



# AB Bank

**ΑΕΓΕΑΝ ΒΑΛΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε**

**Πληροφορίες Πυλώνα ΙΙΙ**

**Για την 31η Δεκεμβρίου 2011**

**Σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας Ελλάδος Ν.2655/16.3.2012**

Ιούνιος 2012

## Πίνακας Περιεχομένων

<b>A. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....</b>	<b>3</b>
A.1 Εισαγωγή.....	3
A.2 Αντικείμενο Εργασιών της AB Bank .....	3
A.3 Το πλαίσιο «Βασιλεία II» .....	3
<b>B. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ .....</b>	<b>4</b>
B.1 Εποπτικά ίδια κεφάλαια.....	4
B.2 Κεφαλαιακή επάρκεια .....	4
B.2.1 Κεφαλαιακή επάρκεια υπό τον Πυλώνα 1 .....	4
B.2.2 Κεφαλαιακή επάρκεια υπό τον Πυλώνα 2 .....	5
B.3 Σημαντικά Γεγονότα που επέδρασαν στην Κεφαλαιακή Επάρκεια των Ελληνικών ΠΙ το 2011 .....	5
B.4 Τα Εποπτικά ίδια κεφάλαια και οι εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις της AB Bank.....	5
B.4.1 Κεφαλαιακές απαιτήσεις υπό τον Πυλώνα 1 .....	6
B.4.2 Απαιτήσεις εσωτερικών κεφαλαίων υπό τον Πυλώνα 2 .....	7
<b>Γ. ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....</b>	<b>8</b>
Γ.1 Πιστωτικός Κίνδυνος.....	8
Γ.1.1 Στρατηγικές και διαδικασίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου .....	9
Γ.1.2 Ορισμοί και πληροφορίες .....	9
Γ.1.3 Μέθοδος υπολογισμού λογιστικών προβλέψεων .....	10
Γ.1.4 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που ενέχουν Πιστωτικό Κίνδυνο.....	10
Γ.1.5 Χαρτοφυλάκια υποκείμενα στην Τυποποιημένη Προσέγγιση .....	13
Γ.1.6 Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου .....	14
Γ.1.7 Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου.....	16
Γ.1.8 Τιτλοποιήσεις .....	16
Γ.2 Κίνδυνος Αγοράς.....	17
Γ.3 Κίνδυνος Επιτοκίου: Δημοσιοποιήσεις για τον Κίνδυνο Επιτοκίου από θέσεις που δεν περιλαμβάνονται στο Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών .....	17
Γ.4 Κίνδυνος Ρευστότητας .....	18
Γ.5 Λειτουργικός Κίνδυνος.....	19
<b>Δ. ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ .....</b>	<b>20</b>

## A. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

### A.1 Εισαγωγή

Η AEGEAN BALTIC BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (η «Τράπεζα», «AB Bank») είναι πιστωτικό ίδρυμα με έδρα την Ελλάδα, που λειτουργεί σύμφωνα με την τραπεζική νομοθεσία της Ελληνικής Δημοκρατίας και της Ευρωπαϊκής Ένωσης, καθώς και των αποφάσεων των αρχών που εποπτεύουν τα Ελληνικά Πιστωτικά Ιδρύματα.

Σύμφωνα με την ισχύουσα τραπεζική νομοθεσία, η AB Bank εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος βάσει του πλαισίου για την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων των Πιστωτικών Ιδρυμάτων και των Εταιρειών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, γνωστού ως «Βασιλεία II».

### A.2 Αντικείμενο Εργασιών της AB Bank

Η AB Bank ιδρύθηκε το 2002 και λειτουργεί από την έδρα της στο Μαρούσι, οδός Κηφισίας 217<sup>Α</sup>, 15124, ως Ανώνυμη Εταιρεία (ΜΑΕ 52755/06/Β/02/34), σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 περί Ανωνύμων Εταιρειών και του Ν. 3601/2007 περί Πιστωτικών Ιδρυμάτων. Η Τράπεζα διατηρεί ένα (1) υποκατάστημα επί της οδού Ακτής Μιαούλη 93, 18538, στον Πειραιά. Η Τράπεζα δεν διατηρεί άλλα γραφεία, υποκαταστήματα ή θυγατρικές εταιρείες στην Ελλάδα ή το εξωτερικό.

Σκοπός της Τράπεζας είναι η διενέργεια του συνόλου, άνευ περιορισμού ή άλλης διακρίσεως, των εργασιών και δραστηριοτήτων που η κείμενη νομοθεσία εκάστοτε επιτρέπει σε ημεδαπά πιστωτικά ιδρύματα και περιγράφονται ενδεικτικά στο άρθρο 4 του Καταστατικού της. Εντούτοις, από ιδρύσεώς της η AB Bank έχει προσανατολίσει τις δραστηριότητές της στη ναυτιλιακή επιχειρηματική τραπεζική, δηλαδή την παροχή χρηματοπιστωτικών προϊόντων και υπηρεσιών, τη διενέργεια παρεπόμενων κλασικών τραπεζικών εργασιών, τη διαχείριση διαθεσίμων, και τις συμβουλευτικές υπηρεσίες σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις ή άλλα πρόσωπα για επενδύσεις και γενικότερες χρηματοοικονομικές συναλλαγές στο ναυτιλιακό κλάδο.

### A.3 Το πλαίσιο «Βασιλεία II»

Από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2008 έχουν τεθεί σε ισχύ οι οδηγίες του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων και την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεων επενδύσεων. Από την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011 έχει τεθεί σε ισχύ και η οδηγία 2010/76/ΕΚ η οποία τροποποιεί διατάξεις των ανωτέρω δύο οδηγιών σχετικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, τις επανατιλοποιήσεις, καθώς και τις δημοσιοποιήσεις και τον εποπτικό έλεγχο των αποδοχών προσωπικού.

Οι ως άνω οδηγίες εισάγουν στην Ευρωπαϊκή Ένωση το πλαίσιο «Βασιλεία II» για την εποπτεία της κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων («ΠΙ») και των εταιρειών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών («ΕΠΕΥ») και ενσωματώνονται στο ελληνικό δίκαιο, μέσω:

- 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», και
- Σειράς Πράξεων Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔ/ΤΕ) οι οποίες ρυθμίζουν τις λεπτομέρειες εφαρμογής του παραπάνω νόμου και εξειδικεύουν το πλαίσιο εποπτείας των ΠΙ από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Το πλαίσιο Βασιλεία II αποτελείται από τρεις θεμελιώδεις «Πυλώνες» εποπτείας, ειδικότερα:

- Ο Πυλώνας 1 αναφέρεται στον προσδιορισμό των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων που διαμορφώνουν για τα ΠΙ η έκθεσή τους στον Πιστωτικό Κίνδυνο, τον Κίνδυνο Αγοράς και το Λειτουργικό Κίνδυνο καθώς και στις αναγνωρισμένες μεθοδολογίες προσδιορισμού και υπολογισμού αυτών.
- Ο Πυλώνας 2 περιλαμβάνει τη Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου («ΔΑΕΕΚ») την οποία θα πρέπει να διενεργούν τα ίδια τα ΠΙ σε σχέση με το σύνολο των κινδύνων στους οποίους εκτίθενται, καθώς και τη Διαδικασία Εποπτικής Αξιολόγησης («ΔΕΑ») που διενεργείται από την εποπτική αρχή έναντι της επάρκειας των εσωτερικών κεφαλαίων των ΠΙ.
- Τέλος, ο Πυλώνας 3 αναφέρεται στις υποχρεώσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων ως προς τη δημοσιοποίηση βασικών πληροφοριών σχετικά με την έκθεσή τους στους κινδύνους που αντιμετωπίζουν και των ακολουθούμενων διαδικασιών αντιμετώπισης των κινδύνων αυτών. Ο Πυλώνας 3 αποσκοπεί στην ενίσχυση της διαφάνειας και της πειθαρχίας των πιστωτικών ιδρυμάτων επί των νέων εποπτικών κανόνων ανάληψης και διαχείρισης.

Οι παρούσες δημοσιοποιήσεις διενεργούνται κατά τα καθοριζόμενα στον Πυλώνα 3 του νέου πλαισίου, και σύμφωνα με τα σχετικές οριζόμενα στις ΠΔ/ΤΕ 2592/2007, 2632/2010 και 2655/2012. Σημειώνεται ότι στην παρούσα αναφορά περιλαμβάνονται μόνο οι δημοσιοποιήσεις που έχουν εφαρμογή στην Τράπεζα.

### A.4. Αλλαγές στο εποπτικό περιβάλλον με εισαγωγή στη Βασιλεία III

Με το από 16 Δεκεμβρίου 2010 έγγραφό της, η Επιτροπή της Βασιλείας δημοσιοποίησε τις οριστικές της προτάσεις και το προτεινόμενο χρονοδιάγραμμα εφαρμογής του νέου, ενισχυμένου πλαισίου εποπτικών κανόνων - Βασιλεία III. Η Βασιλεία III επί της ουσίας ενισχύει τη Βασιλεία II μέσω της τροποποίησης υπαρχόντων ή της προσθήκης νέων εποπτικών κανόνων. Συγκεκριμένα: (α) Τροποποιεί τη σύνθεση των Εποπτικών Κεφαλαίων και καθορίζει νέα, υψηλότερα ελάχιστα αποδεκτά όρια αυτών, (β) Εισάγει την

τήρηση συγκεκριμένων δεικτών χρηματοοικονομικής μόχλευσης, και (γ) Εισάγει την τήρηση ελάχιστων αποδεκτών ορίων ρευστότητας. Η οριστικοποίηση και θεσμοθέτηση των κανόνων της Βασιλείας III από την Ευρωπαϊκή Ένωση αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2012. Εν τω μεταξύ, το Φεβρουάριο 2012 η Τράπεζα της Ελλάδος εξέδωσε την ΠΔ/ΤΕ 2654/2012 με την οποία τροποποιείται ο καθορισμός και αυξάνονται σταδιακά τα όρια επάρκειας των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων των ΠΙ (βλ. επίσης και Ενότητα Β.2, κατωτέρω).

## B. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

### B.1 Εποπτικά ίδια κεφάλαια

Τα Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια («ΕΚ») των ΠΙ δεν ταυτίζονται με τα λογιστικά ίδια κεφάλαια όπως αυτά ορίζονται κατά τα ΔΛΠ/ΔΠΧΑ, παρότι ο υπολογισμός των ΕΚ στηρίζεται στα κατά τα ΔΛΠ/ΔΠΧΑ λογιστικά μεγέθη και στοιχεία, αφού όμως αυτά έχουν υποστεί συγκεκριμένες εποπτικές προσαρμογές (π.χ. αφαίρεση άυλων πάγιων στοιχείων, αποθεματικού αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου ομολόγων διαθέσιμων προς πώληση).

Όπως ορίζονται από το ισχύον νομικό και εποπτικό πλαίσιο, τα ΕΚ διακρίνονται σε Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier I) και Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Tier II). Η κάθε μία από τις δύο αυτές κατηγορίες περιλαμβάνει κύρια και πρόσθετα κεφάλαια:

- **Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων**
  - *Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Total Tier I Capital)*
    - Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Core Tier I Capital ή Upper Tier I Capital)
    - Πρόσθετα Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Lower Tier I Capital)
  - *Σύνολο Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων (Total Tier II Capital)*
    - Κύρια Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Upper Tier II Capital)
    - Πρόσθετα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Lower Tier II Capital)

Τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Core Tier I Capital ή Upper Tier I Capital) αποτελούνται από το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο, τη διαφορά από έκδοση κοινών μετοχών υπέρ το άρτιο, το τακτικό αποθεματικό και τα συσσωρευμένα αδιανέμητα κέρδη εις νέον, καθώς και μέρος (50%) της συμμετοχής του ΠΙ στο μετοχικό κεφάλαιο άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και ασφαλιστικών εταιρειών με ποσοστό πλέον του 10% (20% για τις ασφαλιστικές εταιρείες), μη περιλαμβανομένων στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ΠΙ. Τα Πρόσθετα Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Lower Tier I Capital) αποτελούνται από προνομιούχες μετοχές και από εποπτικά αναγνωρισμένους χρεωστικούς τίτλους έκδοσης των ΠΙ ή θυγατρικών τους εταιρειών (κυρίως σύνθετα ομόλογα μακροχρόνια ή αόριστης λήξης και ανακλητότητας από τον εκδότη, που ενέχουν χαρακτηριστικά προνομιούχου μετοχικού τίτλου για τον κομιστή ως προς τον υπολογισμό και την απόληψη της απόδοσής τους) που παρέχουν μεταξύ άλλων τη δυνατότητα, υπό προϋποθέσεις, στον εκδότη/ΠΙ να αναβάλει ή και να ακυρώσει την καταβολή πληρωτέων τόκων προκειμένου να ενισχύσει την κεφαλαιακή του επάρκεια («Υβριδικόί Τίτλοι»).

Ως Κύρια Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Upper Tier II Capital) αναγνωρίζονται εκδόσεις των ΠΙ χρεωστικών τίτλων/ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης, αόριστης διάρκειας που πληρούν συγκεκριμένες εποπτικές προϋποθέσεις ως προς τα χαρακτηριστικά τους, κεφαλαιοποιηθέντα αποθεματικά από αναπροσαρμογή της αξίας παγίων περιουσιακών στοιχείων, και μέρος του τυχόν θετικού υπολοίπου του αποθεματικού αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση μετοχικών τίτλων. Τα Πρόσθετα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια κυρίως περιλαμβάνουν εποπτικά αναγνωρισμένους χρεωστικούς τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης έκδοσης των ΠΙ, τακτής αλλά όχι μικρότερης των πέντε ετών διάρκειας που δεν εμπεριέχουν ρήτρες πρόωρης εξόφλησης.

Από το Δεκέμβριο 2008 έχει τεθεί σε ισχύ ο Ν.3723/2008 «Ενίσχυση της Ρευστότητας της Οικονομίας για την Αντιμετώπιση των Επιπτώσεων της Διεθνούς Χρηματοπιστωτικής Κρίσης». Το Άρθρο 1 του Νόμου προβλέπει μεταξύ άλλων την ενίσχυση των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων των ΠΙ μέσω της έκδοσης προνομιούχων μετοχών από τα ΠΙ οι οποίες αναλαμβάνονται από το Ελληνικό Δημόσιο. Με την νέα ΠΔ/ΤΕ 2654/2012 η ΤτΕ καθορίζει ότι τα κεφάλαια των ΠΙ από προνομιούχες μετοχές του Ν. 3723/2008 περιλαμβάνονται στα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια.

### B.2 Κεφαλαιακή επάρκεια

Τόσο ο Πυλώνας 1 όσο και ο Πυλώνας 2 του νέου πλαισίου Βασιλεία II άπτονται της κεφαλαιακής επάρκειας των ΠΙ.

