



AB Bank

ΑΕΓΕΑΝ ΒΑΛΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Πληροφορίες Πυλώνα ΙΙΙ

Για την 31η Δεκεμβρίου 2012

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

Ιούνιος 2013

Πίνακας Περιεχομένων

A. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	3
A.1 Εισαγωγή.....	3
A.2 Αντικείμενο Εργασιών της AB Bank	3
A.3 Το πλαίσιο «Βασιλεία II»	3
B. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ	4
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 2012	5
B.4 Τα Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια και οι εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις της AB Bank	6
B.4.1 Κεφαλαιακές απαιτήσεις υπό τον Πυλώνα 1	7
B.4.2 Απαιτήσεις εσωτερικών κεφαλαίων υπό τον Πυλώνα 2	8
Γ. ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	9
Γ.1 Πιστωτικός Κίνδυνος.....	9
Γ.1.1 Στρατηγικές και διαδικασίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου	10
Γ.1.2 Ορισμοί και πληροφορίες	10
Γ.1.3 Μέθοδος υπολογισμού λογιστικών προβλέψεων	11
Γ.1.4 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που ενέχουν Πιστωτικό Κίνδυνο.....	11
Γ.1.5 Χαρτοφυλάκια υποκείμενα στην Τυποποιημένη Προσέγγιση	14
Γ.1.6 Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου	15
Γ.1.7 Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου.....	18
Γ.1.8 Τιτλοποιήσεις	18
Γ.2 Κίνδυνος Αγοράς.....	19
Γ.3 Κίνδυνος Επιτοκίου: Δημοσιοποιήσεις για τον Κίνδυνο Επιτοκίου από τις θέσεις του Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου.....	19
Γ.4 Κίνδυνος Ρευστότητας	20
Γ.5 Λειτουργικός Κίνδυνος.....	21
Δ. ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	22
Δ.1 Εισαγωγή.....	22
Δ.2 Πολιτική Αποδοχών – Πεδίο Εφαρμογής και Κύρια Χαρακτηριστικά	22
Δ.3 Επιτροπή Αμοιβών.....	22
Δ.3 Δημοσιοποίηση Αποδοχών Προσωπικού του Π.Ι. κατά την ΠΔ/ΤΕ 2650/2012	23

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, Λεωφ. Κηφισίας 217^Α, 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 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 διάκρισης, 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 και κλασσικού τύπου συναλλακτικών τραπεζικών εργασιών, τη διαχείριση διαθεσίμων, και τις συμβουλευτικές υπηρεσίες προς ναυτιλιακές επιχειρήσεις ή άλλα νομικά και φυσικά πρόσωπα που διενεργούν χρηματοοικονομικές συναλλαγές και επενδύσεις στον κλάδο της ναυτιλίας και τις υπηρεσίες που συνδέονται με αυτόν.

A.3 Το πλαίσιο «Βασιλεία II»

Από την 1^η 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^η 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 κινδύνων.

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 2650/2012, όπως πλέον ισχύουν κατά την ΠΔ/ΤΕ 2655/2012. Σημειώνεται ότι στην παρούσα έκθεση περιλαμβάνονται μόνο οι δημοσιοποιήσεις που έχουν εφαρμογή στην Τράπεζα.

A.4. Αλλαγές στο εποπτικό περιβάλλον - 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 και την προσθήκη νέων εποπτικών κανόνων. Συγκεκριμένα: (α) Τροποποιεί τη σύνθεση των Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων και καθορίζει νέα, υψηλότερα, ελάχιστα αποδεκτά όρια αυτών, με έμφαση

στα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Core Tier-1 Capital), (β) Εισάγει την τήρηση συγκεκριμένων δεικτών χρηματοοικονομικής μόχλευσης, και (γ) Εισάγει την τήρηση ελάχιστων αποδεκτών ορίων ρευστότητας. Η εφαρμογή των κανόνων της Βασιλείας III αναμένεται να τεθεί σε ισχύ εντός του 2014.

Ως προς το σκέλος της σύνθεσης και της αύξησης των ελάχιστων αποδεκτών δεικτών επάρκειας των Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων, από το Φεβρουάριο 2012 η Τράπεζα της Ελλάδος εξέδωσε την ΠΔ/ΤΕ 2654/2012 με την οποία τροποποιείται ο καθορισμός και αυξάνονται τα όρια επάρκειας των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων των Ελληνικών Π.Ι. (βλ. επίσης και Ενότητα Β.2, κατωτέρω), με ισχύ από την 30^η Σεπτεμβρίου 2012.

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). 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 (σύνθετα ομόλογα μακροχρόνιας 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 να ακυρώσει την καταβολή 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 τίτλους μειωμένης εξασφάλισης έκδοσης των ΠΙ, τακτικής αλλά όχι μικρότερης των πέντε ετών διάρκειας που δεν εμπεριέχουν ρήτρες πρόωρης εξόφλησης.

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 ανοιγμάτων, δηλαδή τους τρόπους υπολογισμού των σταθμισμένων έναντι κινδύνου χρηματοοικονομικών ανοιγμάτων («ΣΧΑ») του κάθε στοιχείου 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 Απαίτηση («ΚΑ») ανά κατηγορία ΣΧΑ. Ως ελάχιστη ΚΑ έχει οριστεί το 8% του κάθε ΣΧΑ.
- Τον υπολογισμό του Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΔΚΕ), δηλαδή του λόγου των Συνολικών ΕΚ προς τα συνολικά ΣΧΑ.
- Τις ελάχιστες αποδεκτές αναλογίες στη σύνθεση τόσο των Συνολικών ΕΚ όσο και εντός της κάθε κατηγορίας αυτών (δηλαδή μεταξύ των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων και Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων και μεταξύ Κυρίων και Βασικών στοιχείων της

κάθε κατηγορίας), καθώς και τους ελάχιστους δείκτες (λόγους) της κάθε κατηγορίας ΕΚ και των επί μέρους στοιχείων αυτής επί των Συνολικών ΣΧΑ.

Με την ΠΔ/ΤΕ 2654/2012 (η οποία εν μέρει τροποποίησε την ΠΔ/ΤΕ 2630/2010 «Ορισμός των Ιδίων Κεφαλαίων των Π.Ι. που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα»), καθορίστηκε ότι από την 30^η Σεπτεμβρίου 2012 τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Core Tier I Capital) των ΠΙ θα πρέπει να αντιστοιχούν σε τουλάχιστον 9% των Συνολικών ΣΧΑ, θέτοντας παράλληλα στο ως άνω επίπεδο και τον ελάχιστο αποδεκτό Συνολικό ΔΚΕ των Ελληνικών ΠΙ. Μέσω της Απόφασης της Εκτελεστικής Επιτροπής της ΤτΕ υπ'Αριθμ. 13/28.3.2013, επιβεβαιώνεται ο Δείκτης 9% για τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια και εισάγεται επιπλέον ελάχιστος δείκτης 6% μέρους των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων επί των Συνολικών ΣΧΑ (Δείκτης «Μετοχικού Κεφαλαίου»), τροποποιώντας επίσης και κάποιους από τους κανόνες υπολογισμού της κάθε κατηγορίας και των στοιχείων των ΕΚ σε σύγκριση με τους οριζόμενους στην ΠΔΤΕ 2630/2010 (π.χ. επανακαθορισμός και υπολογισμός αφαιρετικών στοιχείων, υπεραξίας άυλων περιουσιακών στοιχείων, συμμετοχές σε άλλα ΠΙ και ασφαλιστικές επιχειρήσεις κτλ).

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 ΠΔ/ΤΕ 2654/2012 καθορίζεται ότι τα κεφάλαια των ΠΙ από προνομιούχες μετοχές του Ν. 3723/2008 περιλαμβάνονται στα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια. Βάσει της Απόφασης της Εκτελεστικής Επιτροπής της ΤτΕ υπ'Αριθμ. 13/28.3.2013 καθορίζεται ότι για τον υπολογισμό του ελάχιστου Δείκτη Βασικών Κυρίων Ιδίων Κεφαλαίων (9%), περιλαμβάνονται στα Βασικά Κύρια Ίδια Κεφάλαια οι προνομιούχες μετοχές του Ν. 3723/2008, οι κεφαλαιακές ενισχύσεις από το ΕΤΧΣ και τα COCOs, ενώ για τον υπολογισμό του νέου Δείκτη Μετοχικού Κεφαλαίου (6%) τα ως άνω κεφάλαια δεν προσμετρούνται.

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 2012

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 Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου («ΟΕΔ») 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 θεωρήθηκε διορθωτικό γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού, και η σχετική ζημιά αναγνωρίστηκε στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις των ΠΙ για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2011. Ο υπολογισμός της ζημιάς απομείωσης αξίας των Ελληνικών Κρατικών Ομολόγων διενεργήθηκε με τη μέθοδο της παρούσας αξίας των χρηματοορών που προέκυψαν από την ανταλλαγή. Η προκύπτουσα ζημιά υπερέβη κατά 20%-25% την προαναφερθείσα απώλεια επί της ονομαστικής αξίας των ομολόγων που ανταλλάχθηκαν (53,5%) και διαμορφώθηκε για το σύνολο του Ελληνικού χρηματοπιστωτικού τομέα σε €35 δις, περίπου, πρό φόρων.

