

**Δημοσιοποιήσεις με βάση
τον Πυλώνα III της Βασιλείας III
για το έτος 2016**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

| | | |
|---|---|----|
| 1. | ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ | 4 |
| 1.1. | ΕΙΣΑΓΩΓΗ | 4 |
| 1.2. | ΕΠΟΠΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ - ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ | 4 |
| 1.3. | ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ IBG..... | 5 |
| 1.4. | ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΜΗΧΑΝΙΣΜΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ | 6 |
| Η ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΗ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ, ΔΗΛΩΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΒΡΙΣΚΕΤΑΙ ΣΤΟ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι. | | 7 |
| 2. | ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ | 7 |
| 3. | ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ | 9 |
| 3.1. | ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ Ι (TIER I)..... | 9 |
| 3.2. | ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ ΙΙ (TIER II)..... | 9 |
| 3.3. | ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | 10 |
| 3.4. | ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ | 11 |
| 3.4.1. | ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ | 11 |
| 3.5. | ΜΟΧΛΕΥΣΗ | 13 |
| 4. | ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ | 14 |
| 4.1. | ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ | 14 |
| 4.2. | ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ | 14 |
| 4.3. | ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ | 14 |
| 4.3.1. | ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ | 15 |
| 4.3.2. | ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ | 15 |
| 4.3.3. | ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ | 16 |
| 4.3.4. | ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ | 17 |
| 4.3.5. | ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ | 18 |
| 4.4. | ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΤΡΑΠΕΖΑΣ..... | 18 |
| 4.5. | ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ..... | 19 |
| 4.5.1. | ΟΡΙΣΜΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ..... | 19 |
| 4.5.2. | ΑΡΜΟΔΙΟΙ ΦΟΡΕΙΣ | 19 |
| 4.5.3. | ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ | 19 |
| 4.5.4. | ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ | 20 |
| 4.5.5. | ΤΙΤΛΟΠΟΙΗΣΕΙΣ | 21 |
| 4.5.6. | ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗΣ – ΠΥΛΩΝΑΣ Ι..... | 22 |
| 4.5.7. | ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΑΞΙΑΣ..... | 23 |
| 4.5.8. | ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΜΕΘΟΔΟΥ..... | 23 |
| 4.5.9. | ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ..... | 24 |
| 4.6. | ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ | 25 |

| | | |
|---------|--|----|
| 4.6.1. | ΟΡΙΣΜΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ | 25 |
| 4.6.2. | ΑΡΜΟΔΙΟΙ ΦΟΡΕΙΣ | 25 |
| 4.6.3. | ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΚΑΙ ΑΝΑΦΟΡΑ..... | 25 |
| 4.6.4. | ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ..... | 25 |
| 4.7. | ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ | 26 |
| 4.8. | ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ | 27 |
| 4.8.1. | ΟΡΙΣΜΟΣ | 27 |
| 4.8.2. | ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | 27 |
| 4.8.3. | ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΩΝ..... | 27 |
| 4.8.4. | ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗΣ – ΠΥΛΩΝΑΣ Ι..... | 28 |
| 4.9. | ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ | 28 |
| 4.9.1. | ΟΡΙΣΜΟΣ | 28 |
| 4.9.2. | ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ | 28 |
| 4.9.3. | ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (ΙΛΑΑΡ)..... | 29 |
| 4.10. | ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ | 29 |
| 4.10.1. | ΟΡΙΣΜΟΣ..... | 29 |
| 4.10.2. | ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ..... | 29 |
| 4.10.3. | ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΒΑΣΙΚΟΥ ΔΕΙΚΤΗ – ΠΥΛΩΝΑΣ Ι..... | 30 |
| 5. | ΒΕΒΑΡΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 31 |
| 6. | ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΤΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ | 31 |
| 6.1. | ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ..... | 31 |
| 6.2. | ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ | 33 |
| 6.3. | ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΠΟΔΟΧΩΝ..... | 35 |

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.4261/2014 σχετικά με την «Πρόσβαση στη δραστηριότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων και προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων (όπου ενσωματώνεται η Οδηγία 2013/36/ΕΕ) και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων.

Η Τράπεζα παρέχει ένα ευρύ φάσμα χρηματοπιστωτικών και τραπεζικών υπηρεσιών καθώς και υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τόσο στην Ελλάδα όσο και το εξωτερικό. Το χρηματοπιστωτικό τμήμα προσφέρει μία πλήρη γκάμα καθιερωμένων 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 Ηράκλειο Κρήτης, ενώ παράλληλα πραγματοποιεί συναλλαγές μέσω συμβεβλημένων αντιπροσώπων, τόσο αποκλειστικών όσο και ανεξάρτητων. Επιπλέον παρέχει υπηρεσίες σε Θεσμικούς Επενδυτές εσωτερικού και εξωτερικού. Τέλος, η Τράπεζα διαθέτει εξειδικευμένο τμήμα επενδυτικής τραπεζικής, το οποίο προσφέρει συμβουλευτικές υπηρεσίες εξαγορών και συγχωνεύσεων καθώς και υπηρεσίες κεφαλαιαγορών. Όσον αφορά τον τραπεζικό τομέα διατίθεται μια μεγάλη γκάμα τραπεζικών προϊόντων. Στην παρούσα φάση έχει αποφασιστεί η ανάπτυξη και επέκταση των τραπεζικών της εργασιών, σχεδιάζοντας και υλοποιώντας ένα νέο πλαίσιο από πολιτικές, εγχειρίδια και διαδικασίες που θα επιτρέψουν την υγιή ανάπτυξη καθώς και τον πλήρη εναρμονισμό της Τράπεζας με το θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Στην παρούσα έκθεση, δημοσιοποιούνται πληροφορίες εποπτικής φύσης αλλά και διαχείρισης των κινδύνων της, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον κανονισμό 575/2013 άρθρο 431.

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 I (Common Equity Tier 1) ανέρχεται σε 4,5%
- ο ελάχιστος δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων της κατηγορίας I (Tier 1) ανέρχεται σε 6% και ο συνολικός δείκτης κεφαλαίου σε 8%
- 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 απόθεμα ασφαλείας διατηρείται προκειμένου να περιοριστεί η συστημική επίδραση τυχόν χρηματοπιστωτικών κρίσεων. Για το 2016 το ποσοστό του αποθέματος ασφαλείας ανήλθε σε ποσοστό 0,625% και συγκεκριμένα σε ποσό € 1.126,21 χιλ.
- 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 I 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 κυκλικοί συστημικοί ή μακροπροληπτικοί κίνδυνοι που δεν καλύπτονται από τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όταν υπάρχει κίνδυνος διαταραχής του χρηματοοικονομικού συστήματος που παρουσιάζει δυναμική σοβαρών αρνητικών επιπτώσεων για το χρηματοοικονομικό σύστημα και την πραγματική οικονομία σε συγκεκριμένο κράτος μέλος. Το αντικυκλικό απόθεμα ασφαλείας για το 2016 ορίστηκε στο 0% βάσει των Πράξεων Εκτελεστικής Επιτροπής (55/18.12.2015, 83/18.03.2016, 97/16.06.2016 και 103/06.09.2016).