#### B.2.1 Κεφαλαιακή επάρκεια υπό τον Πυλώνα 1

Υπό τον Πυλώνα 1, μέσω σειράς σχετικών ΠΔ/ΤΕ η εποπτεύουσα αρχή των ΠΙ (Τράπεζα της Ελλάδος) προσδιορίζει:

- Τις εποπτικά αναγνωριζόμενες κύριες κατηγορίες κινδύνων – Πιστωτικός, Αγοράς και Λειτουργικός – και τις αποδεκτές μεθοδολογίες υπολογισμού του ύψους των κινδύνων ανά κατηγορία, δηλαδή τους τρόπους υπολογισμού των σταθμισμένων έναντι κινδύνου χρηματοοικονομικών ανοιγμάτων («ΣΧΑ») των στοιχείων Ενεργητικού εντός και εκτός ισολογισμού.
- Το ελάχιστο επίπεδο ΕΚ το οποίο κάθε ΠΙ θα πρέπει να διαθέτει σε σχέση με το ύψος των χρηματοοικονομικών κινδύνων που έχει αναλάβει, δηλαδή την ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαιτήση («ΚΑ») ανά ΣΧΑ. Ως ελάχιστη ΚΑ έχει ορισθεί το 8% του κάθε ΣΧΑ.
- Τον υπολογισμό του Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΔΚΕ), δηλαδή του λόγου των Συνολικών ΕΚ του προς τα συνολικά ΣΧΑ του κάθε ΠΙ αλλά και τις αποδεκτές αναλογίες σύνθεσης των Συνολικών ΕΚ. Το Σύνολο των Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων δεν

μπορεί να υπερβαίνει το Σύνολο των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier II  $\leq$  Tier I), και τα Πρόσθετα Βασικά Ίδια Κεφάλαια δεν πρέπει να αποτελούν πλέον του 1/3<sup>ου</sup> των Συνολικών Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Lower Tier I / Tier I  $\leq$  1/3), ενώ τα Πρόσθετα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια δεν πρέπει να υπερβαίνουν το 50% των Συνολικών Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Lower Tier II / Tier I  $\leq$  50%). Ο ισχύων ελάχιστος αποδεκτός συνολικός ΔΚΕ είναι 8% και, συνεπώς, η ελάχιστη τιμή του Βασικού Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας (Core Tier I Capital Ratio) είναι 4%, μέχρι την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2012.

- Σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2654/2012, από την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2012 τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Core Tier I Capital) των ΠΙ θα πρέπει να αντιστοιχούν σε τουλάχιστον 9% των Συνολικών ΣΧΑ ενώ από την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2013 ο εν λόγω ελάχιστος δείκτης αυξάνεται σε 10%. Με την αύξηση των ελάχιστων αποδεκτών τιμών του Βασικού Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, τίθενται πλέον και οι ελάχιστες αποδεκτές τιμές του συνολικού ΔΚΕ στα ως άνω επίπεδα.

### B.2.2 Κεφαλαιακή επάρκεια υπό τον Πυλώνα 2

Υπό τον Πυλώνα 2, προσδιορίζεται ότι, επιπρόσθετα των όσων προβλέπονται στον Πυλώνα 1, το κάθε ΠΙ θα πρέπει να έχει καταρτίσει και να εφαρμόζει Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας του Εσωτερικού Κεφαλαίου («ΔΑΕΕΚ»), σύμφωνα με προκαθορισμένους εποπτικούς κανόνες και προϋποθέσεις, η οποία είναι υποκείμενη σε Διαδικασία Εποπτικής Αξιολόγησης («ΔΕΑ») από την εποπτεύουσα αρχή. Μέσω των διαδικασιών του Πυλώνα 2, εντοπίζονται και αξιολογούνται οι κίνδυνοι στους οποίους υπόκειται το κάθε ΠΙ, συμπεριλαμβανομένων και πιθανών κινδύνων που δεν καλύπτονται ή δεν αντιμετωπίζονται επαρκώς από τον Πυλώνα 1, και καθορίζεται το επίπεδο των επαρκών οικονομικών πόρων (κεφαλαίων) του ΠΙ για την κάλυψή του από ενδεχόμενη εκδήλωση όλων των σημαντικών κινδύνων που πιθανόν να αντιμετωπίσει, ανάλογα και με τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της δραστηριότητας και των δυνατοτήτων μέτρησης των κινδύνων που διαθέτει. Στόχος του Πυλώνα 2 είναι να εντοπίζεται προληπτικά το εύρος των κεφαλαιακών απαιτήσεων που θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη εσωτερικά το κάθε ΠΙ ώστε να προβαίνει τόσο στη διακράτηση επαρκών κεφαλαίων όσο και στη συνεχή βελτίωση των διαδικασιών και των συστημάτων της διαχείρισης των κινδύνων που αναλαμβάνει.

### B.3 Σημαντικά Γεγονότα που επέδρασαν στην Κεφαλαιακή Επάρκεια των Ελληνικών ΠΙ το 2011

Στις 26 Οκτωβρίου 2011 συμφωνήθηκε από την ηγεσία της ΕΕ η συνέχιση της χρηματοδότησης της Ελλάδας μέχρι και το 2014 με €130 δις μέσω του «Δεύτερου Συμφώνου», υπό την προϋπόθεση (α) της υιοθέτησης από την Ελληνική Κυβέρνηση δραστικότερων μέτρων δημοσιονομικής προσαρμογής και μεταρρυθμίσεων, και (β) την επιτυχή υλοποίηση του προγράμματος εθελοντικής ανταλλαγής Ελληνικών Κρατικών Ομολόγων που διακρατούσε ο ιδιωτικός τομέας (συμπεριλαμβανομένων και των Ελληνικών τραπεζών και ασφαλιστικών ταμείων) συνολικού ύψους €210 δις, περίπου, με νέους τίτλους με ονομαστική αξία απομειωμένη κατά 53,5% της αρχικής, χαμηλότερο κόστος τόκων, και εξόφληση σε 10 έως 30 έτη από την ημερομηνία ανταλλαγής («PSI»).

Το PSI ολοκληρώθηκε επιτυχώς τον Μάρτιο του 2012, έχοντας ως αποτέλεσμα τη μείωση της ονομαστικής αξίας του ελληνικού κρατικού χρέους κατά περίπου €107 δις. Σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ η ανταλλαγή θεωρείται διορθωτικό γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού, για το οποίο απαιτείται αναγνώριση της σχετικής ζημίας απομείωσης στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις των ΠΙ για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2011. Ο υπολογισμός της σχετικής ζημίας απομείωσης διενεργήθηκε με τη μέθοδο της παρούσας αξίας των χρηματοροών που προκύπτουν από την ανταλλαγή. Η προκύπτουσα ζημιά υπερέβη κατά 20% -25% την προαναφερθείσα απώλεια (53,5%) επί της ονομαστικής αξίας των ανταλλαγέντων ομολόγων και διαμορφώθηκε για τον Ελληνικό χρηματοπιστωτικό κλάδο σε €35 δις, περίπου, πρό φόρων.

Στο Δεύτερο Σύμφωνο προβλέπεται επίσης ότι περί τα €50 δις θα χρησιμοποιηθούν από την Ελληνική Κυβέρνηση, μέσω του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΕΤΧΣ»), για την επανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών Τραπεζών που θα αντιμετωπίσουν κεφαλαιακή ανεπάρκεια εξαιτίας τόσο των ζημιών που θα υποστούν από τη συμμετοχή τους στο PSI όσο και από τη διενέργεια προβλέψεων έναντι επισφαλών απαιτήσεων στα δανειακά τους χαρτοφυλάκια που προκαλούνται από τη συνεχιζόμενη ύφεση στην οικονομία της χώρας, και κρίνονται μελλοντικά βιώσιμες από την ΤτΕ.

Στα κριτήρια βιωσιμότητας και ανακεφαλαιοποίησης η ΤτΕ έλαβε υπόψη της τις μέχρι σήμερα οικονομικές επιδόσεις του κάθε ΠΙ, σε συνδυασμό με το τριετές επιχειρηματικό σχέδιο που το κάθε ΠΙ έχει εκπονήσει και υποβάλλει για το σκοπό αυτό καθώς και την μελλοντική επίπτωση στα κεφάλαια τους των ευρημάτων της διαγνωστικής μελέτης της BlackRock Solutions. Η διαγνωστική άσκηση ελέγχου της εταιρείας BlackRock Solutions διενεργήθηκε κατόπιν οδηγίας της Τράπεζας της Ελλάδος κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2011, προκειμένου να εξετασθεί ενδελεχώς το εγχώριο δανειακό χαρτοφυλάκιο των ελληνικών ΠΙ και των θυγατρικών τους στην Ελλάδα, και ολοκληρώθηκε στα τέλη του 2011. Σύμφωνα με τα δημοσιοποιηθέντα αποτελέσματα της διαγνωστικής μελέτης της BlackRock, υπό το Βασικό Σενάριο η συνολική πιθανή «αναμενόμενη ζημιά» σε βάθος τριετίας του ελληνικού τραπεζικού συστήματος υπολογίστηκε ότι υπερβαίνει τις διενεργηθείσες μέχρι την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011 λογιστικές προβλέψεις έναντι πιστωτικού κινδύνου από τα ΠΙ κατά περίπου €15-€20 δις.

### B.4 Τα Εποπτικά Ίδια κεφάλαια και οι εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις της AB Bank

Στον ακόλουθο Πίνακα Π.1. παρουσιάζεται αναλυτικά η διάρθρωση των ΕΚ της AB Bank στις 31.12.2011 και 31.12.2010, οι αντίστοιχες εποπτικές προσαρμογές, και ο υπολογισμός των Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων και των Συνολικών Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις ΠΔ/ΤΕ 2587/2007 και ΠΔ/ΤΕ 2654/2012.

**ΠΙΝΑΚΑΣ Π.1**

<b>Διάρθρωση Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων της AB Bank</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	€' 000	€' 000
<b>Ίδια Κεφάλαια:</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	37.980	37.980
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	50.182	50.194
Αποτελέσματα εις νέον	(919)	4.092
<b>Τακτικό αποθεματικό</b>	<b>253</b>	<b>253</b>
Αποθεματικό των διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων	(1.527)	(1.725)
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα ΔΠΧΑ</b>	<b>85.969</b>	<b>90.794</b>
<b>Εποπτικές προσαρμογές των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων:</b>		
Προσαρμογή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων	1.527	1.725
<b>Μείον:</b> Άυλα πάγια στοιχεία	(253)	(354)
<b>Σύνολο εποπτικών προσαρμογών των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>1.274</b>	<b>1.371</b>
<b>Σύνολο Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) για τον υπολογισμό του ΔΚΕ</b>	<b>87.243</b>	<b>92.165</b>
<b>Σύνολο Πρόσθετων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Lower Tier I)</b>	-	-
<b>Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I) για τον υπολογισμό του ΔΚΕ</b>	<b>87.243</b>	<b>92.165</b>
<b>Σύνολο Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων (Upper + Lower Tier II)</b>	-	-
<b>Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια (Total Tier I + Total Tier II) για τον υπολογισμό του ΔΚΕ</b>	<b>87.243</b>	<b>92.165</b>

Σημειώνεται ότι:

- 1) Το Μετοχικό Κεφάλαιο της AB Bank αποτελείται από 2.110.000 κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, μετοχές, ονομαστικής αξίας €18,00 έκαστη.
- 2) Οι εποπτικές προσαρμογές των κατά τα ΔΛΠ/ΔΠΧΑ λογιστικών ιδίων κεφαλαίων της AB Bank αφορούν στην αφαίρεση των άυλων πάγιων στοιχείων και του αποθεματικού των διαφορών αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία των διαθέσιμων προς πώληση ομολογιακών τίτλων.
- 3) Η Τράπεζα δεν έχει συμμετάσχει στο Άρθρο 1 του Ν. 3723/2008 και στα Ίδια Κεφάλαια της δεν περιλαμβάνονται προνομιούχοι τίτλοι οιαδήποτε είδους.
- 4) Τόσο στις 31.12.2011 όσο και στις 31.12.2010 το σύνολο των ΕΚ της Τράπεζας αποτελούνται μόνον από Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Core Tier I).

**B.4.1 Κεφαλαιακές απαιτήσεις υπό τον Πυλώνα 1**

Η AB Bank, στα πλαίσια του Πυλώνα 1 της Βασιλείας II, υπολογίζει τα ΣΧΑ και τις αντίστοιχες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς και του λειτουργικού κινδύνου, ως ακολούθως:

- Πιστωτικός Κίνδυνος: Με τη Μέθοδο της Τυποποιημένης Προσέγγισης, κατά τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2588/2007
- Κίνδυνος Αγοράς: Με τη Μέθοδο της Τυποποιημένης Προσέγγισης, κατά τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2591/2007
- Λειτουργικός Κίνδυνος: Με τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη, κατά τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2590/2007

Ο Πίνακας Π.2. παρουσιάζει αναλυτικά το ύψος των ΣΧΑ και τις αντίστοιχες κεφαλαιακές απαιτήσεις της Τράπεζας κατά την 31.12.2011, ανά κατηγορία κινδύνου και ανοίγματος. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις υπό τον Πυλώνα I υπολογίζονται ως το 8% των αντίστοιχων ΣΧΑ:

**ΠΙΝΑΚΑΣ Π.2**

<b>Διάρθρωση Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και ΣΧΑ της AB Bank</b>	<b>2011</b>		<b>2010</b>	
	<b>Κεφ. Απαιτήση</b>	<b>ΣΧΑ</b>	<b>Κεφ. Απαιτήση</b>	<b>ΣΧΑ</b>
	€' 000	€' 000	€' 000	€' 000
<b>Α) ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ</b>				
<b>Κατηγορίες Ανοιγμάτων Σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση:</b>				
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	42	525	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	2.020	25.256	2.488	31.097
Επιχειρήσεις	20.026	250.321	16.415	205.180
Σε Καθυστέρηση*	-	-	-	-
Λοιπά ανοίγματα	93	1.163	115	1.445
<b>Σύνολο Πιστωτικού Κινδύνου</b>	<b>22.181</b>	<b>277.265</b>	<b>19.018</b>	<b>237.722</b>
<b>Β) ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ</b>				
<b>Κατηγορίες Ανοιγμάτων Σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση:</b>				
Ειδικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους	6	75	12	152
Γενικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους	23	288	4	53
<b>Σύνολο Κινδύνου Αγοράς</b>	<b>29</b>	<b>363</b>	<b>16</b>	<b>205</b>
<b>Γ) ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (με την προσέγγιση του Βασικού Δείκτη)</b>	<b>1.472</b>	<b>18.400</b>	<b>1.509</b>	<b>18.860</b>
<b>Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και ΣΧΑ (Σύνολα Α+Β+Γ)</b>	<b>23.682</b>	<b>296.031</b>	<b>20.543</b>	<b>256.787</b>

\* Όπως ορίζεται στην ΠΔ/ΤΕ 2588/2007

Ο Πίνακας Π.3 που ακολουθεί κατωτέρω παρουσιάζει τον υπολογισμό του ΔΚΕ της Τράπεζας (λόγος του Συνόλου των ΕΚ προς το Σύνολο των ΣΧΑ):

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.3

<b>ΔΚΕ και Πλεόνασμα Ελαχίστων ΕΚ υπό τον Πυλώνα 1</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	€' 000	€' 000
Κύρια Βασικά ΕΚ (Core Tier I) για τον υπολογισμό του ΔΚΕ	87.243	92.165
<b>Σύνολο ΕΚ για τον υπολογισμό του ΔΚΕ</b>	<b>87.243</b>	<b>92.165</b>
Σύνολο ΣΧΑ	296.031	256.787
<b>Βασικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Core Tier I Capital Ratio)</b>	<b>29,47%</b>	<b>35,89%</b>
<b>Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Total Capital Ratio)</b>	<b>29,47%</b>	<b>35,89%</b>
<b>Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) ελάχιστων ΕΚ υπό τον Πυλώνα 1</b>	<b>+63.561</b>	<b>+71.622</b>

Στα εποπτικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας για το 2011 περιλαμβάνεται η επίπτωση από τη συμμετοχή της στο PSI. Σύμφωνα με ομόφωνη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας της 8<sup>ης</sup> Μαρτίου 2012, η AB Bank συμμετείχε στο PSI με το σύνολο των Ελληνικών Κρατικών Ομολόγων που κατείχε, συνολικής ονομαστικής αξίας €9,0 εκατ. Παρότι η ανταλλαγή των ομολόγων ελληνικού δικαίου ολοκληρώθηκε στις 12 Μαρτίου 2012, θεωρείται διορθωτικό γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού, για το οποίο απαιτείται αναγνώριση της σχετικής ζημίας απομείωσης στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2011. Η Τράπεζα διενήργησε τον υπολογισμό της σχετικής ζημίας απομείωσης με τη μέθοδο της παρούσας αξίας των χρηματοροών που προκύπτουν από την ανταλλαγή. Η προκύπτουσα ζημία υπερβαίνει κατά 20,5% περίπου την προαναφερθείσα απώλεια (53,5%) επί της ονομαστικής αξίας των ανταλλαγέντων ομολόγων. Συνεπώς, η AB Bank αναγνώρισε συνολική ζημία απομείωσης αξίας από το PSI ύψους €6,7 εκατ. πρό φόρων και καθαρή ζημία €5,3 εκατ. μετά τον αναβαλλόμενο φόρο που αναγνωρίστηκε.