Το Δεύτερο Σύμφωνο προβλέπει επίσης ότι από το προαναφερθέν ποσό χρηματοδότησης (€130 δις) περί τα €50 δις θα χρησιμοποιηθούν από την Ελληνική Κυβέρνηση, μέσω του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ»), για την ανακεφαλαιοποίηση εκείνων των Ελληνικών Τραπεζών που έχουν καταστεί κεφαλαιακά ανεπαρκείς, εξαιτίας τόσο των ζημιών που υπέστησαν από τη συμμετοχή τους στο PSI+ όσο και από τις ζημιές που έχουν προκληθεί ή θα προκληθούν από την απαιτούμενη διενέργεια προβλέψεων έναντι δανείων που καθίστανται επισφαλή λόγω της συνεχιζόμενης ύφεσης στην οικονομία της χώρας, και θα κριθούν μελλοντικά βιώσιμες από την ΤτΕ.

Ο έλεγχος βιωσιμότητας διενεργήθηκε από την ΤτΕ κατά το πρώτο εξάμηνο του 2012, λαμβάνοντας υπόψη τις μέχρι σήμερα οικονομικές επιδόσεις και χαρακτηριστικά δραστηριοποίησης του κάθε ΠΙ, την επίπτωση στα κεφάλαιά τους από τη συμμετοχή τους στο PSI+, και από τη διενέργεια των απαραίτητων προβλέψεων έναντι ζημιών από τα δανειακά χαρτοφυλάκια που προκλήθηκαν από την εκτεταμένη ύφεση της ελληνικής οικονομίας, σε συνδυασμό με τα τριετή επιχειρηματικά και κεφαλαιακά σχέδια που εκπονήθηκαν και υποβλήθηκαν στην ΤτΕ από όλα τα ΠΙ με γνώμονα την αντιμετώπιση των ως άνω προβλημάτων. Για την αξιολόγηση

του πιθανού ύψους ζημιών από τα χαρτοφυλάκια δανείων των ΠΙ, ελήφθησαν υπόψη από την ΤτΕ και τα αποτελέσματα της διαγνωστικής μελέτης της εταιρείας BlackRock Solutions που διενεργήθηκε κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2011, κατ' εντολή της ΤτΕ, προκειμένου να εξετασθεί ενδελεχώς, από ανεξάρτητο φορέα, η ποιότητα των χαρτοφυλακίων δανείων των ελληνικών ΠΙ και των θυγατρικών τους στην Ελλάδα, ενσωματώνοντας στην ανάλυσή και τα αποτελέσματα της μελέτης τη δυνητική επίδραση διαφορετικών σεναρίων ύφεσης στην ελληνική οικονομία. Σύμφωνα με τα δημοσιευθέντα αποτελέσματα της μελέτης της BlackRock, η συνολική πιθανή «αναμενόμενη ζημία» του ελληνικού τραπεζικού συστήματος υπολογίστηκε υπό το Βασικό Σενάριο ότι με βάθος τριετίας υπερβαίνει τις διενεργηθείσες μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2011 σχετικές λογιστικές προβλέψεις των ΠΙ κατά περίπου €8 δις, ενώ υπό το Ακραίο Σενάριο η αντίστοιχη υπέρβαση αγγίζει τα €15 δις.

Από τον έλεγχο βιωσιμότητας κρίθηκε ότι μόνον οι τέσσερις μεγαλύτερες, και συστημικά σημαντικές, ιδιωτικές τράπεζες θα συμμετέχουν στην ανακεφαλαιοποίηση από το ΤΧΣ, οι οποίες για να διατηρήσουν των ιδιωτικό τους χαρακτήρα θα πρέπει να καλύψουν τουλάχιστον το 10% των απαιτούμενων κεφαλαίων από ιδιώτες επενδυτές. Δύο τράπεζες ελεγχόμενες από το κράτος και μία μικρότερη ιδιωτική κρίθηκαν ως μη βιώσιμες και οδηγήθηκαν προς συντεταγμένη εκκαθάριση από το ΤΧΣ, με σκοπό την εξυγίανσή τους και την προστασία των καταθετών με το χαμηλότερο δυνατό κόστος και με γνώμονα τη διατήρηση της ευρύτερης χρηματοοικονομικής σταθερότητας. Οι υπόλοιπες ιδιωτικές τράπεζες του συστήματος, μεσαίου και μικρότερου μεγέθους, κρίθηκε ότι θα πρέπει να ανακεφαλαιοποιηθούν πλήρως από ιδιώτες μετόχους μέχρι τα τέλη Ιουνίου 2013, δίχως συμμετοχή του ΤΧΣ στην άντληση των απαιτούμενων νέων κεφαλαίων, προκειμένου να μην οδηγηθούν σε συντεταγμένη λύση υπό την αιγίδα του ΤΧΣ.

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 31.12.2012 και 31.12.2011, οι αντίστοιχες εποπτικές προσαρμογές, και ο υπολογισμός των Κύριων 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

Διάρθρωση Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων της AB Bank	31.12.2012	31.12.2011
	€' 000	€' 000
Ίδια Κεφάλαια:		
Μετοχικό κεφάλαιο	37.980	37.980
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	50.182	50.182
Αποτελέσματα εις νέον	3.315	(919)
Τακτικό αποθεματικό	400	253
Αποθεματικό των διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων	(535)	(1.527)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα ΔΠΧΑ	91.341	85.969
Εποπτικές προσαρμογές των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων:		
Προσαρμογή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων (ομολογιακού τίτλου)	535	1.527
Μείον: Άυλα πάγια στοιχεία	(99)	(253)
Σύνολο εποπτικών προσαρμογών των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	436	1.274
Σύνολο Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) για τον υπολογισμό του ΔΚΕ	91.777	87.243
Σύνολο Πρόσθετων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Lower Tier I)	-	-
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I) για τον υπολογισμό του ΔΚΕ	91.777	87.243
Σύνολο Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων (Upper Tier II + Lower Tier II)	-	-
Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια (Total Tier I + Total Tier II) για τον υπολογισμό του ΔΚΕ	91.777	87.243

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 ως άνω εποπτικές προσαρμογές των κατά τα ΔΛΠ/ΔΠΧΑ λογιστικών ιδίων κεφαλαίων της AB Bank αφορούν στην αφαίρεση των άυλων πάγιων στοιχείων καθώς και του αποθεματικού των διαφορών αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία των διαθέσιμων προς πώληση χαρτοφυλακίου ομολόγων.
- 3) Τόσο στις 31.12.2012 όσο και στις 31.12.2011 το σύνολο των ΕΚ της Τράπεζας αποτελούνται μόνον από Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Core Tier I).
- 4) Από ιδρύσεώς της AB Bank δεν έχει εκδώσει προνομιούχες μετοχές και από θεσμοθετήσεως του Ν.3723/2008 έως και της ημερομηνίας σύνταξης της παρούσας έκθεσης, η AB Bank δεν έχει συμμετάσχει στο Άρθρο 1 του ως άνω Νόμου, ενώ επίσης δεν έχει εκδώσει COCOs και δεν έχει λάβει οποιασδήποτε μορφής κεφαλαιακή ενίσχυση από το ΕΤΧΣ. .

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^{ης} Μαρτίου 2012, η AB Bank συμμετείχε με το σύνολο των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου («ΟΕΔ») που κατείχε, συνολικής ονομαστικής αξίας €9,0 εκατ., ελληνικού δικαίου, στο πρόγραμμα της Ελληνικής Κυβέρνησης για την εθελοντική ανταλλαγή Ελληνικών κρατικών ομολόγων που διακρατούσε ο ιδιωτικός τομέας («PSI+»). Σύμφωνα με τους όρους του PSI+, τα ΟΕΔ υπέστησαν μείωση της ονομαστικής τους αξίας κατά 53,5%, ενώ το 46,5% της υπολειπόμενης ονομαστικής αξίας ανταλλάχθηκε με ομόλογα του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ("ΕΤΧΣ") λήξης ενός και δύο ετών (15%, αθροιστικά, της αρχικής ονομαστικής αξίας των ανταλλαγέντων ΟΕΔ), και με νέα ΟΕΔ λήξεως από 2023 έως και 2042 (31,5%, αθροιστικά, της αρχικής ονομαστικής αξίας των ανταλλαγέντων ΟΕΔ, τα «Νέα ΟΕΔ»). Παρότι η ανταλλαγή των ομολόγων ελληνικού δικαίου ολοκληρώθηκε στις 12 Μαρτίου 2012, θεωρήθηκε διορθωτικό γεγονός μετά την ημερομηνία του ισολογισμού, για το οποίο αναγνωρίστηκε ζημία απομείωσης στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τη χρήση που

έληξε στις 31.12.2011. Η Τράπεζα διενήργησε τον υπολογισμό της σχετικής ζημίας με τη μέθοδο της παρούσας αξίας των χρηματοοργάνων που προέκυψαν από την ανταλλαγή. Η ζημιά που προέκυψε υπερέβη κατά 20,5% περίπου την προαναφερθείσα απώλεια (53,5%) επί της ονομαστικής αξίας των ανταλλαγέντων ομολόγων, και στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του οικονομικού έτους 2011 η AB Bank αναγνώρισε συνολική ζημιά απομείωσης αξίας από το PSI+ ύψους €6,7 εκατ. πρό φόρων και καθαρής ζημιά €5,3 εκατ. μετά τον αναβαλλόμενο φόρο που αναγνωρίστηκε. Συμπεριλαμβανομένης της ως άνω ζημίας, το τελικό αποτέλεσμα χρήσης της Τράπεζας για το 2011 διαμορφώθηκε σε Καθαρή Ζημιά ύψους €4,01 εκατ. τα Συνολικά Ίδια Κεφάλαια σε €87,24 εκατ. (αποτελούμενα εξολοκλήρου από Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια), και ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας σε 29,5%.