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 κεφαλαιακής επάρκειας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Η παρούσα αφορά το έτος 2016. Οι πληροφορίες δημοσιοποιούνται ετησίως. Η Τράπεζα ενδέχεται να δημοσιοποιήσει στοιχεία σε διαφορετική διάρκεια εφόσον υπάρχουν αλλαγές στα χαρακτηριστικά των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων. 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 σύμφωνα με τη μέθοδο που αναφέρεται στον παρακάτω πίνακα 1

Οι συμμετοχές της Τράπεζας σε συνδεδεμένες και συγγενείς επιχειρήσεις την 31.12.2016 παρουσιάζονται στον ακόλουθο Πίνακα 1

| Επωνυμία | % συμ/χής | Χώρα | Αντικείμενο Εργασιών | Μέθοδος Ενοποίησης |
|---|-----------|------------------------|--|--------------------|
| ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. | 100,00% | Ελλάδα | Εταιρεία Κεφαλαίου Συμμετοχών | Ολική |
| IBG CAPITAL MANAGEMENT S.AR.L. | 100,00% | Λουξεμβούργο | Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων | Ολική |
| IBG GLOBAL FUND SICAV-SIF | 100.00% | Λουξεμβούργο | Αμοιβαίο Κεφάλαιο | Ολική |
| MARFIN SECURITIES CYPRUS | 100,00% | Κύπρος | Χρηματιστηριακές Εργασίες στο Χρηματιστήριο Κύπρου | Ολική |
| IBG INVESTMENTS S.A. | 90,00% | British Virgin Islands | Εταιρία Κεφαλαίου Συμμετοχών | Ολική |
| HELLENIC CAPITAL PARTNERS A.E.Δ.Α.Κ.Ε.Σ. | 20,00% | Ελλάδα | Ανώνυμος Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Επιχειρηματικών Συμμετοχών | Καθαρής Θέσης |
| CPB ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ | 4,40% | Ελλάδα | Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων | Καθαρής Θέσης |

Πίνακας 1 «Συμμετοχές Τράπεζας»

Η IBG ΑΕΠΕΥ με ποσοστό συμμετοχής 79,31% και αντικείμενο παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, βρίσκεται σε διαδικασία εκκαθάρισης και δεν ενοποιείται.

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

1.4. 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 διατίθενται επαρκείς πόροι για τη διαχείριση όλων των σημαντικών κινδύνων που αντιμετωπίζει η Τράπεζα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει ενημερωθεί για την εκτελούμενη αναθεώρηση των μηχανισμών διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας, που πρόκειται να ολοκληρωθεί εντός του 2017, και θεωρεί ότι οι αναθεωρούμενοι μηχανισμοί διαχείρισης κινδύνου της Τράπεζας καθώς και τα βελτιωμένα συστήματα διαχείρισης κινδύνου θα ανταποκρίνονται πλήρως στο προφίλ και τη στρατηγική της Τράπεζας.

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

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

2. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

Η ΔΑΕΕΚ αποτελεί αναπόσπαστο κομμάτι του Πυλώνα ΙΙ της Βασιλείας ΙΙΙ και σκοπός της είναι να συμπληρώσει τον Πυλώνα Ι, ώστε να διασφαλίζεται ότι αφενός παραμένουν διαθέσιμοι επαρκείς χρηματοοικονομικοί πόροι για την έγκαιρη και αποτελεσματική αντιμετώπιση όλων των κινδύνων που αναλαμβάνει η Τράπεζα και αφετέρου η συνεχής βελτίωση των διαδικασιών και των συστημάτων αναγνώρισης, υπολογισμού και διαχείρισης των κινδύνων. Επομένως 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. Η ανάλυση βασίζεται στην ποσοτική αξιολόγηση (για τους μετρήσιμους κινδύνους) του απαιτούμενου εσωτερικού κεφαλαίου ανά τύπο κινδύνου, όπου το κεφάλαιο θεωρείται ως κατάλληλο μέσο ελέγχου του κινδύνου, για την προστασία της Τράπεζας από μη αναμενόμενες απώλειες αλλά και ποιοτική αξιολόγηση, όπου η ποσοτική δεν είναι εφικτή. Επίσης, βάσει του επιχειρηματικού σχεδίου που έχει καταρτίσει η Τράπεζα εξετάζεται ο προγραμματισμός κεφαλαίων υπό κανονικές συνθήκες αλλά και βάσει σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τα επόμενα τρία έτη. Τέλος οι σημαντικότεροι κίνδυνοι αξιολογούνται μέσω των αποτελεσμάτων των σεναρίων προσομοίωσης σε συνθήκες ακραίων καταστάσεων (stress test)

Οι κίνδυνοι που αξιολογούνται είναι οι ακόλουθοι:

- 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 της 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 των κυρίων μορφών κινδύνου για την 31.12.2016 (Πυλώνα Ι).

| Κατηγορίες ανοιγμάτων (ποσά σε € '000) | Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος | Κεφαλαιακές Απαιτήσεις |
|--|---|---------------------------|
| Κεντρικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες / Περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές | - | |
| Πολυμερείς τράπεζες ανάπτυξης | - | - |
| Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 25.822 | 2.066 |
| Επιχειρήσεις | 23.593 | 1.887 |
| Λιανική τραπεζική | 3.725 | 298 |
| Ανοίγματα εξασφαλισμένα με υποθήκες επί ακίνητης περιουσίας | - | - |
| Ανοίγματα σε αθέτηση | 1.047 | 84 |
| Μερίδια ή μετοχές σε ΟΣΕ | 0 | 0 |
| Μετοχές | 19.316 | 1.545 |
| Άλλα στοιχεία | 27.571 | 2.206 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 101.074 | 8.086 |

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 | 2.311 |
| | Γενικός Κίνδυνος | 844 |
| Μετοχές και Παράγωγα επί μετοχών και δεικτών | Ειδικός Κίνδυνος | 1.167 |
| | Γενικός Κίνδυνος | 26 |
| Hedge Fund, Δομημένα προϊόντα, Gamma & Vega σε παράγωγα και περιθώρια εγγύησης σε παράγωγα | Κίνδυνος Θέσης | 528 |
| Τιμές συναλλάγματος | | 0 |
| ΣΥΝΟΛΟ | | 4.878 |

Πίνακας 3 «Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αγοράς»

| Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο (ποσά σε € '000) | Σταθμισμένα Κεφάλαια | Κεφαλαιακές απαιτήσεις |
|---|----------------------|---------------------------|
| Λειτουργικός Κίνδυνος | 18.142 | 1.451 |

Πίνακας 4 «Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο»

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

3. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

Τα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας για το 2016 διακρίνονται σε Κεφάλαια Κατηγορίας Ι (Tier Ι) και Κεφάλαια Κατηγορίας ΙΙ (Tier ΙΙ), σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013. Τα ως άνω κεφάλαια αναλύονται ως εξής:

- *Κεφάλαια Κατηγορίας Ι*, τα οποία συνοπτικά περιέχουν το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο, τη διαφορά 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 χρήσης, τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία, σημαντικές επενδύσεις σε οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα >10% κεφαλαίων κατηγορίας Ι και εξαιρούμενα στοιχεία >15% κεφαλαίων κατηγορίας Ι
- *Πρόσθετα Κεφάλαια κατηγορίας Ι*
- *Κεφάλαια Κατηγορίας ΙΙ*, τα οποία συνοπτικά και όχι περιοριστικά περιέχουν δάνεια μειωμένης εξασφάλισης, ποσοστό επί των αποθεματικών από αναπροσαρμογή παγίων, μέρος στοιχείων εξομοιούμενων με μετοχικό κεφάλαιο που δεν πληροί τα όρια αναγνώρισής τους στα Κεφάλαια Κατηγορίας Ι.

