
3.6.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (ΙΛΑΑΡ).....	10
4.	ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ .....	12
4.1.	ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ .....	12
4.2.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ .....	12
4.3.	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ .....	12
4.4.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΤΡΑΠΕΖΑΣ .....	13
4.5.	ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ.....	14
4.6.	ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ .....	18
4.6.	ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ .....	19
4.7.	ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΩΝ.....	20
4.7.1.	ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗΣ – ΠΥΛΩΝΑΣ Ι.....	20
4.8.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ.....	21
4.9.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ .....	21
4.9.1.	ΟΡΙΣΜΟΣ .....	21
4.9.2.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ .....	22
4.9.3.	ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΒΑΣΙΚΟΥ ΔΕΙΚΤΗ – ΠΥΛΩΝΑΣ Ι .....	23
4.10.	ΑΣΦΑΛΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ .....	23
5.	ΒΕΒΑΡΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ .....	24
6.	ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΤΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ .....	24
6.1.	ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ.....	24
6.2.	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ.....	25
6.3.	ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΠΟΔΟΧΩΝ.....	27

### 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 χρηματιστηριακών και τραπεζικών υπηρεσιών καθώς και υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τόσο στην Ελλάδα όσο και το εξωτερικό. Το χρηματιστηριακό 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 Κύπρου 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». Επιπλέον η Τράπεζα εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος και εφαρμόζει τις διατάξεις τόσο του Ν.4261/2014 όσο και του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013.

#### CRD IV - 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 επιχειρήσεων επενδύσεων, τις εποπτικές αρμοδιότητες και τα εργαλεία για την προληπτική εποπτεία των ιδρυμάτων από τις αρμόδιες αρχές, την προληπτική εποπτεία των ιδρυμάτων από τις αρμόδιες αρχές κατά τρόπο συμβατό προς τους κανόνες που προβλέπονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και τις απαιτήσεις δημοσιοποίησης για τις αρμόδιες αρχές όσον αφορά την προληπτική ρύθμιση και εποπτεία των ιδρυμάτων. Η παραπάνω οδηγία ενσωματώθηκε στην Ελληνική νομοθεσία με τον νόμο υπ. αριθμ. 4261/2014 "Πρόσβαση στη δραστηριότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων και προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων". Επιπρόσθετα, τέθηκε σε ισχύ ο Ευρωπαϊκός Κανονισμός 2013/575/ΕΥ, ο οποίος θεσπίζει μια σειρά κανόνων τους οποίους θα πρέπει να τηρούν τα πιστωτικά ιδρύματα.

Σύμφωνα με τις παραπάνω διατάξεις 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 από την 1η Ιανουαρίου 2015 σε 4,5%

- ο ελάχιστος δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων της κατηγορίας Ι (Tier 1) ανέρχεται σε 6% από την 1η Ιανουαρίου 2015 και
- οι τράπεζες θα πρέπει να δημιουργήσουν σταδιακά ένα κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας ποσοστού 2,5% από την 1 Ιανουαρίου 2019 πλέον των υφιστάμενων ελάχιστων κεφαλαίων.
- Το κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας είναι ένα πλεόνασμα κεφαλαίων ύψους 2,5% επί της συνολικής έκθεσης μιας τράπεζας στους αναλαμβανόμενους κινδύνους, που πρέπει να καλύπτεται με ένα επιπλέον ποσό κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας Ι.

Βάσει των ανωτέρω, οι ελάχιστοι δείκτες που πρέπει να τηρούνται, περιλαμβανομένου του κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου από 1 Ιανουαρίου 2019 είναι οι εξής:

- Ο ελάχιστος δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας Ι θα ανέρχεται στο 7% και
- Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας θα ανέρχεται στο 10,5%.

Επιπλέον η CRD IV προβλέπει ότι θα μπορεί να απαιτείται από ορισμένα ιδρύματα εκτός από απόθεμα ασφαλείας να διατηρούν και αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας όπως και απόθεμα ασφαλείας συστημικού κινδύνου προκειμένου να αποτρέπονται και να μετριάζονται οι μακροπρόθεσμοι μη κυκλικό συστημικοί ή μακροπροληπτικοί κίνδυνοι που δεν καλύπτονται από τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όταν υπάρχει κίνδυνος διαταραχής του χρηματοοικονομικού συστήματος που παρουσιάζει το δυναμικό σοβαρών αρνητικών επιπτώσεων για το χρηματοοικονομικό σύστημα και την πραγματική οικονομία σε συγκεκριμένο κράτος μέλος. Στις 18.12.2015 βάσει της Πράξης Εκτελεστικής Επιτροπής αριθ. 55 της ΤτΕ το αντικυκλικό απόθεμα ασφαλείας για το πρώτο τρίμηνο του 2016 ορίστηκε στο 0%.