Η AB Bank συμμετείχε στη διαγνωστική μελέτη της BlackRock Solutions που διενεργήθηκε κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2011, 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 ζημιά» σε βάθος τριετίας του χαρτοφυλακίου ναυτιλιακών χορηγήσεων της Τράπεζας υπολογίστηκε από τη BlackRock (ως ποσοστό επί του μεικτού υπολοίπου των χορηγήσεων) ως η χαμηλότερη ανάμεσα στα ναυτιλιακά χαρτοφυλάκια του ελληνικού τραπεζικού συστήματος.

Κατά το 1^ο Τρίμηνο του 2012, η AB Bank συμμετείχε επίσης στη διαδικασία ελέγχου βιωσιμότητας και κεφαλαιακών αναγκών των ελληνικών τραπεζών μετά και την ολοκλήρωση του PSI+, που διενήργησε η Τράπεζα της Ελλάδος («ΤτΕ») για όλα τα εποπτευόμενα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα (βλ. και Ενότητα Β.3, ανωτέρω). Η AB Bank κρίθηκε από τον έλεγχο ως αυτόνομα βιώσιμη τράπεζα με ήδη ισχυρή κεφαλαιακή βάση, η οποία δεν απαιτείται να προβεί σε αύξηση κεφαλαίου και, συνεπώς, εξαιρέθηκε από τη διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης του ελληνικού τραπεζικού συστήματος που ήταν σε εξέλιξη μέχρι και το πρώτο εξάμηνο του 2013.

Το Δεκέμβριο του 2012 η Τράπεζα συμμετείχε στη διαδικασία επαναγοράς των Νέων ΟΕΔ που διενήργησε ο Οργανισμός Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους («ΟΔΔΗΧ») για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου (η «Επαναγορά»), με όλα τα Νέα ΟΕΔ που είχε λάβει από τη διαδικασία του PSI+, συνολικής ονομαστικής αξίας €2,8 εκατ., έναντι της προσφερθείσας από τον ΟΔΔΗΧ μέσης τιμής επαναγοράς ύψους 38% της ονομαστικής αξίας των Νέων ΟΕΔ. Από τη συμμετοχή της στην Επαναγορά η Τράπεζα έλαβε από τον ΟΔΔΗΧ τίτλους έκδοσης του ΕΤΧΣ, εξάμηνης διάρκειας και μηδενικού τοκομεριδίου, ονομαστικής αξίας €1,01 εκατ. Από την Επαναγορά δεν προέκυψε για την Τράπεζα κέρδος ή ζημιά άξια μνείας πέραν αυτής που είχε ήδη αναγνωρισθεί από το PSI+ στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας στις 31.12.2011.

B.4.1 Κεφαλαιακές απαιτήσεις υπό τον Πυλώνα 1

Στα πλαίσια του Πυλώνα 1 της Βασιλείας II η AB Bank, 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 2588/2007¹
- Κίνδυνος Αγοράς: Με τη Μέθοδο της Τυποποιημένης Προσέγγισης, κατά τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2591/2007²
- Λειτουργικός Κίνδυνος: Με τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη, κατά τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2590/2007¹

Ο Πίνακας Π.2α. παρουσιάζει αναλυτικά το ύψος των ΣΧΑ και τις αντίστοιχες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις της Τράπεζας της 31.12.2012, καθώς και της 31.12.2011, ανά είδος κινδύνου και κατηγορία ανοίγματος. Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις υπό τον Πυλώνα I υπολογίζονται ως το 8% των αντίστοιχων ΣΧΑ:

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.2α

Διάρθρωση Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και ΣΧΑ της AB Bank Ποσά της 31.12.2012 και 31.12.2011 (σε €'000)	31.12.2012		31.12.2011	
	Κεφ. Απαιτήση	ΣΧΑ	Κεφ. Απαιτήση	ΣΧΑ
A) ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ				
Κατηγορίες Ανοιγμάτων Σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση:				
Κεντρικές Κυβερνήσεις και Κεντρικές Τράπεζες	-	-	42	525
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	1.277	15.967	2.020	25.256
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	-	-
Επιχειρήσεις - Εξυπηρετούμενα Δάνεια	16.836	210.453	20.026	250.321
Επιχειρήσεις - Δάνεια Σε Καθυστέρηση*	1.284	16.050	-	-
Λοιπά ανοίγματα	87	1.091	93	1.163
Σύνολο Πιστωτικού Κινδύνου	19.484	243.561	22.181	277.265
B) ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ				
Κατηγορίες Ανοιγμάτων Σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση:				
Ειδικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους	6	72	6	80
Γενικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους	2	28	23	291
Κίνδυνος Αγοράς έναντι Πιστωτικού Κινδύνου Αντισυμβαλλομένου	65	813	-	-
Σύνολο Κινδύνου Αγοράς	73	913	29	371
Γ) ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (με την προσέγγιση του Βασικού Δείκτη)	1.744	21.805	1.472	18.396
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και ΣΧΑ (Σύνολα A+B+Γ)	21.301	266.279	23.682	296.031

* Όπως ορίζεται στην ΠΔ/ΤΕ 2588/2007¹ (Δάνεια με καθυστέρηση εξυπηρέτησης άνω των 90 ημερών)

¹ Όπως ισχύει, με τις μεταγενέστερες τροποποιήσεις και συμπληρώσεις που ορίζονται στις ΠΔ/ΤΕ 2631/2010 και 2661/2012

² Όπως ισχύει, με τις μεταγενέστερες τροποποιήσεις και συμπληρώσεις που ορίζονται στις ΠΔ/ΤΕ 2634/2010, 2646/2011 και 2661/2012

Στον Πίνακα Π.2β. παρουσιάζονται τα μέσα ετήσια ποσά Κεφαλαιακής Απαιτήσης και ΣΧΑ, ανά είδος κινδύνου και κατηγορία ανοίγματος κατά το 2012 καθώς και κατά το προηγούμενο έτος (όπως προκύπτουν από τα τριμηνιαία μεσοσταθμικά υπόλοιπα του κάθε έτους, ανά κατηγορία ανοίγματος και κινδύνου):

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.2β

Διάθροση Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και ΣΧΑ της AB Bank Ετήσιος Μέσος Όρος Ποσών 2012 και 2011 (σε €'000)	Μέσα Υπόλοιπα 2012		Μέσα Υπόλοιπα 2011	
	Κεφ. Απαιτήση	ΣΧΑ	Κεφ. Απαιτήση	ΣΧΑ
Α) ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ				
Κατηγορίες Ανοιγμάτων Σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση:				
Κεντρικές Κυβερνήσεις και Κεντρικές Τράπεζες	-	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	1.455	18.186	2.128	26.600
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	-	-
Επιχειρήσεις - Εξυπηρετούμενα Δάνεια	19.235	240.433	18.036	225,457
Επιχειρήσεις - Δάνεια Σε Καθυστέρηση*	163	2.038	3	32
Λοιπά ανοίγματα	90	1.124	95	1.186
Σύνολο Πιστωτικού Κινδύνου	20.943	261.781	20.262	253.276
Β) ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ				
Κατηγορίες Ανοιγμάτων Σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση:				
Ειδικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους	7	84	10	126
Γενικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους	35	433	12	148
Κίνδυνος Αγοράς έναντι Πιστωτικού Κινδύνου Αντισυμβαλλομένου	49	611	-	-
Σύνολο Κινδύνου Αγοράς	90	1.127	22	274
Γ) ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (με την προσέγγιση του Βασικού Δείκτη)	1.608	20.101	1.490	18.628
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και ΣΧΑ (Σύνολα Α+Β+Γ)	22.641	283.009	21.774	272.178

* Όπως ορίζεται στην ΠΔ/ΤΕ 2588/2007³ (Δάνεια με καθυστέρηση εξυπηρέτησης άνω των 90 ημερών)

Στις 31.12.2012 τα Συνολικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας υπό τον Πυλώνα 1 της Βασιλείας II διαμορφώθηκαν σε €91,78 εκ. (2011: €87,2 εκ.), αποτελούμενα εξολοκλήρου από Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια. Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας - και συνεπώς και ο ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier-I Capital) - διαμορφώθηκε στις 31.12.2012 σε 34,5% (2011: 29,47%). Όπως αποτυπώνεται και στον Πίνακα Π.1., ανωτέρω, ο κυριότερος συντελεστής της αύξησης τόσο του Δείκτη όσο και του ποσού των Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων κατά το 2012 ήταν τα Καθαρά Κέρδη ύψους €4,38 εκ. που σημειώθηκαν από την Τράπεζα κατά την οικονομική χρήση του έτους 2012. Ο Πίνακας Π.3 που ακολουθεί παρουσιάζει τον υπολογισμό του ΔΚΕ της Τράπεζας (λόγος του Συνόλου των ΕΚ προς το Σύνολο των ΣΧΑ):

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.3

ΔΚΕ και Πλεόνασμα Ελαχίστων ΕΚ υπό τον Πυλώνα 1	31.12.2012	31.12.2011
	€' 000	€' 000
Κύρια Βασικά ΕΚ (Core Tier I) για τον υπολογισμό του ΔΚΕ	91.777	87.243
Σύνολο ΕΚ για τον υπολογισμό του ΔΚΕ	91.777	87.243
Σύνολο ΣΧΑ	266.279	296.031
Βασικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Core Tier I Capital Ratio)	34,47%	29,47%
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Total Capital Ratio)	34,47%	29,47%
Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) ελάχιστων ΕΚ υπό τον Πυλώνα 1	+70.475	+63.561

Δεδομένης της σύνθεσης των ΕΚ της και του ύψους του Βασικού Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας (Core Tier I Capital Ratio) της την 31^η Δεκεμβρίου 2012 η AB Bank βρίσκεται σε πλεονεκτική θέση να εναρμονισθεί χωρίς δυσκολία με το νέο 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.