3.1. Κεφάλαια Κατηγορίας Ι (Tier Ι)

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

| ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ Ι (ποσά σε € '000) | 31.12.2015 | 31.12.2016 |
|---|---------------|---------------|
| 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) | (29.070) | (28.722) |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | - | - |
| Διαφορές αναπροσαρμογής αξίας των διαθεσίμων προς πώληση μετοχικών τίτλων | 44 | 11 |
| Διαφορές αναπροσαρμογής αξίας των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων | - | - |
| ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΑΣΙΚΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ Ι | | |
| Ελεγμένα κέρδη/ζημιές περιόδου | 353 | (1.829) |
| Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία | (416) | (501) |
| Λοιπά αφαιρετικά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων | (44) | (1.468) |
| ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ Ι | 82.838 | 79.463 |

Πίνακας 5 «Κεφάλαια Κατηγορίας Ι»

3.2. Κεφάλαια Κατηγορίας ΙΙ (Tier ΙΙ)

Όπως φαίνεται και στον ακόλουθο πίνακα 6 η Τράπεζα δεν διατηρεί Κεφάλαια Κατηγορίας ΙΙ.

| ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ ΙΙ (ποσά σε € '000) | 31.12.2015 | 31.12.2016 |
|---|------------|------------|
| Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ορισμένης διάρκειας | - | - |
| Αποθεματικά αποτίμησης πάγιων περιουσιακών στοιχείων | - | - |
| Λοιπά Αφαιρετικά στοιχεία των Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων | - | - |
| ΣΥΝΟΛΟ | - | - |

Πίνακας 6 «Κεφάλαια Κατηγορίας ΙΙ»

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται στο ύψος των €110.427 χιλ. διαιρούμενο σε 3.762.420 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας €29,35 έκαστη και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

3.3. Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια

Τα εποπτικά Ίδια Κεφάλαια δεν ταυτίζονται με τα λογιστικά ίδια κεφάλαια όπως αυτά ορίζονται στα ΔΛΠ/ΔΠΧΑ, παρότι ο υπολογισμός των εποπτικών κεφαλαίων στηρίζεται στα κατά τα ΔΛΠ/ΔΠΧΑ λογιστικά μεγέθη και στοιχεία αφού όμως υποστούν συγκεκριμένες εποπτικές προσαρμογές. Τα Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας και του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά και συνοπτικά στο κατωτέρω πίνακα 7 που ακολουθεί.

| ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I & II (ποσά σε € '000) | 31.12.2016 Τράπεζα | 31.12.2016 Όμιλος |
|---|------------------------------|-----------------------------|
| Μετοχικό κεφάλαιο (κοινές μετοχές κατηγορίας I) | 110.427 | 110.427 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 1.545 | 1.545 |
| Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον (εξαιρούνται διαφορές αναπροσαρμογής) | (28.722) | (28.894) |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | - | - |
| Διαφορές αναπροσαρμογής αξίας των διαθεσίμων προς πώληση μετοχικών τίτλων | 11 | 874 |
| Διαφορές αναπροσαρμογής αξίας των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων | - | - |
| ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I (Κανον. 575/2013 άρθρο 36) | | |
| Ελεγμένα κέρδη/ζημιές περιόδου | (1.829) | (1.820) |
| Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία | (501) | (502) |
| ΕΞΑΙΡΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΔΥΝΑΤΟΤΗΤΕΣ ΑΦΑΙΡΕΣΗΣ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I (Κανον. 575/2013 άρθρο 48) | | |
| Σημαντικές επενδύσεις σε οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα >10% κεφαλαίων κατηγορίας I | (1.001) | - |
| Σύνολο εξαιρούμενων στοιχείων >15% κεφαλαίων κατηγορίας I | (467) | - |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία που προκύπτουν από προσωρινές διαφορές >10% κεφαλαίων κατηγορίας I | - | - |
| ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I | 79.463 | 81.630 |
| ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I | | |
| Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο | - | - |
| ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΡΟΣΘΕΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I (Κανον. 575/2013 άρθρο 472) | | |
| Αξία άυλων παγίων στοιχείων | - | - |
| ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I | 79.463 | 81.630 |
| ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ II | | |
| Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης ορισμένης διάρκειας | - | - |
| ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ II | - | - |
| ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | 79.463 | 81.630 |
| ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (ποσά σε € '000) | 31.12.2016 Τράπεζα | 31.12.2016 Όμιλος |
| ΒΑΣΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | 79.463 | 81.630 |
| ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | - | - |
| ΣΥΝΟΛΟ | 79.463 | 81.630 |

Πίνακας 7 «Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια»

Επομένως τα συνολικά εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας (Tier I και II) για το 2016 διαμορφώθηκαν σε € 79.463 χιλ και αποτελούνται αποκλειστικά από βασικά εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας.

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

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 εντός και εκτός ισολογισμού.

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

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

Η αξιολόγηση του εσωτερικού κεφαλαίου χαρακτηρίζεται από πληρότητα και 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 η τράπεζα υπολογίζει, εκτός από τις ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις για τους βασικούς κινδύνους, όπως περιγράφονται στο πυλώνα Ι, τα εσωτερικά κεφάλαια που χρειάζεται για την αντιμετώπιση άλλων πιθανών κινδύνων. Για τον υπολογισμό αυτό χρησιμοποιείται η μέθοδος της κατ' αποκοπή προσαύξεσης των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα Ι. Οι κίνδυνοι εξεταστικεύθηκαν επίσης με κριτήρια σημαντικότητας και αναλύθηκαν από πλευράς χαρτοφυλακίων, μεθοδολογίας, διαχείρισης και αναφοράς, ενώ παράλληλα αναπτύχθηκε η επάρκεια του συστήματος διακυβέρνησης κινδύνων της Τράπεζας. Τα στοιχεία αναλύονται στη «Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικών Κεφαλαίων» που έχει σταλεί στη Τράπεζα της Ελλάδος

Η Τράπεζα παρακολουθεί την κεφαλαιακή της επάρκεια και υποβάλει σε τριμηνιαία βάση σχετική αναφορά στην Τράπεζα της Ελλάδος. Με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2016 ο δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας της Τράπεζας ανήλθε σε 44,10% και υπερκαλύπτει τις ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις.

Το απαιτούμενο εσωτερικό κεφάλαιο είναι το Συνολικό Κεφάλαιο βάσει του Πυλώνα Ι που απαιτείται να διατηρεί η Τράπεζα. Για την 31.12.2016 παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα 8.

| Είδος Κινδύνου (ποσά σε € '000) | 31.12.2015 | | 31.12.2016 | |
|------------------------------------|--|---------------------------|--|---------------------------|
| | Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος | Κεφαλαιακές Απαιτήσεις | Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος | Κεφαλαιακές Απαιτήσεις |
| Πιστωτικός Κίνδυνος | 88.438 | 7.075 | 101.074 | 8.086 |
| Κίνδυνος Αγοράς | 47.339 | 3.787 | 60.978 | 4.878 |
| Λειτουργικός Κίνδυνος | 19.864 | 1.589 | 18.142 | 1.451 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 155.641 | 12.451 | 180.194 | 14.416 |

Πίνακας 8 «Συνολικό Κεφάλαιο Πυλώνα Ι»

Την 31.12.2016 τα Συνολικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας διαμορφώθηκαν σε €79.463 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 31.12.2016 σε 44,10%.

| Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ποσά σε € '000) | 31.12.2015 | 31.12.2016 |
|---|---------------|---------------|
| Βασικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια | 82.838 | 79.463 |
| Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια | 82.838 | 79.463 |
| Συνολικά σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού | 155.641 | 180.194 |
| Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας | 53,22% | 44,10% |
| Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων | 53,22% | 44,10% |
| Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών | 53,22% | 44,10% |
| Πλεόνασμα/(Έλλειμμα) κεφαλαίων | 70.387 | 65.047 |

Πίνακας 9 «Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας»

Το 2016 ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας παραμένει σημαντικά υψηλότερος από τα εποπτικώς οριζόμενα επίπεδα.