Η παρούσα δημοσιοποίηση αποτελεί τον Πυλώνα ΙΙΙ του εποπτικού πλαισίου και έχει ως στόχο τη συμμόρφωση της Τράπεζας με τις ειδικές απαιτήσεις δημοσιοποίησης κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 99 του Ν.4261/2014 και σκοπεύει στην επεξήγηση του πλαισίου και των τεχνικών κριτηρίων υπολογισμού και την παράθεση επιμέρους μεγεθών της κεφαλαιακή επάρκειας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Οι δημοσιοποιούμενες πληροφορίες αφορούν στη χρήση 2015. Η παρούσα δημοσιοποίηση είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στη διεύθυνση <http://www.ibg.gr>.

### 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 Ελλάδα καθώς και τις θυγατρικές της. Οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης

Οι θυγατρικές της Τράπεζας την 31.12.2015 παρουσιάζονται στον ακόλουθο Πίνακας 1:

Επωνυμία	% συμ/χής	Χώρα	Αντικείμενο Εργασιών	Μέθοδος Ενοποίησης
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	99,99%	Ελλάδα	Ανώνυμος Εταιρεία Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών	Ολική
IBG CAPITAL MANAGEMENT S.AR.L.	100,00%	Λουξεμβούργο	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	Ολική

Επωνυμία	% συμ/χής	Χώρα	Αντικείμενο Εργασιών	Μέθοδος Ενοποίησης
<b>HELLENIC CAPITAL PARTNERS A.E.D.A.K.E.S.</b>	20,00%	Ελλάδα	Ανώνυμος Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων	Ολική
<b>IBG ΑΕΠΕΥ</b>	79,31%	Ελλάδα	Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών	σε διαδικασία εκκαθάρισης
<b>MARFIN SECURITIES CYPRUS</b>	100,00%	Κύπρος	Χρηματιστηριακές Εργασίες στο Χρηματιστήριο Κύπρου	Ολική
<b>CPB ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ</b>	4,40%	Ελλάδα	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	Ολική
<b>IBG INVESTMENTS S.A.</b>	90,00%	British Virgin Islands	Επενδυτικές Υπηρεσίες	Ολική

Πίνακας 1 «Συμμετοχές Τράπεζας»

- Οι πιο πάνω εταιρείες ενοποιούνται και σε εποπτική βάση από την 31.12.2015.
- Οι παραπάνω εταιρίες δεν αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια διότι δεν είναι εταιρείες χρηματοπιστωτικού τομέα.
- Δεν υφίσταται ή προβλέπεται κάποιο ουσιαστικό, πρακτικό ή νομικό κώλυμα στη μεταφορά κεφαλαίων ή στην εξόφληση υποχρεώσεων

#### 1.4. 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. Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει ότι διατίθεται επαρκής πόρος για τη διαχείριση όλων των σημαντικών κινδύνων που αντιμετωπίζει η Τράπεζα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας θεωρεί ότι οι μηχανισμοί διαχείρισης κινδύνου της Τράπεζας είναι επαρκείς και τα συστήματα διαχείρισης κινδύνου είναι κατάλληλα για το 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. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Η Τράπεζα στα πλαίσια του Πυλώνα II 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 II της Βασιλείας III. Κύριος στόχος της ΔΑΕΕΚ είναι η διασφάλιση επαρκών κεφαλαίων για την κάλυψη των κινδύνων που αναλαμβάνει η Τράπεζα.

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, αξιολόγηση, 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.

Στους Πίνακες 2, 3 και 4 αναλύονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις της Τράπεζας ανά μορφή κινδύνου για την 31.12.2015.

Κατηγορίες ανοιγμάτων (ποσά σε € '000)	Κεφαλαιακές απαιτήσεις
Τοπική αυτοδιοίκηση, περιφερειακές Κυβερνήσεις και άλλες τοπικές αρχές	0
Ιδρύματα χρηματοπιστωτικού τομέα, μητρική τράπεζα, θυγατρικές και θυγατρικές μητρικής	2.096
Επιχειρήσεις	581
Λιανική τραπεζική	339
Με εξασφάλιση ακίνητη περιουσία	0
Σε καθυστέρηση	90
Μετοχές και συμμετοχές και λοιπά ανοίγματα	3.864
Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων	105
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>7.075</b>

Πίνακας 2 «Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο»

Σημείωση: Οι θυγατρικές και οι θυγατρικές της μητρικής συμπεριλαμβάνονται στις Επιχειρήσεις

Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αγοράς		
(ποσά σε € '000)	Είδος κινδύνου	Κεφαλαιακές απαιτήσεις
Χρεωστικοί τίτλοι και παράγωγα επί χρεωστικών τίτλων	Ειδικός Κίνδυνος	2.407
	Γενικός Κίνδυνος	480
Μετοχές και Παράγωγα επί μετοχών και δεικτών	Ειδικός Κίνδυνος	716
	Γενικός Κίνδυνος	3
Hedge Fund, Δομημένα προϊόντα, Gamma & Vega σε παράγωγα και περιθώρια εγγύησης σε παράγωγα	Κίνδυνος Θέσης	38
Τιμές συναλλάγματος		144
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>3.787</b>

Πίνακας 3 «Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αγοράς»

Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο (ποσά σε € '000)	
Λειτουργικός Κίνδυνος	1.589

Πίνακας 4 «Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο»

### 3. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

Τα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας για το 2015 διακρίνονται σε Κεφάλαια Κατηγορίας I (Tier I) και Κεφάλαια Κατηγορίας II (Tier II), σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013. Τα ίδια ανωτέρω κεφάλαια αναλύονται ως εξής:

- *Κεφάλαια Κατηγορίας I*, 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.
- *Κεφάλαια Κατηγορίας II*, 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 Κεφάλαια Κατηγορίας II.

#### 3.1. Κεφάλαια Κατηγορίας I (Tier I)

Στον ακόλουθο Πίνακα 5 παρατίθενται αναλυτικά τα Κεφάλαια Κατηγορίας I με χωριστή παράθεση των θετικών και αφαιρετικών στοιχείων τους.

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I (ποσά σε € '000)	31.12.2014	31.12.2015
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)	(26.204)	(29.070)
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-
Ελεγμένα κέρδη περιόδου	(2.921)	353
Διαφορές αναπροσαρμογής αξίας των διαθεσίμων προς πώληση μετοχικών τίτλων	(11)	44
Διαφορές αναπροσαρμογής αξίας των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων		
<b>ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΑΣΙΚΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	(91)	(416,46)
Λοιπά αφαιρετικά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων	11	(44)
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I</b>	<b>82.756</b>	<b>82.838</b>

Πίνακας 5 «Κεφάλαια Κατηγορίας I»

#### 3.2. Κεφάλαια Κατηγορίας II (Tier II)

Όπως φαίνεται και στον ακόλουθο Πίνακα 6, η Τράπεζα δεν διατηρεί Κεφάλαια Κατηγορίας II.

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ II (ποσά σε € '000)	31.12.2014	31.12.2015
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ορισμένης διάρκειας	-	-
Αποθεματικά αποτίμησης πάγιων περιουσιακών στοιχείων	-	-
Λοιπά Αφαιρετικά στοιχεία των Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων	-	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Πίνακας 6 «Κεφάλαια Κατηγορίας II»



### 3.3. Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια

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

ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (ποσά σε € '000)	31.12.2014	31.12.2015
ΒΑΣΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	82.756	82.838
ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	-	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>82.756</b>	<b>82.838</b>

Πίνακας 7 «Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια»

### 3.4. Κεφαλαιακή Επάρκεια

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 και εκτός ισολογισμού στοιχεία.

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.

#### 3.4.1. 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 δραστηριότητές 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.

Η Τράπεζα παρακολουθεί καθημερινά την κεφαλαιακή της επάρκεια και υποβάλλει σε τριμηνιαία βάση σχετική αναφορά στην Τράπεζα της Ελλάδος. Με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2015 ο δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας της Τράπεζας ανήλθε σε 53,22% και υπερκαλύπτει τις ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις.

Το απαιτούμενο εσωτερικό κεφάλαιο είναι το Συνολικό Κεφάλαιο Πυλώνα Ι που απαιτείται να διατηρεί η Τράπεζα για την 31.12.2015 παρουσιάζεται στον ακόλουθο Πίνακα 8.

Είδος Κινδύνου (ποσά σε € '000)	31.12.2014		31.12.2015	
	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις
Πιστωτικός Κίνδυνος	159.062	12.725	88.438	7.075
Κίνδυνος Αγοράς	15.353	1.228	47.339	3.787
Λειτουργικός Κίνδυνος	23.232	1.859	19.864	1.589
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>197.647</b>	<b>15.812</b>	<b>155.641</b>	<b>12.451</b>

Πίνακας 8 «Συνολικό Κεφάλαιο Πυλώνα Ι»

Την 31.12.2015 τα Συνολικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας διαμορφώθηκαν σε € 82.838 χιλ., αποτελούμενα εξολοκλήρου από Βασικά Ίδια Κεφάλαια. Τόσο ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας, όσο και ο Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων διαμορφώθηκαν, όπως παρουσιάζεται στον ακόλουθο Πίνακα 9, την 31.12.2015 σε 53,22%.

Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ποσά σε € '000)	31.12.2014	31.12.2015
Βασικά Ίδια Κεφάλαια	82.756	82.838
Συνολικά Ίδια Κεφάλαια	82.756	82.838
Συνολικά σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού	197.647	155.641
<b>Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας</b>	<b>41,87%</b>	<b>53,22%</b>
<b>Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>41,87%</b>	<b>53,22%</b>
<b>Πλεόνασμα/( Έλλειμμα) κεφαλαίων</b>	<b>66.944</b>	<b>70.387</b>

Πίνακας 9 «Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας»

### 3.5. Μόχλευση

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 429 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 και ορίζεται ως το πηλίκο των κεφαλαίων του Πιστωτικού Ιδρύματος προς το συνολικό άνοιγμά του. Την 31.12.2015 ο δείκτης μόχλευσης για την Τράπεζα ανήλθε σε 65,16%.

Δείκτης Μόχλευσης (ποσά σε € '000)	31.12.2015
Κεφάλαιο Κατηγορίας 1 (Tier 1)	82.838
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	127.125
<b>Δείκτης Μόχλευσης</b>	<b>65,16%</b>

### 3.6. Διαδικασία εσωτερικής αξιολόγησης επάρκειας ρευστότητας (ILAAP)

Η ILAAP είναι η διαδικασία εσωτερικής αξιολόγησης που ακολουθεί η Τράπεζα προκειμένου να παρακολουθεί, να μετράει και να διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας. Βάσει της 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.

#### 4. ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

##### 4.1. Στρατηγική Διαχείριση 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.

##### 4.2. 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.

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.

##### 4.3. Επιτροπή Διαχείριση Κινδύνων

Η Επιτροπή απαρτίζεται από τουλάχιστον τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., με επαρκείς γνώσεις και εμπειρία σε τραπεζικά και χρηματοοικονομικά θέματα καθώς και στον τομέα της διαχείρισης κινδύνων. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής ορίζεται από το Δ.Σ. Στις συνεδριάσεις της Επιτροπής συμμετέχει χωρίς δικαίωμα ψήφου ο Επικεφαλής της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων, εκτελώντας καθήκοντα Γραμματέα της Επιτροπής. Η θητεία των μελών της Επιτροπής είναι ετήσια και μπορεί να ανανεωθεί απεριόριστα. Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά το τρίμηνο. Η Επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρίστανται σ' αυτήν το ήμισυ πλέον ενός των μελών της. Οι αποφάσεις της Επιτροπής λαμβάνονται με απλή πλειοψηφία των παριστάμενων μελών. Σε περίπτωση ισοψηφίας, η ψήφος του Προέδρου λαμβάνεται διπλή.

Η Επιτροπή έχει τα ακόλουθα καθήκοντα:

1. 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.
2. Ελέγχει την τιμολόγηση των προσφερόμενων υπηρεσιών, λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική ανάληψης κινδύνων του ιδρύματος. Όταν η τιμολόγηση δεν απηχεί με ακρίβεια τους κινδύνους σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική ανάληψης κινδύνων, η επιτροπή διαχείρισης κινδύνων υποβάλλει διορθωτικό σχέδιο στο Διοικητικό Συμβούλιο.
3. 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.
4. 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 καθώς επίσης και βεβαιώνει την αποτελεσματική αντιμετώπισή τους.
5. Προβλέπει για τη διενέργεια, τουλάχιστον ετήσιων προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσης (stress tests) για τους κινδύνους αγοράς, πιστωτικό, ρευστότητας και ανάλογων τεχνικών για το λειτουργικό κίνδυνο.
6. 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.
7. 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.
8. 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.
9. Διατυπώνει προτάσεις προς το Δ.Σ. για οποιοδήποτε θέμα εμπίπτει στο σκοπό και στα καθήκοντά της.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου συνεδρίασε 7 φορές κατά τη διάρκεια του 2015.