³ Όπως ισχύει, με τις μεταγενέστερες τροποποιήσεις και συμπληρώσεις που ορίζονται στις ΠΔ/ΤΕ 2631/2010 και 2661/2012

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 συστηματοποίηση 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 δραστηριότητές 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 Ανάληψης Κινδύνων της Τράπεζας.
- Η Διοίκηση, ύστερα από εισήγηση της ΜΔΚ, έχει την ευθύνη εξειδίκευσης της Πολιτικής Ανάληψης 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 Ανάληψης 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 Ανάληψης 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 αναπροσαρμόζεται σε τακτική βάση προκειμένου να εναρμονίζεται με τις νέες απαιτήσεις του 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 συμμόρφωσης με το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο. Η εσωτερική Πολιτική Συμμόρφωσης περιλαμβάνει και τις δημοσιοποιήσεις του Πυλώνα 3.

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 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 αντικείμενου, 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 δραστηριότητες 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 τα ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων παρέχει στο προσωπικό της Τράπεζας τους θεμελιώδεις άξονες για την ανάλυση 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 στο παρελθόν, 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 τελική 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 εγκεκριμένο 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.

Ως υπερήμερα ορίζονται τα ανοίγματα που παρουσιάζουν τουλάχιστον μία ημέρα καθυστέρηση στην συμβατική αποπληρωμή της οποιασδήποτε μορφής συμβατικής απαίτησης (κεφάλαιο, δόση κεφαλαίου, δεδουλευμένοι τόκοι, προμήθειες κτλ) από τον αντισυμβαλλόμενο. Για λογιστικούς και εποπτικούς σκοπούς, ως ανοίγματα σε καθυστέρηση ή επισφαλή ανοίγματα (“Non Performing Loans”) θεωρούνται οι υπερήμερες απαιτήσεις που έχουν τεθεί σε οριστική καθυστέρηση, ήτοι:

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

Σημειώνεται ότι όταν ένα άνοιγμα τίθεται σε καθεστώς οριστικής καθυστέρησης, λογίζεται στην κατηγορία αυτή το συνολικό ποσό της αντίστοιχης απαίτησης και όχι μόνον το υπερήμερο τμήμα αυτής.

Γ.1.3 Μέθοδος υπολογισμού λογιστικών προβλέψεων

Για λογιστικούς σκοπούς, ως ανοίγματα υποκείμενα σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους (“impairment test”) το αποτέλεσμα του οποίου διαμορφώνει το σχηματισμό σχετικής πρόβλεψης, ορίζονται τα ανοίγματα εκείνα για τα οποία έχουν παρουσιασθεί σαφείς ενδείξεις επιδείνωσης των τρεχουσών ή/και προβλεπόμενων μελλοντικών χρηματοοικονομικών του πιστούχου σε βαθμό που καθίσταται πιθανή η εμφάνιση αρνητικών πιστωτικών γεγονότων, δηλαδή η μη ολική και έγκαιρη αποπληρωμή των συμβατικών υποχρεώσεων του έναντι της σχετικής απαίτησης της Τράπεζας. Συγκεκριμένα, σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους υπόκεινται τα ανοίγματα για τα οποία:

- Ο πιστούχος έχει τεθεί κατά την πλέον πρόσφατη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας στη βαθμίδα «6-Αποδεκτή» ή σε υποδεέστερη βαθμίδα του συστήματος εσωτερικής πιστοληπτικής διαβάθμισης της Τράπεζας ή/και
- Έχει προηγουμένως υπολογισθεί απομείωση αξίας σε ατομικό επίπεδο, ανεξαρτήτως της βαθμίδας πιστοληπτικής αξιολόγησης του πιστούχου κατά την ημερομηνία αναφοράς ή διενέργειας του ελέγχου απομείωσης αξίας, ή/και
- Έχει γίνει έναρξη νομικών ενεργειών, ή/και
- Έχει εκδηλωθεί δυσκολία ή αδυναμία συμβατικής 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

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 για τις μελλοντικές εξελίξεις στις αγορές, το επιχειρηματικό και το χρηματοοικονομικό περιβάλλον και με τη χρήση εξειδικευμένων υποδειγμάτων συσχέτισης με τα υπό έλεγχο ανοίγματα, διενεργείται εκτίμηση των μελλοντικών οικονομικών επιδόσεων των εμπλεκόμενων πιστούχων και υπολογίζεται η επίδραση αυτών επί της δυνατότητάς τους να ανταποκριθούν στις συμβατικές του υποχρεώσεις έναντι της Τράπεζας. Σε συνδυασμό και με την αξιολόγηση των εξασφαλίσεων ή εγγυήσεων που καλύπτουν τα αντίστοιχα ανοίγματα, υπολογίζεται η τρέχουσα παρούσα αξία της σχετικής απαίτησης η οποία, κατά το τυχόν ποσό που υπολείπεται του συμβατικού ύψους της απαίτησης, διαμορφώνει την απομείωση αξίας αυτής ή τη δυνητική ζημία της Τράπεζας από αυτήν.

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

Ο έλεγχος απομείωσης διενεργείται τουλάχιστον μία φορά κάθε έτος, υπό την εποπτεία και την εγκριτική αρμοδιότητα της Επιτροπής Πιστώσεων της Τράπεζας. Η εισήγηση προς την Επιτροπή Πιστώσεων τόσο για την επιλογή των ανοιγμάτων που θα υπαχθούν σε έλεγχο απομείωσης όσο και επί των αποτελεσμάτων ελέγχου αποτελεί αρμοδιότητα της υπηρεσίας Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου της ΜΔΚ. Η διαδικασία του ελέγχου απομείωσης ακολουθεί και συνδυάζεται χρονικά με την ετήσια συνολική συνοπτική επαναξιολόγηση και έλεγχο της πιστοληπτικής διαβάθμισης και κατάταξης όλων των πιστούχων του χαρτοφυλακίου δανείων από την Επιτροπή Πιστώσεων (πέραν της τακτικής ετήσιας πιστωτικής ανάλυσης και αξιολόγησης που διενεργεί με τουλάχιστον δωδεκάμηνη συχνότητα το Τμήμα Ανάπτυξης Χρηματοδοτικών Εργασιών και Πελατείας και εισηγείται προς εξέταση και έγκριση από την Επιτροπή Πιστώσεων κατά τη διάρκεια του έτους, για κάθε πιστούχο ατομικά).

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 31.12.2012, 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

Ανοίγματα της 31.12.2012 – Εντός και Εκτός Ισολογισμού	Συνολικό Άνοιγμα €' 000	Εντός Ισολογισμού €' 000	Εκτός Ισολογισμού €' 000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	57.517	57.517	-
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	2.369	2.369	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	29.680	29.138	542 *
Επιχειρήσεις - Εξυπηρετούμενα Δάνεια	245.505	236.607	8.898
Επιχειρήσεις - Δάνεια Σε Καθυστέρηση	11.870	11.870	-
Λοιπά ανοίγματα	1.685	1.685	-
Σύνολο ανοιγμάτων	348.626	339.186	9.440

* Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου από Πράξεις Παραγώνων

Ανοίγματα της 31.12.2011 – Εντός και Εκτός Ισολογισμού	Συνολικό Άνοιγμα €' 000	Εντός Ισολογισμού €' 000	Εκτός Ισολογισμού €' 000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	33.518	33.518	-
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	4.028	4.028	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	44.819	44.819	-
Επιχειρήσεις - Εξυπηρετούμενα Δάνεια	315.022	275.082	39.940
Επιχειρήσεις - Δάνεια Σε Καθυστέρηση	-	-	-
Λοιπά ανοίγματα	1.887	1.887	-
Σύνολο ανοιγμάτων	399.274	359.334	39.940

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 έχουν υπεράκτια νομική υπόσταση, ως κάτοικος εξωτερικού θεωρείται η έδρα δραστηριοποίησης του τελικού πιστούχου ή/και η εθνικότητα του πλοιοκτήτη. Συνεπώς, οι ελληνόκτητες υπεράκτιες επιχειρήσεις των οποίων η διαχείριση γίνεται από εφοπλιστικά γραφεία και διαχειρίστριες ναυτιλιακές εταιρείες με εγκατάσταση π.χ. στον Πειραιά, νοούνται ως κάτοικοι Ελλάδος.