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

| Είδος Κινδύνου Ομίλου (ποσά σε € '000) | 31.12.2016 Τράπεζα | | 31.12.2016 Όμιλος | |
|---|--|---------------------------|--|---------------------------|
| | Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος | Κεφαλαιακές Απαιτήσεις | Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος | Κεφαλαιακές Απαιτήσεις |
| Πιστωτικός Κίνδυνος | 101.074 | 8.086 | 91.967 | 7.357 |
| Κίνδυνος Αγοράς | 60.978 | 4.878 | 64.226 | 5.138 |
| Λειτουργικός Κίνδυνος | 18.142 | 1.451 | 17.827 | 1.426 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 180.194 | 14.416 | 174.020 | 13.922 |

Και ο δείκτης βασικών Ιδίων Κεφαλαίων και Κεφαλαιακής επάρκειας είναι

| Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ποσά σε € '000) | 31.12.2016 | 31.12.2016 |
|---|---------------|---------------|
| | Τράπεζας | Ομίλου |
| Βασικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια | 79.463 | 81.630 |
| Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια | 79.463 | 81.630 |
| Συνολικά σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού | 180.194 | 174.020 |
| Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας | 44,10% | 46,91% |
| Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων | 44,10% | 46,91% |
| Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών | 44,10% | 46,91% |
| Πλεόνασμα/(Έλλειμμα) κεφαλαίων | 65.047 | 67.708 |

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 499γ του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 και ορίζεται ως το πηλίκο των Ιδίων Κεφαλαίων του Πιστωτικού Ιδρύματος προς το προσαρμοσμένο συνολικό άνοιγμά του. Την 31.12.2016 ο δείκτης μόχλευσης με τη χρήση του μεταβατικού ορισμού του κεφαλαίου της κατηγορίας I, για την Τράπεζα ανήλθε 48,96% ενώ για τον Όμιλο ανήλθε σε 50,25% (ελάχιστο αποδεκτό όριο 3%).

| Δείκτης Μόχλευσης (ποσά σε € '000) | 31.12.2016 | 31.12.2016 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| | Τράπεζα | Όμιλος |
| Κεφάλαιο Κατηγορίας 1 (Tier 1) | 79.463 | 81.630 |
| Συνολικό Άνοιγμα | 162.298 | 162.448 |
| Δείκτης Μόχλευσης | 48,96% | 50,25% |

4. ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

4.1. 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 που εκτίθεται η Τράπεζα
- 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 Διαχείρισης Κινδύνου,
 - Επιτροπή Αποδοχών
 - Επιτροπή Πιστοδοτήσεων
 - Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού
- 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 σύνταξη και αποστολή σχετικών εποπτικών αναφορών μετά την λήψη των κατάλληλων εγκρίσεων.

4.3. Διοικητικό Συμβούλιο

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, διαθέτουν την κατάρτιση και την εμπειρία που απαιτείται για την διεκπεραίωση του έργου της. Ο ρόλος του ΔΣ της Τράπεζας αναφορικά με τη διαχείριση κινδύνων και κεφαλαίων είναι ο ακόλουθος:

- Καθορισμός των στρατηγικών και επιχειρηματικών στόχων της Τράπεζας.
- Μεριμνά για τη διασφάλιση της ύπαρξης κατάλληλων πολιτικών για τη διαχείριση κινδύνων με καθορισμό των εκάστοτε αποδεκτών ανωτάτων ορίων ανάληψης κινδύνου.
- Ανάθεση αρμοδιοτήτων στις Επιτροπές, τη Διοίκηση και τα Διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας, για την εφαρμογή της επιχειρησιακής στρατηγικής, την επίτευξη των στρατηγικών στόχων και την υλοποίηση της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων της εταιρίας.

- Συνεχής παρακολούθηση των θεμάτων που σχετίζονται με τη διαχείριση των κινδύνων και κεφαλαίων, μέσω της ενημέρωσης και των σχετικών αναφορών που λαμβάνει από τις αρμόδιες Επιτροπές και Διευθύνσεις.
- Διασφάλιση της λειτουργίας της Τράπεζας σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το θεσμικό πλαίσιο, τους εσωτερικούς κανονισμούς και τις αρχές της εταιρικής διακυβέρνησης.
- Διασφάλιση της ύπαρξης επαρκών διαδικασιών για την αντιμετώπιση εκτάκτων καταστάσεων που θέτουν σε κίνδυνο την ομαλή λειτουργία της.
- Έγκριση της προτεινόμενης από την ΔΔΚ οργανωτικής δομής και διαδικασιών της ΔΑΕΕΚ.
- Έγκριση και περιοδική επανεξέταση της ανοχής της εταιρίας έναντι των κινδύνων.
- Αξιολόγηση του περιεχομένου της ΔΑΕΕΚ, βάσει των προτάσεων της ΔΔΚ και των εκθέσεων αξιολόγησης της ΔΕΕ.
- Διασφάλιση της υλοποίησης του Σχεδίου Προγραμματισμού Κεφαλαίων της Τράπεζας.
- Διασφάλιση ότι η ΔΑΕΕΚ αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της κουλτούρας και των πρακτικών της Τράπεζας.

Τρία (3) μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατέχουν και διευθυντικές θέσεις στον Οργανισμό.

4.3.1. Εκτελεστική Επιτροπή

Η Επιτροπή αποτελείται τουλάχιστον από τρία (3) μέλη και οι αποφάσεις λαμβάνονται με απαρτία 2/3 του συνόλου των μελών και πλειοψηφία 2/3 των παρισταμένων μελών. Συνεδριάζει τακτικά ανάλογα με τις ανάγκες που προκύπτουν.

Λαμβάνει αποφάσεις (με αντίστοιχο περιορισμό των ανατεθειμένων διαχειριστικών αρμοδιοτήτων) επί των ακόλουθων θεμάτων:

1. Τελική εισήγηση επί του προϋπολογισμού της Τράπεζας που υποβάλλεται προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο.
2. Εγκρίσεις για παρεκκλίσεις προϋπολογισθέντων εξόδων πέραν του 5% ανά κατηγορία.
3. Παροχή – πώληση από την Τράπεζα νέων προϊόντων και υπηρεσιών.
4. Έγκριση και διαχείριση νέων ορίων για την ανάληψη κινδύνων. Αλλαγές στη λειτουργία του οργανογράμματος της Τράπεζας και εισηγήσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο για τη σύνθεση και λειτουργία των Επιτροπών της Τράπεζας.
5. Έγκριση νέων εξόδων διοικητικής υποστήριξης και μηχανογράφησης για ποσά συγκεκριμένου ύψους.

4.3.2. Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή αποτελείται από τουλάχιστον τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, τα οποία διαθέτουν την κατάρτιση και την εμπειρία που απαιτείται για την διεκπεραίωση του έργου της Επιτροπής,

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον τέσσερις φορές ετησίως και συγκεκριμένα μία φορά το τρίμηνο.

Η Επιτροπή τηρεί πρακτικά και ενημερώνει εγγράφως το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής συνοψίζονται στα εξής:

1. Η παρακολούθηση και η ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας, με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης, τις διαπιστώσεις και παρατηρήσεις των εξωτερικών ελεγκτών (τακτικών ορκωτών ελεγκτών λογιστών) καθώς και των εποπτικών αρχών.

2. Η επίβλεψη και η αξιολόγηση των διαδικασιών κατάρτισης των δημοσιευμένων ετησίων και τυχόν περιοδικών οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα.
3. Η επίβλεψη του διενεργούμενου από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ελέγχου των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και η σε τακτική βάση συνεργασία μαζί τους.
4. Η υποβολή πρότασης προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την επιλογή των εξωτερικών ελεγκτών (τακτικών ορκωτών ελεγκτών λογιστών) ή για την τυχόν αντικατάσταση ή εναλλαγή τους.
5. Η διασφάλιση της ανεξαρτησίας των ορκωτών ελεγκτών λογιστών, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.
6. Η υποβολή προτάσεων για την αντιμετώπιση των αδυναμιών που έχουν διαπιστωθεί και η παρακολούθηση της εφαρμογής των μέτρων που αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
7. Η υποβολή προτάσεων για τις ειδικές περιοχές όπου επιβάλλεται η διενέργεια πρόσθετων ελέγχων από τους εξωτερικούς ή εσωτερικούς ελεγκτές.
8. Η αξιολόγηση του έργου της Μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης με έμφαση σε θέματα που σχετίζονται με το βαθμό ανεξαρτησίας της, την ποιότητα και το εύρος των ελέγχων που διενεργεί, τις προτεραιότητες που προσδιορίζονται από μεταβολές του οικονομικού περιβάλλοντος, των συστημάτων και του επιπέδου των κινδύνων και την εν γένει αποτελεσματικότητα της λειτουργίας της.