Η AB Bank συμμετείχε στη διαγνωστική μελέτη της BlackRock Solutions που διενεργήθηκε με εντολή της Τράπεζας της Ελλάδος επί του εγχώριου τραπεζικού συστήματος με σκοπό να διαπιστωθούν ακριβέστερα οι επιπτώσεις της ύφεσης στην ποιότητα των δανείων των Ελληνικών τραπεζών. Τα αποτελέσματα της διαγνωστικής μελέτης της BlackRock πιστοποίησαν την υψηλή ποιότητα του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων της AB Bank και των διαδικασιών χρηματοδότησης των πελατών της. Τόσο υπό το Βασικό Σενάριο όσο και υπό το Ακραίο Σενάριο η συνολική πιθανή «αναμενόμενη ζημία» σε βάθος τριετίας του χαρτοφυλακίου ναυτιλιακών χορηγήσεων της Τράπεζας υπολογίστηκε από τη BlackRock (ως ποσοστό επί του μεικτού υπολοίπου των χορηγήσεων) στα χαμηλότερα επίπεδα ανάμεσα στα ναυτιλιακά χαρτοφυλάκια που μελετήθηκαν.

Δεδομένου του ισχυρού ΔΚΕ της AB Bank και των ως άνω επιπτώσεων επί των ΕΚ της από το PSI και τα αποτελέσματα της διαγνωστικής μελέτης της BlackRock Solutions, δεν απαιτείται η ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας και ως εκ τούτου η AB Bank δεν συμμετέχει στις σχετικές διαπραγματεύσεις με την ΤτΕ και το ΕΤΧΣ.

Τέλος, δεδομένης της σύνθεσης των ΕΚ της και του ύψους του Βασικού Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας (Core Tier I Capital Ratio) της την 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2011 η AB Bank βρίσκεται σε πλεονεκτική θέση να εναρμονισθεί χωρίς δυσκολία με το πλαίσιο Βασιλεία III.

#### B.4.2 Απαιτήσεις εσωτερικών κεφαλαίων υπό τον Πυλώνα 2

Σκοπός του Πυλώνα 2 είναι να συμπληρώσει τον Πυλώνα 1 διευρύνοντας και εμβαθύνοντας την αναγνώριση, ανάλυση, επιμέτρηση και διαχείριση των κινδύνων στους οποίους υπόκεινται τα ΠΙ, ώστε να εξασφαλίζεται ότι παραμένουν διαθέσιμοι επαρκείς χρηματοοικονομικοί πόροι (κεφάλαια) για την έγκαιρη και αποτελεσματική αντιμετώπιση των κινδύνων που αναλαμβάνει το κάθε ΠΙ. Έτσι, ο Πυλώνας 2 επεκτείνει την έννοια της κεφαλαιακής επάρκειας των ΠΙ πέραν των ελάχιστων εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι των κυρίων κινδύνων που καλύπτει ο Πυλώνας 1, εισάγοντας την έννοια της επάρκειας σε εσωτερικά διαθέσιμα οικονομικά κεφάλαια (economic capital) που απαιτούνται για να αντιμετωπισθούν όλοι οι πιθανοί κίνδυνοι, δηλαδή και κίνδυνοι που δεν συμπεριλαμβάνονται στον Πυλώνα 1, όπως π.χ. ο κίνδυνος συγκέντρωσης, ο κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος επιτοκίου του τραπεζικού χαρτοφυλακίου κ.τ.λ.

Επιπρόσθετα, ενώ ο Πυλώνας 1 θέτει κοινούς, για όλα τα ΠΙ, ποσοτικούς κανόνες και κριτήρια για τον υπολογισμό ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων και κεφαλαιακής επάρκειάς τους, ο Πυλώνας 2 αναγνωρίζει και λαμβάνει υπόψη του τα ιδιαίτερα ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά του κάθε ΠΙ που προκύπτουν από το μέγεθός του, τη φύση και την πολυπλοκότητα των εργασιών του, τις πρακτικές διαχείρισης και μείωσης των κινδύνων που εφαρμόζει κ.τ.λ. εισάγοντας την αρχή της αναλογικότητας.

Οι στόχοι του Πυλώνα 2 υπηρετούνται κυρίως μέσω της ΔΑΕΕΚ και της ΔΕΑ, κατά τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2595/2007. Η εφαρμογή αυτών των δύο διαδικασιών αποσκοπεί στη συστηματική και πειθαρχημένη εφαρμογή των αρχών του Πυλώνα 2, συνδέοντας τις σχετικές διαδικασίες που ακολουθούν τα ΠΙ (ΔΑΕΕΚ) με συγκεκριμένες διαδικασίες εποπτείας αυτών από την εποπτική αρχή (ΔΕΑ).

Οι μεθοδολογίες που ακολουθεί η AB Bank για τη μέτρηση και την αξιολόγηση της εσωτερικής κεφαλαιακής της επάρκειας είναι ανάλογες του προφίλ των κινδύνων που προκύπτουν από τη φύση των εργασιών της και το οικονομικό και οργανικό της μέγεθος, και συνδέουν τις διατιθέμενες μεθόδους ανάλυσης και διαχείρισης των κινδύνων με την ενεργή διαχείριση της κεφαλαιακής της βάσης. Η περαιτέρω αναβάθμιση και συστηματικοποίηση των δυνατοτήτων αναγνώρισης, αξιολόγησης και διαχείρισης των κινδύνων αποτελεί βασική και συνεχή επιδίωξη της Διοίκησης της AB Bank προκειμένου όχι μόνο να ανταποκρίνονται πλήρως στις εποπτικές οδηγίες αλλά και να αποτελούν τη βάση για την υποστήριξη των στρατηγικών στόχων του Τράπεζας.

Το πλαίσιο υπολογισμού και διαχείρισης του εσωτερικού κεφαλαίου της AB Bank συνδυάζει τις μεθοδολογίες που προτείνονται από την ΠΔ/ΤΕ 2595/2007 με άλλες βέλτιστες πρακτικές για τη μέτρηση και τη διαχείριση όλων των σημαντικών κινδύνων, προκειμένου να επιτυγχάνεται ακριβέστερη εκτίμηση της επάρκειας των οικονομικών πόρων που απαιτούνται για την κάλυψη της φύσης και του επιπέδου των κινδύνων που προκύπτουν από τις τρέχουσες και μελλοντικές δραστηριότητες της Τράπεζας. Πιο συγκεκριμένα, οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις που προκύπτουν από την εφαρμογή του Πυλώνα I συμπληρώνονται και από περαιτέρω απαιτήσεις που προκύπτουν από το συνδυασμό εσωτερικών μεθοδολογιών, ποιοτικών εκτιμήσεων και σεναρίων προσομοίωσης όλων των κινδύνων σε ακραίες καταστάσεις (stress tests), θέτοντας παράλληλα και εσωτερικά επίπεδα διαβαθμισμένων δεικτών και ορίων κεφαλαιακής επάρκειας (warning levels/target levels), στα πλαίσια της αρχής της έγκαιρης πρόληψης και της συντηρητικότητας.

## Γ. ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η τραπεζική δραστηριότητα είναι συνυφασμένη με την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η AB Bank, αναγνωρίζοντας τη σημασία της έγκαιρης αναγνώρισης και ορθής αξιολόγησης, ανάλυσης και παρακολούθησης των κινδύνων που αναλαμβάνει μέσω των δραστηριοτήτων της, καθώς και τα προβλεπόμενα της ΠΔΤΕ 2577/2006, έχει συστήσει για αυτό το σκοπό διοικητικά ανεξάρτητη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων («ΜΔΚ»).

Η ΜΔΚ είναι ανεξάρτητη από εκτελεστικές αρμοδιότητες και αναφέρεται για θέματα της αρμοδιότητάς της στη Διοίκηση και, μέσω αυτής, στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η ΜΔΚ λειτουργεί στη βάση του ευρύτερου πλαισίου διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας, το οποίο περιλαμβάνει τους ακόλουθους κύριους άξονες:

- Το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει τους εκάστοτε επιχειρησιακούς στόχους της Τράπεζας και τις αντίστοιχες βασικές κατευθύνσεις της Πολιτικής Ανάλυσης Κινδύνων της Τράπεζας.
- Η Διοίκηση, ύστερα από εισήγηση της ΜΔΚ, έχει την ευθύνη εξειδίκευσης της Πολιτικής Ανάλυσης Κινδύνων ανά κατηγορία κινδύνου, τύπο ανοιγμάτων, προϊόντων καθώς και των διαδικασιών, μονάδων, οργάνων και επιτροπών της Τράπεζας με αποφασιστικές αρμοδιότητες ως προς την ανάληψη κινδύνων κ.τ.λ.
- Η ΜΔΚ έχει την ευθύνη υλοποίησης και παρακολούθησης της Πολιτικής Ανάλυσης Κινδύνων και του ευρύτερου πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, έχοντας την αρμοδιότητα για:
  - Την ανάλυση, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αναφορά προς τη Διοίκηση των κινδύνων που αναλαμβάνει η Τράπεζα
  - Την κατάρτιση και εφαρμογή των κατάλληλων διαδικασιών εντοπισμού, αξιολόγησης, τεκμηρίωσης και διαχείρισης των κινδύνων
  - Την παρακολούθηση και τον υπολογισμό των απαιτούμενων εποπτικών και οικονομικών κεφαλαίων για την κάλυψη των κινδύνων που αναλαμβάνει η Τράπεζα
  - Την υποβολή προτάσεων και εισηγήσεων προς τη Διοίκηση της Τράπεζας για διορθωτικές ενέργειες και την υιοθέτηση πολιτικών για τη διαχείριση ανειλημμένων κινδύνων ή/και για τροποποιήσεις στο σχεδιασμό της Πολιτικής Ανάλυσης Κινδύνων της Τράπεζας
- Ως προς την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων, η ΜΔΚ υπόκειται στον έλεγχο της Μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης της Τράπεζας, η οποία με τη σειρά της αναφέρεται στην Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Τράπεζας βρίσκεται σε διαδικασία εναρμονισμού με τις νέες απαιτήσεις του εν ισχύ Θεσμικού και κανονιστικού πλαισίου. Γενικά, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας εγκρίνει και έχει τη συνολική ευθύνη κανονιστικής συμμόρφωσης με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο, τους εσωτερικούς κανονισμούς και τις αρχές της εταιρικής διακυβέρνησης. Η Τράπεζα εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες που διασφαλίζουν ότι διαχειρίζεται αποτελεσματικά τον κίνδυνο να υποστεί οικονομική ζημία, νομικές ή εποπτικές κυρώσεις, ή ζημία στη φήμη της λόγω πλημμελούς ή μη συμμόρφωσης. Η θέσπιση πληρέστερης εσωτερικής Πολιτικής Συμμόρφωσης, η οποία θα περιλαμβάνει και τις δημοσιοποιήσεις του Πυλώνα 3, θα έχει ολοκληρωθεί εντός του έτους.

### Γ.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Η τραπεζική δραστηριότητα, γενικότερα, και η φύση των εργασιών της AB Bank ειδικότερα, καθιστούν τον πιστωτικό κίνδυνο τη σημαντικότερη πηγή κινδύνου για την Τράπεζα. Ο πιστωτικός κίνδυνος συνίσταται στην πιθανότητα η Τράπεζα να υποστεί χρηματοοικονομικές ζημιές ως αποτέλεσμα αδυναμίας των οφειλετών της να εκπληρώσουν τις συμβατικές ή τις συναλλακτικές τους υποχρεώσεις.

Ο βαθμός κινδύνου του κάθε πιστωτικού ανοίγματος διαμορφώνεται από πλήθος ποσοτικών και ποιοτικών παραγόντων, όπως οι γενικότερες συνθήκες της οικονομίας, οι συνθήκες της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται ο κάθε οφειλέτης, η προηγούμενη και εξελισσόμενη χρηματοοικονομική του θέση, η εμπειρία και οι επιδόσεις του οφειλέτη στο χρηματοδοτούμενο κλάδο ή στη διαχείριση του χρηματοδοτούμενου αντικειμένου, το ύψος, είδος, δομή και προβλεπόμενη διάρκεια των σχετικών ανοιγμάτων, η ύπαρξη και ο βαθμός επάρκειας καλυμμάτων και εξασφαλίσεων έναντι της αξίας του κάθε ανοίγματος και η δυνατότητα επαρκούς ανάλυσης και ακριβούς αξιολόγησης όλων αυτών των παραγόντων.

Η έκθεση της AB Bank στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κυρίως από τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τις πιστοδοτήσεις Επιχειρηματικής Πίστης προς ναυτιλιακές επιχειρήσεις και επιχειρήσεις παροχής υπηρεσιών ή επενδύσεων στο ναυτιλιακό κλάδο,



από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητας και τις δραστηριότητες διαχείρισης διαθεσίμων της Τράπεζας, από πράξεις διαπραγμάτευσης στις αγορές παραγώγων και συναλλάγματος και από το διακανονισμό χρεογράφων.

### Γ.1.1 Στρατηγικές και διαδικασίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου

Η πιστωτική πολιτική για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο παρέχει στο προσωπικό της Τράπεζας τους θεμελιώδεις άξονες για την ανάληψη και τον έλεγχο (αναγνώριση, μέτρηση, έγκριση, παρακολούθηση και παραγωγή αναφορών) του σχετικού πιστωτικού κινδύνου. Ο σχεδιασμός της πιστωτικής πολιτικής λαμβάνει υπόψη τα ιδιαίτερα γνωρίσματα της ναυτιλιακής πίστης στην οποία εξειδικεύεται η AB Bank, τους επιχειρηματικούς στόχους και τα πλαίσια ανάληψης κινδύνων που έχουν τεθεί, καθώς και το οργανικό μέγεθος και τα οργανωτικά χαρακτηριστικά της Τράπεζας σε συνδυασμό με τις απαιτήσεις που τίθενται από το κανονιστικό πλαίσιο.