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.5

Ανοίγματα της 31.12.2012 – Κάτοικοι Ελλάδας και Άλλων Χωρών	Συνολικό Άνοιγμα €' 000	Ελλάδα €' 000	Άλλες Χώρες €' 000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	57.517	57.517	-
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	2.369	-	2.369
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	29.680	5.335	24.344
Επιχειρήσεις - Εξυπηρετούμενα Δάνεια	245.505	189.418	56.088
Επιχειρήσεις - Δάνεια Σε Καθυστέρηση	11.870	11.870	-
Λοιπά ανοίγματα	1.685	1.685	-
Σύνολο ανοιγμάτων	348.626	265.825	82.801

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

Έναντι των ποσών των Συνολικών Ανοιγμάτων που παρατέθηκαν στους προηγούμενους πίνακες έχουν διενεργηθεί προβλέψεις και λοιπές προσαρμογές απομείωσης της αξίας τους για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου συνολικού ύψους €4,38 εκατ. μέχρι τις 31.12.2012 (2011: 9,6 εκατ.). Στον Πίνακα Π.6α, κατωτέρω, παρουσιάζονται τα ποσά των Αρχικών Ανοιγμάτων, των προβλέψεων απομείωσης αξίας που αντιστοιχούν σε κάθε κατηγορία ανοίγματος, και τα ποσά που προκύπτουν μετά την αφαίρεση προβλέψεων και λοιπών προσαρμογών απομείωσης της αξίας τους για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.6α

Ανοίγματα της <u>31.12.2012</u> – Μετά από Προβλέψεις	Αρχική Αξία Ανοίγματος €' 000	Πρόβλεψη/Ζημιά Απομείωσης Αξίας €' 000	Άνοιγμα μετά την αφαίρεση προβλέψεων και ζημιών απομείωσης αξίας €' 000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	57.517	-	57.517
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	2.369	-	2.369
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	29.680	-	29.680
Επιχειρήσεις – Εξυπηρετούμενα Δάνεια	245.505	(3.211)	242.294
Επιχειρήσεις – Δάνεια σε Καθυστέρηση	11.870	(1.170)	10.700
Λοιπά ανοίγματα	1.685	-	1.685
Σύνολο ανοιγμάτων	348.626	(4.381)	344.245

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

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

- Αφορούν αποκλειστικά σε εντός ισολογισμού στοιχεία
- Για το 2012, αφορούν αποκλειστικά σε πρόβλεψη/ζημιά απομείωσης αξίας ανοιγμάτων έναντι επιχειρήσεων (€3,2 εκατ. έναντι Εξυπηρετούμενων Δανείων και €1,17 εκατ. έναντι Δανείων σε Καθυστέρηση) ενώ στα ποσά του έτους 2011 περιλαμβάνονταν και ζημιά απομείωσης αξίας ύψους €6,67 εκατ. από ανοίγματα έναντι Κεντρικών Κυβερνήσεων και Κεντρικών Τραπεζών η οποία αναφέρεται στην επίδραση του PSI+ στο χαρτοφυλάκιο ΟΕΔ της Τράπεζας στις 31.12.2011. Με τη συμμετοχή της Τράπεζας στο PSI+ το Μάρτιο 2012 καθώς και στην Επαναγορά το Δεκέμβριο 2012, το πλήρες ποσό της συγκεκριμένης πρόβλεψης διαγράφηκε, οριστικοποιώντας το ύψος της αντίστοιχης ζημιάς στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας (βλ. και Ενότητα Β.4.1, ανωτέρω).
- Τα ποσά της πρόβλεψης/ζημιάς απομείωσης αξίας στο ανοίγματα έναντι Επιχειρήσεων, τόσο του 2012 (€4,38 εκατ., συνολικά) όσο και του 2011 (€2,90 εκατ.) αφορούν σε **ειδικές** προβλέψεις του χαρτοφυλακίου ναυτιλιακών δανείων της Τράπεζας

Επισημαίνεται επίσης ότι 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/απαίτησης 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 (€6,67 εκατ., πρό φόρων στις 31.12.2011, μηδέν στις 31.12.2012 κατόπιν οριστικοποίησης της ζημιάς που αναγνωρίστηκε από την απομείωση της αξίας των ΟΕΔ που διακρατούσε AB Bank κατά την ολοκλήρωση του PSI+ και της συμμετοχής της σε αυτό).

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 της Τράπεζας έως την 31.12.2012, ύψους €4,38 εκατ., από €2,3 εκατ. στις 31.12.2011, ύστερα από τη διενέργεια επιπλέον προβλέψεων €1,48 εκατ. κατά το 2012.

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.6β

Ανοίγματα Έναντι Επιχειρήσεων (Εξυπηρετούμενα ή σε καθυστέρηση) - Διαμόρφωση ποσού προβλέψεων/ζημιών απομείωσης αξίας για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	31.12.2012 €' 000	31.12.2011 €' 000
Υπόλοιπο την 1^η Ιανουαρίου	(2.903)	(2.327)
Ζημιές απομείωσης για τη χρήση	(1.685)	(842)
Ανακτήσεις	161	342
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	46	(76)
Ζημιές απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(1.478)	(576)
Διαγραφές δανείων	-	-
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου	(4.381)	(2.903)

Η κλαδική κατανομή των συνολικών ανοιγμάτων έναντι Επιχειρήσεων της AB Bank (Εξυπηρετούμενα ή/και σε Καθυστέρηση) αναλύονται στον Πίνακα Π.7, κατωτέρω. Το χαρτοφυλάκιο ανοιγμάτων έναντι Επιχειρήσεων της Τράπεζας αποτελείται σχεδόν αποκλειστικά από πιστωτικά όρια προς 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 '12 %	Συνολικό Άνοιγμα '11 %
Κλάδοι		
Δεξαμενόπλοια Αργού Πετρελαίου (Crude Oil Tankers)	20,3	19,8
Δεξαμενόπλοια Παραγώνων Πετρελαίου (Products Tankers)	13,3	12,3
Δεξαμενόπλοια Ειδικού Τύπου Πετρελαιοειδών και Χημικών (Specialized / Chemical Tankers)	13,2	12,2
Πλοία Μεταφοράς Υγροποιημένων Πετρο-αερίων (LPG Carriers)	4,5	4,3
Πλοία Εξυπηρέτησης Υπεράκτιας Εξόρυξης Πετρελαίου (Platform Supply / Offshore Handling Vessels)	2,9	1,6
Φορτηγά Ξηρού Χύδην Φορτίου (Bulk Carriers)	20,1	24,7
Φορτηγά Γενικού Φορτίου και Ειδικού Τύπου (General Cargo / MPPs)	-	0,1
Πλοία Μεταφοράς Container (Containerships)	6,3	7,1
Πλοία Μεταφοράς Επιβατών και Οχημάτων (Ro-Pax / Ro-Ro)	9,5	8,5
Κρουαζιερόπλοια (Cruiseships)	0,2	0,4
Υπηρεσίες/Άλλος Κλάδος	9,7	8,9
Σύνολο ανοιγμάτων ναυτιλιακής πίστης	100,0	100,0

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 (31.12.2012)	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
Κατηγορίες Ανοιγμάτων						
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	57.517	50.475	-	384	849	5.809
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	2.369	-	683	1.011	-	675
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	29.138	23.416	33	-	9	5.680
Επιχειρήσεις – Εξυπηρετούμενα Δάνεια	233.396	3.825	7.945	17.829	38.479	165.318
Επιχειρήσεις – Δάνεια σε Καθυστέρηση	10.700	-	-	-	-	10.700
Λοιπά ανοίγματα	1.685	602	373	64	129	517
Σύνολο ανοιγμάτων εντός ισολογισμού	334.805	78.318	9.034	19.288	39.466	188.699
Σύνολο ανοιγμάτων εκτός ισολογισμού*	9.440	542	103	2.008	5.006	1.781
Σύνολο ανοιγμάτων	344.245	78.860	9.137	21.295	44.472	190.480

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
Κατηγορίες Ανοιγμάτων						
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	26.847	7.028	1.983	238	1.441	16.168
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	4.028	-	-	21	27	3.980
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	44.819	37.831	1.187	-	-	5.798
Επιχειρήσεις – Εξυπηρετούμενα Δάνεια	272.179	19.316	16.119	8.129	17.866	210.749
Επιχειρήσεις – Δάνεια σε Καθυστέρηση	-	-	-	-	-	-
Λοιπά ανοίγματα	1.887	656	955	6	-	270
Σύνολο ανοιγμάτων εντός ισολογισμού	349.760	64.831	20.244	8.394	19.334	236.965
Σύνολο ανοιγμάτων εκτός ισολογισμού*	39.940	-	5.773	6.983	7.655	19.529
Σύνολο ανοιγμάτων	389.700	64.831	26.017	15.377	26.989	256.494

* Το σύνολο των εκτός ισολογισμού ανοιγμάτων αναφέρονται στο Χαρτοφυλάκιο Ανοιγμάτων έναντι Επιχειρήσεων (Εξυπηρετούμενα Δάνεια), πλην ποσού €0,54 εκατ. στις 31.12.2012 (2011: μηδέν), το οποίο αναφέρεται σε Ανοίγματα έναντι Τραπεζών (παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που ενέχουν Πιστωτικό Κίνδυνο Αντισυμβαλλομένου).