4.3.3. Επιτροπή Διαχείρισης 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 Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά το τρίμηνο. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου συνεδρίασε 7 φορές κατά τη διάρκεια του 2016.

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 αναλαμβανόμενων 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.

4.3.4. Επιτροπές Πιστοδοτήσεων

Οι Επιτροπές Πιστοδοτήσεων της Τράπεζας διακρίνονται ανάλογα με το ύψος και το είδος της πιστοδότησης.

Πιο συγκεκριμένα για πιστοδοτήσεις:

- έως του ποσού των € 1.000.000 (ανεξαρτήτως εξασφαλίσεων) υπεύθυνη επιτροπή εγκρίσεων είναι η Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας και
- μεγαλύτερες του ποσού των € 1.000.000 (ανεξαρτήτως εξασφαλίσεων) υπεύθυνο είναι το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Η Εκτελεστική Επιτροπή και το Διοικητικό Συμβούλιο εκτός των άλλων αρμοδιοτήτων τους όπως αυτές καθορίζονται στα σχετικά καταστατικά και πρακτικά Δ.Σ. της Τράπεζας, σ' ότι αφορά το κομμάτι των πιστοδοτήσεων επιφορτίζονται και με τα κατωτέρω:

- Λήψη πιστοδοτικών αποφάσεων σύμφωνα με τις ανωτέρω εγκριτικές τους ευχέρειες.
- Διασφάλιση ότι οι εγκρίσεις πιστοδοτήσεων είναι σύμφωνες με τους επιχειρησιακούς στόχους, την πιστοδοτική πολιτική, τα κατάλληλα προσαρμοσμένα στο χαρτοφυλάκιο της εταιρίας κριτήρια πιστωτικής αξιολόγησης, το προφίλ κινδύνου της εταιρίας και των αρχών πιστοδότησης, όπως αυτές αναφέρονται κατωτέρω:
 - Η αρχή της νομιμότητας αναφέρεται στην υποχρέωση της εταιρίας να ευθυγραμμίζεται με τους όρους και τις διατάξεις που εκάστοτε ισχύουν σχετικά με την πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων.
 - Η αρχή της ρευστότητας αναφέρεται στην ικανότητα της εταιρίας να διαχειρίζεται την ληκτότητα των στοιχείων του Παθητικού της.
 - Η αρχή της αποδοτικότητας αναφέρεται στο στόχο του Ομίλου να επιτύχει την υψηλότερη απόδοση στους μετόχους, τα κεφάλαια των οποίων χρησιμοποιεί με αποδεκτό επίπεδο αναλαμβανόμενων εμπορικών κινδύνων.
 - Η αρχή της ασφάλειας, σύμφωνα με την οποία πρέπει να λαμβάνονται όλες οι απαραίτητες προφυλάξεις προκειμένου να επιτυγχάνεται η ομαλή είσπραξη (με βάση τις εμπορικές συμφωνίες) των απαιτήσεων που χρηματοδοτούνται, ώστε να εξασφαλισθούν πλήρως τα συμφέροντα της εταιρίας.

4.3.5. Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού

Η επιτροπή αποτελείται από τουλάχιστον τρία (3) μέλη που διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Ως πρόεδρος της Επιτροπής ορίζεται ο Διευθύνων Σύμβουλος της Τράπεζας και ως Μέλη συμμετέχουν ο Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνου, τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής και ο Διευθυντής Διαχείρισης Διαθεσίμων της Τράπεζας.

Οι αρμοδιότητες της επιτροπής συνοψίζονται στα κάτωθι:

- Καθορίζει το επιθυμητό επιπέδου αναλαμβανόμενου κινδύνου της Τράπεζας (risk appetite statements).
- Προσδιορίζει το επαρκές επίπεδο ρευστότητας και θέτει τη στρατηγική για την επίτευξη και διατήρησή του.
- Αξιολογεί τις πιθανές επιπτώσεις από αλλαγές στις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες, στις πηγές χρηματοδότησης και στις απαιτήσεις της Τράπεζας.
- Αποφασίζει για τη βέλτιστη στρατηγική που πρέπει να ακολουθηθεί προκειμένου να μειωθεί ο κίνδυνος ρευστότητας της Τράπεζας.
- Διατηρεί και εξετάζει τα Σχέδια Αντιμετώπισης Καταστάσεων Κρίσης Ρευστότητας κάτω από υποθετικές ανάγκες ρευστότητας.
- Καθορίζει την επιτοκιακή πολιτική των καταθέσεων και χορηγήσεων, λαμβάνοντας υπόψη μεταξύ άλλων στόχων και τις εκάστοτε ανάγκες ρευστότητας της Τράπεζας.
- Αποφασίζει, σε συνεργασία με την Ομάδα Κρίσης, το Σχέδιο Δράσης με τους μηχανισμούς αντιμετώπισης σε περιόδους κρίσης ρευστότητας.
- Δεδομένης της μεταβλητότητας που επικρατεί, εξετάζει και επανεκτιμά την τρέχουσα στρατηγική σε σταθερή βάση, ώστε να διαπιστώνει την καταλληλότητα της.
- Εξετάζει και αναλύει εξωγενείς παράγοντες.
- Κοινοποιεί τους στόχους στις εμπλεκόμενες επιχειρησιακές μονάδες.

Τα σημεία που τυγχάνουν ιδιαίτερης προσοχής από την ALCO κατά την αξιολόγηση του συστήματος διαχείρισης ρευστότητας είναι τα ακόλουθα:

- Η σύνθεση των πηγών ρευστότητας που βασίζεται σε στοιχεία του ενεργητικού σε σχέση με τα στοιχεία του παθητικού.
- Η σύνθεση και η διαφοροποίηση των χρηματοδοτήσεων της Τράπεζας.
- Τα ανοίγματα ρευστότητας με έμφαση στα βραχυπρόθεσμα ανοίγματα, όπου λαμβάνονται υπόψη τόσο οι προβλεπόμενες ανάγκες χρηματοδότησης όσο και η δυνατότητα να καλυφθούν τα τυχόν ανοίγματα ρευστότητας σε λογικό κόστος.
- Το κόστος χρηματοδότησης της Τράπεζας έναντι του κόστους χρηματοδότησης του ανταγωνισμού.
- Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Τράπεζας βάσει των Διεθνών Οίκων Αξιολόγησης.
- Το επίπεδο, η εμπειρία και οι ικανότητες των στελεχών της διαχείρισης ρευστότητας.
- Η ύπαρξη εξειδικευμένων πληροφοριακών συστημάτων ή αναλυτικών υπολογιστικών φύλλων και αναφορών,
- Η ύπαρξη κατάλληλου σχεδίου δράσης έκτακτης ανάγκης.

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:

- 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.

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.

4.5.4. Συγκέντρωση Πιστωτικού Κινδύνου

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

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

Η Τράπεζα μέσω του καθορισμού ορίων στα χαρτοφυλάκιά της, παρακολουθεί τον κίνδυνο συγκέντρωσης και φροντίζει για την ορθολογική διασπορά των κεφαλαίων της.