#### **4.4. Διαχείριση Κινδύνου Τράπεζας**

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνου αποτελεί ανεξάρτητη μονάδα της Τράπεζας και έχει συσταθεί βάσει της Π.Δ.Τ.Ε. 2577/2006. Εποπτεύεται από τον Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνου, ο οποίος αναφέρεται στη Διοίκηση, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου και μέσω αυτής στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Ο επικεφαλής ορίζεται από το Δ.Σ. κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνου και η τοποθέτησή του καθώς και η τυχόν αντικατάστασή του γνωστοποιείται στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Οι κύριες αρμοδιότητες της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων είναι κυρίως:

- η αναγνώριση και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, στους οποίους εκτίθεται η Τράπεζα και η οποία συνίσταται στον κατάλληλο και αποτελεσματικό εντοπισμό, μέτρηση, έλεγχο και παρακολούθηση των κινδύνων αυτών ξεχωριστά ανά κατηγορία, υποομάδα ή/και ως σύνολο
- η διαμόρφωση του συνολικού πλαισίου πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων
- η διενέργεια περιοδικών και έκτακτων σεναρίων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης με σενάρια προσαρμοσμένα στη φύση των δραστηριοτήτων της Τράπεζας
- η σύνταξη περιοδικών αναφορών για την πληροφόρηση της Διοίκησης καθώς και η σύνταξη εποπτικών αναφορών

Για τη μέτρηση και διαχείριση των κινδύνων των χαρτοφυλακίων της Τράπεζας, χρησιμοποιούνται οι έννοιες της «αναμενόμενης ζημιάς» και της «μη αναμενόμενης ζημιάς». Οι αναμενόμενες ζημιές καλύπτονται από τις προβλέψεις που κάνει η Τράπεζα προερχόμενες από την τιμολόγηση των διαφόρων προϊόντων (π.χ. για πιστωτικό κίνδυνο το credit spread των δανείων) και υπηρεσιών, ενώ οι μη αναμενόμενες ζημιές καλύπτονται από τα κεφάλαια, τα οποία διατηρεί η Τράπεζα.

#### 4.5. Πιστωτικός Κίνδυνος

##### 4.5.1. 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

##### 4.5.2. 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.

##### 4.5.3. 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 αντανakλούν 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) 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 έχει εγκεκριμένη Πιστοδοτική Πολιτική, 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 αναθεωρείται όποτε αυτό καταστεί απαραίτητο.

#### ▪ Συγκέντρωση Πιστωτικού Κινδύνου

Ως κίνδυνος συγκέντρωσης, θεωρείται 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.

#### 4.5.4. 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 κατηγορίες χρηματοδοτικών ανοιγμάτων και τα σταθμισμένα ποσά της Τράπεζας για την 31.12.2015 παρουσιάζονται στον ακόλουθο Πίνακας 10:

Κατηγορίες ανοιγμάτων (ποσά σε € '000)	31.12.2014		31.12.2015	
	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις
Τοπική αυτοδιοίκηση, περιφερειακές Κυβερνήσεις και άλλες τοπικές αρχές.	-	-	-	-
Ιδρύματα χρηματοπιστωτικού τομέα,	92.642	7.411	26.197	2.097

Κατηγορίες ανοιγμάτων (ποσά σε € '000)	31.12.2014		31.12.2015	
	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις
Μητρική τράπεζα, θυγατρικές και θυγατρικές μητρικής				
Επιχειρήσεις	8.617	689	7.266	581
Λιανική τραπεζική	5.450	436	4.236	340
Με εξασφάλιση ακίνητη περιουσία		0		
Σε καθυστέρηση	1.054	84	1.124	90
Μετοχές και συμμετοχές και λοιπά ανοίγματα	51.299	4.105	48.303	3.865
Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων	-	-	1.312	102
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>159.062</b>	<b>12.725</b>	<b>88.438</b>	<b>7.075</b>

Πίνακας 10 « Κατηγορίες Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων – Σταθμισμένα Ποσά »

#### 4.5.5. 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 31.12.2015.

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	276	2.483	-	2.759
Εύλογη Αξία Εξασφαλίσεων	-	-	-	-

Πίνακας 11 «Ανάλυση απομειωμένων απαιτήσεων και προκαταβολών»



Ποσά σε €'000	Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες			Σύνολο
	Ιδιώτες	Επιχειρήσεις		
		Μεγάλες Επιχειρήσεις και Οργανισμοί	Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	
Καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες	-	-	-	-
Καθυστέρηση από 31 μέχρι 60 ημέρες	-	-	-	-
Καθυστέρηση από 61 μέχρι 90 ημέρες	-	-	-	-
Καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες	67	-	-	-
<b>Σύνολο</b>	-	-	-	-

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

#### 4.5.6. 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 31.12.2015, 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>	7.075	7.075

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 31.12.2015):

(ποσά σε €'000)	Ανοίγματα και προκαταβολές (μετά τις προβλέψεις απομείωσης)
<b>Δραστηριότητες στην Ελλάδα</b>	15.275

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 € 3.914 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.