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, όπως έχει μεταγενέστερα τροποποιηθεί και συμπληρωθεί από τις ΠΔ/ΤΕ 2631/2010 και 2661/2012).

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
S & P	AAA έως AA-	A+ έως A-	BBB+ έως BBB-	BB+ έως BB-	B+ έως B-	CCC+ ή χαμηλότερη
Moody's	Aaa έως Aa3	A1 έως A3	Baa1 έως Baa3	Ba1 έως Ba3	B1 έως B3	Caa1 ή χαμηλότερη
Fitch	AAA έως AA-	A+ έως A-	BBB+ έως BBB-	BB+ έως BB-	B+ έως B-	CCC+ ή χαμηλότερη
Κεντρικές κυβερνήσεις & Κεντρικές τράπεζες	0%	20%	50%	100%	100%	150%
Ιδρύματα χρηματοπιστωτικού τομέα ≤ 3 μήνες	20%	20%	20%	50%	50%	150%
Ιδρύματα χρηματοπιστωτικού τομέα > 3 μήνες	20%	50%	50%	100%	100%	150%
Επιχειρήσεις	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 «αδιαβάθητοι» 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^η 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 διαβαθμισμένος από ΕΟΠΑ, και ως εκ τούτου όλοι κατανέμονται στην κατηγορία στάθμισης 100%, ή 150% εφόσον έχουν τεθεί σε καθεστώς οριστικής καθυστέρησης/επισφάλειας ή υπάγονται σε εποπτικές κατηγορίες υψηλού κινδύνου (π.χ. Ρυθμισθείσες Απαιτήσεις για τις οποίες δεν έχουν παρέλθει δώδεκα μήνες από την έναρξη ισχύος της ρύθμισης).

Στον Πίνακα Π.10 που ακολουθεί, παρατίθενται τα συνολικά ανοίγματα προς στάθμιση της AB Bank στις 31.12.2012, 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 31.12.2012	Σύνολο € '000	0% € '000	10%-20% € '000	35% € '000	50% € '000	75% € '000	100% € '000	≥ 150% € '000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων								
Κεντρικές κυβερνήσεις & Κεντρικές τράπεζες	57.517	57.517	-	-	-	-	-	-
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμ. Τράπεζες Ανάπτυξης	2.369	2.369	-	-	-	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	29.680	-	17.796	-	5.094	-	648	6.142
Επιχειρήσεις – Εξυπηρετούμενα Δάνεια	242.294	-	-	-	-	-	241.873	422
Επιχειρήσεις – Δάνεια σε Καθυστέρηση	10.700	-	-	-	-	-	-	10.700
Λοιπά ανοίγματα*	1.685	510	-	-	-	337	838	-
Σύνολο ανοιγμάτων εντός ισολογισμού	344.245	60.396	17.796	-	5.094	337	243.359	17.264

* 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. επί 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 τρέχουσας 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 συνδεδεμένης 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 Εμπράγματα. Η AB Bank κάνει εκτεταμένη χρήση και των δύο κατηγοριών με έμφαση στις Εμπράγματα 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 ή προσημειώσεις χαμηλότερης 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 άνω εποπτικό πλαίσιο είναι μόνον οι ακόλουθες:

- Μετρητά ή εξασφαλίσεις (χρηματοοικονομικά 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 ή ΝΠΔΤ
- 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 μείωσης του πιστωτικού κινδύνου του χαρτοφυλακίου ανοιγμάτων έναντι επιχειρήσεων της AB Bank είναι η λήψη εγγυήσεων από ΝΠΔΤ κεντρικών κυβερνήσεων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης, η οποία συνυπολογίζεται με τη Μέθοδο της Υποκατάστασης του καλυπτόμενου ανοίγματος, και η ενεχυρίαση καταθέσεων μετρητών των πιστούχων ή των εγγυητών των σχετικών ανοιγμάτων της Τράπεζας η οποία συνυπολογίζεται με την Αναλυτική Μέθοδο των Χρηματοοικονομικών Εξασφαλίσεων. Στις 31.12.2012, η συνολική αξία των ως άνω χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων που είχε στη διάθεσή της η Τράπεζα για τα ανοίγματα έναντι Επιχειρήσεων, ήταν ύψους €8,2 εκατ. και €17,6 εκατ., αντίστοιχα, μειώνοντας έτσι την αξία των εντός ισολογισμού Συνολικών Ανοιγμάτων προς στάθμιση κατά €25,8 εκατ., συνολικά.

Για τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα (αρχικής αξίας €8,90 εκατ., συνολικά, στις 31.12.2012), οι τελικά προσαρμοσμένες αξίες προς στάθμιση προκύπτουν από την εφαρμογή των σχετικών Συντελεστών Μετατροπής αυτών των ανοιγμάτων σε Πιστωτικά Ισοδύναμα, όπως αναφέρθηκε στην Ενότητα Γ.1.2, ανωτέρω, πλέον τυχόν απομειώσεων που προκύπτουν από την εφαρμογή της Αναλυτικής Μεθόδου των Χρηματοοικονομικών Εξασφαλίσεων σε ανοίγματα εκτός ισολογισμού που καλύπτονται από ενεχυρίαση καταθέσεων μετρητών. Στις 31.12.2012 η τελικά προσαρμοσμένη αξία προς στάθμιση των εκτός ισολογισμού ανοιγμάτων της Τράπεζας ήταν απομειωμένη έναντι της αντίστοιχης αρχικής αξίας κατά €6,25 εκατ., συνολικά.

Στον Πίνακα Π.11 που ακολουθεί, παρατίθενται τα συνολικά ανοίγματα της AB Bank στις 31.12.2012, ανά κατηγορία ανοίγματος, βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας και αντιστοιχούντα συντελεστή στάθμισης, μετά την αφαίρεση προβλέψεων και ζημιών απομείωσης της αξίας τους (€4,38 εκατ.) και μετά την επίδραση των τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου (€32,05 εκατ. για τα εντός και εκτός ισολογισμού ανοίγματα, συνολικά), δηλαδή τα τελικά προσαρμοσμένα ανοίγματα προς στάθμιση:

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.11

Τελικά Προσαρμοσμένα Ανοίγματα προς Στάθμιση της 31.12.2012	Σύνολο € '000	0% € '000	10%-20% € '000	35% € '000	50% € '000	75% € '000	100% € '000	> 150% € '000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων								
Κεντρικές κυβερνήσεις & Κεντρικές τράπεζες	57.517	57.517	-	-	-	-	-	-
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμ. Τράπεζες Ανάπτυξης	2.369	2.369	-	-	-	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	29.680	-	17.796	-	5.094	-	648	6.142
Επιχειρήσεις – Εξυπηρετούμενα Δάνεια	210.242	-	-	-	-	-	209.820	422
Επιχειρήσεις – Δάνεια σε Καθυστερήση	10.700	-	-	-	-	-	-	10.700
Λοιπά ανοίγματα	1.685	510	-	-	-	337	838	-
Σύνολο ανοιγμάτων	312.193	60.396	17.796	-	5.094	337	211.306	17.264

Ο ακόλουθος Πίνακας Π.12, παρουσιάζει τα συνολικά ανοίγματα της AB Bank στις 31.12.2012, 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 (ΣΧΑ) της 31.12.2012	Σύνολο € '000	0% € '000	10%-20% € '000	35% € '000	50% € '000	75% € '000	100% € '000	> 150% € '000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων								
Κεντρικές κυβερνήσεις & Κεντρικές τράπεζες	-	-	-	-	-	-	-	-
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμ. Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	-	-	-	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	15.967	-	3.559	-	2.547	-	648	9.213
Επιχειρήσεις – Εξυπηρετούμενα Δάνεια	210.453	-	-	-	-	-	209.820	633
Επιχειρήσεις – Δάνεια Σε Καθυστέρηση	16.050	-	-	-	-	-	-	16.050
Λοιπά ανοίγματα	1.091	-	-	-	-	253	838	-
Σύνολο ανοιγμάτων	243.561	-	3.559	-	2.547	253	211.306	25.896

Τέλος, σημειώνεται ότι η AB Bank δεν έχει επενδύσει και δεν διακρατεί 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 2594/2007⁴ ως συναλλαγές που ενέχουν κίνδυνο αντισυμβαλλομένου θεωρούνται οι:

- Εξω-χρηματοπιστηριακές 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 2594/2007⁴, 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. Τα όρια αντισυμβαλλομένου της Τράπεζας καλύπτουν σχεδόν αποκλειστικά παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα βραχείας προθεσμίας διακανονισμού, στα οποία δραστηριοποιείται η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων και Χρηματαγοράς στη διατραπεζική αγορά (δηλαδή με άλλα ΠΙ) με σκοπό την αντιστάθμιση συγκεκριμένων κινδύνων που τυχόν προκύπτουν από ανοιχτές θέσεις της Τράπεζας σε συναλλάγμα ή επιτόκια και, κυρίως, για σκοπούς βελτιστοποίησης της διαχείρισης ρευστότητας σε διαφορετικά νομίσματα της Τράπεζας μέσω βραχυπρόθεσμων πράξεων παραγώγων ανταλλαγής νομισμάτων (cross currency swaps). Το βασικό κριτήριο για την κατανομή των ορίων αντισυμβαλλομένου έναντι ΠΙ, 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.