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης παρακολουθείται και μέσω των Μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων ανά ομάδα πελατών, σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας με το σύνολο των ανοιγμάτων της Τράπεζας ανά γεωγραφική περιοχή

| Κατηγορίες ανοιγμάτων (ποσά σε € '000) | ΕΛΛΑΔΑ | ΓΕΡΜΑΝΙΑ | ΚΥΠΡΟΣ | ΡΟΥΜΑΝΙΑ | ΛΟΥΞΕΜ/ΡΓΟ | VIRGIN ISLAND, BRITISH | ΛΟΙΠΕΣ ΧΩΡΕΣ |
|---|----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|------------------------|--------------|
| Ανοίγματα έναντι Κεντρικών Κυβερνήσεων ή Κεντρικών Τραπεζών | 7.787 | | | | | | |
| Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 9.377 | 10.291 | 3.528 | 12.690 | | 5.189 | 4.551 |
| Επιχειρήσεις | 41.414 | - | - | - | - | - | - |
| Λιανική τραπεζική | 15.623 | - | - | - | - | - | - |
| Ανοίγματα σε αθέτηση | 2.898 | - | - | - | - | - | - |
| Μετοχές | 2.606 | - | 1 | - | 4.211 | 1.078 | - |
| Άλλα στοιχεία | 20.859 | - | - | - | - | - | 214 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 100.564 | 10.291 | 3.528 | 12.690 | 4.211 | 6.267 | 4.765 |

Παρακάτω παρατίθεται πίνακας με το σύνολο των σταθμισμένων κατά τον κίνδυνο ανοιγμάτων της Τράπεζας ανά γεωγραφική περιοχή

| Κατηγορίες ανοιγμάτων (ποσά σε € '000) | ΕΛΛΑΔΑ | ΓΕΡΜΑΝΙΑ | ΚΥΠΡΟΣ | ΡΟΥΜΑΝΙΑ | ΛΟΥΞΕΜ/ΡΓΟ | VIRGIN ISLAND, BRITISH | ΛΟΙΠΕΣ ΧΩΡΕΣ |
|--|---------------|--------------|------------|---------------|---------------|------------------------|--------------|
| Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 3.141 | 2.058 | 791 | 18.915 | | 4.087 | 917 |
| Επιχειρήσεις | 19.505 | - | - | - | - | - | - |
| Λιανική τραπεζική | 3.725 | - | - | - | - | - | - |
| Ανοίγματα σε αθέτηση | 1.047 | - | - | - | - | - | - |
| Μετοχές | 6.092 | - | 2 | - | 10.526 | 2.696 | - |
| Άλλα στοιχεία | 27.357 | - | - | - | - | - | 214 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 60.868 | 2.058 | 793 | 18.915 | 10.526 | 6.783 | 1.131 |

Από τον παραπάνω πίνακα προκύπτει ότι το μεγαλύτερο ποσοστό των ανοιγμάτων παρατηρείται στην Ελλάδα. Η Τράπεζα υπολόγισε απαιτούμενο εσωτερικό κεφάλαιο για τον κίνδυνο συγκέντρωσης ύψους 1.294 χιλ

4.5.5. Τιτλοποιήσεις

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

4.5.6. Εφαρμογή της Τυποποιημένης Προσέγγισης – Πυλώνας Ι

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

Οι κατηγορίες χρηματοδοτικών ανοιγμάτων και τα σταθμισμένα ποσά της Τράπεζας για την 31.12.2016 παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα 10:

| Κατηγορίες ανοιγμάτων (ποσά σε € '000) | 31.12.2015 | | 31.12.2016 | |
|--|---|---------------------------|---|---------------------------|
| | Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος | Κεφαλαιακές Απαιτήσεις | Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος | Κεφαλαιακές Απαιτήσεις |
| Κεντρικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες / Περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές | - | - | - | - |
| Πολυμερείς τράπεζες ανάπτυξης | - | -- | - | - |
| Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 26.197 | 2.096 | 25.822 | 2.066 |
| Επιχειρήσεις | 7.266 | 581 | 23.593 | 1.887 |
| Λιανική τραπεζική | 4.236 | 339 | 3.725 | 298 |
| Ανοίγματα εξασφαλισμένα με υποθήκες επί ακίνητης περιουσίας | - | - | - | - |
| Ανοίγματα σε αθέτηση | 1.124 | 90 | 1.047 | 84 |
| Μερίδια ή μετοχές σε ΟΣΕ | 1.312 | 105 | 0 | 0 |
| Μετοχές | 10.485 | 839 | 19.316 | 1.545 |
| Άλλα στοιχεία | 37.818 | 3.025 | 27.571 | 2.206 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 88.438 | 7.075 | 101.074 | 8.086 |

Πίνακας 10 « Κατηγορίες Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων – Σταθμισμένα Ποσά»

Αντίστοιχα για τον Όμιλο τα χρηματοδοτικά ανοίγματα και οι κεφαλαιακές απαιτήσεις που προκύπτουν παρουσιάζονται κατωτέρω

| Κατηγορίες ανοιγμάτων (ποσά σε € '000) | 31.12.2016 Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Τράπεζας | 31.12.2016 Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Ομίλου |
|--|---|---|
| Κεντρικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες | 0 | 0 |
| Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα | 2.066 | 2.094 |
| Επιχειρήσεις | 1.887 | 1.519 |
| Λιανική τραπεζική | 298 | 298 |
| Ανοίγματα σε αθέτηση | 84 | 84 |
| Ανοίγματα με ιδιαίτερα υψηλούς Κινδύνους | 0 | 1.047 |
| Μερίδια ή μετοχές σε ΟΣΕ | 0 | 0 |
| Μετοχές | 1.545 | 96 |
| Άλλα στοιχεία | 2.206 | 2.220 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 8.086 | 7.357 |

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις ανά κατηγορία ανοιγμάτων υπό τον Πυλώνα Ι υπολογίζονται ως το 8% των αντίστοιχων σταθμισμένων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων.

4.5.7. 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 λόγω γεγονότος που ακολούθησε την ζημία απομείωσης τότε το ποσό που αναγνωρίσθηκε ως ζημία απομείωσης αντλογίζεται έναντι στο ισόποσο της μείωσης που προέκυψε.

Οι κάτωθι πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση των απομειωμένων απαιτήσεων, καθώς και των απαιτήσεων σε καθυστέρηση (αλλά όχι απομειωμένων), την 31.12.2016.

| Ποσά σε €'000 | Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες | | | Σύνολο |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------|
| | Ιδιώτες | Επιχειρήσεις | | |
| | | Μεγάλες Επιχειρήσεις και Οργανισμοί | Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | |
| Δάνεια που προορίζονται σε ατομική βάση ως απομειωμένα | - | 2.079 | - | 2.079 |
| Εύλογη Αξία Εξασφαλίσεων | - | 370 | - | 370 |

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 | - | 3.305 | - | 3.305 |
| Καθυστέρηση από 31 μέχρι 60 ημέρες | - | - | - | 0 |
| Καθυστέρηση από 61 μέχρι 90 ημέρες | - | - | - | 0 |
| Καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες | - | 468 | - | 468 |
| Σύνολο | 0 | 3.773 | 0 | 3.773 |

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

4.5.8. 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. Οι ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο υπολογίζονται σε ποσοστό 8%, ανά κατηγορία ανοίγματος, του σταθμισμένου κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος.

Με βάση τα στοιχεία 31.12.2016, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

| (ποσά σε €'000) | Σύνολο σταθμισμένου ποσού ανοίγματος για πιστωτικό κίνδυνο | Κεφάλαιο Πυλώνα Ι έναντι πιστωτικού κινδύνου |
|-----------------|--|--|
| IBG | 101.074 | 8.086 |

Πίνακας 13 «Απαιτούμενα κεφάλαια έναντι πιστωτικού κινδύνου»

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

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

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

4.5.9. Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου

Ο πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου είναι ο κίνδυνος ζημιάς σε περίπτωση που ο αντισυμβαλλόμενος σε μια συναλλαγή αθετήσει τις υποχρεώσεις του πριν από τον οριστικό διακανονισμό των χρηματορροών της συναλλαγής και η συναλλαγή έχει θετική αξία. Οι συναλλαγές για τις οποίες υπολογίζονται πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου είναι:

- Εξω-χρηματοστηριακές συναλλαγές σε παράγωγα προϊόντα και συναλλαγές επαναγοράς
- Συναλλαγές δανειοδοσίας ή δανειοληψίας τίτλων ή εμπορευμάτων
- Συναλλαγές δανεισμού περιθωρίου ασφάλισης
- Συναλλαγές σε μακρά πρόθεσμία διακανονισμού.