Παρότι η Τράπεζα ακολουθεί για τον Πιστωτικό Κίνδυνο τη Μέθοδο της Τυποποιημένης Προσέγγισης για τον υπολογισμό των Εποπτικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και τη στάθμιση έναντι κινδύνου των χρηματοοικονομικών ανοιγμάτων της από το επιχειρηματικό/ναυτιλιακό χαρτοφυλάκιο, για εσωτερικούς σκοπούς χρησιμοποιεί δεκάβαθμη κλίμακα πιστοληπτικής αξιολόγησης και παρακολούθησης της πιστωτικής επίδοσης των δανειοληπτών της. Οι διαβαθμίσεις της κλίμακας κυμαίνονται από «1-Εξαιρετή» μέχρι «10-Απώλεια» και η αξιολόγηση γίνεται βάσει της οικονομικής ευρωστίας και της εκτιμώμενης πιστοληπτικής ικανότητας του κάθε πιστούχου. Για την κατάταξη λαμβάνονται υπόψη ποσοτικά και ποιοτικά χαρακτηριστικά του κάθε πιστούχου, συμπεριλαμβανομένης και της επίδοσης που έχει επιδείξει έναντι ανειλημμένων υποχρεώσεων του, σε συνδυασμό με τα χαρακτηριστικά της υπό εξέταση δανειοδοτικής πρότασης και των δεδομένων και εξελίξεων στις σχετικές ναυτιλιακές αγορές. Επισημαίνεται ότι παρόλο το πλήθος των οικονομοτεχνικών στοιχείων που λαμβάνονται υπόψη για την αξιολόγηση και κατάταξη του κάθε πιστούχου, η εσωτερική διαβάθμιση διενεργείται επί τη βάση της συνεκτίμησης και της σύνθεσης της υποκειμενικής κρίσης των συμμετεχόντων στα προβλεπόμενα στάδια αξιολόγησης και έγκρισης (judgmental system).

Η πιστωτική πολιτική για τα υπόλοιπα τραπεζικά χαρτοφυλάκια της Τράπεζας (Διατραπεζική Αγορά/Απαιτήσεις έναντι Π.Ι., χαρτοφυλάκια διαθέσιμων προς πώληση ή διακρατούμενων ως τη λήξη τίτλων ομολογιών ή μετοχών κτλ) επίσης αποτελείται από άξονες ανάληψης και ελέγχου των σχετικών πιστωτικών κινδύνων, και ο σχεδιασμός τους συναρτάται με τους εκάστοτε εγκεκριμένους επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας σε συνδυασμό με τις επιχειρησιακές της ανάγκες, το εγκεκριμένα αποδεκτά επίπεδα ανάληψης κινδύνων και τις απαιτήσεις των κανονιστικών πλαισίων.

Η AB Bank δεν δραστηριοποιείται στη λιανική τραπεζική ή τη στεγαστική πίστη και δεν διαθέτει σχετικές πιστωτικές πολιτικές.

Η πιστωτική πολιτική μορφοποιείται και υλοποιείται μέσω σειράς αποφάσεων και οδηγιών της Διοίκησης και των εντεταλμένων οργάνων της Τράπεζας, ενώ η ανάληψη και ο έλεγχος του πιστωτικού κινδύνου διενεργείται σύμφωνα με τους άξονες και κανόνες που θέτει η πολιτική, και τις σχετικές διαδικασίες που αναφέρουν τα εσωτερικά εγχειρίδια πιστοδοτήσεων, διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου και οι σχετικές εσωτερικές εγκύκλιοι της Διοίκησης και των εντεταλμένων οργάνων της Τράπεζας. Οι διαδικασίες αυτές υπόκεινται σε τροποποιήσεις, λόγω αλλαγών στο επιχειρηματικό περιβάλλον και τον επιχειρησιακό σχεδιασμό, με στόχο τη συνεχή εξέλιξη και προσαρμογή της Τράπεζας σε μεταβαλλόμενες συνθήκες.

Η πιστωτική πολιτική έχει εγκριθεί και μπορεί να τροποποιηθεί ή αναθεωρηθεί μόνο από το Διοικητικό Συμβούλιο ή τη Διοίκηση της Τράπεζας, μετά από εισήγηση της Διοίκησης ή της ΜΔΚ ή της Επιτροπής Πιστοδοτήσεων, και υπόκειται σε περιοδική αναθεώρηση. Οποιαδήποτε εξαίρεση από την ισχύουσα πιστωτική πολιτική πρέπει να εγκρίνεται από τη Διοίκηση ή την Επιτροπή Πιστοδοτήσεων ή την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού, με τη σύμφωνη γνώμη του τομέα Πιστωτικού Κινδύνου της ΜΔΚ. Οι εξαιρέσεις καταγράφονται, τεκμηριώνονται και ορίζονται αυστηρά ως προς τη διάρκεια ισχύος και τη συχνότητα αναθεώρησής τους.

### Γ.1.2 Ορισμοί και πληροφορίες

Ως χρηματοοικονομικά ανοίγματα που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο θεωρούνται όχι μόνον οι εντός ισολογισμού εκταμιευμένες απαιτήσεις της Τράπεζας έναντι αντισυμβαλλομένων ή οι επενδύσεις της σε αξίες και πάγια, αλλά και οι εκτός ισολογισμού απαιτήσεις της Τράπεζας που προκύπτουν από πράξεις διαπραγμάτευσης παραγώγων και από αναληφθείσες υποχρεώσεις της για μελλοντικές ή δυνητικές εκταμιεύσεις απαιτήσεων (μη εκταμιευμένα υπόλοιπα δανείων ή ανακυκλούμενων πιστώσεων, ενέγγυες πιστώσεις, εγγυητικές επιστολές κτλ.).

Σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό και εποπτικό πλαίσιο, για την εποπτική αναγνώριση και αποτύπωση του πιστωτικού κινδύνου που φέρουν τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα, αυτά μετατρέπονται σε «πιστωτικά ισοδύναμα» (“credit coefficients”) εφαρμόζοντας επί αυτών συγκεκριμένους «συντελεστές πιστωτικής μετατροπής» (“credit conversion factors”) οι οποίοι ποικίλουν ανάλογα με το είδος και τα χαρακτηριστικά του κάθε τέτοιου ανοίγματος.

Για λογιστικούς σκοπούς, ως υπερήμερα ανοίγματα ορίζονται εκείνα που παρουσιάζουν τουλάχιστον μία ημέρα καθυστέρηση στην συμβατική αποπληρωμή της οποιασδήποτε μορφής απαίτησης (κεφάλαιο, δόση κεφαλαίου, δεδουλευμένοι τόκοι, προμήθειες κτλ) από τον αντισυμβαλλόμενο.

Για λογιστικούς και εποπτικούς σκοπούς, ως ανοίγματα σε οριστική καθυστέρηση ή επισφαλή ανοίγματα (“non performing”) θεωρούνται οι μη εξυπηρετούμενες απαιτήσεις που έχουν τεθεί σε οριστική καθυστέρηση, ήτοι:

- Έχει γίνει έναρξη νομικών ενεργειών, ή/και
- Η καθυστέρηση πληρωμής ποσού κεφαλαίου, τόκων κτλ που σχετίζεται με το άνοιγμα έχει ξεπεράσει τις 90 ημέρες.

### Γ.1.3 Μέθοδος υπολογισμού λογιστικών προβλέψεων

Για λογιστικούς σκοπούς, ως ανοίγματα υποκείμενα σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους (“impairment test”) ο οποίος οδηγεί στο σχηματισμό σχετικής πρόβλεψης, ορίζονται εκείνα για τα οποία υπάρχουν σαφείς ενδείξεις αρνητικών πιστωτικών γεγονότων τα οποία επηρεάζουν τις μελλοντικές χρηματοροές του πιστούχου, καθιστώντας πιθανή τη μη ολική αποπληρωμή των υποχρεώσεων του έναντι της σχετικής απαίτησης της Τράπεζας. Συγκεκριμένα, σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους υπόκεινται τα ανοίγματα για τα οποία:

- Έχει προηγουμένως υπολογισθεί απομείωση αξίας σε ατομικό επίπεδο, ή/και
- Έχει γίνει έναρξη νομικών ενεργειών, ή/και
- Η εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του πιστούχου αντιστοιχεί σε Πιθανότητα Αθέτησης 100%, ή/και
- Έχει εκδηλωθεί δυσκολία ή αδυναμία συμβατικών έγκαιρης πληρωμής ποσού κεφαλαίου, τόκων ή άλλου ποσού που σχετίζεται με το άνοιγμα, ή/και
- Παρότι δεν έχει εκδηλωθεί δυσκολία ή αδυναμία πληρωμής των απαιτήσεων της Τράπεζας, η Τράπεζα εκτιμά βάσει άλλων παραγόντων ότι υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις (π.χ. αρνητικές εξελίξεις στις συνθήκες της αγοράς ή της οικονομικής κατάστασης του πιστούχου) πιθανής εκδήλωσης τέτοιας δυσκολίας ή αδυναμίας στο εγγύς μέλλον, προς την Τράπεζα ή προς τρίτους.
- Σε συνδυασμό και με τα ως άνω κριτήρια, όλες οι πιστοδοτήσεις οι οποίες έχουν εσωτερικά αξιολογηθεί στη βαθμίδα «6-Αποδεκτή» ή σε υποδεέστερη βαθμίδα του συστήματος εσωτερικής πιστοληπτικής διαβάθμισης της Τράπεζας.

Ο έλεγχος και υπολογισμός της απομείωσης αξίας των ανοιγμάτων (χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) διενεργείται σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζονται στο ΔΛΠ 36 και τη μεθοδολογία που ορίζει το ΔΛΠ 39. Βάσει συγκεκριμένων ενδείξεων και τη χρήση συγκεκριμένων υποθέσεων για την εξέλιξη των χρηματοοικονομικών παραμέτρων, διενεργείται εκτίμηση της επίδρασής τους στις μελλοντικές οικονομικές επιδόσεις των αντίστοιχων πιστούχων και, σε συνδυασμό με την αξιολόγηση πιθανών εξασφαλίσεων ή εγγυήσεων που καλύπτουν το άνοιγμα, υπολογίζεται ή δυνητική απομείωση του ποσού του ανοίγματος με τη μορφή των μελλοντικών χρηματοροών, άρα και η εκτιμώμενη απομειωμένη αξία της εν λόγω απαίτησης.

Συνεπώς, αν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις ότι υπάρχει ή ότι ενδέχεται να υπάρξει ζημία απομείωσης, το ποσό της ζημίας υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του ανοίγματος και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων ως εξής:

- Με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο (effective interest rate) του ανοίγματος, αν το δάνειο έχει σταθερό επιτόκιο
- Με το τρέχον πραγματικό επιτόκιο όπως καθορίζεται από τη σύμβαση δανείου, αν το δάνειο έχει κυμαινόμενο επιτόκιο
- Με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο πριν την τροποποίηση των όρων, αν οι όροι του δανείου έχουν επαναδιαπραγματευθεί ή άλλως τροποποιηθεί λόγω οικονομικών δυσκολιών του πιστούχου

Έλεγχος απομείωσης διενεργείται τουλάχιστον μία φορά κάθε έτος.

### Γ.1.4 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που ενέχουν Πιστωτικό Κίνδυνο

Στον Πίνακα Π.4 που ακολουθεί, παρουσιάζεται το συνολικό ακαθάριστο ποσό των ανοιγμάτων της AB Bank στις 31.12.2011, όπως προκύπτουν από τα εντός και τα εκτός ισολογισμού στοιχεία της Τράπεζας, δηλαδή πριν από τη διενέργεια προβλέψεων και λοιπών προσαρμογών απομείωσης αξίας και πριν την εφαρμογή τεχνικών υπολογισμού του πιστωτικού κινδύνου βάσει των σχετικών εποπτικών προσαρμογών (π.χ. στάθμιση ανοιγμάτων έναντι κινδύνου, μετατροπή των εκτός ισολογισμού ανοιγμάτων σε πιστωτικά ισοδύναμα κτλ).

**ΠΙΝΑΚΑΣ Π.4**

<b>Ανοίγματα της 31.12.2011 – Εντός και Εκτός Ισολογισμού</b>	<b>Συνολικό Άνοιγμα €' 000</b>	<b>Εντός Ισολογισμού €' 000</b>	<b>Εκτός Ισολογισμού €' 000</b>
<b>Κατηγορίες Ανοιγμάτων</b>			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	33.518	33.518	-
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	4.028	4.028	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	44.819	44.819	-
Επιχειρήσεις	315.022	275.082	39.940
Λοιπά ανοίγματα	1.887	1.887	-
<b>Σύνολο ανοιγμάτων</b>	<b>399.274</b>	<b>359.334</b>	<b>39.940</b>
<b>Ανοίγματα της 31.12.2010 – Εντός και Εκτός Ισολογισμού</b>	<b>Συνολικό Άνοιγμα €' 000</b>	<b>Εντός Ισολογισμού €' 000</b>	<b>Εκτός Ισολογισμού €' 000</b>
<b>Κατηγορίες Ανοιγμάτων</b>			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	38.850	38.850	-
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	128.542	128.542	-
Επιχειρήσεις	248.250	219.477	28.773
Λοιπά ανοίγματα	1.900	1.900	-
<b>Σύνολο ανοιγμάτων</b>	<b>417.542</b>	<b>388.769</b>	<b>28.773</b>

Ο Πίνακας Π.5 παρουσιάζει το συνολικό ακαθάριστο ποσό των ανοιγμάτων της AB Bank (εντός και εκτός ισολογισμού), όπως κατανέμεται **γεωγραφικά, μεταξύ κατοίκων Ελλάδος και εξωτερικού**. Σημειώνεται ότι, δεδομένης της εξειδίκευσης της Τράπεζας στο ναυτιλιακό κλάδο, στον οποίο η συντριπτική πλειονότητα των δανειοληπτριών επιχειρήσεων αποτελούν υπεράκτιες εταιρείες, ως κάτοικος εξωτερικού θεωρείται η έδρα δραστηριοποίησης του τελικού πιστούχου ή/και η εθνικότητα του πλοιοκτήτη. Συνεπώς, οι ελληνόκτητες υπεράκτιες επιχειρήσεις νοούνται ως κάτοικοι Ελλάδος.

**ΠΙΝΑΚΑΣ Π.5**

Ανοίγματα της <b>31.12.2011</b> – Κάτοικοι Ελλάδας και Άλλων Χωρών	Συνολικό Άνοιγμα €' 000	Ελλάδα €' 000	Άλλες Χώρες €' 000
<b>Κατηγορίες Ανοιγμάτων</b>			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	33.518	23.518	10.000
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	4.028	28	4.000
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	44.819	27.869	16.950
Επιχειρήσεις	315.022	249.040	65.982
Λοιπά ανοίγματα	1.887	1.887	-
<b>Σύνολο ανοιγμάτων</b>	<b>399.274</b>	<b>302.342</b>	<b>96.932</b>

Ανοίγματα της <b>31.12.2010</b> – Κάτοικοι Ελλάδας και Άλλων Χωρών	Συνολικό Άνοιγμα €' 000	Ελλάδα €' 000	Άλλες Χώρες €' 000
<b>Κατηγορίες Ανοιγμάτων</b>			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	38.850	23.895	14.955
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	128.542	115.577	12.965
Επιχειρήσεις	248.250	202.919	45.331
Λοιπά ανοίγματα	1.900	1.900	-
<b>Σύνολο ανοιγμάτων</b>	<b>417.542</b>	<b>344.291</b>	<b>73.251</b>

Τα ποσά των Συνολικών Ανοιγμάτων του Πίνακα Π.4 που προκύπτουν μετά την αφαίρεση προβλέψεων και λοιπών προσαρμογών απομείωσης της αξίας τους για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται στον Πίνακα Π.6α κατωτέρω.