#### 4.6. Κίνδυνος Αγοράς

##### 4.6.1. Ορισμός Κινδύνου αγοράς

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

##### 4.6.2. 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.

##### 4.6.3. Παρακολούθηση και Αναφορά

Η έγκριση και αναθεώρηση των ορίων πραγματοποιείται μέσω της ΔΔΚ, η οποία μετά την παραλαβή του αιτήματος από την αρμόδια επιχειρησιακή μονάδα, εξετάζει και αναλύει το αίτημα και προτείνει την έγκριση ή μη του αιτούμενου ορίου στην αρμόδια Επιτροπή της Τράπεζας.

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

##### 4.6.4. 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). 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 και ομολόγων. Ο κίνδυνος αγοράς, σε όρους VaR, των εν λόγω θέσεων, κατά την 31.12.2015, ανερχόταν στο ποσό των € 221.170, όπως αναλύεται στον ακόλουθο Πίνακα 15:

Κίνδυνος Αγοράς (ποσά σε €)	Value at Risk
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	1.993
Κίνδυνος Τιμών (μετοχικών προϊόντων)	217.175

Κίνδυνος Αγοράς (ποσά σε €)	Value at Risk
Κίνδυνος Τιμών (ομολόγων)	41.888
Μείωση λόγω συσχέτισης	(39.886)
<b>Σύνολο</b>	<b>221.170</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 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 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.

#### 4.5. Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από μια ανοικτή θέση αγοράς ή πώλησης 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.

Βάσει της άσκησης προσομοίωσης κατάστασης κρίσης, η αρνητική επίπτωση στα ετήσια αποτελέσματα της Τράπεζας στην περίπτωση μεταβολής της αγοράς συναλλάγματος κατά +/- 10% για τα κύρια νομίσματα (USD, GBP, CHF, JPY, AUD και CAD) και κατά +/- 20% για τα δευτερεύοντα νομίσματα, με υπόλοιπα τέλους 31.12.2015, ανέρχεται σε ζημίες της τάξεως των € 55,11 χιλ.

#### 4.6. Επιτοκιακός Κίνδυνος

##### 4.6.1. 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).

##### 4.6.2. Διαχείριση Κινδύνου Επιτοκίου

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 31.12.2015 για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, μια παράλληλη αύξηση των επιτοκίων κατά 200 μ.β. παρατηρούνται ζημιές ύψους 60,57 χιλ. στα έσοδα 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.

#### 4.7. 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 παρακολουθεί σε καθημερινή βάση το μέγεθος του ίδιου χαρτοφυλακίου της Τράπεζας. Επιπλέον 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 31.12.2015, έδειξαν ότι τυχόν πτώση των τιμών των μετοχών σε ανεπτυγμένες και αναδυόμενες αγορές κατά 20% θα προκαλούσε ζημιές στην Τράπεζα της τάξεως των € 212,87 χιλιάδων.

##### 4.7.1. 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 Πίνακας 16 παρουσιάζεται το απαιτούμενο κεφάλαιο του κινδύνου αγοράς, ανά κατηγορία κινδύνου, για την 31.12.2015.

Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αγοράς		
(ποσά σε € '000)	Είδος κινδύνου	Κεφαλαιακές απαιτήσεις
Χρεωστικοί τίτλοι και παράγωγα επί χρεωστικών τίτλων	Ειδικός Κίνδυνος	2.407
	Γενικός Κίνδυνος	480
Μετοχές και Παράγωγα επί μετοχών και δεικτών	Ειδικός Κίνδυνος	716
	Γενικός Κίνδυνος	3

Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αγοράς		
(ποσά σε € '000)	Είδος κινδύνου	Κεφαλαιακές απαιτήσεις
Hedge Fund, Δομημένα προϊόντα, Gamma & Vega σε παράγωγα και περιθώρια εγγύησης σε παράγωγα	Κίνδυνος Θέσης	38
Τιμές συναλλάγματος		144
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>3.787</b>

Πίνακας 16 «Απαιτούμενο Κεφάλαιο Κινδύνου Αγοράς»

#### 4.8. Διαχείριση Κινδύνου Ρευστότητας

##### 4.8.1. Ορισμός

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας προκύπτει από την αδυναμία μιας επιχείρησης να προβεί σε άμεση ρευστοποίηση μιας επένδυσης στην τιμή ισορροπίας, λόγω έλλειψης αγοραστικού ενδιαφέροντος ή λόγω στενότητας οικονομικών πόρων.

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 καθημερινό 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.