Στις 31.12.2012 πλέον του 90% της αξίας των ανοιγμάτων της Τράπεζας που ενέχουν κίνδυνο αντισυμβαλλομένου αφορούν σε συναλλαγές επί βραχυπρόθεσμων παραγώγων μέσων ανταλλαγής νομισμάτων με άλλα ΠΙ. Η αρχική αξία ανοιγμάτων που ενείχε κίνδυνο αντισυμβαλλομένου (υπολογισμένη με τη προαναφερθείσα μεθοδολογία αποτίμησης με βάση τις Τρέχουσες Τιμές Αγοράς) διαμορφώθηκε σε €0,54 εκατ., το ΣΧΑ έναντι Πιστωτικού Κινδύνου Αντισυμβαλλομένου σε €0,81 εκατ. και η προκύπτουσα ΚΑ της Τράπεζας σε €0,07 εκατ.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την ισχύουσα πολιτική της Τράπεζας, δεν διενεργούνται και ως εκ τούτου δεν τηρούνται όρια και θέσεις για πράξεις παραγώγων επί μετοχών, δεικτών μετοχών, Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων, Δομημένων Προϊόντων και Hedge Funds, επί εμπορευμάτων καθώς και επί πιστωτικών παραγώγων (Credit Default Swaps).

Γ.1.8 Τιτλοποιήσεις

Η Τράπεζα δεν έχει διενεργήσει τιτλοποιήσεις και δεν τηρεί ανάλογες θέσεις.

⁴ Όπως έχει μεταγενέστερα τροποποιηθεί και συμπληρωθεί από τις ΠΔ/ΤΕ 2634/2010 και 2661/2012

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 εμπορεύσιμων 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 εξωχρηματιστηριακά 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 των 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 2591/2007⁵.

Στις 31.12.2012 οι θέσεις της Τράπεζας που υπόκεινται σε ΚΑ έναντι Κινδύνου Αγοράς ήταν ιδιαίτερα περιορισμένες και αφορούσαν μόνον στο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, πλέον των ΚΑ για τον Κίνδυνο Αγοράς που προκύπτουν από ανοίγματα επί παραγώγων που ενέχουν Πιστωτικό Κίνδυνο Αντισυμβαλλομένου και αναφέρθηκαν ήδη στην Ενότητα Γ.1.7., ανωτέρω. Σημειώνεται, επίσης 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, που ακολουθεί.

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.13

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις έναντι Κινδύνου Αγοράς της 31.12.2012 (€'000)	Κεφ. Απαίτηση 31.12.2012	Κεφ. Απαίτηση 31.12.2011
Κατηγορίες Ανοιγμάτων Σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση		
Ειδικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους	6	6
Γενικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους	2	23
Κίνδυνος Αγοράς έναντι Πιστωτικού Κινδύνου Αντισυμβαλλομένου*	65	-
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων έναντι Κινδύνου Αγοράς	73	29

* Επίδραση στον Κίνδυνο Αγοράς από θέσεις που ενέχουν Κίνδυνο Αντισυμβαλλομένου (βλ. Ενότητα Γ.1.7., ανωτέρω).

Γ.3 Κίνδυνος Επιτοκίου: Δημοσιοποιήσεις για τον Κίνδυνο Επιτοκίου από τις θέσεις του Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου

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
- 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.

⁵ Όπως έχει μεταγενέστερα τροποποιηθεί και συμπληρωθεί από τις ΠΔ/ΤΕ 2634/2010 και 2661/2012

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 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 31.12.2012, ανά νόμισμα.

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.14

Ευαισθησία ετησίων κερδών και οικονομικής αξίας από μεταβολή +1% ή - 1% της καμπύλης επιτοκίων στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο της 31.12.2012	Μεταβολή Καθαρών Εσόδων από Τόκους € '000	Μεταβολή Οικονομικής Αξίας € '000
Επίδραση από μεταβολή +1%		
Στοιχεία σε EUR	+ 248	- 118
Στοιχεία σε USD*	+ 439	- 145
Στοιχεία σε Άλλα Νομίσματα*	+ 7	+ 1
Συνολική δυνητική επίπτωση από +1%	+ 694	- 262
Επίδραση από μεταβολή -1%		
Στοιχεία σε EUR	- 248	+ 121
Στοιχεία σε USD*	- 439	+ 148
Στοιχεία σε Άλλα Νομίσματα*	- 7	- 1
Συνολική δυνητική επίπτωση από -1%	- 694	+ 268

* Οι αξίες σε USD και Άλλα Νομίσματα είναι εκπεφρασμένες σε ΕΥΡΩ

Εξαιτίας της συντριπτικής πλειονότητας στοιχείων κυμαινόμενου επιτοκίου τόσο στο ενεργητικό όσο και στο παθητικό σκέλος του ισολογισμού της Τράπεζας, καθώς και των βραχυπρόθεσμων περιόδων επανατιμολόγησης που τα χαρακτηρίζουν, 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 περιορισμένη επίπτωση μιας τέτοιας τάξης μετατόπισης της καμπύλης αποδόσεων επί της Οικονομικής Αξίας οφείλεται στη σχετικά χαμηλή συμμετοχή στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο (3,7% της συνολικής του αξίας) των στοιχείων σταθερού επιτοκίου μακροπρόθεσμης λήξης.

Σημειώνεται ότι τα δύο προαναφερθέντα βασικά χαρακτηριστικά των στοιχείων ισολογισμού της Τράπεζας (θέσεις κυμαινόμενου 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 χαμηλό κίνδυνο (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 οι 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 πολιτικής και τη στρατηγική ρευστότητας και ενσωματώνονται στη ΔΑΕΕΚ της Τράπεζας υπό τον Πυλώνα II.

Αμέσως μετά την εκδήλωση και κορύφωση της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης και την αναγνώριση των σημαντικών κινδύνων που απορρέουν από τη μετάδοσή της στην πραγματική οικονομία, οι κυβερνήσεις των χωρών μελών της Ευρωζώνης θέσπισαν στα τέλη του 2008 μέτρα για την ενίσχυση εναλλακτικών πηγών ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος. Στα πλαίσια αυτά, το Δεκέμβριο του 2008 η Ελληνική Κυβέρνηση θέσπισε το Νόμο 3273/2008 «Ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης και άλλες διατάξεις». Η ΑΒ Bank συμμετέχει στο Ν.3273/2008 από τον Απρίλιο 2010 και μόνο κατά το Άρθρο 3 του εν λόγω νόμου, το οποίο 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 άλλων χρηματοπιστωτικών φορέων για τη λήψη χρηματοδότησης. Η συμμετοχή στο Άρθρο 3 προϋποθέτει ότι, κατά την κρίση και σύμφωνη γνώμη της Τραπεζής της Ελλάδος, το αιτούμενο ΠΙ (α) διαθέτει ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια, και (β) παρέχει επαρκείς εξασφαλίσεις για το ύψους του αιτηθέντος ποσού, καθώς επίσης ότι για τους παρεχόμενους από το Ελληνικό Δημόσιο ειδικούς τίτλους καταβάλλεται από το ΠΙ σχετική προμήθεια. Με τη συμμετοχή της στο Άρθρο 3 του Ν.3273/2008 η Τράπεζα έχει λάβει (δανειστεί) από τον Οργανισμό Διαχείρισης Δημόσιου Χρέους του Υπουργείου Οικονομικών ειδικούς τίτλους μηδενικού τοκομεριδίου έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας €40 εκατ. και λήξης Απριλίου 2013. Στις 31.12.2012 η αξία χρηματοδότησης από την ΕΚΤ των ανωτέρω ειδικών τίτλων ανερχόταν σε €33, εκατ. (31.12.2011: €10,7 εκατ.) ενώ κατά την ίδια ημερομηνία τα ρευστά διαθέσιμα της Τράπεζας περιελάμβαναν συνολικά €35,0 εκατ. (€30,0 εκατ. το 2011) που είχαν αντληθεί από την ΕΚΤ με αντίστοιχη ενεχυρίαση των ως άνω ειδικών τίτλων καθώς και άλλων τίτλων που η Τράπεζα είχε στην κατοχή της και πληρούσαν τα κριτήρια καταλληλότητας της ΕΚΤ, συνολικής ονομαστικής αξίας €36,0 εκατ. (€65,4 εκατ. το 2011).

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 (όπως ισχύει μετά τις τροποποιήσεις και συμπληρώσεις που προβλέπονται στις μεταγενέστερες ΠΔ/ΤΕ 2631/2010 και 2661/2012), 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 31.12.2012, η εν λόγω ΚΑ υπολογίστηκε σε €1,74 εκ. (€ 1,47 εκ. για την 31.12.2011) (βλ. Πίνακα Π.2 – Λειτουργικός Κίνδυνος)

Παρά την επιλογή της απλούστερης μεθόδου για τον υπολογισμό του εποπτικού κεφαλαίου για τον 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 ανάγκες διακράτησης επαρκών κεφαλαίων για την αντιμετώπισή του.

Η ΜΔΚ της Τράπεζας 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.