**ΠΙΝΑΚΑΣ Π.6α**

Ανοίγματα της <b>31.12.2011</b> – Μετά από Προβλέψεις	Αρχική Αξία Ανοιγματος €' 000	Πρόβλεψη/Ζημιά Απομείωσης Αξίας €' 000	Άνοιγμα μετά την αφαίρεση προβλέψεων και ζημιών απομείωσης αξίας €' 000
<b>Κατηγορίες Ανοιγμάτων</b>			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	33.518	(6.671)	26.847
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	4.028	-	4.028
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	44.819	-	44.819
Επιχειρήσεις	315.022	(2.903)	312.119
Λοιπά ανοίγματα	1.887	-	1.887
<b>Σύνολο ανοιγμάτων</b>	<b>399.274</b>	<b>(9.574)</b>	<b>389.700</b>

Ανοίγματα της <b>31.12.2010</b> – Μετά από Προβλέψεις	Αρχική Αξία Ανοιγματος €' 000	Πρόβλεψη/Ζημιά Απομείωσης Αξίας €' 000	Άνοιγμα μετά την αφαίρεση προβλέψεων και ζημιών απομείωσης αξίας €' 000
<b>Κατηγορίες Ανοιγμάτων</b>			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	38.850	-	38.850
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	4.028
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	128.542	-	128.542
Επιχειρήσεις	248.250	(2.327)	245.923
Λοιπά ανοίγματα	1.900	-	1.900
<b>Σύνολο ανοιγμάτων</b>	<b>417.542</b>	<b>(2.327)</b>	<b>415.215</b>

Επισημαίνεται ότι τα ποσά των προβλέψεων και λοιπών προσαρμογών απομείωσης αξίας ("impairment") του Πίνακα Π.6α:

- Αφορούν αποκλειστικά σε εντός ισολογισμού στοιχεία
- Η πρόβλεψη/ζημιά απομείωσης αξίας στα ανοίγματα έναντι Κεντρικών Κυβερνήσεων και Κεντρικών Τραπεζών (€6,7 εκατ.) αναφέρεται στην επίδραση του PSI στο χαρτοφυλάκιο Ελληνικών Κρατικών Ομολόγων της Τράπεζας στις 31.12.2011.
- Η πρόβλεψη/ζημιά απομείωσης αξίας στα ανοίγματα έναντι Επιχειρήσεων (€2,9 εκατ.) αφορούν σε ειδικές προβλέψεις του χαρτοφυλακίου ναυτιλιακών δανείων της Τράπεζας

Από τον Πίνακα Π.6α, ανωτέρω, παρατηρείται ότι στις 31.12.2011 το Συνολικό Ποσό Ανοιγμάτων εντός Ισολογισμού της AB Bank ανέρχεται σε €349,76 εκατ. (δηλαδή μη συνυπολογίζοντας το σύνολο των εκτός ισολογισμού ανοιγμάτων, ύψους €39,9 εκατ., του Πίνακα Π.4, ανωτέρω), μετά από τον συνυπολογισμό των προβλέψεων/ζημιών απομείωσης αξίας για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ("impairment") συνολικού ύψους €9,6 εκ. Κατά την ίδια ημερομηνία το Σύνολο Ενεργητικού στον κατά τα ΔΛΠ/ΔΠΧΑ (IFRS) ισολογισμό της Τράπεζας ανέρχονταν σε €347,46 εκ. Η προκύπτουσα διαφορά των €2,3 εκ. μεταξύ του εποπτικού εντός ισολογισμού Συνολικού Ποσού Ανοιγμάτων και του λογιστικού Συνολικού Ενεργητικού στον ισολογισμό της Τράπεζας οφείλεται κυρίως στην

απομείωση της αξίας διαπραγματεύσιμων («διαθέσιμων προς πώληση») τίτλων ομολόγων οι οποίοι στον κατά τα ΔΛΠ/ΔΠΧΑ (IFRS) ισολογισμό αποτιμώνται στην εύλογη/αγοραία αξία τους.

Στον εποπτικό υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου δεν λαμβάνεται υπόψη η εξ αποτιμήσεως υπέρ ή υπό αξία των διαπραγματεύσιμων πιστωτικών τίτλων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου. Ως αξία του ανοίγματος/απαιτήσεων θεωρείται το αναπόσβεστο υπόλοιπο της επενδεδυμένης αξίας από την Τράπεζα, μειωμένο κατά το ποσό πρόβλεψης/ζημιάς απομείωσης που τυχόν έχει διενεργηθεί για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου έναντι των αντίστοιχων εκδόσεων. Στις 31.12.2011 η AB Bank αναγνώρισε ζημία €6,67 εκατ. (πρό φόρων) από την απομείωση της αξίας του συνόλου των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που διακρατούσε, με αναπόσβεστο υπόλοιπο επενδεδυμένης αξίας €9,0 εκατ., ως αποτέλεσμα της συμμετοχής της στον PSI.

Αναφορικά με το χαρτοφυλάκιο δανείων και απαιτήσεων πελατείας (ναυτιλιακές χορηγήσεις) ο Πίνακας Π.6β παρουσιάζει αναλυτικότερα την τελική διαμόρφωση του συνολικού ποσού προβλέψεων/ζημιάς απομείωσης αξίας για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, ύψους €2,9 εκατ. στις 31.12.2011 έναντι €2,3 εκατ. στις 31.12.2010.

#### ΠΙΝΑΚΑΣ Π.6β

Χαρτοφυλάκιο Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας - Διαμόρφωση ποσού προβλέψεων/ζημιών απομείωσης αξίας για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	2011 €' 000	2010 €' 000
<b>Υπόλοιπο την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου</b>	<b>(2.327)</b>	<b>(3.079)</b>
Ζημιές απομείωσης για τη χρήση	(842)	(1.450)
Ανακτήσεις	342	726
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	(76)	(249)
<b>Ζημιές απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων</b>	<b>(576)</b>	<b>(973)</b>
Διαγραφές δανείων	-	(1.725)
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου</b>	<b>(2.903)</b>	<b>(2.327)</b>

Η κλαδική κατανομή των ανοιγμάτων του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου της AB Bank αναλύονται στον Πίνακα Π.7, κατωτέρω. Το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει σχεδόν αποκλειστικά εταιρείες του ναυτιλιακού κλάδου, και ειδικότερα πλοιοκτήτριες εταιρείες, εταιρείες διαχείρισης πλοίων, εταιρείες ναυτιλιακών επενδύσεων και εταιρείες παροχής υπηρεσιών προς το ναυτιλιακό κλάδο. Η ανάλυση ακολουθεί τους κλάδους της ναυτιλίας ανά τύπο πλοίων και βασίζεται στα εντός και εκτός ισολογισμού ανοίγματα του χαρτοφυλακίου.

#### ΠΙΝΑΚΑΣ Π.7

Ανοίγματα Επιχειρηματικής Πίστης Στη Ναυτιλία – Κλαδική κατανομή (ανά τύπο πλοίων) ως % επί του συνολικού Χαρτοφυλακίου	Συνολικό Άνοιγμα '11 %	Συνολικό Άνοιγμα '10 %
<b>Κλάδοι</b>		
Δεξαμενόπλοια Αργού Πετρελαίου (Crude Oil Tankers)	19,8	15,5
Δεξαμενόπλοια Παραγώνων Πετρελαίου (Products Tankers)	12,3	16,3
Δεξαμενόπλοια Ειδικού Τύπου Πετρελαιοειδών και Χημικών (Specialized / Chemical Tankers)	12,2	19,4
Πλοία Μεταφοράς Υγροποιημένων Πετρο-αερίων (LPG Carriers)	4,3	7,6
Πλοία Εξυπηρέτησης Υπεράκτιας Εξόρυξης Πετρελαίου (Platform Supply / Offshore Handling Vessels)	1,6	2,4
Φορτηγά Ξηρού Χύδην Φορτίου (Bulk Carriers)	24,7	16,9
Φορτηγά Γενικού Φορτίου και Ειδικού Τύπου (General Cargo / MPPs)	0,1	0,2
Πλοία Μεταφοράς Container (Containerships)	7,1	7,9
Πλοία Μεταφοράς Επιβατών και Οχημάτων (Ro-Pax / Ro-Ro)	8,5	9,9
Κρουαζιερόπλοια (Cruiseships)	0,4	0,7
Υπηρεσίες	8,9	3,2
<b>Σύνολο ανοιγμάτων ναυτιλιακής πίστης</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Ο Πίνακας Π.8 παρουσιάζει τα συνολικά ανοίγματα της Τράπεζας, μετά τον συνυπολογισμό των προβλέψεων και ζημιών απομείωσης αξίας για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, ταξινομημένα σε χρονικές περιόδους κατανομής των αντίστοιχων συμβατικών χρηματοροών.

#### ΠΙΝΑΚΑΣ Π.8

Χρονική Κατανομή Συνολικών Ανοιγμάτων (31.12.2011)	Συνολικό Άνοιγμα €' 000	Έως 1 μήνα €' 000	1 έως 3 μήνες €' 000	3 έως 6 μήνες €' 000	6 έως 12 μήνες €' 000	Πάνω από 1 έτος €' 000
<b>Κατηγορίες Ανοιγμάτων</b>						
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	26.847	7.028	1.983	238	1.441	16.168
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	44.819	37.831	1.187	-	-	5.798
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	4.028	-	-	21	27	3.980
Επιχειρήσεις	272.179	19.316	16.119	8.129	17.866	210.749
Λοιπά ανοίγματα	1.887	656	955	6	-	270
<b>Σύνολο ανοιγμάτων εντός ισολογισμού</b>	<b>349.760</b>	<b>64.831</b>	<b>20.244</b>	<b>8.394</b>	<b>19.334</b>	<b>236.965</b>
<b>Σύνολο ανοιγμάτων εκτός ισολογισμού*</b>	<b>39.940</b>	<b>-</b>	<b>5.773</b>	<b>6.983</b>	<b>7.655</b>	<b>19.529</b>
<b>Σύνολο ανοιγμάτων</b>	<b>389.700</b>	<b>64.831</b>	<b>26.017</b>	<b>15.377</b>	<b>26.989</b>	<b>256.494</b>

\* Το σύνολο των εκτός ισολογισμού ανοιγμάτων αναφέρονται στο Επιχειρηματικό Χαρτοφυλάκιο

## Γ.1.5 Χαρτοφυλάκια υποκείμενα στην Τυποποιημένη Προσέγγιση

Όπως αναφέρθηκε ανωτέρω, στα πλαίσια του Πυλώνα 1 της Βασιλείας II, η AB Bank έχει επιλέξει τη χρήση της Μεθόδου της Τυποποιημένης Προσέγγισης για τον Πιστωτικό Κίνδυνο, δηλαδή για τον υπολογισμό των σταθμισμένων χρηματοοικονομικών ανοιγμάτων της («ΣΧΑ») και των αντίστοιχων ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου (ΠΔ/ΤΕ 2588/2007).

Σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση, η αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου από τα πιστωτικά ιδρύματα βασίζεται σε αντίστοιχες αξιολογήσεις εγκεκριμένων από την εποπτική αρχή Εξωτερικών Οργανισμών Πιστοληπτικής Αξιολόγησης («ΕΟΠΑ»). Οι ΕΟΠΑ που χρησιμοποιούνται από την AB Bank είναι οι Standard & Poor's, Moody's και Fitch, οι οποίοι έχουν αναγνωρισθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος (Απόφαση 250/25.9.2007). Οι αξιολογήσεις των παραπάνω ΕΟΠΑ, όπου υπάρχουν διαθέσιμες, χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα για όλα τα χαρτοφυλάκια της, και κυρίως για ανοίγματα έναντι:

- Κεντρικών κυβερνήσεων / κεντρικών τραπεζών
- Πολυμερών Τραπεζών Ανάπτυξης
- Ιδρυμάτων του χρηματοπιστωτικού τομέα, και
- Επιχειρήσεων (εφόσον έχουν αξιολογηθεί)

Οι πιστοληπτικές αξιολογήσεις των αναγνωρισμένων ΕΟΠΑ αντιστοιχίζονται σε προκαθορισμένες από την εποπτική αρχή βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας, οι οποίες φέρουν διαφορετικούς συντελεστές στάθμισης έναντι πιστωτικού κινδύνου, ανά κατηγορία και τύπο ανοίγματος (ΠΔ/ΤΕ 2588/2007, Τμήμα Ε'), όπως συνοπτικά στον Πίνακα Π.9 που ακολουθεί:

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.9

ΒΑΘΜΙΔΕΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ	1	2	3	4	5	6
<b>S &amp; P</b>	AAA έως AA-	A+ έως A-	BBB+ έως BBB-	BB+ έως BB-	B+ έως B-	CCC+ ή χαμηλότερη
<b>Moody's</b>	Aaa έως Aa3	A1 έως A3	Baa1 έως Baa3	Ba1 έως Ba3	B1 έως B3	Caa1 ή χαμηλότερη
<b>Fitch</b>	AAA έως AA-	A+ έως A-	BBB+ έως BBB-	BB+ έως BB-	B+ έως B-	CCC+ ή χαμηλότερη
<b>Κεντρικές κυβερνήσεις &amp; Κεντρικές τράπεζες</b>	0%	20%	50%	100%	100%	150%
<b>Ιδρύματα χρηματοπιστωτικού τομέα ≤ 3 μήνες</b>	20%	20%	20%	50%	50%	150%
<b>Ιδρύματα χρηματοπιστωτικού τομέα &gt; 3 μήνες</b>	20%	50%	50%	100%	100%	150%
<b>Επιχειρήσεις</b>	20%	50%	100%	100%	150%	150%

Δεδομένου ότι η συντριπτική πλειοψηφία των επιχειρήσεων, καθώς και άλλων νομικών προσώπων ανά τον κόσμο με τα οποία συναλλάσσονται οι τράπεζες δεν είναι πιστοληπτικά αξιολογημένοι και διαβαθμισμένοι από ΕΟΠΑ, οι εποπτικοί κανόνες προβλέπουν ότι οι «αδιαβάθμητοι» πιστούχοι κάθε κατηγορίας ανοιγμάτων σταθμίζονται με τον υψηλότερο συντελεστή μεταξύ (α) αυτών που εμφανίζονται σκιασμένοι στον ανωτέρω Πίνακα Π.9 και (β) του συντελεστή που ισχύει για την Κεντρική Κυβέρνηση του κράτους που έχουν τη νομική τους έδρα. Στην περίπτωση ανοιγμάτων έναντι Κεντρικών Κυβερνήσεων και Κεντρικών Τραπεζών κρατών μελών της Ευρωζώνης ο συντελεστής στάθμισης που ισχύει είναι 0% (1<sup>η</sup> Βαθμίδα Πιστωτικής Ποιότητας), ανεξαρτήτως της πιστοληπτικής διαβάθμισης που έχουν λάβει από τους ΕΟΠΑ.

Σημειώνεται ότι κανένας από τους πιστούχους του Επιχειρηματικού Χαρτοφυλακίου της AB Bank που αποτελούν επιχειρήσεις του ναυτιλιακού κλάδου δεν είναι διαβαθμισμένοι από ΕΟΠΑ, και ως εκ τούτου όλοι κατανέμονται στην κατηγορία στάθμισης 100%, ή 150% εφόσον έχουν τεθεί σε καθεστώς οριστικής καθυστέρησης/επισφάλειας.