Για τον υπολογισμό της αξίας των ανωτέρω ανοιγμάτων χρησιμοποιείται η μέθοδος αποτίμησης «Τρέχουσες Τιμές Αγοράς» όπως καθορίζεται από τον κανονισμό 575/2013 άρθρο 274. Βάσει της μεθόδου τρεχουσών τιμών αγοράς το άνοιγμα υπολογίζεται ως το άθροισμα του τρέχοντος κόστους αντικατάστασης όλων των συμβάσεων με θετική αξία καθώς και το μελλοντικό άνοιγμα που τυχόν θα προκύψει.

Η τράπεζα προκειμένου να παρακολουθεί τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου έχει θεσπίσει μια σειρά από όρια τα οποία και παρακολουθεί η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων.

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, ομολόγων, 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 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, 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%. 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 31.12.2016, ανερχόταν στο ποσό των € 191.900, όπως αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα 14:

| Κίνδυνος Αγοράς (ποσά σε €) | Value at Risk |
|--------------------------------------|----------------|
| Συναλλαγματικός Κίνδυνος | 4.448 |
| Κίνδυνος Τιμών (μετοχικών προϊόντων) | 36.108 |
| Κίνδυνος Τιμών (ομολόγων) | 178.357 |
| Μείωση λόγω συσχέτισης | (27.013) |
| Σύνολο | 191.900 |

Πίνακας 14 «Κίνδυνος Αγοράς»

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

Τέλος, σε τακτά χρονικά διαστήματα και οπωσδήποτε στο τέλος 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.

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

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

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 31.12.2016, ανέρχεται σε ζημίες της τάξεως των € 127,7 χιλ.

4.8. Επιτοκιακός Κίνδυνος

4.8.1. 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).

4.8.2. Διαχείριση Κινδύνου Επιτοκίου

Η μεθοδολογία που χρησιμοποιεί η Τράπεζα βασίζεται στην κατανομή των επιτοκιακά ευαίσθητων στοιχείων του ενεργητικού και 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 31.12.2016 για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, μια παράλληλη μείωση των επιτοκίων κατά 200 μ.β. θα προκαλούσε ζημίες ύψους €235,95 χιλ. στα έσοδα της Τράπεζας ενώ μια αύξηση των επιτοκίων κατά 200 μ.β. θα είχε επίπτωση στη καθαρή θέση της Τράπεζας ύψους €3.137,6 χιλ..

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.

4.8.3. 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. Η Τράπεζα επενδύει σε μετοχικούς τίτλους στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ) και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ), σε ομόλογα καθώς και σε παράγωγα επί μετοχών και δεικτών. 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 καθώς και τα όρια που έχουν τεθεί.

Ως μέγεθος εκτίμησης του κινδύνου τιμών μετοχών και παραγώγων, η Τράπεζα υπολογίζει την αρνητική επίπτωση στα ετήσια αποτελέσματα από μια μεταβολή της τιμής του δείκτη. Οι σχετικές μετρήσεις που πραγματοποιήθηκαν, με υπόλοιπα 31.12.2016, έδειξαν ότι τυχόν πτώση του δείκτη FTSE/X.A. large Cap κατά 20% θα προκαλούσε ζημίες στην Τράπεζα της τάξεως των € 525,16 χιλιάδων.

Όσον αφορά τα ομόλογα, η Τράπεζα πραγματοποίησε άσκηση προσομοίωσης κατάστασης κρίσης με σενάριο την παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης Swap των ομολόγων κατά 100 μ.β. Από την άσκηση προέκυψε ότι, με στοιχεία 31/12/2016, μια μετατόπιση της καμπύλης προς τα επάνω θα προκαλούσε ζημίες ύψους €1.385 χιλ.

4.8.4. Εφαρμογή της Τυποποιημένης Προσέγγισης – Πυλώνας Ι

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

Στον ακόλουθο πίνακα 15 παρουσιάζεται το απαιτούμενο κεφάλαιο του κινδύνου αγοράς, ανά κατηγορία κινδύνου για την Τράπεζα και τον Όμιλο, για την 31.12.2016.

| Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αγοράς | | | |
|--|------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| (ποσά σε € '000) | Είδος κινδύνου | Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Τράπεζας | Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Ομίλου |
| Χρεωστικοί τίτλοι και παράγωγα επί χρεωστικών τίτλων | Ειδικός Κίνδυνος | 2.311 | 2.498 |
| | Γενικός Κίνδυνος | 844 | 917 |
| Μετοχές και Παράγωγα επί μετοχών και δεικτών | Ειδικός Κίνδυνος | 1.167 | 1.167 |
| | Γενικός Κίνδυνος | 26 | 26 |
| Hedge Fund, Δομημένα προϊόντα, Gamma & Vega σε παράγωγα και περιθώρια εγγύησης σε παράγωγα | Κίνδυνος Θέσης | 528 | 528 |
| Τιμές συναλλάγματος | | 0 | 0 |
| ΣΥΝΟΛΟ | | 4.878 | 5.138 |

Πίνακας 15 «Απαιτούμενο Κεφάλαιο Κινδύνου Αγοράς»

4.9. Διαχείριση Κινδύνου Ρευστότητας

4.9.1. Ορισμός

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας προκύπτει από την αδυναμία της Τράπεζας να ανταπεξέλθει στις τρέχουσες υποχρεώσεις της, λόγω μη δυνατότητάς της να προβεί σε άμεση ρευστοποίηση μιας επένδυσης στην τιμή ισορροπίας, λόγω έλλειψης αγοραστικού ενδιαφέροντος ή λόγω στενότητας οικονομικών πόρων.

4.9.2. Διαχείριση Κινδύνου Ρευστότητας

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας ελέγχεται μέσα από μία αναπτυγμένη δομή διαχείρισης ρευστότητας, η οποία αποτελείται από πολιτική, διαδικασία και ελέγχου των 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 τον έλεγχο παρακολούθηση της εξέλιξης 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. Ο Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων ανήλθε στις 31.12.2016, σε 77,14% (εποπτικό όριο 20%)
- *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. Ο Δείκτης Ασυμφωνίας Ληκτότητας Απαιτήσεων ανήλθε στις 31.12.2016 σε 31,56% (εποπτικό όριο -20%)
- *Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR)*, που ορίζεται ως το πηλίκο του υψηλής ποιότητας αποθέματος ρευστών διαθεσίμων προς τις καθαρές ταμειακές εκροές προς τις ταμειακές

εκρός 30 ημερών ακραίων καταστάσεων. Ο δείκτης Κάλυψης ρευστότητας ανήλθε στις 31.12.2016 σε 404,46% (εποπτικό όριο 100%)

- Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR) που ορίζεται ως το πηλίκο του διαθέσιμου ποσού σταθερής χρηματοδότησης προς το απαιτούμενο ποσό σταθερής χρηματοδότησης. Ο δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης ανήλθε στις 31.12.2016 σε 119,3% (εποπτικό όριο 100%).

Η Τράπεζα διαθέτει επαρκεί ρευστά διαθέσιμα και άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία του ενεργητικού. Ως εκ τούτου είναι σε θέση να αντιμετωπίσει κάθε ακραίο γεγονός, όπως αποδεικνύεται και από τις ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης που διενήργησε η Τράπεζα.

4.9.3. 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.

4.10. Διαχείριση Λειτουργικού Κινδύνου

4.10.1. 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 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.

4.10.2. 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. 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),
- Διαχείριση
 - Κατάρτιση πλάνων ενεργειών για τη διαχείριση / απομείωση των κινδύνων που αναγνωρίζονται.
 - Υποβολή προτάσεων για μείωση και αποφυγή των κινδύνων, που αναγνωρίζονται μέσω όλων των ανωτέρω διεργασιών (αναγνώριση/αξιολόγηση).
 - Υποβολή Εισηγητικών Αποδοχής Λειτουργικού Κινδύνου (ΕΑΛΚ) στην περίπτωση απόφασης της Διοίκησης για διακράτηση 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.
 - 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, έχουν οριστεί υπεύθυνοι Λειτουργικού Κινδύνου και αντικαταστάτες τους, από τους επικεφαλής των Επιχειρηματικών Μονάδων.

4.10.3. 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 τον κανονισμό 575/2013.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για την Τράπεζα και τον Όμιλο παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

| Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο (ποσά σε € '000) | Τράπεζας | Ομίλου |
|--|----------|--------|
| Λειτουργικός Κίνδυνος | 1.451 | 1.426 |

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. Ως βεβαρημένα θεωρούνται στοιχεία εντός ή εκτός ενεργητικού εάν έχουν ενεχυριαστεί ή υπόκεινται σε ρύθμιση για την εξασφάλιση, εγγύηση ή πιστωτική αναβάθμιση συναλλαγής, από την οποία δεν μπορεί να ανακληθεί ελεύθερα. Τα ενεχυριασμένα στοιχεία ενεργητικού τα οποία υπόκεινται σε περιορισμό ως προς την δυνατότητα ανάληψής τους, όπως τα στοιχεία του ενεργητικού για τα οποία απαιτείται προηγούμενη συγκατάθεση πριν από την ανάληψη ή αντικατάστασή από άλλα στοιχεία του ενεργητικού.

| 31.12.2016 (ποσά σε € '000) | Λογιστική αξία βεβαρημένων στοιχείων Ενεργητικού | Λογιστική αξία μη βεβαρημένων στοιχείων Ενεργητικού |
|--|--|---|
| Στοιχεία Ενεργητικού | | |
| Δάνεια σε πρώτη ζήτηση | 12.953 | 34.956 |
| Μετοχικοί Τίτλοι | 3.777 | 4.970 |
| Χρεόγραφα | 0 | 32.305 |
| Δάνεια και προκαταβολές (εκτός από τα δάνεια σε πρώτη ζήτηση) | 0 | 30.973 |
| Άλλα στοιχεία Ενεργητικού | 7.164 | 30.744 |

| 31.12.2016 (ποσά σε € '000) | Εύλογη αξία βεβαρημένων ληφθεισών εξασφαλίσεων ή ιδίων εκδόσεων |
|---|---|
| Ενέχυρα ληφθέντα από την Τράπεζα | |
| Δάνεια σε πρώτη ζήτηση | 0 |
| Μετοχικοί Τίτλοι | 0 |
| Χρεόγραφα | 0 |
| Άλλα στοιχεία Ενεργητικού | 0 |

| 31.12.2016 (ποσά σε € '000) | Αντίστοιχες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή δανεισμένοι τίτλοι | Βεβαρημένα στοιχεία ενεργητικού, ληφθείσες εξασφαλίσεις και ίδιες εκδόσεις πλην ιδίων καλυμμένων ομολογίων και τιτλοποιήσεων |
|---|---|---|
| Λογιστική Αξία Επιλεγμένων Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων | 124 | 10.941 |

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

6. ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΤΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ
6.1. Πολιτική Αποδοχών

Η τρέχουσα μεταβατική πολιτική αποδοχών η οποία ισχύει αλλά τελεί υπό μελλοντική έγκριση του Δ.Σ. καθορίζει τις βασικές αρχές του πλαισίου αμοιβών που εφαρμόζονται στην Τράπεζα, οι οποίες στηρίζονται στην επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, την ανοχή στον κίνδυνο, 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
- 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. Αναμένεται ότι εντός του 2017 θα έχει εγκριθεί από το Δ.Σ. η επικαιροποιημένη Πολιτική 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 (το 2016 συνεδρίασε 2 φορές) 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.a. 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 Διαχείρισης Κινδύνων και στη Μονάδα 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 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 16 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 τον κανονισμό 604/2014/ΕΕ.

| (στοιχεία 2016) | Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη | Πρόσωπα τα οποία αναλαμβάνουν κινδύνους | Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου |
|---|----------------------------|---|--------------------------------------|
| Αριθμός προσωπικού ανά κατηγορία: | 3 | 9 | 7 |
| Σύνολο αποδοχών | 489.956 | 652.171 | 388.999 |
| Σύνολο μεταβλητών αποδοχών | 40.683 | 33.201 | 0 |
| Αριθμός προσωπικού που έλαβε αποζημίωση λόγω αποχώρησης εντός του έτους | - | - | - |
| Σύνολο αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης καταβληθείσας εντός του έτους | - | - | - |

Πίνακας 16: «Αποδοχές Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών»

Σημειώνεται ότι κανένα από τα στελέχη της Τράπεζας δεν εμπίπτει στη κατηγορία «υψηλόμισθοι» (άνω του 1 εκ.).

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

Η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. (εφεξής «η Τράπεζα») εδρεύει στην Ελλάδα και λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 περί ανωνύμων εταιριών, τις διατάξεις του ν.3601/2007 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων. Η Τράπεζα παρέχει ένα ευρύ φάσμα τραπεζικών και χρηματιστηριακών υπηρεσιών καθώς και υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τόσο στην Ελλάδα όσο και το εξωτερικό.

Η Τράπεζα αξιολογεί και μετρά κάθε τύπο κινδύνου που αντιμετωπίζει. Οι κύριοι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Τράπεζα είναι οι εξής:

1. Πιστωτικός Κίνδυνος

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

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

Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων και των ανοιγμάτων, γίνεται σε συστηματική βάση και βασίζεται σε διαφορετικές μορφές αναλύσεων. Ο Πιστωτικός Κίνδυνος του υφιστάμενου δανειακού χαρτοφυλακίου έχει αξιολογηθεί βάσει ανάλυσης, ως Χαμηλός.

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 Λεικτότητας Απαιτήσεων – Υποχρεώσεων» σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2614/7.4.2009. Δεδομένου ότι ο δείκτης ρευστότητας την 31.12.2016 ανήλθε στο 77.14%, σημαντικά μεγαλύτερος του εποπτικού ορίου, ο Κίνδυνος Ρευστότητας έχει αξιολογηθεί ως Ασήμαντος.

3. Κίνδυνος Χώρας

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελληνική αγορά. Λόγω της τρέχουσας οικονομικής συγκυρίας, ο Κίνδυνος Χώρας έχει αξιολογηθεί ως Μεσαίος, όχι όμως 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 διαθέτει μηχανισμούς μέτρησης, ελέγχου και παρακολούθησης του κινδύνου αγοράς του χαρτοφυλακίου της, ενώ

ταυτόχρονα πραγματοποιεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σύμφωνα με μακρο-οικονομικά και επιχειρηματικά σενάρια.

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

Η Τράπεζα για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου αγοράς υπολογίζει σε καθημερινή βάση τη Μέγιστη Δυνητική 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 που σχετίζονται με τις δυσμενείς μεταβολές των τιμών των μετοχών και παραγώγων επί μετοχών και χρηματιστηριακών δεικτών που κατέχει η Τράπεζα και είναι καταχωρημένα στα χαρτοφυλάκια συναλλαγών και διαθέσιμο προς πώληση. Ο Κίνδυνος Αγοράς, σε όρους VaR, των εν λόγω θέσεων, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, ανερχόταν στο ποσό των € 191.900.

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 31.12.2016 σε €1.451 χιλ. Ως εκ τούτου, ο Λειτουργικός Κίνδυνος έχει αξιολογηθεί ως Χαμηλός.

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 ανοίγματα σε μεμονωμένες ή συναφείς κατηγορίες επενδυτικών προϊόντων. Η Τράπεζα παρακολουθεί και αναλύει τον Κίνδυνο Συγκέντρωσης μέσω των ορίων που έχει θέσει, βάσει της πιστοδοτικής της πολιτικής καθώς και βάσει της πολιτικής ανάληψης κινδύνων αγοράς. Βάσει της αντίστοιχης ανάλυσης ο Κίνδυνος Συγκέντρωσης έχει αξιολογηθεί ως 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 της στοιχείων και υποχρεώσεων και των θέσεων εκτός ισολογισμού. Η Τράπεζα ελέγχει τον Κίνδυνο Επιτοκίου μέσω αναφορών που συντάσσονται 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 έχει αξιολογηθεί ως Χαμηλός.