Την 31.12.2015 ο Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων ανήλθε σε 84,01% ενώ ο Δείκτης Ασυμφωνίας Ληκτότητας Απαιτήσεων σε 28,80%.

#### 4.9. Διαχείριση Λειτουργικού Κινδύνου

##### 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.

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.

### 4.9.2. 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. 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.
- 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 (EALK) στην περίπτωση απόφασης της Διοίκησης για διακράτηση των 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.
  - 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.
  - Εξαμηνιαία 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, είχαν διενεργηθεί ειδικά σεμινάρια στους υπεύθυνους Λειτουργικού Κινδύνου, τους αντικαταστάτες και τους επικεφαλές των Επιχειρηματικών Μονάδων.

### 4.9.3. 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.

### 4.10. Ασφάλεια Πληροφοριών

Η Τράπεζα αναγνωρίζοντας τους ποικίλους κινδύνους ασφάλειας πληροφοριών, 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. Επιπλέον η Τράπεζα διαθέτει επικαιροποιημένο σχέδιο επιχειρησιακής συνέχειας και ανάκαμψης από καταστροφή.

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

**5. 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.

31.12.2015	Λογιστική αξία βεβαρημένων στοιχείων Ενεργητικού	Λογιστική αξία μη βεβαρημένων στοιχείων Ενεργητικού
<b>Στοιχεία Ενεργητικού</b>		
Δάνεια σε πρώτη ζήτηση	15.923	53.550
Μετοχικοί Τίτλοι	3.471	2.165
Χρεόγραφα	-	29.375
Δάνεια και προκαταβολές (εκτός από τα δάνεια σε πρώτη ζήτηση)	-	15.276
Άλλα στοιχεία Ενεργητικού	-	39.809

31.12.2015	Εύλογη αξία βεβαρημένων ληφθεισών εξασφαλίσεων ή ιδίων εκδόσεων
<b>Ενέχυρα ληφθέντα από την Τράπεζα</b>	
Δάνεια σε πρώτη ζήτηση	2.902
Μετοχικοί Τίτλοι	8.029
Χρεόγραφα	0
Άλλα στοιχεία Ενεργητικού	0

31.12.2015	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	69	20.111

**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 καθώς επίσης και τις ρυθμίσεις του Ν.4261/2014 και του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και του Κανονισμού (ΕΕ) 604/2014.

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
- αναγνωρίσει 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
- διασφαλίσει 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 σύμφωνα με την παράγραφο 1, εδάφιο α) του Κεφαλαίου ΙΙ Α-V.α. της ΠΔ/ΤΕ 2650/19.1.2012 (Πολιτική αποδοχών που εφαρμόζεται από τα πιστωτικά ιδρύματα), 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 Μονάδα της Διαχείρισης Κινδύνων και στη Μονάδα 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 Μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης, με τις οποίες η εν λόγω Μονάδα υποβάλλει τις διαπιστώσεις της από τον κεντρικό και ανεξάρτητο εσωτερικό έλεγχο της πολιτικής αποδοχών που αυτή διενεργεί, καθώς και τις προτάσεις της για τυχόν αναθεώρηση της εφαρμοζόμενης πολιτικής αποδοχών, με γνώμονα ιδίως την αποτροπή της δημιουργίας κινήτρων για την ανάληψη υπερβολικού κινδύνου ή άλλων ασυμβίβαστων με τους στόχους της Τράπεζας συμπεριφορών σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 5 (Σχετικές αρμοδιότητες της Μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης (ΜΕΕ) του Κεφαλαίου ΙΙ Α – V. α της ΠΔ/ΤΕ 2650/19.1.2012 (Πολιτική αποδοχών που εφαρμόζεται από τα πιστωτικά ιδρύματα).
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 (Μονάδων Διαχείρισης Κινδύνων, Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Εσωτερικής Επιθεώρησης κλπ) στη διαμόρφωση, αναθεώρηση και συνεπή εφαρμογή της πολιτικής

αποδοχών, καθώς και των εξωτερικών εμπειρογνομόνων, 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.

Επιπλέον η Επιτροπή Αποδοχών 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 παρεμβάλει 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 ουσιώδους αντίκτυπο στο προφίλ της Τράπεζας, σύμφωνα με την Π.Δ.Τ.Ε. 2650/19.01.2012.

(στοιχεία 2015)	Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	Πρόσωπα τα οποία αναλαμβάνουν κινδύνους	Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου
Αριθμός προσωπικού ανά κατηγορία:	3	8	6
Σύνολο αποδοχών	330.217	535.973	359.610
Σύνολο μεταβλητών αποδοχών	122.388	50.742	11.147
Αριθμός προσωπικού που έλαβε αποζημίωση λόγω αποχώρησης εντός του έτους	-	1	-
Σύνολο αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης καταβληθείσας εντός του έτους	-	40.600	-

Πίνακας 18: «Αποδοχές Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών»

## **Παράρτημα Ι**

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, τις διατάξεις του ν.3601/2007 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων. Η Τράπεζα παρέχει ένα ευρύ φάσμα τραπεζικών και χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών καθώς και υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τόσο στην Ελλάδα όσο και το εξωτερικό.

Η Τράπεζα αξιολογεί και μετρά κάθε τύπο κινδύνου που αντιμετωπίζει. 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 επιπροσθέτως τον Κίνδυνο Αντισυμβαλλόμενου, τον Κίνδυνο Συγκέντρωσης, τον Κίνδυνο Χώρας και τον Υπολειμματικό Κίνδυνο.

Στο πλαίσιο διαχείρισης του Πιστωτικού Κινδύνου η Τράπεζα αξιολογεί τις πιστοδοτήσεις της ακολουθώντας ένα εσωτερικό μηχανογραφημένο σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης πιστούχων (Credit Grade).

Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων και των ανοιγμάτων, γίνεται σε συστηματική βάση. Δεδομένου ότι το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας αποτελείται από ενδοομικά δάνεια, θεωρείται ότι εν λόγω κίνδυνος είναι μικρός.

### **2. Κίνδυνος Ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος η Τράπεζα είτε να μην έχει επαρκείς διαθέσιμους χρηματοοικονομικούς πόρους για να ανταπεξέλθει στις άμεσες υποχρεώσεις της είτε να μην μπορεί να τους εξασφαλίσει παρά μόνο με υπέρμετρο κόστος. Στα πλαίσια διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας, η Τράπεζα υπολογίζει και παρακολουθεί το «Δείκτη Ρευστών Διαθεσίμων» και το «Δείκτη Ασυμφωνίας Ληκτότητας Απαιτήσεων – Υποχρεώσεων» σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2614/7.4.2009. Δεδομένου ότι ο δείκτης ρευστότητας την 31.12.2015 ανήλθε στο 84,01%, σημαντικά μεγαλύτερος του εποπτικού ορίου, ο εν λόγω κίνδυνος δεν θεωρείται σημαντικός για την Τράπεζα.

### **3. Κίνδυνος Χώρας**

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελληνική αγορά. Λόγω της φύσεως των εργασιών της Τράπεζας και των ανοιγμάτων δεν κρίνεται άξιος κεφαλαιακής δέσμευσης.

### **4. Κίνδυνος Αγοράς**

Ο 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. Η Τράπεζα μετρά, ελέγχει και παρακολουθεί τον κίνδυνο αγοράς, ενώ ταυτόχρονα πραγματοποιεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σύμφωνα με διάφορα σενάρια.

Η Τράπεζα είναι υπεύθυνη για την αναγνώριση, μέτρηση, έλεγχο και παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς που προκύπτει από τις θέσεις της Τράπεζας σε διάφορα χρηματοοικονομικά προϊόντα, όπως

προϊόντα συναλλάγματος, ομόλογα και συναφείς τίτλους, παράγωγα επιτοκίου, μετοχές και παράγωγα επί μετοχών και δεικτών. Η Τράπεζα επίσης διαχειρίζεται τον κίνδυνο επιτοκίου που προκύπτει από την ασυμφωνία ληκτότητας των απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τα στοιχεία εντός και εκτός ισολογισμού ανά χρονική ζώνη και ανά νόμισμα. Παράλληλα, η Τράπεζα 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.

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

Η Τράπεζα επιπλέον παρακολουθεί τον κίνδυνο τιμών μετοχικών προϊόντων σχετίζεται 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 2015, ανερχόταν στο ποσό των € 221.170 .

## **5. 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. Τα απαιτούμενα εποπτικά κεφάλαια για τον Λειτουργικό Κίνδυνο ανήλθαν την 31.12.2015 σε € 1.589 χιλ.

## **6. 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 την εφαρμογή τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου. Δεδομένου ότι το δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας αφορά σχεδόν αποκλειστικά σε ενδοομιλικά δάνεια, η Τράπεζα θεωρεί ότι ο εν λόγω κίνδυνος είναι χαμηλός.

## **7. Κίνδυνος Επιτοκίου**

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 λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων ή της λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και των θέσεων εκτός ισολογισμού. Οι αναφορές εκπονούνται από τη ΔΔΚ και αποστέλλονται σε εξαμηνιαία βάση στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Ο κίνδυνος επιτοκίου στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας θεωρείται ασήμαντος.