Στον Πίνακα Π.10 που ακολουθεί, παρατίθενται τα συνολικά ανοίγματα προς στάθμιση της AB Bank στις 31.12.2011, ανά κατηγορία ανοίγματος, βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας και αντιστοιχούντα συντελεστή στάθμισης, μετά την αφαίρεση προβλέψεων και ζημιών απομείωσης της αξίας τους και πριν την επίδραση των τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου:

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.10

Συνολικά Μεικτά Ανοίγματα προς Στάθμιση της 31.12.2011	Σύνολο € '000	0% € '000	10%-20% € '000	35% € '000	50% € '000	75% € '000	100% € '000	> 150% € '000
<b>Κατηγορίες Ανοιγμάτων</b>								
Κεντρικές κυβερνήσεις & Κεντρικές τράπεζες	26.847	18.898	-	-	1.049	-	6.900	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	44.819	-	11.653	-	26.484	-	11.064	6.004
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	4.028	4.028	-	-	-	-	-	-
Επιχειρήσεις	311.949	-	10.651	-	-	-	287.353	13.945
Λοιπά ανοίγματα*	1.887	657	-	-	-	275	955	-
<b>Σύνολο ανοιγμάτων εντός ισολογισμού</b>	<b>389.700</b>	<b>23.583</b>	<b>22.304</b>	<b>-</b>	<b>27.553</b>	<b>275</b>	<b>295.886</b>	<b>20.119</b>

\* Τα Λοιπά Ανοίγματα με συντελεστή στάθμισης 75% αποτελούν δάνεια προσωπικού. Τα δάνεια προσωπικού κατατάσσονται εποπτικά στα ανοίγματα Λιανικής Τραπεζικής. Τόσο επειδή η Τράπεζα δεν δραστηριοποιείται στη Λιανική Τραπεζική όσο και επειδή η συνολική αξία ανοίγματος είναι ιδιαίτερα περιορισμένη, τα δάνεια προσωπικού κατατάσσονται στην παρούσα Έκθεση ως μέρος των Λοιπών Ανοιγμάτων.

### Γ.1.6 Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου

Οι τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου αφορούν κυρίως σε εποπτικά αποδεκτές εξασφαλίσεις έναντι του κάθε ανοίγματος ή/και σε άλλες τεχνικές οι οποίες επιδρούν μειωτικά στην αξία του ανοίγματος προς στάθμιση και την αξία της αναμενόμενης ζημίας. Μετά την επίδραση των τεχνικών αυτών επί των ανοιγμάτων προς στάθμιση (δηλ. των αρχικών ανοιγμάτων μετά την αφαίρεση προβλέψεων και ζημιών απομείωσης της αξίας τους), τα προκύπτοντα ποσά σταθμίζονται με τους συντελεστές που αντιστοιχούν στην πιστωτική τους ποιότητα, και υπολογίζονται τα ΣΧΑ και οι αντίστοιχες κεφαλαιακές απαιτήσεις.

#### Πολιτικές και διαδικασίες αποτίμησης και διαχείρισης των εξασφαλίσεων

Η λήψη εξασφαλίσεων λειτουργεί ως αντιστάθμισμα του πιστωτικού κινδύνου, έχοντας ως σκοπό τη μέγιστη δυνατή κάλυψη της πιθανής ζημιάς που πιθανόν να υποστεί η Τράπεζα σε περίπτωση που ο πιστούχος αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του και να αποπληρώσει το άνοιγμα κατά τα συμβατικά προβλεπόμενα. Ως εξασφαλίσεις έναντι ανοιγμάτων χορηγήσεων θεωρούνται τα πάσης φύσεως περιουσιακά στοιχεία ή δικαιώματα επί περιουσιακών στοιχείων ή εγγυήσεις έναντι κάλυψης υποχρεώσεων, τα οποία τίθενται στη διάθεση της Τράπεζας είτε από τους ίδιους τους πιστούχους είτε από τρίτα πρόσωπα, προκειμένου να χρησιμοποιηθούν ως συμπληρωματικές πηγές ρευστοποίησης των αντίστοιχων απαιτήσεων.

Η επιχειρηματική πίστη διενεργείται από την AB Bank βάσει καταγεγραμμένων πολιτικών και πρακτικών σχετικά με τα είδη και τις μορφές των εξασφαλίσεων που γίνονται αποδεκτές, ανάλογα με το είδος και τα χαρακτηριστικά της κάθε χρηματοδότησης. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται και στη σύναψη τεκμηριωμένων δανειακών συμβάσεων στις οποίες περιγράφονται τα είδη και ο σκοπός που υπηρετείται από τη λήψη των αντίστοιχων εξασφαλίσεων καθώς και τη σύναψη συμβάσεων για τις ίδιες τις εξασφαλίσεις, στις οποίες αναφέρεται ρητά η αποτελεσματική διαδικασία παρακολούθησης της διατηρησιμότητας της αξίας της εξασφάλισης και της ρευστοποίησής της για την κάλυψη των υποχρεώσεων του πιστούχου έναντι της χορήγησης.

Η λήψη και το είδος των εξασφαλίσεων εξαρτάται από το είδος και τα χαρακτηριστικά τόσο της πιστοδότησης όσο και του πιστούχου. Σχετίζεται τόσο με ποιοτικά όσο και με ποσοτικά στοιχεία όπως η βιωσιμότητα της πιστοδοτούμενης επιχείρησης, η ύπαρξη εμπειρίας στον κλάδο χρηματοδότησης από τον πιστούχο, η οικονομική του κατάσταση, οι τρέχουσες και οι αναμενόμενες οικονομικές εξελίξεις στον κλάδο δραστηριοποίησής του, η αξιολόγηση της προηγούμενης συνεργασίας της Τράπεζας με τον πιστούχο, αλλά και από τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του είδους της εξασφάλισης

Ανάλογα με το είδος της παρεχόμενης εξασφάλισης, η AB Bank διαθέτει καταγεγραμμένες διαδικασίες και ανάλογες εφαρμογές ηλεκτρονικής καταγραφής, παρακολούθησης και αναπροσαρμογής της αγοραίας αξίας της κάθε εξασφάλισης. Τόσο για τη λήψη, όσο και για την παρακολούθηση καθώς και για τον καθορισμό του ελάχιστου αποδεκτού ποσοστού υπερκάλυψης της απαίτησης από την αξία της εξασφάλισης, λαμβάνονται υπόψη τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των εξασφαλίσεων καθώς και σειρά άλλων παραμέτρων, όπως η δυνατότητα, το κόστος και ο απαιτούμενος χρόνος ρευστοποίησης, η συνολική έκθεση του πιστούχου ή/και του εγγυητή σε οικονομικούς κινδύνους κτλ.

Μέσω των διαδικασιών παρακολούθησης των εξασφαλίσεων αλλά και για τις αποφάσεις λήψης και καθορισμού του είδους καθώς και των μηχανισμών λειτουργίας των εξασφαλίσεων που συμφωνούνται στις συμβάσεις χορηγήσεων με τους πιστούχους, η Τράπεζα έχει ως κύριο σκοπό τη διατηρησιμότητα της αξίας τους και των κύριων ποιοτικών τους χαρακτηριστικών για όλο το χρονικό διάστημα έως την πλήρη εξόφληση από τον πιστούχο της εξασφαλισμένης χορήγησης.

#### Συνήθεις Εξασφαλίσεις και Εποπτικά Αποδεκτές Εξασφαλίσεις

Οι δύο βασικές κατηγορίες εξασφαλίσεων είναι οι Ενοχικές (εγγυήσεις φυσικών ή νομικών προσώπων για την κάλυψη υποχρεώσεων του πιστούχου) και οι Εμπράγματατες. Η AB Bank κάνει εκτεταμένη χρήση και των δύο κατηγοριών με έμφαση στις Εμπράγματατες εξασφαλίσεις. Τα κυριότερα είδη εξασφαλίσεων που αποδέχεται η Τράπεζα είναι:

- Εγγυήσεις
  - Φυσικών και νομικών προσώπων ιδιωτικού τομέα
  - Νομικών Προσώπων του δημόσιου τομέα
  - Κεντρικών Κυβερνήσεων
  - Τραπεζών
- Ενεχυριάσεις
  - Καταθέσεων
  - Αξιογράφων
  - Μετοχών και άλλων τίτλων (ομόλογα κ.α.)
  - Απαιτήσεων
  - Εμπορευμάτων
  - Εγγυητικών Επιστολών
  - Δικαιωμάτων και πιθανών αποζημιώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια
  - Εσόδων από χρηματοδοτούμενα πλοία, ναυλοσύμφωνα, συμβόλαια ενοικίασης κλπ
  - Δικαιωμάτων από συμβόλαια κατασκευής, επισκευής, ναυπήγησης
- Βάρη
  - Πρώτες προτιμώμενες υποθήκες επί πλοίων
  - Προσημειώσεις ή υποθήκες επί ακινήτων
  - Υποθήκες και προσημειώσεις μειωμένης προτεραιότητας επί πλοίων ή/και ακινήτων

Δεδομένης της εξειδίκευσης της AB Bank στη ναυτιλιακή πίστη, η συντριπτική πλειονότητα των ανοιγμάτων της Τράπεζας υποστηρίζεται από εμπράγματα εξασφαλίσεις επί περιουσιακών στοιχείων των δανειοληπτών και από προσωπικές εγγυήσεις των πιστούχων/εφοπλιστών. Τέτοιες εξασφαλίσεις υπέρ της Τράπεζας αποτελούν τα κάτωθι:

- (i) Πρώτη προτιμώμενη υποθήκη επί πλοίου
- (ii) Εκχώρηση όλων των εσόδων από ναύλους, πωλήσεις και ασφάλειες, και ενεχυρίαση των σχετικών τραπεζικών λογαριασμών
- (iii) Εκχώρηση και ενεχυρίαση εσόδων και πληρωμών συγκεκριμένων ναυλοσυμφώνων
- (iv) Ενεχυρίαση των τραπεζικών λογαριασμών κίνησης, πληρωμών και δανειακής εξυπηρέτησης των δανειοληπτών.
- (v) Εκχώρηση και ενεχυρίαση δικαιωμάτων επί συμβολαίων ναυπήγησης πλοίων και σχετικών εγγυήσεων
- (vi) Εκχώρηση εσόδων από χρεόγραφα ή και ενεχυρίαση αυτών
- (vii) Ενεχυρίαση μετρητών
- (viii) Εταιρικές Εγγυήσεις από μητρικές ή θυγατρικές ή συνδεδεμένες εταιρείες του δανειολήπτη
- (ix) Προσωπικές εγγυήσεις των πιστούχων/ιδιοκτητών των αντίστοιχων ναυτιλιακών ομίλων

Ο συνυπολογισμός των εξασφαλίσεων στις τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου και του υπολογισμού των Σταθμισμένων Χρηματοοικονομικών Ανοιγμάτων (ΣΧΑ) καθώς και των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων καθορίζεται από την ΠΔ/ΤΕ 2588/2007 για τις τράπεζες που έχουν επιλέξει τη χρήση της Μεθόδου της Τυποποιημένης Προσέγγισης. Στο συγκεκριμένο εποπτικό πλαίσιο αναγνωρίζεται ότι παρέχουν «πιστωτική προστασία» (δηλ. αναγνωρίζονται εποπτικά ως τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου) οι χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις (χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία) και οι εγγυήσεις (μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία), υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις και με τη χρήση προκαθορισμένων μεθοδολογιών υπολογισμού της επίπτωσής τους στα ΣΧΑ και τις κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Η AB Bank χρησιμοποιεί την Απλή Μέθοδο για το συνυπολογισμό των χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων και τη διαμόρφωση των ΣΧΑ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Τμήμα ΣΤ της ΠΔ/ΤΕ 2588/2007. Σε σχέση με το πλήθος των εξασφαλίσεων που προαναφέρθηκαν και που αποδέχεται και λαμβάνει η Τράπεζα, οι χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις και εγγυήσεις που εποπτικά αναγνωρίζονται από το ως ανωτέρω εποπτικό πλαίσιο είναι μόνον οι ακόλουθες:

- Μετρητά ή εξασφαλίσεις (μέσα) εξομοιούμενες με μετρητά
- Μετοχές που περιλαμβάνονται σε κύριο δείκτη του ΣΧΑ ή άλλου αναγνωρισμένου χρηματιστηρίου τίτλων
- Τίτλοι ομολόγων διαπραγματεύσιμων σε αναγνωρισμένες αγορές
- Ενεχυρίαση τίτλων ή λήψη εγγυήσεων του Ελληνικού Δημοσίου ή άλλων κεντρικών κυβερνήσεων
- Εγγυήσεις και Αντεγγυήσεις πιστωτικών ιδρυμάτων

Σημειώνεται ότι οι ναυτιλιακές εξασφαλίσεις (υποθήκες επί πλοίων, ενεχυρίαση και εκχώρηση δικαιωμάτων επί εσόδων, ασφαλειών, ναυπηγικών συμβολαίων, ναυλοσυμφώνων, εταιρικές ή προσωπικές εγγυήσεις) που ως επί το πλείστον λαμβάνει η AB Bank, δεν αναγνωρίζονται εποπτικά ως τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου και δεν λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό των ΣΧΑ και των κεφαλαιακών απαιτήσεων της Τράπεζας. Συνεπώς, η κυριότερη μορφή Χρηματοδοτούμενης Πιστωτικής Προστασίας που προσμετράται στον υπολογισμό πιθανής μείωσης του πιστωτικού κινδύνου του Επιχειρηματικού Χαρτοφυλακίου της AB Bank είναι η ενεχυρίαση καταθέσεων μετρητών των πιστούχων ή των εγγυητών των σχετικών ανοιγμάτων της Τράπεζας, ύψους €33,0 εκ.

Στον Πίνακα Π.11 που ακολουθεί, παρατίθενται τα συνολικά ανοίγματα της AB Bank στις 31.12.2011, ανά κατηγορία ανοίγματος, βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας και αντιστοιχούντα συντελεστή στάθμισης, μετά την αφαίρεση προβλέψεων και ζημιών απομείωσης της αξίας τους και μετά την επίδραση των τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου, δηλαδή τα τελικά προσαρμοσμένα ανοίγματα προς στάθμιση:

**ΠΙΝΑΚΑΣ Π.11**

<b>Τελικά Προσαρμοσμένα Ανοίγματα προς Στάθμιση της 31.12.2011</b>	<b>Σύνολο € '000</b>	<b>0% € '000</b>	<b>10%-20% € '000</b>	<b>35% € '000</b>	<b>50% € '000</b>	<b>75% € '000</b>	<b>100% € '000</b>	<b>&gt; 150% € '000</b>
<b>Κατηγορίες Ανοιγμάτων</b>								
Κεντρικές κυβερνήσεις & Κεντρικές τράπεζες	26.847	18.898	-	-	1.049	-	6.900	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	44.819	-	11.653	-	26.484	-	11.064	6.004
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	4.028	4.028	-	-	-	-	-	-
Επιχειρήσεις	251.822	-	10.651	-	-	-	227.016	14.115
Λοιπά ανοίγματα	1887	657	-	-	-	275	955	-
<b>Σύνολο ανοιγμάτων</b>	<b>329.363</b>	<b>23.583</b>	<b>22.304</b>	<b>-</b>	<b>27.553</b>	<b>275</b>	<b>235.549</b>	<b>20.119</b>

Σημειώνεται ότι για τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα, οι τελικά προσαρμοσμένες αξίες προς στάθμιση προκύπτουν από την εφαρμογή των σχετικών Συντελεστών Μετατροπής αυτών των ανοιγμάτων σε Πιστωτικά Ισοδύναμα, όπως αναφέρθηκε στο κεφάλαιο Γ.1.2, ανωτέρω.

Ο επόμενος Πίνακας Π.12, παρουσιάζει τα συνολικά ανοίγματα της AB Bank στις 31.12.2011, ανά κατηγορία ανοίγματος, βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας και αντιστοιχούντα συντελεστή στάθμισης, μετά την αφαίρεση προβλέψεων και ζημιών απομείωσης της αξίας τους, την επίδραση των τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου και την εφαρμογή των αντίστοιχων συντελεστών στάθμισης, δηλαδή τα τελικά προσαρμοσμένα ΣΧΑ της Τράπεζας από τα οποία προκύπτουν οι κεφαλαιακές απαιτήσεις ανά κατηγορία ανοίγματος που παρατέθηκαν και στον Πίνακα Π.1, ανωτέρω.

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.12

Σταθμισμένα Κατά Κίνδυνο Ανοίγματα της 31,12,2011	Σύνολο € '000	0% € '000	10%-20% € '000	35% € '000	50% € '000	75% € '000	100% € '000	> 150% € '000
<b>Κατηγορίες Ανοιγμάτων</b>								
Κεντρικές κυβερνήσεις & Κεντρικές τράπεζες	525	-	-	-	525	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	25.256	-	2.331	-	13.242	-	678	9.005
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	-	-	-	-	-	-
Επιχειρήσεις	250.321	-	2.130	-	-	-	227.016	21.175
Λοιπά ανοίγματα	1.163	-	-	-	-	208	955	-
<b>Σύνολο ανοιγμάτων</b>	<b>277.265</b>	<b>-</b>	<b>4.461</b>	<b>-</b>	<b>13.767</b>	<b>208</b>	<b>228.649</b>	<b>30.180</b>

Τέλος, σημειώνεται ότι η AB Bank δεν έχει επενδύσει και δεν διακρατεί σε μετοχικούς τίτλους και ως εκ τούτου στα ΣΧΑ και τις ΚΑ της δεν επιδρούν σχετικές θέσεις ανάληψης κινδύνου.

### Γ.1.7 Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου αναφέρεται στο ενδεχόμενο η Τράπεζα να υποστεί ζημία όταν κάποιος αντισυμβαλλόμενος σε μια εκτός ισολογισμού συναλλαγή (πράξη παραγώγων μέσων) αθετήσει τις υποχρεώσεις του έναντι της Τράπεζας πριν τη λήξη του συμβολαίου, και η συναλλαγή έχει θετική αξία. Σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2594/2007 ως συναλλαγές που ενέχουν κίνδυνο αντισυμβαλλομένου θεωρούνται οι:

- Εξω-χρηματιστηριακές πράξεις επί παραγώγων προϊόντων επιτοκίου ή συναλλάγματος (OTC)
- Συναλλαγές χρηματοδότησης, δανειοδοσίας ή δανειοληψίας τίτλων ή εμπορευμάτων
- Συναλλαγές δανεισμού περιθωρίου
- Συναλλαγές με μακρά προθεσμία διακανονισμού

Για τον υπολογισμό των σχετικών ΚΑ, η Τράπεζα υπολογίζει την αξία ανοίγματος με τη μεθοδολογία αποτίμησης με βάση τις Τρέχουσες Τιμές Αγοράς, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2594/2007, δηλαδή το άθροισμα του, τυχόν θετικού, τρέχοντος κόστους αντικατάστασης της σχετικής πράξης/σύμβασης και του δυνητικού μελλοντικού ανοίγματος που προκύπτει από αυτήν.

Η κυριότερη τεχνική μείωσης του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου είναι η χρήση συμφωνιών συμψηφισμού (επί τη βάση τυποποιημένων συμβολαίων ISDA) οι οποίες επιτρέπουν το συμψηφισμό των θετικών και των αρνητικών αξιών αντικατάστασης των σχετικών παραγώγων προϊόντων σε περίπτωση πρόωρης αθέτησης από το αντισυμβαλλόμενο μέρος. Η πολιτική της Τράπεζας για τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου λειτουργεί αποτρεπτικά ως προς τη διενέργεια πράξεων παραγώγων μέσων των οποίων η αξία παρουσιάζει υψηλή συσχέτιση με την πιστοληπτική αξιολόγηση του αντισυμβαλλομένου (wrong way risk). Για περιπτώσεις πράξεων παραγώγων που δεν έχουν ως αντισυμβαλλόμενος ΠΙ η έκθεση της Τράπεζας σε κίνδυνο από τα συγκεκριμένα προϊόντα συνυπολογίζεται στον Πιστωτικό Κίνδυνο του πελάτη/πιστούχου και διενεργείται διακράτηση ανάλογων εξασφαλίσεων.

Με στόχο την παρακολούθηση και αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου αντισυμβαλλομένου, η AB Bank έχει καθορίσει σχετικά όρια ανάληψης κινδύνου, ανά αντισυμβαλλόμενο και ανά προϊόν. Αρμόδια για τον καθορισμό και την παρακολούθηση των ορίων είναι η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας. Τα όρια αναθεωρούνται και αναπροσαρμόζονται σύμφωνα με τις επικρατούσες συνθήκες στις διεθνείς αγορές και τις επιχειρησιακές ανάγκες της Τράπεζας.

Οι περισσότερες συναλλαγές που ενέχουν κίνδυνο αντισυμβαλλομένου διενεργούνται από την Τράπεζα με άλλα ΠΙ. Το βασικό κριτήριο για την κατανομή των ορίων αντισυμβαλλομένου αποτελεί η πιστοληπτική ικανότητα αυτών, και για αυτό το σκοπό εξετάζεται η πιστοληπτική τους διαβάθμιση από τους εποπτικά αναγνωρισμένους ΕΟΠΑ, σε συνδυασμό με άλλες πληροφορίες που αξιολογούνται από την Τράπεζα. Για αδιαβάθμητα από ΕΟΠΑ ΠΙ, η αξιολόγηση γίνεται εσωτερικά από τη ΜΔΚ και την επιτροπή διαχείρισης ενεργητικού-παθητικού.

Τα όρια αντισυμβαλλομένου της Τράπεζας καλύπτουν σχεδόν αποκλειστικά παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, βραχείας προθεσμίας διακανονισμού, στα οποία δραστηριοποιείται η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων και Χρηματαγοράς στη διαπραγματευτική αγορά με σκοπό την αντιστάθμιση συγκεκριμένων κινδύνων που τυχόν προκύπτουν από τις θέσεις της Τράπεζας.

Οι πράξεις που ενέχουν Πιστωτικό Κίνδυνο Αντισυμβαλλομένου διενεργούνται από την AB Bank κατά περιόδους και για περιορισμένα μεγέθη και αναφέρονται κυρίως σε πράξεις παραγώγων επιτοκίου ή συναλλάγματος. Σημειώνεται ότι η Τράπεζα δεν έχει διενεργήσει συναλλαγές σε πιστωτικά παράγωγα, ενώ στις 31.12.2011 (όπως και στις 31.12.2010) η αξία των ανοιγμάτων της Τράπεζας και οι αντίστοιχες ΚΑ έναντι Πιστωτικού Κινδύνου Αντισυμβαλλομένου δεν ήταν αξίες μνείας.

### Γ.1.8 Τιτλοποιήσεις

Η Τράπεζα δεν έχει διενεργήσει τιτλοποιήσεις



## Γ.2 Κίνδυνος Αγοράς

Ο Κίνδυνος Αγοράς αφορά στην πιθανότητα καταγραφής απωλειών από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές ομολόγων, επιτοκίων, συναλλαγματικών ισοτιμιών, αγαθών, εμπορευμάτων, μετοχών και δεικτών.

Για την AB Bank, ο Κίνδυνος Αγοράς συνίσταται κυρίως στους παρακάτω κινδύνους:

- Τον κίνδυνο από μεταβολή της τιμής είτε εμπορευσίμων ομολόγων που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, είτε διαθεσίμων προς πώληση ομολόγων που, μέσω της καθαρής θέσης, επίσης αποτιμούνται στην εύλογη αξία
- Τον κίνδυνο επιτοκίου που προκύπτει από συναλλαγές σε ομόλογα των ως ανωτέρω χαρτοφυλακίων
- Τον κίνδυνο επιτοκίου από διατραπεζικές συναλλαγές σε συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)
- Το συναλλαγματικό κίνδυνο

Η αντιστάθμιση των επιμέρους κινδύνων διενεργείται είτε σε επίπεδο συνολικού χαρτοφυλακίου, είτε σε επίπεδο μεμονωμένης θέσης ή συναλλαγής, ενώ ως μέσα αντιστάθμισης χρησιμοποιούνται τα κατάλληλα εξωχρηματοστηριακά ή διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές παράγωγα προϊόντα, ανάλογα με την κατηγορία κινδύνου.

Για τον έλεγχο και τη διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων της Τράπεζας, έχει καθοριστεί πλαίσιο ορίων Κινδύνων Αγοράς, τόσο για τους επιμέρους κινδύνους (επιτοκιακό, συναλλαγματικό, τιμής ομολόγων), όσο και το συνολικό Κίνδυνο Αγοράς. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την έγκριση βασικών παραμέτρων της πολιτικής έναντι του Κινδύνου Αγοράς και την εποπτεία του πλαισίου διαχείρισης των σχετικών κινδύνων, και η ΜΔΚ είναι υπεύθυνη για τη διασφάλιση της εφαρμογής των μέτρων αναγνώρισης, εκτίμησης, παρακολούθησης και ελέγχου του Κινδύνου Αγοράς. Η επιτροπή διαχείρισης ενεργητικού-παθητικού είναι υπεύθυνη για την έγκριση των τακτικών κατευθυντήριων γραμμών, της στρατηγικής και της χάραξης επιμέρους πολιτικών ανάληψης αλλά και διαχείρισης του Κινδύνου Αγοράς. Η επιτροπή διαχείρισης ενεργητικού-παθητικού, με τη σύμφωνη γνώμη της ΜΔΚ, είναι υπεύθυνη για την περιοδική αναθεώρηση των ανωτέρω και, μέσω της Διοίκησης, την έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο νέων ή αναπροσαρμοσμένων παραμέτρων και πλαισίων ανάληψης και διαχείρισης του Κινδύνου Αγοράς.

Για τον υπολογισμό των ελάχιστων ΚΑ έναντι του κινδύνου αγοράς, η AB Bank έχει επιλέξει τη χρήση της Τυποποιημένης Προσέγγισης, κατά τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2591/2007.

Στις 31.12.2011 και 31.12.2010, οι θέσεις της Τράπεζας που υπόκεινται σε ΚΑ έναντι Κινδύνου Αγοράς ήταν ιδιαίτερα περιορισμένες και αφορούσαν μόνον στο χαρτοφυλάκιο ομολόγων. Σημειώνεται ότι η AB Bank δεν διαθέτει θέσεις και ανοίγματα σε μετοχικούς τίτλους, αγαθά, εμπορεύματα και δείκτες. Οι θέσεις και οι αντίστοιχες ΚΑ της Τράπεζας έναντι του Κινδύνου Αγοράς αναλύονται στα ποσά που παρουσιάζει ο Πίνακας Π.13.

### ΠΙΝΑΚΑΣ Π.13

Κίνδυνος Αγοράς της 31.12.2011 (€'000)	Κεφ. Απαίτηση 2011	Κεφ. Απαίτηση 2010
<b>Κατηγορίες Ανοιγμάτων Σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση</b>		
Ειδικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους	6	13
Γενικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους (βάσει Ληκτότητας)	23	4
<b>Σύνολο κινδύνου αγοράς (κίνδυνος θέσης, συναλλαγματικός, εμπορευμάτων κτλ)</b>	<b>29</b>	<b>17</b>

## Γ.3 Κίνδυνος Επιτοκίου: Δημοσιοποιήσεις για τον Κίνδυνο Επιτοκίου από θέσεις που δεν περιλαμβάνονται στο Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών

Η διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου από θέσεις που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, δηλαδή από θέσεις του Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου, πραγματοποιείται μέσω της αποτελεσματικής και έγκαιρης αναγνώρισης και εκτίμησης των επιδράσεων στα κέρδη και την οικονομική αξία της Τράπεζας από τις μεταβολές των επιτοκίων.

Οι κυριότερες πηγές κινδύνου επιτοκίου για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο είναι οι ακόλουθες:

- Κίνδυνος Ανατιμολόγησης (Repricing Risk): Επίδραση στα έσοδα και την οικονομική αξία της Τράπεζας, από διαφορές στη ληκτότητα και τα επιτόκια επανατοκισμού των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού και των εκτός ισολογισμού στοιχείων
- Κίνδυνος Καμπύλης Αποδόσεων (Yield Curve Risk): Επίδραση στα έσοδα και την οικονομική αξία της Τράπεζας, από απρόβλεπτες μεταβολές στις καμπύλες επιτοκίων/αποδόσεων
- Κίνδυνος Βάσης (Basis Risk): Επίδραση στα έσοδα και την οικονομική αξία της Τράπεζας, από ατελή συσχέτιση στις αλλαγές των αποδόσεων θέσεων με κοινά χαρακτηριστικά ανατιμολόγησης αλλά διαφορετικούς χρηματοοικονομικούς μηχανισμούς είσπραξης των αποδόσεών τους
- Κίνδυνος Δικαιωμάτων (Optionality): Επίδραση στα έσοδα και την οικονομική αξία της Τράπεζας, από ενσωματωμένα δικαιώματα προαίρεσης (embedded options) σε θέσεις των εντός και εκτός ισολογισμού στοιχείων της Τράπεζας.

Η ανάλυση και αξιολόγηση του κινδύνου επιτοκίου για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο της AB Bank διενεργείται από τη ΜΔΚ σε τουλάχιστον τριμηνιαία βάση, με τη χρήση των ακόλουθων μεθόδων:

- Ανάλυση χάσματος (gap analysis) περιόδων επανατιμολόγησης (για τα στοιχεία μεταβλητού επιτοκίου) ή λήξης (σε περίπτωση στοιχείων σταθερού επιτοκίου) των τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού-παθητικού, ανά νόμισμα,
- Ανάλυση ευαισθησίας σε διαφορετικά σενάρια μεταβολής των επιτοκίων/αποδόσεων (scenario sensitivity analysis). Με αυτή τη μέθοδο υπολογίζεται η επίπτωση στα κέρδη και την οικονομική αξία της Τράπεζας από προεπιλεγμένα σενάρια μεταβολής των αποδόσεων των εντός και εκτός ισολογισμού τοκοφόρων στοιχείων

Στον Πίνακα Π.14, κατωτέρω, παρατίθεται η επίπτωση που θα είχε στα Κέρδη και στην Οικονομική Αξία της Τράπεζας μία παράλληλη, αρνητική ή θετική μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων κατά 1% επί των υφισταμένων επιπέδων στις 31.12.2011, ανά νόμισμα.

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.14

Ευαισθησία ετησίων κερδών και οικονομικής αξίας από μεταβολές κατά +/- 1% της καμπύλης επιτοκίων στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο της 31.12.2011	Μεταβολή Καθαρών Εσόδων από Τόκους € '000	Μεταβολή Οικονομικής Αξίας € '000
<b>Επίδραση από μεταβολή +1%</b>		
Στοιχεία σε EUR	+ 196	- 954
Στοιχεία σε USD*	+ 515	- 146
Στοιχεία σε Άλλα Νομίσματα*	+ 2	1
<b>Συνολική δυνητική επίπτωση από +1%</b>	<b>+ 712</b>	<b>-1.099</b>
<b>Επίδραση από μεταβολή -1%</b>		
Στοιχεία σε EUR	- 196	+ 1,053
Στοιχεία σε USD*	- 515	+ 148
Στοιχεία σε Άλλα Νομίσματα*	- 2	+ 1
<b>Συνολική δυνητική επίπτωση από -1%</b>	<b>- 712</b>	<b>+ 1.201</b>

\* Οι αξίες σε USD και Άλλα Νομίσματα είναι εκπεφρασμένες σε EYPQ

Εξαιτίας της συντριπτικής πλειονότητας στοιχείων κυμαινομένου επιτοκίου τόσο στο ενεργητικό όσο και στο παθητικό σκέλος του ισολογισμού της Τράπεζας, καθώς και των βραχυπρόθεσμων περιόδων επανατιμολόγησης, οι επιδράσεις στα καθαρά αποτελέσματα/έσοδα της Τράπεζας από παράλληλες μεταβολές της τάξης του  $\pm 1\%$  στην καμπύλη αποδόσεων, διατηρούνται σε σχετικά χαμηλά επίπεδα. Η μεγαλύτερης έκτασης επίπτωση της εν λόγω μετατόπισης της καμπύλης αποδόσεων επί της Οικονομικής Αξίας, οφείλεται στην επίδραση που ασκεί η μεταβολή της καμπύλης αποδόσεων στην καθαρή παρούσα αξία των στοιχείων σταθερού επιτοκίου μακροπρόθεσμης λήξης.

Σημειώνεται ότι τα δύο προαναφερθέντα βασικά χαρακτηριστικά των στοιχείων ισολογισμού της Τράπεζας (θέσεις κυμαινομένου επιτοκίου και βραχυπρόθεσμες περίοδοι επανατιμολόγησης, τόσο στο ενεργητικό όσο και στο παθητικό) σε συνδυασμό και με τα ιδιαίτερα χαμηλά επιτόκια βάσης (LIBOR, EURIBOR) για τις βραχυπρόθεσμες περιόδους που επικρατούν από τις αρχές του 2009 στις αγορές (χαμηλότερα του 1%), καθιστούν απλώς ενδεικτική τη μεταβλητότητα των Κερδών και της Οικονομικής Αξίας των στοιχείων της Τράπεζας για κάθε μετατόπιση της τάξης του 1% της καμπύλης αποδόσεων.

#### Γ.4 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στην πιθανή αδυναμία της Τράπεζας να πληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές, λόγω έλλειψης ρευστών διαθεσίμων. Περιλαμβάνει τον κίνδυνο αδυναμίας ρευστοποίησης περιουσιακών στοιχείων ή άλλων απαιτήσεων σε εύλογο χρονικό διάστημα ή/και σε σημαντικά χαμηλότερες τιμές από τις προϋπολογισμένες, καθώς και τον περιορισμό στη δυνατότητα άντλησης επαρκούς χρηματοδότησης με εύλογο κόστος.

Η άμεση διαχείριση της ρευστότητας διενεργείται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων, βάσει πολιτικών και κατευθυντηρίων γραμμών που εξετάζει και εγκρίνει η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού και, σε στρατηγικό επίπεδο, και το ΔΣ της Τράπεζας. Ο κίνδυνος ρευστότητας παρακολουθείται επίσης σε συνεχή βάση από τη ΜΔΚ, η οποία υποβάλλει προς την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού εκθέσεις για την τρέχουσα και την εκτιμώμενη μελλοντική κατάσταση ρευστότητας της Τράπεζας καθώς και εισηγήσεις για τη λήψη μέτρων, εάν απαιτείται.

Η τρέχουσα πολιτική διαχείρισης της ρευστότητας της AB Bank καθώς και των κινδύνων ρευστότητας εστιάζει στην προσπάθεια ύπαρξης επαρκών ρευστών διαθεσίμων ή άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού και την παρακολούθηση των πηγών άντλησης ρευστότητας. Ως προς τις πηγές, η Τράπεζα δίνει ιδιαίτερη έμφαση:

- Στη διατήρηση μέρους των Ιδίων Κεφαλαίων της υπό τη μορφή ρευστών διαθεσίμων και την τοποθέτηση αυτών σε χαμηλού κινδύνου (πιστωτικού, και ρευστοποίησης) στοιχεία ενεργητικού
- Στις καταθέσεις πελατείας ως πρωτεύουσα πηγή χρηματοδότησης των χορηγήσεων πελατείας και, των θέσεων ενεργητικού της Τράπεζας, γενικότερα
- Στην άντληση καταθέσεων/πιστώσεων από τη διατραπεζική αγορά, όχι μόνο για σκοπούς άμεσης χρηματοδότησης στοιχείων ενεργητικού αλλά, κυριότερα, για τη διατήρηση ευελιξίας και ασφάλειας στον ευρύτερο κύκλο της διαχείρισης διαθεσίμων και κεφαλαίων κίνησης και τη μεγαλύτερη δυνατή αποτελεσματικότητα αυτών.
- Στη συνεχή παρακολούθηση της αξίας και της ποιότητας των ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού που αποτελούνται από τίτλους αποδεκτούς για αναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα, προκειμένου να διατηρείται η δυνατότητα της Τράπεζας να αντλήσει επιπλέον αναγκαία ρευστότητα από την ΕΚΤ

Σε αυτά τα πλαίσια εξετάζονται και παρακολουθούνται σειρά από ποιοτικές και ποσοτικές παραμέτρους των στοιχείων ρευστότητας της Τράπεζας, όπως:

- Η σχέση του ύψους των καταθέσεων με αυτό των χορηγήσεων, καθώς και του συνολικού ενεργητικού και παθητικού
- Η διάταξη και διασπορά ληκτοτήτων, από πλευράς ρευστότητας/χρηματοροών, στα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού
- Το κόστος χρηματοδότησης ανά πηγή και η διασπορά αυτών

- Η μεταβλητότητα των καταθέσεων και συγκεντρώσεις σε μεγάλους πελάτες
- Η εξέλιξη των εποπτικών δεικτών ρευστότητας και ο βαθμός υπερκάλυψης των σχετικών ελάχιστων δεικτών, κατά τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2614/2009
- Τα αποτελέσματα εναλλακτικών σεναρίων προσομοίωσης σε ακραίες καταστάσεις της αγοράς ή σε καταστάσεις μεταβλητότητας σε στοιχεία ενεργητικού ή/και παθητικού.

Η διαχείριση της ρευστότητας και του κινδύνου ρευστότητας αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα του εκάστοτε Επιχειρηματικού και Επιχειρησιακού Σχεδιασμού της Τράπεζας. Οι ασκήσεις προσομοίωσης σε εναλλακτικά σενάρια επιχειρηματικών εξελίξεων ή σε επιπτώσεις που δημιουργούν σενάρια κρίσης της χρηματοπιστωτικής αγοράς ή της Τράπεζας (ατομικά) διενεργούνται από τη ΜΔΚ και αναλύονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού σε τακτική βάση. Τα αποτελέσματα των ασκήσεων αυτών λαμβάνονται υπόψη στις αποφάσεις για την πολιτική και τη στρατηγική ρευστότητας και ενσωματώνονται στη ΔΑΕΕΚ της Τράπεζας υπό τον Πυλώνα II.

Στα πλαίσια της εξασφάλισης εναλλακτικών πηγών ρευστότητας για την ευχερέστερη αντιμετώπιση της χρηματοπιστωτικής κρίσης για το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα και την εγχώρια διατραπεζική αγορά, από τον Απρίλιο 2010 η Τράπεζα συμμετέχει στο Άρθρο 3 του Ν.3723/2008 περί «Ενίσχυσης της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης». Το Άρθρο 3 αφορά στη διάθεση απευθείας από το Ελληνικό Δημόσιο στα τραπεζικά ιδρύματα ειδικών τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, μηδενικού επιτοκίου, με σκοπό την ενεχυρίασή τους υπέρ της ΕΚΤ ή άλλα ΠΙ για τη λήψη χρηματοδότησης. Η συμμετοχή στο Άρθρο 3 προϋποθέτει τα αιτούμενα ΠΙ (α) να καλύπτουν το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος, (β) να καταβάλλουν σχετική προμήθεια, και (γ) να παράσχουν επαρκείς, κατά την κρίση της Τράπεζας της Ελλάδος, εξασφαλίσεις για το ύψος του αιτηθέντος ποσού. Με τη συμμετοχή της στο Άρθρο 3 του Ν.3723/2008 η Τράπεζα έχει λάβει (δανειστεί) από τον Οργανισμό Διαχείρισης Δημόσιου Χρέους του Υπουργείου Οικονομικών ειδικούς τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου λήξης Απριλίου 2013, ονομαστικής αξίας €40 εκατ. Στις 31.12.2011 η δυνατότητα χρηματοδότησης από την ΕΚΤ των ειδικών τίτλων ονομαστικής αξίας €40 εκατ. ανερχόταν σε €10,7 εκατ. (31.12.2010: €28,1 εκατ.) ενώ κατά την ίδια ημερομηνία τα ρευστά διαθέσιμα της Τράπεζας περιελάμβαναν συνολικά €30 εκατ. (€20 εκατ. το 2010) που είχαν αντληθεί από την ΕΚΤ με αντίστοιχη ενεχυρίαση τίτλων και άλλων στοιχείων που πληρούσαν τα κριτήρια καταλληλότητας της ΕΚΤ, συνολικής ονομαστικής αξίας €65,4 εκατ. (€54 εκατ. το 2010).

Κατά την οικονομική χρήση 2011 η Τράπεζα δεν έκανε χρήση άλλων μηχανισμών του Ευρωσυστήματος ή της Τράπεζας της Ελλάδος για την άντληση ρευστότητας, πέραν των τακτικών μηχανισμών αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ.

### Γ.5 Λειτουργικός Κίνδυνος

Ως Λειτουργικός Κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος η Τράπεζα να υποστεί ζημιές εξαιτίας της ανεπάρκειας ή της αποτυχίας στη λειτουργία των εσωτερικών της διαδικασιών, ατόμων και συστημάτων ή λόγω εξωτερικών γεγονότων. Ο λειτουργικός κίνδυνος περιλαμβάνει και το νομικό κίνδυνο.

Για τον υπολογισμό του εποπτικού κεφαλαίου έναντι Λειτουργικού Κινδύνου η Τράπεζα έχει επιλέξει να υιοθετήσει τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη (Basic Indicator Approach), κατά τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2590/2007, και βάσει της οποίας οι ελάχιστες ΚΑ για τον λειτουργικό κίνδυνο υπολογίζονται ως το 15% του μέσου όρου των ετήσιων συνολικών μικτών εσόδων της Τράπεζας κατά την τελευταία τριετία. Για τις 31.12.2011, η εν λόγω ΚΑ υπολογίστηκε σε €1,47 εκ. (€ 1,51 εκ. για την 31.12.2010) (βλ. Πίνακα Π.2 – Λειτουργικός Κίνδυνος)

Παρόλη όμως την επιλογή της απλούστερης μεθόδου για τον υπολογισμό του εποπτικού κεφαλαίου για το λειτουργικό κίνδυνο, η Τράπεζα αναγνωρίζει την ανάγκη συνεχούς και, ή το δυνατότερο, δυναμικού προσδιορισμού, εκτίμησης, παρακολούθησης και πρόληψης ή μείωσης του λειτουργικού κινδύνου που εμπεριέχεται στις δραστηριότητές της, καθώς επίσης και την ανάγκη διακράτησης επαρκών κεφαλαίων για την αντιμετώπισή του.

Στα πλαίσια της πληρέστερης εναρμόνισής της προς τα προβλεπόμενα στο πλαίσιο Βασιλεία II, και τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2577/2006 κατά το 2012 η AB Bank διενεργεί αναθεώρηση του εσωτερικού πλαισίου Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου. Το νέο εσωτερικό πλαίσιο θα εγκριθεί από το ΔΣ της Τράπεζας στο τρίτο τρίμηνο του έτους. Τα βασικά στοιχεία που συνθέτουν το υπό έγκριση εσωτερικό πλαίσιο είναι:

- Η πληρέστερη τεκμηρίωση των μεθοδολογιών και διαδικασιών που καταρτίζουν το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου.
- Η διαδικασία αυτό-αξιολόγησης των κινδύνων και του συναφούς περιβάλλοντος ελέγχου και η αναδοχή της ευθύνης αντιμετώπισης του Λειτουργικού Κινδύνου ανά λειτουργική μονάδα ή τμήμα της Τράπεζας.
- Η θέσπιση και η τήρηση της διαδικασίας συλλογής δεδομένων ζημιολόγων γεγονότων.
- Η κατάρτιση και η επικαιροποίηση Σχεδίων Δράσης αντιμετώπισης Λειτουργικών Κινδύνων.

Η ΜΔΚ της Τράπεζας και του Ομίλου έχει την ευθύνη παρακολούθησης του προαναφερθέντος εσωτερικού πλαισίου καθώς και των σχετικών με τη διαχείρισή του διαδικασιών, ενώ παράλληλα θέτει τα πρότυπα και τις μεθοδολογίες τόσο για την αξιολόγηση, την παρακολούθηση και τον έλεγχο των κινδύνων, όσο και για τη συλλογή δεδομένων ζημιών. Παράλληλα προτείνει την μεταβολή ή αναθεώρησή τους προς έγκριση από το ΔΣ.

**Δ. ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ**

Η Πολιτική Αμοιβών που έχει θεσπίσει η Τράπεζα αποτελεί μέρος της Εταιρικής της Διακυβέρνησης και της χρηστής και αποτελεσματικής διαχείρισης των κινδύνων που απορρέουν από τους στρατηγικούς της στόχους, το μέγεθος της και την πολυπλοκότητα των εργασιών της.

Η Πολιτική Αμοιβών καλύπτει όλο το προσωπικό και αποσκοπεί στην παροχή διαφάνειας, την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων, την δίκαιη ανταμοιβή, την διακράτηση ταλέντων, την παρακίνηση και αύξηση της παραγωγικότητας καθώς και την άντληση επαγγελματικής ικανοποίησης και την αποφυγή ανάληψης υπερβολικών κινδύνων.

Αρμόδια για την διαμόρφωση της Πολιτικής Αμοιβών είναι η Επιτροπή Αμοιβών. Η Επιτροπή Αμοιβών αποτελείται από μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη του Δ.Σ. Η Επιτροπή Αμοιβών είναι επίσης υπεύθυνη για τον έλεγχο εφαρμογής της Πολιτικής Αμοιβών, καθώς και την περιοδική της αναθεώρηση. Επίσης ετοιμάζει εισηγήσεις προς την Ελεγκτική Επιτροπή του Δ.Σ. αναφορικά με τις αμοιβές των Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ. και των άλλων Διευθυντικών Στελεχών, καθώς και όσον ορίζονται στην ΠΔ/ΤΕ 2650/2012.

Οι αμοιβές του προσωπικού, στο μεγαλύτερο τους μέρος, αποτελούνται από τακτικές αμοιβές. Κανένα δε είδος αμοιβής – τακτικής ή έκτακτης - δεν συνδέεται με ατομικούς χρηματοοικονομικούς στόχους, αλλά με την επίτευξη ατομικών ποιοτικών κριτηρίων και των εκάστοτε οικονομικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας σε συνδυασμό με τη διατήρηση της υγιούς κεφαλαιακής της βάσης.

Για το έτος 2011 το συνολικό τακτικό μισθολογικό κόστος της Τράπεζας ανήλθε σε €3,8 εκατ, οι δε αμοιβές των μελών του Δ.Σ. ανήλθαν σε €125 χιλ. των οποίων οι €65 χιλ. αντιπροσωπεύουν τις αμοιβές των μη εκτελεστικών ανεξαρτήτων μελών. Δεν υπήρξαν έκτακτες αμοιβές για το έτος 2011.