Στα πλαίσια της πληρέστερης εναρμόνισής της προς τα προβλεπόμενα στο πλαίσιο Βασιλεία II, και τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2577/2006 η ΑΒ Bank διενεργεί τακτικές αναθεωρήσεις του εσωτερικού πλαισίου Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου. Εντός του 2013 προβλέπεται η έγκριση από το ΔΣ της Τράπεζας νέου αναθεωρημένου εσωτερικού πλαισίου με τα ακόλουθα βασικά στοιχεία:

- Πληρέστερη τεκμηρίωση των μεθοδολογιών και διαδικασιών που καταρτίζουν το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου.

- 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.
- Θέσπιση και τήρηση της διαδικασίας συλλογής δεδομένων ζημιολογών γεγονότων.
- Κατάρτιση και η επικαιροποίηση Σχεδίων Δράσης αντιμετώπισης Λειτουργικών Κινδύνων.

Δ. ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Δ.1 Εισαγωγή

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τον αποφασιστικό ρόλο που διαδραματίζει το ανθρώπινο δυναμικό της ως προς την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων που τίθενται από το Διοικητικό Συμβούλιο και την Εκτελεστική Διοίκηση και την εφαρμογή των αντίστοιχων πολιτικών και πρακτικών που έχουν θεσπισθεί εντός του οργανισμού.

Η Τράπεζα αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στην ποιότητα του προσωπικού της και στη δημιουργία κατάλληλου εργασιακού περιβάλλοντος το οποίο ενθαρρύνει τη συλλογική εργασία, την επικοινωνία και τη διαφάνεια, ανεξαρτήτως θέσεως, βαθμού ή τίτλου, σε συνδυασμό με την ανάληψη της ανάλογης πρωτοβουλίας και ευθύνης. Για το σκοπό αυτό, η Τράπεζα ακολουθεί διαδικασίες επιλογής, επαγγελματικής εξέλιξης και περεταίρω επιμόρφωσης των μελών του προσωπικού της, οι οποίες αποβλέπουν στην πρόσληψη και αξιοποίηση ικανών και ταλαντούχων στελεχών, στην περιοδική αξιολόγηση της πορείας τους εντός του οργανισμού με, κυρίως, ποιοτικά κριτήρια και στη συσχέτιση της συνολικής αξιολόγησης με την ηθική και την υλική τους ανταμοιβή.

Η Πολιτική Αποδοχών που έχει θεσπίσει η Τράπεζα αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της Εταιρικής της Διακυβέρνησης. Συνιστά βασικό πυλώνα στη διαμόρφωση του λειτουργικού πλαισίου για την οικονομική, επιχειρηματική και επαγγελματική ανάπτυξη του οργανισμού και των μελών του, σε συνάρτηση με τα συμφέροντα των μετόχων. Έχει καταρτιστεί με βάση την αρχή της αναλογικότητας και με γνώμονα τη χρηστή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων που αναλαμβάνει η Τράπεζα σύμφωνα με τους στρατηγικούς της στόχους και το προφίλ κινδύνου που έχει υιοθετηθεί, το οικονομικό και οργανικό της μέγεθος, και τη φύση και πολυπλοκότητα των εργασιών της.

Οι παρούσες δημοσιοποιήσεις και στοιχεία επί της Πολιτικής Αποδοχών παρατίθενται κατά τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2650/2012.

Δ.2 Πολιτική Αποδοχών – Πεδίο Εφαρμογής και Κύρια Χαρακτηριστικά

Η Πολιτική Αποδοχών καλύπτει όλο το προσωπικό, ανεξαρτήτως θέσεως, βαθμού ή τίτλου, συμπεριλαμβανομένων των ανώτατων διοικητικών στελεχών, των στελεχών ανάληψης και διαχείρισης κινδύνων, ατόμων αμειβομένων αντιστοίχως με τους προαναφερθέντες και ατόμων ή στελεχών με ελεγκτικά καθήκοντα.

Η Πολιτική Αποδοχών διέπεται από τις αρχές της δίκαιης ανταμοιβής, της παρακίνησης και αύξησης της παραγωγικότητας και της άντλησης επαγγελματικής ικανοποίησης, ανταποκρινόμενη επίσης στις αρχές και ανάγκες για τη διακράτηση ταλέντων, της παροχής διαφάνειας στην αξιολόγηση και ανταμοιβή, της αποφυγής σύγκρουσης συμφερόντων, και της αποφυγής ανάληψης υπερβολικών κινδύνων.

Σύμφωνα με την Πολιτική Αποδοχών, οι αμοιβές του προσωπικού διακρίνονται σε τακτικές και μεταβλητές. Κανένα είδος αμοιβής – τακτικής ή μεταβλητής - δεν συνδέεται, σε ατομικό επίπεδο, με προσωπικούς χρηματοοικονομικούς στόχους και τη συμβολή στην ανάληψη κινδύνων, αλλά με την επίτευξη ατομικών ποιοτικών κριτηρίων σε συνδυασμό με συλλογικούς ποιοτικούς και ποσοτικούς στόχους σε επίπεδο Τράπεζας ή οργανικών μονάδων, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας, τη διατήρηση της υγιούς κεφαλαιακής της βάσης και κεφαλαιακής επάρκειας, την ποιοτική και ποσοτική επάρκεια ρευστότητας, την κανονιστική και εποπτική συμμόρφωση κτλ.

Η ελαχιστοποίηση των τυχόν διασυνδέσεων των αποδοχών και ανταμοιβών των μελών του ανθρώπινου δυναμικού της Τράπεζας με την όποια προσωπική τους συμβολή σε συναλλαγές που ενέχουν κίνδυνο για την Τράπεζα υπηρετείται και από την υιοθέτηση από την Τράπεζα πολιτικών και πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης σύμφωνα με τις οποίες όλες ανεξαιρέτως οι αποφάσεις ανάληψης κινδύνων λαμβάνονται από συλλογικά όργανα ή επιτροπές στις οποίες οι εισηγητές ή άλλοι φορείς ανάληψης κινδύνων αφενός έχουν αριθμητικά περιορισμένη συμμετοχή και αφετέρου δεν διαθέτουν βαρύνουσα ψήφο στη λήψη των σχετικών αποφάσεων (Επιτροπή Πιστώσεων, Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού, Διοικητικό Συμβούλιο κτλ.). Πλην των προαναφερθέντων συλλογικών εγκριτικών οργάνων της Τράπεζας, εγκριτική αρμοδιότητα δεν διαθέτει κανένα μέλος του προσωπικού (συμπεριλαμβανομένων και των Διευθυντικών Στελεχών καθώς και των μελών της Διοίκησης) ατομικά ή σε συνδυασμό με άλλα μέλη του προσωπικού, για οποιαδήποτε τραπεζική συναλλαγή ενέχει ανάληψη τραπεζικού κινδύνου, ανεξαρτήτως ύψους του σχετικού ορίου ή ποσού.

Δ.3 Επιτροπή Αμοιβών

Αρμόδια για την διαμόρφωση της Πολιτικής Αποδοχών είναι η Επιτροπή Αμοιβών. Η Επιτροπή Αμοιβών αποτελείται από δύο ανεξάρτητα μη-εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Η Επιτροπή Αμοιβών είναι επίσης υπεύθυνη για τον έλεγχο εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών καθώς και για την περιοδική της αναθεώρηση. Η Επιτροπή Αμοιβών εισηγείται και

τεκμηριώνει προς την Εποπτική Λειτουργία (Supervisory Function) του Δ.Σ. (αποτελούμενη από τα μη-εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ.) την όποια αναπροσαρμογή των αποδοχών των Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ. και των άλλων ανώτερων Διευθυντικών Στελεχών, καθώς και το ύψος των μεταβλητών ή των εκτάκτων αποδοχών και αμοιβών (bonus), όπως επίσης και όσων άλλων θεμάτων ορίζονται στην ΠΔ/ΤΕ 2650/2012.

Δ.3 Δημοσιοποίηση Αποδοχών Προσωπικού του Π.Ι. κατά την ΠΔ/ΤΕ 2650/2012

Κατά τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2650/2010, οι αποδοχές και αμοιβές των μελών του Δ.Σ. της Τράπεζας, των Ανώτερων Διευθυντικών Στελεχών της καθώς και των Στελεχών της με Καθήκοντα Ελέγχου δημοσιοποιούνται στην παρούσα έκθεση, και παρατίθενται στον Πίνακα Π.15 που ακολουθεί:

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.15

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΔ/ΤΕ 2650/2012		
Συνολικές Αποδοχές Έτους 2012 (σε €'000)	Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	Στελέχη με Καθήκοντα Ελέγχου
Αριθμός Στελεχών	5	6
Σύνολο ετήσιων Σταθερών Αποδοχών	1.084	436
Σύνολο ετήσιων Μεταβλητών Αποδοχών	55	22

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΤΟΥΣ 2012		
Συνολικές Αμοιβές Μελών Δ.Σ. Έτους 2012 (σε €'000)	Αριθμός μελών	Ποσό
Εκτελεστικά Μέλη	3 *	795
Ανεξάρτητα και Μη Εκτελεστικά Μέλη	4	208
Μη Ανεξάρτητα και Μη Εκτελεστικά μέλη	3	-

* Οι αμοιβές ενός από τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. αναφέρονται στην ετήσια αναλογία της περιόδου της θητείας του στο Δ.Σ., από την αρχή του έτους έως και την 4^η Μαΐου 2012, οπότε και αντικαταστάθηκε από ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος