



ΑΕΓΕΑΝ ΒΑΛΤΙΚ ΒΑΝΚ Α.Ε.

Εποπτικές Δημοσιοποιήσεις και Πληροφορίες Πυλώνα III

Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

Ιούνιος 2015

Πίνακας Περιεχομένων

A. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	3
A.1 Αντικείμενο Εργασιών της ABBank.....	3
A.2 Το πλαίσιο «Βασιλεία III»	3
A.3 Ίδια Κεφάλαια και Κεφαλαιακή Επάρκεια	5
A.3.1 Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	5
A.3.2 Κεφαλαιακή Επάρκεια	6
A.3.1.α. Κεφαλαιακή επάρκεια υπό τον Πυλώνα 1	6
A.3.1.β. Κεφαλαιακή επάρκεια υπό τον Πυλώνα 2	6
A.4 Σημαντικά Γεγονότα που επέδρασαν στην Κεφαλαιακή Επάρκεια των Ελληνικών ΠΙ το 2014	7
B. ΤΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΟΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΤΗΣ ABBank.....	9
B.1. Κεφαλαιακές απαιτήσεις υπό τον Πυλώνα 1	9
B.2. Απαιτήσεις εσωτερικών κεφαλαίων υπό τον Πυλώνα 2	11
B.3. Δείκτης Μόχλευσης	12
Γ. ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	13
Γ.1 Πιστωτικός Κίνδυνος.....	13
Γ.1.1 Στρατηγικές και διαδικασίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου	14
Γ.1.2 Ορισμοί και πληροφορίες	14
Γ.1.3 Μέθοδος υπολογισμού λογιστικών προβλέψεων	15
Γ.1.4 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που ενέχουν Πιστωτικό Κίνδυνο	16
Γ.1.5 Χαρτοφυλάκια υποκείμενα στην Τυποποιημένη Προσέγγιση	19
Γ.1.6 Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου	20
Γ.1.7 Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	23
Γ.1.8 Τιτλοποιήσεις	24
Γ.2 Κίνδυνος Αγοράς	24
Γ.3 Δημοσιοποιήσεις για τον Κίνδυνο Επιτοκίου από τις θέσεις του Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου	25
Γ.4 Κίνδυνος Ρευστότητας.....	26
Γ.5 Βεβαρημένα Στοιχεία Ενεργητικού	27
Γ.6 Λειτουργικός Κίνδυνος	28
Δ. ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	29
Δ.1 Εισαγωγή	29
Δ.2 Πολιτική Αποδοχών - Πεδίο Εφαρμογής - Κύρια Χαρακτηριστικά	29
Δ.3 Επιτροπή Αμοιβών	30
Δ.3 Δημοσιοποίηση Αποδοχών Προσωπικού του Π.Ι.	30

A. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

A.1 Αντικείμενο Εργασιών της ABBank

Η AEGEAN BALTIC BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (η «Τράπεζα», «ABBank») 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 ABBank εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος («ΤτΕ») βάσει του πλαισίου για την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων των Πιστωτικών Ιδρυμάτων και των Εταιρειών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, γνωστού ως «Βασιλεία III».

Η ABBank ιδρύθηκε το 2002. Λειτουργεί από την έδρα της στο Μαρούσι, Μεγάλου Αλεξάνδρου 91 & 25^{ης} Μαρτίου, 15124, ως Ανώνυμη Εταιρεία (ΜΑΕ 52755/06/Β/02/34), σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 περί Ανωνύμων Εταιρειών και του Ν. 4261/2014 σχετικά με την «Πρόσβαση στη δραστηριότητα και την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων» (ο οποίος από την 1/1/2014 καταργεί το Ν. 3601/2007 ενσωματώνοντας στην Ελληνική Νομοθεσία την Οδηγία 2013/36/ΕΕ).

Κατά την ημερομηνία αναφοράς (31.12.2014) η Τράπεζα διατηρούσε δύο υποκαταστήματα, ένα στον Πειραιά και ένα στη Γλυφάδα, ενώ δεν διατηρούσε 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 ABBank έχει προσανατολίσει τις δραστηριότητές της στη ναυτιλιακή επιχειρηματική τραπεζική, δηλαδή την παροχή χρηματοπιστωτικών προϊόντων και υπηρεσιών, τη διενέργεια παρεπόμενων και κλασσικού συναλλακτικού τύπου 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.

Με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2014, η παρούσα έκθεση περιλαμβάνει εποπτικής φύσης στοιχεία και πληροφορίες που τα Πιστωτικά Ιδρύματα οφείλουν να δημοσιοποιούν περιοδικά, αναφορικά με την κεφαλαιακή τους επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνουν και τη διαχείριση αυτών, σύμφωνα με τον Πυλώνα 3 της Βασιλείας III, βάσει του Άρθρου 431, Παρ. 3, του Κανονισμού της ΕΕ 575/2013.

A.2 Το πλαίσιο «Βασιλεία III»

Από την 1^η Ιανουαρίου 2014 τέθηκε σε ισχύ η οδηγία 2013/36/ΕΕ σχετικά με τη δραστηριότητα και την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επενδυτικών εταιρειών, γνωστή ως CRD IV, και ο Κανονισμός 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της ΕΕ. Με την ανωτέρω νέα οδηγία και το νέο Κανονισμό της ΕΕ υλοποιείται στην Ευρωπαϊκή Ένωση το νέο Πλαίσιο «Βασιλεία III» και καταργούνται οι οδηγίες 2006/48/ΕΕ και 2006/49/ΕΕ, οι οποίες διαμόρφωναν το προηγούμενο Πλαίσιο «Βασιλεία II». Στην Ελληνική νομοθεσία η Οδηγία 2013/36/ΕΕ ενσωματώθηκε στο Ν. 4261/2014 «Πρόσβαση στη δραστηριότητα και την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων», ο οποίος καταργεί το Ν. 3601/2007. Το νέο πλαίσιο Βασιλεία III διαδέχεται και επεκτείνει τη Βασιλεία II, μέσω της υιοθέτησης των περισσότερων από τους εποπτικούς κανόνες και αρχές της, την τροποποίηση κάποιων και την προσθήκη νέων κανόνων.

Από την 1^η Ιανουαρίου 2008 είχαν 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 τέθηκε σε ισχύ και η οδηγία 2010/76/ΕΚ η οποία τροποποίησε 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 εισήγαγαν στην Ευρωπαϊκή Ένωση το πλαίσιο «Βασιλεία II» για την εποπτεία της κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων («ΠΙ») και των εταιρειών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και ενσωματώθηκαν στο ελληνικό δίκαιο, μέσω του Ν. 3601/2007 και σειράς Πράξεων Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔ/ΤΕ) οι οποίες ρύθμιζαν τις λεπτομέρειες εφαρμογής του παραπάνω νόμου και εξειδίκευαν το πλαίσιο εποπτείας των ΠΙ από την ΤτΕ.

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

- Τον Πυλώνα 1 αναφορικά με τον προσδιορισμό των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων που διαμορφώνονται για

τα ΠΙ από την έκθεσή τους στον Πιστωτικό Κίνδυνο, τον Κίνδυνο Αγοράς και το Λειτουργικό Κίνδυνο, καθώς και στις αναγνωρισμένες μεθοδολογίες προσδιορισμού και υπολογισμού αυτών.

- Τον Πυλώνα 2, που περιλαμβάνει τη Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου («ΔΑΕΕΚ») και διενεργείται από τα ίδια τα ΠΙ σε σχέση με το σύνολο των κινδύνων στους οποίους εκτίθενται, πλέον αυτών του Πυλώνα 1, καθώς και τη Διαδικασία Εποπτικής Αξιολόγησης («ΔΕΑ») που διενεργείται από την εποπτική αρχή έναντι της επάρκειας των εσωτερικών κεφαλαίων των ΠΙ.
- Τέλος, τον Πυλώνα 3 που αναφέρεται στις υποχρεώσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων ως προς τη δημοσιοποίηση βασικών πληροφοριών σχετικά με την έκθεσή τους στους κινδύνους που αναλαμβάνουν και των ακολουθούμενων διαδικασιών αντιμετώπισης των κινδύνων αυτών. Ο Πυλώνας 3 αποσκοπεί στην ενίσχυση της διαφάνειας και της πειθαρχίας των πιστωτικών ιδρυμάτων επί των εποπτικών κανόνων ανάληψης και διαχείρισης κινδύνων.

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 μετεξελίσσει τη Βασιλεία II μέσω:

- α) Της τροποποίησης της σύνθεσης των Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων και του καθορισμού νέων, υψηλότερων, ελάχιστων αποδεκτών ορίων αυτών, με έμφαση στα κεφαλαία κοινών μετοχών της κατηγορίας I (CET1),
- β) Της εισαγωγής συγκεκριμένων δεικτών χρηματοοικονομικής μόχλευσης που πρέπει να τηρούν τα ΠΙ, και
- γ) Της εισαγωγής ελάχιστων αποδεκτών ορίων ρευστότητας.

Η εφαρμογή των κανόνων της **Βασιλείας III** έχει τεθεί σε ισχύ από την **1^η Ιανουαρίου 2014** και αναπτύσσεται σταδιακά μέχρι και την 1^η Ιανουαρίου 2019. Σύμφωνα με τη CRD IV:

- Τα ΠΙ θα πρέπει να διατηρούν Πρόσθετα Κεφαλαιακά Αποθεματικά Ασφαλείας, ως εξής:
 - Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας, με σκοπό να αντιμετωπισθούν οι επιπτώσεις του οικονομικού κύκλου στην πιστοδοτική δραστηριότητα των τραπεζών και να μειωθούν οι πιθανότητες εμφάνισης «πιστωτικής φούσκας» ή κρίσεων.
 - Απόθεμα ασφαλείας για τα συστημικά σημαντικά ιδρύματα, προκειμένου να περιοριστεί η συστημική επίδραση τυχόν χρηματοπιστωτικών κρίσεων.
 - Απόθεμα ασφαλείας παγκόσμιων συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων για τράπεζες που έχουν αναγνωριστεί από την αρμόδια αρχή ως παγκοσμίως συστημικά σημαντικές.
- Βάσει του **Κανονισμού 2013/575/ΕΕ**, θεσπίζονται νέοι ενιαίοι κανόνες αναφορικά με τις γενικές προληπτικές απαιτήσεις της τραπεζικής εποπτείας έναντι των οποίων τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να συμμορφώνονται. Συγκεκριμένα, τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να συμμορφώνονται με:
 - ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων με πλήρως ποσοτικοποιημένα, ενιαία και τυποποιημένα στοιχεία πιστωτικού κινδύνου, κινδύνου αγοράς, λειτουργικού κινδύνου και κινδύνου διακανονισμού (Πυλώνας 1),
 - ελάχιστες απαιτήσεις χρηματοοικονομικής μόχλευσης,
 - ελάχιστες απαιτήσεις ρευστότητας με πλήρως ποσοτικοποιημένα, ενιαία και τυποποιημένα στοιχεία κινδύνου ρευστότητας,
 - τη διενέργεια της ΔΑΕΕΚ και τον υπολογισμό κεφαλαιακών απαιτήσεων για όλους τους σημαντικούς κινδύνους, επιπλέον εκείνων που περιλαμβάνονται στον Πυλώνα 1 (Πυλώνας 2)
 - απαιτήσεις δημοσιοποίησης (Πυλώνας 3)
- Σύμφωνα με το νέο πλαίσιο και σε συνδυασμό με την **ΕΠΑΘ 114/04.08.2014** της ΤτΕ:
 - Από την 31^η Δεκεμβρίου 2014 ο ελάχιστος δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας I (Common Equity Tier I ratio) τίθεται στο 4,5%, ο ελάχιστος δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων της κατηγορίας I (Tier I Capital Ratio) στο 6%, ενώ ο ελάχιστος συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας παραμένει στο 8%.
 - Από την 1^η Ιανουαρίου 2016 οι τράπεζες θα πρέπει να δημιουργήσουν σταδιακά ένα κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας¹, πλέον των υφιστάμενων ελάχιστων κεφαλαίων, το οποίο για την ως άνω ημερομηνία τίθεται στο 0,625%, και θα αυξάνει κατά 0,625% ετησίως μέχρι το 2019.
 - Οι ελάχιστοι δείκτες που θα πρέπει να τηρούνται από την 1η Ιανουαρίου 2019 και εφεξής, διαμορφώνονται σε:
 - 7% για τον ελάχιστο δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας I (CET1 ratio);
 - 10,5% για το συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας (Total Capital ratio)
 - 2,5% για το κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας.
- Παράλληλα:

¹ Το κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας είναι ένα πλεόνασμα κεφαλαίων, ύψους έως 2,5% επί της συνολικής έκθεσης μιας τράπεζας στους αναλαμβανόμενους κινδύνους, που πρέπει να καλύπτεται με ένα επιπλέον ποσό κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας I.

- Από το Νοέμβριο 2014 τέθηκε σε εφαρμογή ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (SSM), δηλαδή το νέο σύστημα χρηματοπιστωτικής εποπτείας υπό την αιγίδα της ΕΚΤ. Βάσει του νέου συστήματος, μέσω του SSM η ΕΚΤ έχει πλέον την ευθύνη της άμεσης εποπτείας των «σημαντικών» («συστημικών») ΠΙ της Ευρωζώνης, ενώ ασκεί έμμεση παρακολούθηση (“oversight”) στα «λιγότερο σημαντικά» («μη συστημικά») ΠΙ, τα οποία εμπίπτουν στη στενότερη παρακολούθηση της τοπικής εποπτικής αρχής (ΤτΕ). Στην κατηγορία των «σημαντικών» ΠΙ της Ευρωζώνης έχουν ενταχθεί 123 ΠΙ, συνολικά, μεταξύ αυτών και τα 4 μεγαλύτερα ελληνικά ΠΙ.
- Τα ΠΙ θα πρέπει να ακολουθούν τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα (Regulatory and Implementation Technical Standards – RTS and ITS), κατευθυντήριες οδηγίες (Guidelines) και συστάσεις (Recommendations) που εκδίδει η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EBA), με σκοπό την εξειδίκευση επιμέρους τομέων του κανονιστικού πλαισίου και την ενερμόνιση της εφαρμογής του μεταξύ των κρατών-μελών της ΕΕ. Τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα εγκρίνονται από την ΕΕ, ενώ τα ΠΙ υποχρεούνται να τα υιοθετούν χωρίς να απαιτείται η έκδοση πρόσθετων πράξεων από τις τοπικές/εθνικές εποπτικές αρχές.
- Με την ΕΠΑΘ 114/04.08.2014 της ΤτΕ προβλέπονται μεταβατικές διατάξεις σχετικά με την εφαρμογή εποπτικών αφαιρέσεων από τα κεφάλαια CET1 των ελληνικών ΠΙ (σταδιακή εφαρμογή έως το 2024 για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία, και έως το 2018 για άυλα πάγια και τοποθετήσεις των ΠΙ σε άλλες οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα).

A.3 Ίδια Κεφάλαια και Κεφαλαιακή Επάρκεια

A.3.1 Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια

Τα Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια («ΕΚ») των ΠΙ δεν ταυτίζονται με τα λογιστικά ίδια κεφάλαια όπως αυτά ορίζονται στα 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).

Όπως ορίζεται από το ισχύον νέο εποπτικό πλαίσιο (CRD IV), τα ΕΚ διακρίνονται σε Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier I) και Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Tier II). Σε περίπτωση που τα αφαιρετικά στοιχεία των Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier II) είναι μεγαλύτερα από τα θετικά στοιχεία αυτών, τότε η διαφορά αφαιρείται από τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier I).

Αναλυτικότερα, τα ΕΚ περιλαμβάνουν:

- **Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier I Capital)**

- ο Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier I Capital, “CET1”), τα οποία αποτελούνται από:
 - Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο και τη διαφορά από έκδοση κοινών μετοχών υπέρ το άρτιο,
 - Το τακτικό αποθεματικό και τα συσσωρευμένα αδιανέμητα κέρδη εις νέον,
 - Τις προνομιούχες μετοχές που έχουν εκδοθεί σύμφωνα με το Ν.3723/2008 "Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας", και
 - Τα εποπτικά δικαιώματα μειοψηφίας,
 μετά την αφαίρεση:
 - Των αποθεματικών εύλογης αξίας από κέρδη ή ζημίες που χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης ταμειακών ροών,
 - Του αποτελέσματος (κέρδος ή ζημιά) που προκύπτει από την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία υποχρέωσης, εφόσον το εν λόγω αποτέλεσμα δημιουργήθηκε από αλλαγή της πιστοληπτικής διαβάθμισης του ΠΙ (own credit risk),
 - Του αποτελέσματος (κέρδος ή ζημιά) που προκύπτει από την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία του ίδιου πιστωτικού κινδύνου από υποχρεώσεις σε παράγωγα
 - Των συμμετοχών και δανείων μειωμένης εξασφάλισης (και λοιπών στοιχείων ιδίων κεφαλαίων) που υπερβαίνουν το 10% των κεφαλαίων των μη ενοποιούμενων ΠΙ, συμπεριλαμβανομένων και των ασφαλιστικών εταιρειών
 - Του 20% της υπεραξίας επιχειρήσεων και των άυλων παγίων
 - Του 20% των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία, πλην αυτών που προκύπτουν από προσωρινές διαφορές
 - Των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που προκύπτουν από προσωρινές διαφορές και υπερβαίνουν το 10% του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών CET1
 - Του 20% της αρνητικής διαφοράς μεταξύ των λογιστικών προβλέψεων απομείωσης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και της αναμενόμενης ζημιάς (ΕΛ) σύμφωνα με την μέτρηση της μεθόδου ΠΕΔ (για τα ΠΙ που ακολουθούν τη συγκεκριμένη μεθοδολογία).

- ο Πρόσθετα Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Additional Tier I Capital), τα οποία αποτελούνται από τις λοιπές προνομιούχες μετοχές και προνομιούχους τίτλους των ΠΙ, και υπόκεινται σε σταδιακή κατάργηση μέχρι την πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III.

- **Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Tier II Capital)**

Ως Tier II Capital αναγνωρίζονται:

- Εκδόσεις των ΠΙ χρεωστικών τίτλων/ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης, τα οποία υπόκεινται σε σταδιακή κατάργηση έως την πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III, και αφαίρεση του 40% της αρνητικής διαφοράς μεταξύ των λογιστικών προβλέψεων απομείωσης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τα οποία θα αφαιρεθούν από τα κεφάλαια της κατηγορίας CET1 μετά την πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III.
- Αποθεματικά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων που δημιουργήθηκαν μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2003. Τα αποθεματικά αυτά υπόκεινται σε σταδιακή κατάργηση από τα κεφάλαια της κατηγορίας Tier II, και (σταδιακή) ενσωμάτωσή τους στα κεφάλαια της κατηγορίας CET1.

A.3.2 Κεφαλαιακή Επάρκεια

Υπό το ισχύον πλαίσιο Βασιλεία III, τόσο ο Πυλώνας 1 όσο και ο Πυλώνας 2 άπτονται της κεφαλαιακής επάρκειας των ΠΙ.

A.3.1.α. Κεφαλαιακή επάρκεια υπό τον Πυλώνα 1

Υπό τον Πυλώνα 1, το ισχύον εποπτικό πλαίσιο προσδιορίζει:

- Τις 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, και ακολούθως, 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 των Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων), καθώς και τους ελάχιστους δείκτες (λόγους) της κάθε κατηγορίας ΕΚ επί των Συνολικών ΣΧΑ.

Όπως αναφέρθηκε και στην Ενότητα Α.2, ανωτέρω, με το ισχύον εποπτικό πλαίσιο Βασιλεία III σε συνδυασμό και με την ΕΠΑΘ 114/04.08.2014 της ΤτΕ (η οποία κατήργησε την ΠΕΕ 13/28.3.2013) ο ελάχιστος αποδεκτός Συνολικός ΔΚΕ των Ελληνικών ΠΙ έχει τεθεί στο 8%, ελάχιστος αποδεκτός δείκτης των κεφαλαίων CET1 έχει τεθεί στο 4,5% ενώ αυτός των συνολικών κεφαλαίων της κατηγορίας 1 (Tier I Capital Ratio) έχει τεθεί στο 6%.

A.3.1.β. Κεφαλαιακή επάρκεια υπό τον Πυλώνα 2

Σύμφωνα με το ισχύον εποπτικό πλαίσιο (CRD IV, Άρθρο 73), 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 η κάθε τράπεζα, αλλά και για να προβαίνει στη συνεχή βελτίωση των διαδικασιών και των συστημάτων διαχείρισης των κινδύνων της.

Ο Πυλώνας 2 επεκτείνει την έννοια της κεφαλαιακής επάρκειας 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 (internal capital) που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη για να αντιμετωπισθούν όλοι οι πιθανοί κίνδυνοι, δηλαδή και σημαντικοί κίνδυνοι που δεν συμπεριλαμβάνονται στον Πυλώνα 1 (εφεξής οι «Διευρυμένοι Κίνδυνοι»). Ο Πυλώνας 2 αναγνωρίζει επίσης και τυχόν ιδιαίτερα ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά της κάθε τράπεζας, ανάλογα με το μέγεθός, τη φύση και την πολυπλοκότητα των εργασιών της και τις πρακτικές διαχείρισης και μείωσης των κινδύνων που εφαρμόζει, εισάγοντας την αρχή της αναλογικότητας.

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 κανόνες και προϋποθέσεις, η οποία είναι υποκείμενη σε Διαδικασία Εποπτικής Αξιολόγησης («ΔΕΑ») από την εποπτεύουσα αρχή.

A.4 Σημαντικά Γεγονότα που επέδρασαν στην Κεφαλαιακή Επάρκεια των Ελληνικών ΠΙ το 2014

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 ΟΕΔ διενεργήθηκε με τη μέθοδο της παρούσας αξίας των χρηματοροών 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 («ΕΤΧΣ»), 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 επισφαλής λόγω της συνεχιζόμενης ύφεσης στην οικονομία της χώρας), αλλά θα κριθούν μελλοντικά βιώσιμες από την ΤτΕ.

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2012 διενεργήθηκε από την ΤτΕ ο πρώτος έλεγχος βιωσιμότητας, λαμβάνοντας υπόψη τις μέχρι τότε 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 στα 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 πρώτης 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 στα 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 ζημιά» 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 πρώτο έλεγχο βιωσιμότητας κρίθηκε ότι μόνον οι τέσσερις μεγαλύτερες, και συστημικά σημαντικές, ιδιωτικές τράπεζες θα συμμετείχαν στην ανακεφαλαιοποίηση από το ΕΤΧΣ, οι οποίες για να διατηρήσουν των ιδιωτικό τους χαρακτήρα θα έπρεπε 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 ΕΤΧΣ, με σκοπό την εξυγίανσή τους και την προστασία των καταθετών με το χαμηλότερο δυνατό κόστος και με γνώμονα τη διατήρηση της ευρύτερης χρηματοπιστωτικής σταθερότητας στη χώρα. Οι υπόλοιπες ιδιωτικές τράπεζες του συστήματος, μεσαίου και μικρότερου μεγέθους, κρίθηκε ότι θα έπρεπε 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. Κατά την περίοδο υλοποίησης της ανακεφαλαιοποίησης (Καλοκαίρι 2012 – Καλοκαίρι 2013), ανέκυψαν και έπρεπε να ξεπεραστούν σημαντικά επιπρόσθετα εμπόδια, όπως οι επιπτώσεις στα χαρτοφυλάκια δανείων των τραπεζών από τη βαθύτερη του αναμενόμενου ύφεση της Ελληνικής οικονομίας (τα ήδη υψηλά ποσοστά μη εξυπηρετούμενων δανείων αυξήθηκαν περαιτέρω, αποτελώντας σχεδόν το 32% των συνολικών ελληνικών δανείων του τραπεζικού κλάδου), καθώς και η επίδραση στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα από την ιδιότυπη λύση «διάσωσης» (bail-in) που επιβλήθηκε από την Ευρωζώνη στον Κυπριακό τραπεζικό κλάδο – κλάδο με εκτεταμένη έκθεση και παρουσία στην Ελλάδα.

Κατά το 2013 υπήρξε αξιοσημείωτη πρόοδος στην ανακεφαλαιοποίηση και την αναδιοργάνωση του Ελληνικού τραπεζικού κλάδου. Οι 6 υπό ανακεφαλαιοποίηση Ελληνικές τράπεζες ενίσχυσαν την κεφαλαιακή τους επάρκεια και τη φερεγγυότητά τους μέσω ιδίων κεφαλαίων που αντλήθηκαν από το ΕΤΧΣ και €2,5 Δις, περίπου, που συνεισέφεραν ιδιώτες επενδυτές, οι οποίοι κάλυψαν έτσι άνω του 10% του συνολικού ποσού των νέων κεφαλαίων (με εξαίρεση μίας από τις συστημικές τράπεζες η οποία ανακεφαλαιοποιήθηκε πλήρως από το ΕΤΧΣ).

Κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2013 η ΤτΕ προχώρησε και σε δεύτερο έλεγχο βιωσιμότητας για τα ΠΙ της χώρας, στα πλαίσια της οποίας η BlackRock Solutions διενήργησε τη δεύτερη διαγνωστική μελέτη επί των δανειακών χαρτοφυλακίων των Ελληνικών τραπεζών (που πλέον παρέμεναν σε λειτουργία) ενώ νέα τετραετή επιχειρηματικά σχέδια (2013-2017) υποβλήθηκαν από όλες τις τράπεζες προκειμένου να επαναξιολογηθούν, υπό τα νέα δεδομένα, οι προοπτικές βιωσιμότητάς τους και οι ανάγκες τους για επιπρόσθετα κεφαλαία. Όπως και στην πρώτη μελέτη, η BlackRock υπολόγισε την αναμενόμενη πιστωτική ζημιά υπό δύο διαφορετικά μακροοικονομικά σενάρια αναφορικά με τις μελλοντικές εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία, το «Βασικό» και το «Δυσμενές».

Την 6^η Μαρτίου 2014 η ΤτΕ ανακοίνωσε τα συμπεράσματά της από τη νέα διαδικασία ελέγχου βιωσιμότητας, δημοσιοποιώντας την έκθεσή της με τίτλο «Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων για τον Ελληνικό Τραπεζικό Τομέα 2013» όπου, υπό το Βασικό σενάριο υπολογίσθηκε (για τις έξι από τις επτά τράπεζες που ελέγχθηκαν) ανάγκη επιπρόσθετων κεφαλαίων ύψους €6,38 Δις, συνολικά, εκ των οποίων περίπου €5,82 Δις αποτελούσαν τις κεφαλαιακές ανάγκες των 4 συστημικών τραπεζών (€9,42 Δις και €8,79 Δις, αντίστοιχα, υπό το Δυσμενές σενάριο).

Μέχρι τα τέλη Απριλίου 2014 και οι 4 Ελληνικές συστημικές τράπεζες είχαν ολοκληρώσει τις ζητούμενες νέες αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, αντλώντας συνολικά €8,35 Δις αποκλειστικά από ιδιώτες επενδυτές, υπερκαλύπτοντας έτσι τις απαιτήσεις της εποπτικής αρχής. Επίσης, κατά το τρίτο τρίμηνο του 2014 σχεδόν μηδενίσθηκε η άντληση ρευστότητας από τις ελληνικές τράπεζες μέσω του μηχανισμού έκτακτης βοήθειας του Ευρωσυστήματος (ELA).

Δυστυχώς, η άκαρπη διαπραγμάτευση με τους δανειστές της χώρας κατά το τέταρτο τρίμηνο 2014 για τη λήξη του «δεύτερου μνημονίου χρηματοδότησης», σε συνδυασμό με την πρόωρη προκήρυξη προεδρικών εκλογών το Δεκέμβριο 2014 και την αυξημένη πιθανότητα διενέργειας εθνικών εκλογών (η οποία θα επέφερε κυβερνητική μεταβολή) στο πρώτο τρίμηνο του 2015, δημιούργησαν κλίμα έντονης πολιτικής αβεβαιότητας και σημαντική απόσυρση καταθέσεων κατά το Δεκέμβριο 2014, υποχρεώνοντας κάποια από τα συστημικά ΠΙ της χώρας να αντλήσουν ξανά σημαντικά ποσά από τον ELA. Δύο εβδομάδες μετά την εκλογή νέας κυβέρνησης, αλλά πριν τη λήξη της παράτασης για την ολοκλήρωση της διαπραγμάτευσης (τέλος Φεβρουαρίου), στις 11 Φεβρουαρίου 2015 η ΕΚΤ έπαψε να αποδέχεται ως ενέχυρα για αναχρηματοδότηση τα ομόλογα έκδοσης ή με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, παραπέμποντας την αναχρηματοδότησή τους στον έκτακτο μηχανισμό παροχής ρευστότητας του Ευρωσυστήματος, μεγεθύνοντας έτσι την παρεχόμενη ρευστότητα από τον ELA και επιτείνοντας το κλίμα αβεβαιότητας ανάμεσα στους καταθέτες των ελληνικών ΠΙ. Κατά το χρόνο κατάρτισης της παρούσας Έκθεσης (Μάιος 2015) η διαπραγμάτευση της ελληνικής κυβέρνησης με τους δανειστές συνεχιζόταν και άντληση ρευστότητας των εγχώριων ΠΙ από τον ELA είχε υπερβεί τα €80 δις, συνολικά (συμπεριλαμβανομένων και των ποσών αναχρηματοδότησης των ως άνω ομολόγων).

B. ΤΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΟΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΤΗΣ ABBank

Στον ακόλουθο Πίνακα Π.1. παρουσιάζεται αναλυτικά η διάρθρωση των ΕΚ της ABBank στις 31.12.2014 και στις 31.12.2013, οι αντίστοιχες εποπτικές προσαρμογές, και ο υπολογισμός των Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων και των Συνολικών Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στη CRD IV και την ΕΠΑΘ 114/04.08.2014 της ΤτΕ:

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.1

Διάρθρωση Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων της AB Bank	31.12.2014	31.12.2013
	€' 000	€' 000
Ίδια Κεφάλαια:		
Μετοχικό κεφάλαιο	37.980	37.980
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	50.207	50.207
Αποτελέσματα εις νέον	4.106	4.393
Τακτικό αποθεματικό	537	442
Αποθεματικό επαναπροσδιορισμού υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(222)	(32)
Αποθεματικό αποτίμησης του Διαθέσιμου προς Πώληση χαρτοφυλακίου τίτλων	(127)	(1.706)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα ΔΠΧΑ	92.481	91.284
Εποπτικές προσαρμογές των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων:		
Μείον: Άυλα πάγια στοιχεία	(54)	(44)
Σύνολο Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET 1) για τον υπολογισμό του ΔΚΕ	92.427	91.240
Σύνολο Πρόσθετων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Additional Tier I)	-	-
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I) για τον υπολογισμό του ΔΚΕ	92.427	91.240
Σύνολο Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier II)	-	-
Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια (Total Tier I + Tier II Capital) για τον υπολογισμό του ΔΚΕ	92.427	91.240

Σημειώνεται ότι:

- 1) Τόσο στις 31.12.2014 όσο και στις 31.12.2013 το σύνολο των ΕΚ της Τράπεζας αποτελούνται μόνον από Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier I) και δη μόνο από Ίδια Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1).
- 2) Το Μετοχικό Κεφάλαιο της AB Bank αποτελείται από 2.110.000 κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, μετοχές, ονομαστικής αξίας €18,00 έκαστη. Οι μετοχές της Τράπεζας δεν είναι εισηγμένες σε κάποιο χρηματιστήριο αξιών.
- 3) Η τελευταία άξια μνείας αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας (€56,01 εκατ.) διενεργήθηκε το Μάρτιο 2008.
- 4) Από ιδρύσεώς της ABBank δεν έχει εκδώσει προνομιούχες μετοχές και από θεσμοθετήσεως του Ν.3723/2008 έως και της ημερομηνίας σύνταξης της παρούσας έκθεσης, η ABBank 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 ΤΧΣ.
- 5) Μετά την επίπτωση της ζημιάς από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο PSI+ (€5,3 εκατ. μετά τον αναβαλλόμενο φόρο που αναγνωρίστηκε), τα Συνολικά Ίδια Κεφάλαιά της διαμορφώθηκαν σε €87,24 εκατ. και ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας σε 29,5% (31.12.2011).

Η ABBank συμμετείχε τόσο στον πρώτο όσο και στο δεύτερο έλεγχο βιωσιμότητας που διενήργησε η ΤτΕ για όλα τα εποπτευόμενα ΠΙ και, συνακόλουθα, στην πρώτη και τη δεύτερη διαγνωστική μελέτη της BlackRock Solutions (βλ. και Ενότητα Α.4, ανωτέρω). Και από τους δύο ελέγχους βιωσιμότητας η ABBank κρίθηκε ως αυτόνομα βιώσιμη τράπεζα με ήδη ισχυρή κεφαλαιακή βάση, και ως εκ τούτου δεν απαιτήθηκε να προβεί σε αύξηση κεφαλαίου και εξαιρέθηκε από τις διαδικασίες ανακεφαλαιοποίησης του ελληνικού τραπεζικού συστήματος. Παράλληλα, τα αποτελέσματα και των δύο διαγνωστικών μελετών της BlackRock πιστοποίησαν την υψηλή ποιότητα του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων της Τράπεζας και των διαδικασιών χρηματοδότησης των πελατών της. Τόσο υπό το Βασικό Σενάριο όσο και υπό το Ακραίο Σενάριο η συνολική πιθανή «αναμενόμενη ζημία» σε βάθος τριετίας του χαρτοφυλακίου ναυτιλιακών δανείων της ABBank υπολογίστηκε από τη BlackRock (ως ποσοστό επί του μεικτού υπολοίπου του χαρτοφυλακίου) ως η χαμηλότερη ανάμεσα στα ναυτιλιακά χαρτοφυλάκια του ελληνικού τραπεζικού συστήματος.

B.1. Κεφαλαιακές απαιτήσεις υπό τον Πυλώνα 1

Στα πλαίσια του Πυλώνα 1 του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου η ABBank, 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
- Κίνδυνος Αγοράς: Με τη Μέθοδο της Τυποποιημένης Προσέγγισης
- Λειτουργικός Κίνδυνος: Με τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη

Ο Πίνακας Π.2α. παρουσιάζει αναλυτικά το ύψος των ΣΧΑ και τις αντίστοιχες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις της Τράπεζας στις 31.12.2014, καθώς και στις 31.12.2013, ανά είδος κινδύνου και κατηγορία ανοίγματος. Οι ελάχιστες ΚΑ ανά κατηγορία ανοιγμάτων υπό τον Πυλώνα Ι υπολογίζονται ως το 8% των αντίστοιχων ΣΧΑ:

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.2α

Διάρθρωση Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και ΣΧΑ της AB Bank Ποσά της 31.12.2014 και της 31.12.2013 (σε €'000)	Υπόλοιπα 31.12.2014		Υπόλοιπα 31.12.2013	
	Κεφ. Απαίτηση	ΣΧΑ	Κεφ. Απαίτηση	ΣΧΑ
Α) ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ				
<i>Κατηγορίες Ανοιγμάτων Σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση:</i>				
Κεντρικές Κυβερνήσεις και Κεντρικές Τράπεζες	-	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	1.174	14.677	6.587	82.338
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	-	-
Επιχειρήσεις - Εξυπηρετούμενα Δάνεια	19.642	245.517	14.406	180.076
Επιχειρήσεις - Δάνεια Σε Καθυστέρηση*	1.096	13.706	1.245	15.563
Λοιπά ανοίγματα	575	7.191	98	1.220
Σύνολο Πιστωτικού Κινδύνου	22.487	281.090	22.336	279.197
Β) ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ				
<i>Κατηγορίες Ανοιγμάτων Σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση:</i>				
Ειδικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους	-	-	-	-
Γενικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους	-	-	-	-
Κίνδυνος Αγοράς από Πιστωτικό Κίνδυνο Αντισυμβαλλομένου	-	-	60	750
Σύνολο Κινδύνου Αγοράς	-	-	60	750
Γ) ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (με την προσέγγιση του Βασικού Δείκτη)	1.823	22.782	1.731	21.643
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και ΣΧΑ (Σύνολα Α+Β+Γ)	24.310	303.872	24.127	301.590

* Δάνεια με καθυστέρηση εξυπηρέτησης άνω των 90 ημερών

Στον Πίνακα Π.2β., κατωτέρω, παρουσιάζονται τα μέσα ετήσια ποσά Κεφαλαιακής Απαίτησης και ΣΧΑ, ανά είδος κινδύνου και κατηγορία ανοίγματος κατά το 2014 καθώς και κατά το προηγούμενο έτος (όπως προκύπτουν από τα τριμηνιαία μέσα υπόλοιπα του κάθε έτους, ανά κατηγορία ανοίγματος και κινδύνου):

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.2β

Διάρθρωση Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και ΣΧΑ της AB Bank Ετήσιος Μέσου Όρου Ποσών 2014 και 2013 (σε €'000)	Μέσα Υπόλοιπα 2014		Μέσα Υπόλοιπα 2013	
	Κεφ. Απαίτηση	ΣΧΑ	Κεφ. Απαίτηση	ΣΧΑ
Α) ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ				
<i>Κατηγορίες Ανοιγμάτων Σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση:</i>				
Κεντρικές Κυβερνήσεις και Κεντρικές Τράπεζες	-	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	5.035	62.943	2.152	26.901
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	-	-
Επιχειρήσεις - Εξυπηρετούμενα Δάνεια	16.230	202.878	15.139	189.238
Επιχειρήσεις - Δάνεια Σε Καθυστέρηση*	1.218	15.222	1.189	14.857
Λοιπά ανοίγματα	355	4.433	82	1.027
Σύνολο Πιστωτικού Κινδύνου	22.838	285.476	18.562	232.022
Β) ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ				
<i>Κατηγορίες Ανοιγμάτων Σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση:</i>				
Ειδικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους	-	-	2	31
Γενικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους	-	-	5	58
Κίνδυνος Αγοράς από Πιστωτικό Κίνδυνο Αντισυμβαλλομένου	29	357	58	728
Σύνολο Κινδύνου Αγοράς	29	357	55	685
Γ) ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (με την προσέγγιση του Βασικού Δείκτη)	1.744	21.805	1.743	21.785
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και ΣΧΑ (Σύνολα Α+Β+Γ)	24.611	307.638	20.359	254.492

* Δάνεια με καθυστέρηση εξυπηρέτησης άνω των 90 ημερών

Στις 31.12.2014 τα Συνολικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας υπό τον Πυλώνα 1 διαμορφώθηκαν σε €92,43 εκ. (2013: €91,24 εκ.), αποτελούμενα αποκλειστικά από Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1). Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας - και συνεπώς και ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 Ratio) - διαμορφώθηκε στις 31.12.2014 σε 30,42% (2013: 30,25%). Όπως αποτυπώνεται και στον Πίνακα Π.2α. σε συνδυασμό με τα στοιχεία του Πίνακα Π.1, ανωτέρω, ο κυριότερος συντελεστής της ενίσχυσης του Δείκτη κατά το 2014 ήταν η αναλογικά μεγαλύτερη αύξηση των Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας (+1,3%) σε σχέση με αυτήν των ΣΧΑ Πιστωτικού Κινδύνου (+0,7%), ενώ τα Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας αυξήθηκαν οριακά.

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

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.3α

ΔΚΕ και Πλεόνασμα Ελαχίστων ΕΚ υπό τον Πυλώνα 1	31.12.2014	31.12.2013
	€' 000	€' 000
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) για τον υπολογισμό του ΔΚΕ	92.427	91.240
Σύνολο ΕΚ για τον υπολογισμό του ΔΚΕ	91.240	91.240
Σύνολο ΣΧΑ	303.872	301.590
<i>Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET 1 Ratio)</i>	<i>30,42%</i>	<i>30,25%</i>
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Total Capital Ratio)	30,42%	30,25%
Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) ελάχιστων ΕΚ υπό τον Πυλώνα 1	+68.118	+67.113

Δεδομένης της σύνθεσης των ΕΚ της και του ύψους του Δείκτη CET1 Capital της Τράπεζας την 31^η Δεκεμβρίου 2014, η ABBank και η πελατεία της βρίσκεται σε πλεονεκτική θέση, τόσο σε σχέση με το νέο πλαίσιο Βασιλεία III όσο και έναντι της Οδηγίας της ΕΕ 2014/59, γνωστής και ως BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive), η οποία αναμένεται να ενσωματωθεί στην ελληνική νομοθεσία εντός του 2015 και να τεθεί σε ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2016, το αργότερο. Η BRRD περιλαμβάνει τους κανόνες στήριξης και εξυγίανσης ή λύσης/εκκαθάρισης των ΠΙ που αντιμετωπίζουν πρόβλημα επάρκειας ιδίων κεφαλαίων και ανακεφαλαιοποίησης, καθώς επίσης και τη θέσπιση της προάσπισης των καταθέσεων έως €100,000 ανά καταθέτη/δικαιούχο, ανά ΠΙ, σε περίπτωση που αποβεί απαραίτητη η συμμετοχή των καταθετών στην ανακεφαλαιοποίηση του εν λόγω ΠΙ.

B.2. Απαιτήσεις εσωτερικών κεφαλαίων υπό τον Πυλώνα 2

Όπως ήδη αναφέρθηκε στην Ενότητα Α.3.1.β., ανωτέρω, σκοπός του Πυλώνα 2 είναι να συμπληρώσει τον Πυλώνα 1 διευρύνοντας και εμβαθύνοντας την αναγνώριση, ανάλυση, επιμέτρηση και διαχείριση των κινδύνων στους οποίους υπόκεινται τα ΠΙ, ώστε να εξασφαλίζεται ότι παραμένουν διαθέσιμοι επαρκείς χρηματοοικονομικοί πόροι (κεφάλαια) για την έγκαιρη και αποτελεσματική αντιμετώπιση των κινδύνων που αναλαμβάνει το κάθε ΠΙ. Έτσι, ο Πυλώνας 2 επεκτείνει την έννοια της κεφαλαιακής επάρκειας των ΠΙ πέραν των ελάχιστων εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι των κυρίων κινδύνων που καλύπτει ο Πυλώνας 1, εισάγοντας την έννοια της επάρκειας σε εσωτερικά διαθέσιμα οικονομικά κεφάλαια (economic capital) που απαιτούνται για να αντιμετωπισθούν όλοι οι πιθανοί κίνδυνοι, δηλαδή και κίνδυνοι που δεν συμπεριλαμβάνονται στον Πυλώνα 1, όπως π.χ. ο κίνδυνος συγκέντρωσης, ο κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος επιτοκίου του τραπεζικού χαρτοφυλακίου κ.τ.λ.

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

Οι στόχοι του Πυλώνα 2 υπηρετούνται κυρίως μέσω των διαδικασιών της ΔΑΕΕΚ και της ΔΕΑ (βλ. Ενότητα Α.3.1.β., ανωτέρω). 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 ABBank 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 προκειμένου όχι μόνο να ανταποκρίνονται πλήρως στις εποπτικές οδηγίες αλλά και να αποτελούν τη βάση για την υποστήριξη των στρατηγικών στόχων της Τράπεζας.

Το πλαίσιο υπολογισμού και διαχείρισης του εσωτερικού κεφαλαίου της ABBank συνδυάζει τις μεθοδολογίες που προτείνονται από το εποπτικό πλαίσιο με άλλες διαθέσιμες πρακτικές για τη μέτρηση και τη διαχείριση των σημαντικών κινδύνων και την ακριβέστερη εκτίμηση της επάρκειας των οικονομικών πόρων που απαιτούνται για την κάλυψή τους, είτε αυτοί προκύπτουν από τις τρέχουσες είτε από 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.

Οι διαδικασίες και η μεθοδολογία που ακολουθεί η Τράπεζα για τον εντοπισμό των «Διευρυμένων Κινδύνων» και την αξιολόγηση των απαιτήσεων εσωτερικού κεφαλαίου είναι καταγεγραμμένη στη ΔΑΕΕΚ της, η οποία περιλαμβάνεται στην Πολιτική Διαχείρισης Κεφαλαίου και Εποπτικών Αναφορών της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων, και προβλέπει για τον προσδιορισμό και την αξιολόγηση των Διευρυμένων Κινδύνων που έχουν εφαρμογή στην Τράπεζα τη συμμετοχή και τη συμβολή, υπό το συντονισμό του Επικεφαλής ΜΔΚ, της Ανώτατης Εκτελεστικής Διοίκησης και ανώτατων εγκριτικών επιτροπών, καθώς και μελών από σχετικές Διευθύνσεις και Τμήματα της Τράπεζας. Συστατικά στοιχεία της ΔΑΕΕΚ αποτελούν:

- Ο προσδιορισμός και η αξιολόγηση των κινδύνων (Πυλώνα I και «Διευρυμένων»)
- Η διαδικασία κατάρτισης του Επιχειρηματικού Σχεδίου (Business Plan and Budget), του Σχεδίου Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (Capital Plan) και του Σχεδίου Χρηματοδότησης αυτών (Funding Plan).
- Ο προσδιορισμός της Στρατηγικής Διαχείρισης Κινδύνων που εμπεριέχει το Πλαίσιο Ανάλυσης Κινδύνων (Risk Appetite Framework), την εκτιμώμενη δυνατότητα ανάληψης κινδύνων (risk bearing capacity), και το βασικό περίγραμμα κινδύνων (Risk Profile) της Τράπεζας
- Η απολογιστική αξιολόγηση της ως άνω διαδικασίας καθώς και των ως άνω Σχεδίων και η λήψη διορθωτικών μέτρων για την αντιμετώπιση αστοχιών.
- Ο υπολογισμός του απαιτούμενου εσωτερικού κεφαλαίου.

Από τη σχετική εσωτερική διαβούλευση έχουν προκύψει οι ακόλουθοι κίνδυνοι ως σχετικοί με τις δραστηριότητες της Τράπεζας, και σημαντικοί ως προς την ουσιώδη επίδραση στα διαθέσιμα κεφάλαια της Τράπεζας:

- Κίνδυνοι Πυλώνα 1:
 - Πιστωτικός
 - Αγοράς
 - Λειτουργικός
- Κίνδυνοι μη καλυπτόμενοι από τον Πυλώνα 1 (Διευρυμένοι Κίνδυνοι)
 - Κλαδική Συγκέντρωση στο Χαρτοφυλάκιο Δανείων
 - Κίνδυνος Ρευστότητας – Πρόσβασης σε κεφάλαια
 - Επιτοκίου στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο
 - Υποτίμηση του ύψους του Πιστωτικού Κινδύνου σε άλλα χαρτοφυλάκια (πλην Δανείων)
 - Υποτίμηση του ύψους του Λειτουργικού Κινδύνου
 - Κίνδυνος Φήμης
 - Κίνδυνος ελλιπούς κανονιστικής και νομικής συμμόρφωσης
 - Επίδραση στα Κέρδη από τον κλαδικό Επιχειρηματικό Κίνδυνο συσχέτισης
 - Συναλλαγματικός Κίνδυνος στην Κεφαλαιακή Επάρκεια (ανατίμηση των εκτεφρασμένων σε Δολάρια ΗΠΑ Χρηματοοικονομικών Ανοιγμάτων της Τράπεζας έναντι των Ιδίων Κεφαλαίων (Ευρώ))
 - Στρατηγικός Κίνδυνος
 - Πολιτικός / Κίνδυνος Χώρας

Σε συνδυασμό με τη ΔΑΕΕΚ, η Διοίκηση έχει θέσει εσωτερικά όρια προειδοποίησης (warning levels) για το ύψος του ΔΚΕ με τη μεθοδολογία του Πυλώνα 1 ενσωματώνοντας τις επιπρόσθετες απαιτήσεις οικονομικού κεφαλαίου που υπολογίσθηκαν, με σκοπό την έγκαιρη διαχείριση της κεφαλαιακής της βάσης και την αναδιάρθρωση του επιχειρηματικού σχεδιασμού και του πλαισίου ανάληψης και διαχείρισης κινδύνων.

B.3. Δείκτης Μόχλευσης

Σύμφωνα με το νέο εποπτικό πλαίσιο Βασιλεία III, και ειδικότερα το Άρθρο 429, παράγραφοι 2 έως και 11, του Κανονισμού ΕΕ/575/2013, ο Δείκτης Μόχλευσης ορίζεται ως το ποσοστό που προκύπτει από το πηλίκο των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I Capital) ενός ΠΙ προς το συνολικό χρηματοοικονομικό άνοιγμά του (εντός και εκτός ισολογισμού). Τα ΠΙ υποχρεούνται να υποβάλουν σε τριμηνιαία βάση τα στοιχεία για τον υπολογισμό του Δείκτη Μόχλευσης στην αρμόδια εποπτική αρχή. Το προαναφερθέν εποπτικό πλαίσιο ορίζει ως ελάχιστη αποδεκτή τιμή του Δείκτη Μόχλευσης το 3%. Την 31^η Δεκεμβρίου 2014 ο Δείκτης Μόχλευσης της ABBank διαμορφώθηκε σε 23,28%, δηλαδή σε σημαντικά υψηλότερα επίπεδα από τα ελάχιστα απαιτητά.

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.3β

<u>Δείκτης Μόχλευσης 31.12.2014</u>	<u>31.12.2014</u>
	€' 000
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I Capital)	92.427
Σύνολο Χρηματοοικονομικών Ανοιγμάτων για τον Υπολογισμό του Δείκτη Μόχλευσης	396.932
Δείκτης Μόχλευσης (Leverage Ratio)	23,28%

Γ. ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η τραπεζική δραστηριότητα είναι συνυφασμένη με την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η ABBank, 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 («Πλαίσιο Λειτουργίας και Κριτηρίων Αξιολόγησης των Οργάνων και των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου των Πιστωτικών και Χρηματοδοτικών Ιδρυμάτων και Σχετικές Αρμοδιότητες των Διοικητικών τους Οργάνων»), 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.
- 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 για διορθωτικές ενέργειες και την υιοθέτηση πολιτικών για τη διαχείριση ανειλημμένων κινδύνων ή/και για τροποποιήσεις στο σχεδιασμό της Πολιτικής Ανάληψης Κινδύνων
- 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 συμμόρφωσής της με το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο. Η Πολιτική Συμμόρφωσης περιλαμβάνει και τις δημοσιοποιήσεις του Πυλώνα 3.

Γ.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Η τραπεζική δραστηριότητα, γενικότερα, και η φύση των εργασιών της ABBank 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 της 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 στον υπό χρηματοδότηση κλάδο, 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 αξιολόγησης όλων αυτών των παραγόντων.

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

Παρότι η Τράπεζα ακολουθεί για τον Πιστωτικό Κίνδυνο τη Μέθοδο της Τυποποιημένης Προσέγγισης για τον υπολογισμό των Εποπτικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και τη στάθμιση έναντι κινδύνου των χρηματοοικονομικών ανοιγμάτων της από το επιχειρηματικό/ναυτιλιακό χαρτοφυλάκιο, για εσωτερικούς σκοπούς χρησιμοποιεί δεκάβαθμη κλίμακα πιστοληπτικής αξιολόγησης και παρακολούθησης της πιστωτικής επίδοσης των δανειοληπτών της. Οι διαβαθμίσεις της κλίμακας κυμαίνονται από «1-Εξαιρετη» μέχρι «10-Απώλεια» και η αξιολόγηση γίνεται βάσει της οικονομικής ευρωστίας και της εκτιμώμενης πιστοληπτικής ικανότητας του κάθε πιστούχου. Για την κατάταξη λαμβάνονται υπόψη συγκεκριμένα 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 ομολόγων κτλ) επίσης αποτελείται από άξονες ανάληψης και ελέγχου των σχετικών πιστωτικών κινδύνων, και ο σχεδιασμός τους συναρτάται με τους εκάστοτε εγκεκριμένους επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας σε συνδυασμό με τις επιχειρησιακές της ανάγκες, το εγκεκριμένα αποδεκτά επίπεδα ανάληψης κινδύνων και τις απαιτήσεις των κανονιστικών πλαισίων. Η ABBank δεν δραστηριοποιείται στη λιανική τραπεζική, τη στεγαστική πίστη ή την πίστη ΜΜΕ (“SMEs”) 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 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 δανείων και 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, τα χαρακτηριστικά και την κατηγορία κινδύνου που κατατάσσεται κάθε τέτοιο άνοιγμα.

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 υπερβεί τις 90 ημέρες.

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

Κατά το 2013 η ΤτΕ εξέδωσε τον «**Κώδικα Δεοντολογίας του Ν. 4224/2013**» όπου θεσπίζονται οι γενικές αρχές συμπεριφοράς τον ΠΙ και υιοθετούνται οι βέλτιστες πρακτικές επικοινωνίας των ΠΙ με τους οφειλέτες σχετικά με τα δάνεια σε καθυστέρηση, των οποίων η σύμβαση δεν έχει καταγγελθεί. Επιπροσθέτως, στις 30 Μαΐου 2014 η ΤτΕ εξέδωσε την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής («ΠΕΕ») 42/2014 και στις 9 Φεβρουαρίου 2015 την τροποποιητική αυτής ΠΕΕ 47/2015 για τη διαχείριση από τα ΠΙ των ανοιγμάτων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων. Σύμφωνα με τις ΠΕΕ 42/2014 και 47/2015, όλα τα ΠΙ με έδρα την Ελλάδα θα πρέπει να αναπτύξουν και να υλοποιήσουν **Στρατηγική Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων και Ανοιγμάτων σε Καθυστέρηση** (Arrears and Non-Performing Loans Management Strategy, “ANPLMS”), η οποία θα ανταποκρίνεται σε κάποιες ελάχιστες απαιτήσεις δομών εταιρικής διακυβέρνησης και ανάπτυξης επαρκών πολιτικών, διαδικασιών, εργαλείων και μεθοδολογιών σύμφωνα με τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές. Οι ως άνω ΠΕΕ περιγράφουν ένα ευρύ φάσμα εναλλακτικών επιλογών για την αναδιάρθρωση ανοιγμάτων σε καθυστέρηση και μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, και καθιερώνουν επίσης νέες σχετικές εποπτικές αναφορές που πρέπει να καταρτίζουν τα ΠΙ και να αποστέλλουν περιοδικά στην εποπτική αρχή. Ήδη από το 2014 η ABBank έχει καταρτίσει και ακολουθεί ANPLMS, σύμφωνα με την προαναφερθείσα ΠΕΕ, και αποστέλλει σε τριμηνιαία βάση τις σχετικές εποπτικές αναφορές στην ΤτΕ.

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 έναντι πιστωτικού κινδύνου - ορίζονται τα ανοίγματα εκείνα για τα οποία έχουν παρουσιασθεί σαφείς ενδείξεις επιδείνωσης των τρεχουσών ή/και προβλεπόμενων μελλοντικών χρηματοροών 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.

Σύμφωνα με την ακολουθούμενη πολιτική προβλέψεων, η Τράπεζα διενεργεί έλεγχο απομείωσης αξίας για κάθε δάνειο ή απαίτηση ξεχωριστά και σχηματίζει την ανάλογη ειδική πρόβλεψη. Η Τράπεζα σχηματίζει μόνον ειδικές προβλέψεις.

Συγκεκριμένα, σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους υπόκεινται όλα τα ανοίγματα για τα οποία:

- Ο πιστούχος έχει τεθεί κατά την πλέον πρόσφατη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας στη βαθμίδα «6-Αποδεκτή» ή υποδεέστερη, 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 καταγγελθεί η δανειακή σύμβαση από την Τράπεζα 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 τους υποχρεώσεις έναντι της Τράπεζας μέχρι το χρόνο λήξης/ωρίμανσης αυτών κατά τη σύμβαση (lifetime impairment). Σε συνδυασμό και με την αξιολόγηση των εξασφαλίσεων ή εγγυήσεων που καλύπτουν τα αντίστοιχα ανοίγματα, υπολογίζεται η καθαρή παρούσα αξία του ποσού που υπολείπεται για την πλήρη εξυπηρέτηση του συμβατικού ύψους της απαίτησης μέχρι τη συμβατική της λήξη, και αντίστοιχα διαμορφώνεται το ποσό της απομείωσης της αξίας της απαίτησης και η σχετική δυνητική ζημία της Τράπεζας.

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 έως τη συμβατική ωρίμανσή του (lifetime impairments), 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 τροποποιηθεί λόγω οικονομικών δυσκολιών του πιστούχου (δάνεια σε ρύθμιση/forbearance).

Ο έλεγχος απομείωσης αξίας των απαιτήσεων της Τράπεζας 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 επαναληπτική 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, για κάθε πιστούχο ατομικά, το Τμήμα Ανάπτυξης Χρηματοδοτικών Εργασιών και Πελατείας, και εισηγείται προς εξέταση και έγκριση από την Επιτροπή Πιστώσεων).

Γ.1.4 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που ενέχουν Πιστωτικό Κίνδυνο

Στον Πίνακα Π.4 που ακολουθεί, παρουσιάζεται το συνολικό αρχικό ποσό των ανοιγμάτων της ABBank στις 31.12.2014, 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. μετατροπή των εκτός ισολογισμού ανοιγμάτων σε πιστωτικά ισοδύναμα κτλ).

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.4

Αρχικά Ανοίγματα της <u>31.12.2014</u> – Εντός και Εκτός Ισολογισμού	Συνολικό Άνοιγμα €' 000	Εντός Ισολογισμού €' 000	Εκτός Ισολογισμού €' 000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	40.241	40.241	-
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	28.187	27.317	870 *
Επιχειρήσεις - Εξυπηρετούμενα Δάνεια	308.955	293.399	15.556
Επιχειρήσεις - Δάνεια Σε Καθυστέρηση	11.627	11.627	-
Λοιπά ανοίγματα**	8.076	8.076 **	-
Σύνολο ανοιγμάτων	397.086	380.660	16.535
Αρχικά Ανοίγματα της <u>31.12.2013</u> – Εντός και Εκτός Ισολογισμού			
Κατηγορίες Ανοιγμάτων			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	59.429	59.429	-
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	93.057	92.557	500 *
Επιχειρήσεις - Εξυπηρετούμενα Δάνεια	198.351	196.023	2.328
Επιχειρήσεις - Δάνεια Σε Καθυστέρηση	13.328	13.328	-
Λοιπά ανοίγματα**	2.117	2.117 **	-
Σύνολο ανοιγμάτων	366.282	363.454	2.828

* Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου από Πράξεις Παραγώγων

** Στα Λοιπά Ανοίγματα περιλαμβάνονται και Δάνεια Προσωπικού της Τράπεζας ύψους €0,32 εκατ. στις 31.12.2014 (31.12.2013: €0,44 εκατ.). Τα Δάνεια Προσωπικού κατατάσσονται εποπτικά στα ανοίγματα Λιανικής Τραπεζικής. Δεδομένου ότι (α) η Τράπεζα δεν δραστηριοποιείται στη Λιανική Τραπεζική και (β) η συνολική αρχική αξία των εν λόγω ανοιγμάτων είναι περιορισμένη, στην παρούσα Έκθεση τα Δάνεια Προσωπικού συμπεριλαμβάνονται στα Λοιπά Ανοίγματα.

Ο Πίνακας Π.5 παρουσιάζει το συνολικό αρχικό ποσό των ανοιγμάτων της ABBank (εντός και εκτός ισολογισμού), όπως κατανέμεται **γεωγραφικά, μεταξύ κατοίκων Ελλάδος και εξωτερικού**. Δεδομένης της εξειδίκευσης της Τράπεζας στο ναυτιλιακό κλάδο, και ιδιαίτερα στην ποντοπόρο ναυτιλία, θα πρέπει να σημειωθεί ότι η συντριπτική πλειονότητα των δανειοληπτριών επιχειρήσεων έχουν υπεράκτια νομική υπόσταση και διεθνή δραστηριότητα. Όμως, εποπτικά ως κάτοικοι εσωτερικού θεωρούνται οι πιστούχοι που δραστηριοποιούνται από την Ελλάδα (και όχι απαραίτητα στην Ελλάδα), ανεξαρτήτως της εθνικότητας της νομικής τους έδρας, και αντίστοιχα, ως κάτοικοι εξωτερικού θεωρούνται οι πιστούχοι που η δραστηριότητά τους ασκείται και ελέγχεται από την αλλοδαπή. Συνεπώς, οι ελληνόκητες υπεράκτιες επιχειρήσεις των οποίων η διαχείριση και ο συντονισμός ασκείται από εφοπλιστικά γραφεία με εγκατάσταση π.χ. στον Πειραιά, νοούνται ως κάτοικοι Ελλάδος, μολοντί η επιχειρηματική τους δραστηριότητα λαμβάνει χώρα εκτός Ελλάδος.

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.5

Αρχικά Ανοίγματα της 31.12.2014 – Κάτοικοι Ελλάδας και Άλλων Χωρών	Συνολικό Άνοιγμα €' 000	Ελλάδα €' 000	Άλλες Χώρες €' 000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	40.241	40.241	-
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα*	28.187	6.121	22.066
Επιχειρήσεις - Εξυπηρετούμενα Δάνεια	308.955	250.919	58.036
Επιχειρήσεις - Δάνεια Σε Καθυστέρηση	11.627	11.627	-
Λοιπά ανοίγματα**	8.076	8.076	-
Σύνολο ανοιγμάτων	397.086	316.984	80.002

Αρχικά Ανοίγματα της 31.12.2013 – Κάτοικοι Ελλάδας και Άλλων Χωρών	Συνολικό Άνοιγμα €' 000	Ελλάδα €' 000	Άλλες Χώρες €' 000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	59.429	13.701	45.728
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα*	93.057	83.368	9.689
Επιχειρήσεις - Εξυπηρετούμενα Δάνεια	198.351	147.725	50.626
Επιχειρήσεις - Δάνεια Σε Καθυστέρηση	13.328	13.328	-
Λοιπά ανοίγματα**	2.117	2.117	-
Σύνολο ανοιγμάτων	366.282	260.239	106.043

* Βλ. Υποσημείωση (*) Πίνακα Π.4

** Βλ. Υποσημείωση (**) Πίνακα Π.4

Έναντι των ποσών των Συνολικών Αρχικών Ανοιγμάτων που παρατέθηκαν στους προηγούμενους πίνακες έχουν διενεργηθεί προβλέψεις και λοιπές προσαρμογές απομείωσης της αξίας τους για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, συνολικού ύψους €4,83 εκ. μέχρι τις 31.12.2014 (2013: €4,92 εκ.). 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 στις 31.12.2014 και στο προηγούμενο έτος.

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.6α

Ανοίγματα της 31.12.2014 – Μετά από Προβλέψεις	Αρχική Αξία Ανοίγματος €' 000	Πρόβλεψη/Ζημιά Απομείωσης Αξίας €' 000	Άνοιγμα μετά την αφαίρεση της πρόβλεψης απομείωσης αξίας €' 000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	40.241	-	40.241
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα*	28.187	-	28.187
Επιχειρήσεις – Εξυπηρετούμενα Δάνεια	308.955	(2.341)	306.614
Επιχειρήσεις – Δάνεια σε Καθυστέρηση	11.627	(2.492)	9.135
Λοιπά ανοίγματα**	8.076	-	8.076
Σύνολο ανοιγμάτων	397.086	(4.833)	392.253

Ανοίγματα της 31.12.2013 – Μετά από Προβλέψεις	Αρχική Αξία Ανοίγματος €' 000	Πρόβλεψη/Ζημιά Απομείωσης Αξίας €' 000	Άνοιγμα μετά την αφαίρεση της πρόβλεψης απομείωσης αξίας €' 000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	59.429	-	59.429
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα*	93.057	-	93.057
Επιχειρήσεις – Εξυπηρετούμενα Δάνεια	198.351	(1.969)	196.382
Επιχειρήσεις – Δάνεια σε Καθυστέρηση	13.328	(2.953)	10.375
Λοιπά ανοίγματα**	2.117	-	2.117
Σύνολο ανοιγμάτων	366.282	(4.922)	361.360

* Βλ. Υποσημείωση (*) Πίνακα Π.4

** Βλ. Υποσημείωση (**) Πίνακα Π.4

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

- Αφορούν αποκλειστικά σε εντός ισολογισμού στοιχεία.
- Αφορούν αποκλειστικά σε πρόβλεψη/ζημιά απομείωσης αξίας ανοιγμάτων έναντι επιχειρήσεων, δηλαδή σε χρηματοδοτήσεις του κλάδου της ναυτιλίας (δεδομένης της εξειδίκευσης της Τράπεζας).
- Τα ποσά της πρόβλεψης/ζημιάς απομείωσης αξίας στα ανοίγματα έναντι Επιχειρήσεων, τόσο του 2014 (€4,83 εκατ., συνολικά) όσο και του 2013 (€4,92 εκατ.) αφορούν σε διενεργηθείσες **ειδικές** προβλέψεις έναντι πιστωτικού κινδύνου, και στις 31.12.2014 κατανέμονται σε €2,34 εκατ. έναντι Εξυπηρετούμενων Δανείων και €2,49 εκατ. έναντι Δανείων σε Καθυστέρηση (2013: €1,97 εκατ. και €2,95 εκατ., αντίστοιχα)

Αναφορικά με το ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων 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 τις 31.12.2014, μετά τη διενέργεια επιπλέον πρόβλεψης ύψους €0,36 εκατ. κατά το 2014 (2013: €0,54 εκατ.) αλλά και τη διαγραφή ήδη σχηματισμένης πρόβλεψης ύψους €0,45 εκ. εξαιτίας της αποπληρωμής του δανείου έναντι του οποίου είχε σχηματισθεί.

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.6β

Ανοίγματα Έναντι Επιχειρήσεων (Εξυπηρετούμενα ή σε καθυστέρηση) - Διαμόρφωση ποσού προβλέψεων/ζημιών απομείωσης αξίας για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	31.12.2014 €' 000	31.12.2013 €' 000
Υπόλοιπο την 1^η Ιανουαρίου	(4.922)	(4.381)
Ζημιές απομείωσης για τη χρήση	(780)	(1.332)
Ανακτήσεις ήδη σχηματισμένων προβλέψεων	716	674
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	(298)	117
Ζημιές απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(362)	(541)
Διαγραφή σχηματισμένων προβλέψεων από αποπληρωμή ή διαγραφή αντίστοιχων δανείων	451	-
Υπόλοιπο την 31^η Δεκεμβρίου	(4.833)	(4.922)

Η κλαδική κατανομή των συνολικών ανοιγμάτων έναντι Επιχειρήσεων της ABBank (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 ή άλλο περιουσιακό στοιχείο που εξασφαλίζουν τα ανοίγματα, και βασίζεται στα εντός και εκτός ισολογισμού ανοίγματα του χαρτοφυλακίου.

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.7

Ανοίγματα Επιχειρηματικής Πίστης Στη Ναυτιλία – Κλαδική κατανομή (ανά τύπο πλοίων ή άλλης μορφής εξασφάλισης) ως % επί του συνολικού Χαρτοφυλακίου	% Χαρτοφυλακίου 31.12.2014	% Χαρτοφυλακίου 31.12.2013
Κλάδοι		
Δεξαμενόπλοια Αργού Πετρελαίου (Crude Oil Tankers)	15,7	16,6
Δεξαμενόπλοια Παραγώνων Πετρελαίου (Products Tankers)	5,4	9,0
Δεξαμενόπλοια Ειδικού Τύπου Πετρελαιοειδών και Χημικών (Specialized / Chemical Tankers)	10,9	13,1
Πλοία Μεταφοράς Υγροποιημένων Πετρο-αερίων (LPG Carriers)	5,9	5,5
Πλοία Εξυπηρέτησης Υπεράκτιας Εξόρυξης Πετρελαίου (Platform Supply / Offshore Handling Vessels)	1,6	2,8
Φορτηγά Ξηρού Χύδην Φορτίου (Bulk Carriers)	30,1	28,9
Φορτηγά Γενικού Φορτίου και Ειδικού Τύπου (General Cargo / MPPs)	-	-
Πλοία Μεταφοράς Container (Containerships)	3,7	7,2
Πλοία Μεταφοράς Επιβατών και Οχημάτων (Ro-Pax / Ro-Ro)	3,3	9,2
Κρουαζιερόπλοια (Cruiseships)	0,2	0,4
Υπηρεσίες/Άλλα Καλύμματα	20,4	7,2
Σύνολο ανοιγμάτων ναυτιλιακής πίστης	100,0	100,0

Ο Πίνακας Π.8 παρουσιάζει τα συνολικά εντός ισολογισμού ανοίγματα της Τράπεζας της 31.12.2013 και του προηγούμενου έτους, μετά τον συνυπολογισμό των προβλέψεων και ζημιών απομείωσης αξίας για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, ταξινομημένα σε χρονικές περιόδους κατανομής των αντίστοιχων συμβατικών χρηματορροών (αναμενόμενες εισροές).

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.8

Χρονική Κατανομή Ανοιγμάτων Εντός Ισολογισμού (31.12.2014)	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	40.241	33.744	6.497	-	-	-
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	-	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	27.317	25.056	-	-	-	2.261
Επιχειρήσεις – Εξυπηρετούμενα Δάνεια	291.058	43.657	29.135	6.941	21.263	190.062
Επιχειρήσεις – Δάνεια σε Καθυστέρηση	9.135	-	-	-	-	9.135
Λοιπά ανοίγματα*	8.076	824	1.402	172	60	5.618
Σύνολο ανοιγμάτων εντός ισολογισμού	375.827	103.281	37.034	7.113	21.323	207.056

Χρονική Κατανομή Ανοιγμάτων Εντός Ισολογισμού (31.12.2013)	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	59.429	13.701	-	-	-	45.728
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	-	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	92.557	89.956	2.601	-	-	-
Επιχειρήσεις – Εξυπηρετούμενα Δάνεια	194.054	1.695	12.958	5.067	10.245	164.089
Επιχειρήσεις – Δάνεια σε Καθυστέρηση	10.375	-	-	-	-	10.375
Λοιπά ανοίγματα*	2.117	1.693	24	36	73	291
Σύνολο ανοιγμάτων εντός ισολογισμού	358.532	107.045	15.583	5.103	10.318	220.483

* Βλ. Υποσημείωση (*) Πίνακα Π.4

Γ.1.5 Χαρτοφυλάκια υποκείμενα στην Τυποποιημένη Προσέγγιση

Όπως αναφέρθηκε ανωτέρω, στα πλαίσια του Πυλώνα 1, η ABBank έχει επιλέξει τη χρήση της Μεθόδου της Τυποποιημένης Προσέγγισης για τον Πιστωτικό Κίνδυνο. 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 ABBank 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, όπως παρατίθενται 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 των άλλων νομικών προσώπων ανά τον κόσμο με τα οποία συναλλάσσονται οι τράπεζες δεν είναι πιστοληπτικά αξιολογημένοι και διαβαθμισμένοι από ΕΟΠΑ, οι

εποπτικοί κανόνες προβλέπουν ότι οι «αδιαβάθμητοι» πιστούχοι κάθε κατηγορίας ανοιγμάτων σταθμίζονται με τον υψηλότερο συντελεστή μεταξύ (α) αυτών που εμφανίζονται σκιασμένοι στον ανωτέρω Πίνακα Π.9 και (β) του συντελεστή που ισχύει για την Κεντρική Κυβέρνηση του κράτους που έχουν τη νομική τους έδρα. Στην περίπτωση ανοιγμάτων έναντι Κεντρικών Κυβερνήσεων και Κεντρικών Τραπεζών κρατών μελών της Ευρωζώνης ο συντελεστής στάθμισης που ισχύει είναι 0% (1^η Βαθμίδα Πιστωτικής Ποιότητας), ανεξαρτήτως της πιστοληπτικής διαβάθμισης που έχουν λάβει από τους ΕΟΠΑ.

Σημειώνεται ότι κανένας από τους πιστούχους του Επιχειρηματικού Χαρτοφυλακίου της ABBank 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 ABBank στις 31.12.2014 και του προηγούμενου έτους, 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 31.12.2014	Σύνολο € '000	0% € '000	20% € '000	50% € '000	75% € '000	100% € '000	≥ 150% € '000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων							
Κεντρικές κυβερνήσεις & Κεντρικές τράπεζες	40.241	40.241	-	-	-	-	-
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμ. Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	-	-	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	27.317	-	19.505	1.738	-	523	5.551
Επιχειρήσεις – Εξυπηρετούμενα Δάνεια	291.058	-	-	-	-	291.058	-
Επιχειρήσεις – Δάνεια σε Καθυστέρηση	9.135	-	-	-	-	-	9.135
Λοιπά ανοίγματα*	8.076	806	-	-	318	6.952	-
Σύνολο ανοιγμάτων εντός ισολογισμού	375.827	41.047	19.505	1.738	318	298.533	14.686
Συνολικά Μεικτά Ανοίγματα προς Στάθμιση της 31.12.2012	Σύνολο € '000	0% € '000	20% € '000	50% € '000	75% € '000	100% € '000	≥ 150% € '000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων							
Κεντρικές κυβερνήσεις & Κεντρικές τράπεζες	59.429	59.429	-	-	-	-	-
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμ. Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	-	-	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	93.057	-	14.340	38.294	-	623	39.800
Επιχειρήσεις – Εξυπηρετούμενα Δάνεια	196.382	-	-	-	-	196.382	-
Επιχειρήσεις – Δάνεια σε Καθυστέρηση	10.375	-	-	-	-	-	10.375
Λοιπά ανοίγματα*	2.117	788	-	-	436	893	-
Σύνολο ανοιγμάτων εντός ισολογισμού	361.360	60.396	17.796	5.094	337	243.359	17.264

* Τα Λοιπά Ανοίγματα με συντελεστή στάθμισης 75% αποτελούν Δάνεια Προσωπικού. Βλ. επίσης υποσημείωση (**) του Πίνακα Π.4

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, τα προκύπτοντα ποσά σταθμίζονται με τους συντελεστές που αντιστοιχούν στην πιστωτική τους ποιότητα, και υπολογίζονται τα Σταθμισμένα Χρηματοοικονομικά Ανοίγματα («ΣΧΑ») και οι αντίστοιχες ΚΑ.

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 ζημίας που πιθανόν να υποστεί η Τράπεζα σε περίπτωση που ο πιστούχος βρεθεί σε αδυναμία να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του και να αποπληρώσει το άνοιγμα κατά τα συμβατικά προβλεπόμενα. Ως εξασφαλίσεις έναντι ανοιγμάτων δανείων πελατείας 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 κάλυψης της ρευστοποίησης των αντίστοιχων απαιτήσεων.

Η επιχειρηματική πίστη διενεργείται από την ABBank βάσει καταγεγραμμένων πολιτικών και πρακτικών σχετικά με τα είδη και τις μορφές των εξασφαλίσεων που γίνονται αποδεκτές, ανάλογα με τον τύπο και τα χαρακτηριστικά της κάθε

χρηματοδότησης. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη σύναψη τεκμηριωμένων δανειακών συμβάσεων στις οποίες περιγράφονται τα είδη των εξασφαλίσεων που λαμβάνονται και ο σκοπός που υπηρετείται από τη λήψη τους καθώς και στη σύναψη ειδικών 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, το είδος και το εύρος των εξασφαλίσεων εξαρτάται από την αξιολόγηση από την Τράπεζα των οικονομοτεχνικών χαρακτηριστικών τόσο της πιστοδότησης όσο και του πιστούχου. Η αξιολόγηση αυτή σχετίζεται τόσο με ποιοτικά όσο και με ποσοτικά στοιχεία, όπως η βιωσιμότητα της πιστοδοτούμενης επιχείρησης, η ύπαρξη εμπειρίας από τον πιστόχο στον υπό χρηματοδότηση κλάδο, η παρούσα οικονομική κατάσταση του πιστούχου και οι προοπτικές της, οι τρέχουσες και οι αναμενόμενες οικονομικές εξελίξεις στον κλάδο δραστηριοποίησής του, η αξιολόγηση της προηγούμενης συνεργασίας της Τράπεζας με τον πιστόχο, καθώς και τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της διαθέσιμης εξασφάλισης.

Ανάλογα με το είδος των παρεχόμενων εξασφαλίσεων, η ABBank διαθέτει καταγεγραμμένες διαδικασίες και ανάλογες εφαρμογές ηλεκτρονικής καταγραφής, παρακολούθησης και αναπροσαρμογής της τρέχουσας αγοραίας αξίας τους. Τόσο για τη λήψη, όσο και για την παρακολούθηση καθώς και για τον καθορισμό του ελάχιστου αποδεκτού ποσοστού υπερκάλυψης της απαίτησης από την αξία των εξασφαλίσεων, λαμβάνονται υπόψη τα ποιοτικά τους χαρακτηριστικά καθώς και άλλες παράμετροι (π.χ., η δυνατότητα, το κόστος και ο απαιτούμενος χρόνος ρευστοποίησης, η συνολική έκθεση του πιστούχου ή/και του εγγυητή σε οικονομικούς κινδύνους κτλ). Οι διαδικασίες της Τράπεζας για την παρακολούθηση των εξασφαλίσεων αλλά και για την ίδια τη λήψη των αποφάσεων που προσδιορίζουν τις απαιτούμενες εξασφαλίσεις και τους μηχανισμούς λειτουργίας τους έναντι της πιστοδότησης, έχουν ως γνώμονα τη διατηρησιμότητα της αξίας και των κύριων ποιοτικών χαρακτηριστικών των εξασφαλίσεων, για όλο το χρονικό διάστημα έως την πλήρη εξόφληση της αντίστοιχης πιστοδότησης.

Συνήθεις Εξασφαλίσεις και Εποπτικά Αποδεκτές Εξασφαλίσεις

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

- Εγγυήσεις
 - Φυσικών και Νομικών Προσώπων Ιδιωτικού Τομέα
 - Νομικών Προσώπων του Δημόσιου Τομέα
 - Κεντρικών Κυβερνήσεων
 - Τραπεζών
- Ενεχυριάσεις
 - Καταθέσεων
 - Αξιογράφων, Μετοχών και άλλων τίτλων (ομόλογα κ.α.)
 - Απαιτήσεων
 - Εμπορευμάτων
 - Εγγυητικών Επιστολών
 - Δικαιωμάτων και πιθανών αποζημιώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια
 - Εσόδων από χρηματοδοτούμενα πλοία, ναυλοσυμφώνων, συμβολαίων ενοικίασης κτλ
 - Δικαιωμάτων από συμβόλαια κατασκευής, επισκευής, ναυπήγησης κτλ
- 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 ABBank στη ναυτιλιακή πίστη, η συντριπτική πλειονότητα των ανοιγμάτων της Τράπεζας υποστηρίζεται από εμπράγματατες εξασφαλίσεις επί περιουσιακών στοιχείων των δανειοληπτών και από προσωπικές εγγυήσεις των πιστούχων/εφοπλιστών. Τέτοιες εξασφαλίσεις υπέρ της Τράπεζας αποτελούν οι εξής:

- (i) Πρώτη προτιμώμενη υποθήκη επί πλοίου
- (ii) Εκχώρηση όλων των εσόδων από ναύλους ή συγκεκριμένα ναυλοσύμφωνα, ασφάλειες, πωλήσεις και ενεχυρίαση των σχετικών τραπεζικών λογαριασμών
- (iii) Ενεχυρίαση των τραπεζικών λογαριασμών κίνησης, πληρωμών και δανειακής εξυπηρέτησης των δανειοληπτών.
- (iv) Εκχώρηση και ενεχυρίαση δικαιωμάτων επί συμβολαίων ναυπήγησης πλοίων και σχετικών εγγυήσεων
- (v) Εκχώρηση εσόδων από χρεόγραφα ή και ενεχυρίαση αυτών

- (vi) Ενεχυρίαση μετρητών
- (vii) Εταιρικές Εγγυήσεις από μητρικές ή θυγατρικές ή συνδεδεμένες εταιρείες του δανειολήπτη
- (viii) Προσωπικές εγγυήσεις των πιστούχων/ιδιοκτητών των αντίστοιχων ναυτιλιακών ομίλων

Ο συνυπολογισμός των εξασφαλίσεων στις τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου και του υπολογισμού των ΣΧΑ καθώς και των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων καθορίζεται από τον Κανονισμό ΕΕ/575/2013. Για τις τράπεζες που έχουν επιλέξει τη χρήση της Μεθόδου της Τυποποιημένης Προσέγγισης το συγκεκριμένο εποπτικό πλαίσιο αναγνωρίζει ότι παρέχεται «πιστωτική προστασία» (δηλ. αναγνωρίζονται εποπτικά ως τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου) από τις χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις (χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία) και τις 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 ABBank χρησιμοποιεί την Απλή Μέθοδο για το συνυπολογισμό των χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων και τη διαμόρφωση των ΣΧΑ. Σε σχέση με το πλήθος των εξασφαλίσεων που προαναφέρθηκαν, οι χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις και εγγυήσεις που λαμβάνει η Τράπεζα και 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 και ΝΠΔΤ
- Εγγυήσεις και Αντεγγυήσεις πιστωτικών ιδρυμάτων

Σημειώνεται ότι οι ναυτιλιακές εξασφαλίσεις (υποθήκες επί πλοίων, ενεχυρίαση και εκχώρηση δικαιωμάτων επί εσόδων, ασφαλείων, ναυπηγικών συμβολαίων, ναυλοσυμφώνων, εταιρικές ή προσωπικές εγγυήσεις) που ως επί το πλείστον λαμβάνει η ABBank, 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 ABBank 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 31.12.2014, η συνολική αξία των ως άνω εποπτικά αναγνωριζόμενων χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων που είχε στη διάθεσή της η Τράπεζα για τα ανοίγματα έναντι Επιχειρήσεων, διαμορφώθηκαν σε €50,28 εκ. από ενεχυριασμένα μετρητά, (2013: €7,23 εκ. από εγγυήσεις ΝΠΔΤ και €8,00 εκ. από ενεχυριασμένα μετρητά), μειώνοντας ισόποσα την αξία των εντός ισολογισμού Συνολικών Ανοιγμάτων προς στάθμιση έναντι Επιχειρήσεων (2013: €15,23 εκ., συνολικά).

Για τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα, συνολικής αρχικής αξίας €16,33 εκ. στις 31.12.2014 (2013: €2,83 εκ.), 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. Στις 31.12.2014 η τελική προσαρμοσμένη αξία προς στάθμιση των εκτός ισολογισμού ανοιγμάτων της Τράπεζας ήταν απομειωμένη έναντι της αντίστοιχης αρχικής αξίας κατά €6,10 εκ. (2013: €1,08 εκ.).

Στον Πίνακα Π.11 που ακολουθεί, παρατίθενται τα συνολικά τελικά προσαρμοσμένα ανοίγματα προς στάθμιση της ABBank στις 31.12.2014, ανά κατηγορία ανοίγματος, βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας και αντιστοιχούντα συντελεστή στάθμισης, δηλαδή τα συνολικά αρχικά ανοίγματα μετά την αφαίρεση προβλέψεων και ζημιών απομείωσης της αξίας τους, ύψους €4,83 εκατ. στις 31.12.2014 (2013: €4,92 εκατ.) και μετά την επίδραση των τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου για τα εντός και εκτός ισολογισμού ανοίγματα, συνολικού ύψους €56,38 εκατ. (2013: €16,31 εκατ.):

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.11

Τελικά Προσαρμοσμένα Ανοίγματα προς Στάθμιση της 31.12.2014	Σύνολο € '000	0% € '000	20% € '000	50% € '000	75% € '000	100% € '000	≥ 150% € '000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων							
Κεντρικές κυβερνήσεις & Κεντρικές τράπεζες	40.241	40.241	-	-	-	-	-
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμ. Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	-	-	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	28.187	-	19.805	1.738	-	523	6.121
Επιχειρήσεις – Εξυπηρετούμενα Δάνεια	252.161	-	-	-	-	252.161	-
Επιχειρήσεις – Δάνεια σε Καθυστέρηση	9.135	-	-	-	-	-	9.135
Λοιπά ανοίγματα	8.076	806	-	-	318	6.952	-
Σύνολο ανοιγμάτων	337.800	41.047	19.805	1.738	318	259.636	15.256

Τελικά Προσαρμοσμένα Ανοίγματα προς Στάθμιση της 31.12.2013	Σύνολο € '000	0% € '000	20% € '000	50% € '000	75% € '000	100% € '000	≥ 150% € '000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων							
Κεντρικές κυβερνήσεις & Κεντρικές τράπεζες	59.429	59.429	-	-	-	-	-
Διεθνείς Οργανισμοί και Πολυμ. Τράπεζες Ανάπτυξης	-	-	-	-	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	93.057	-	14.340	38.294	-	623	39.800
Επιχειρήσεις – Εξυπηρετούμενα Δάνεια	180.076	-	-	-	-	180.076	-
Επιχειρήσεις – Δάνεια σε Καθυστέρηση	10.375	-	-	-	-	-	10.375
Λοιπά ανοίγματα	2.117	788	-	-	436	893	-
Σύνολο ανοιγμάτων	345.054	60.217	14.340	38.294	436	181.592	50.175

Στον ακόλουθο Πίνακα Π.12, παρουσιάζονται τα συνολικά ανοίγματα της ABBank στις 31.12.2014 και του προηγούμενου έτους, ανά κατηγορία ανοίγματος 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 αντιστοιχων συντελεστών στάθμισης, παρουσιάζονται 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 31.12.2014	Σύνολο € '000	0% € '000	20% € '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	14.677	-	3.941	869	-	523	9.344
Επιχειρήσεις – Εξυπηρετούμενα Δάνεια	245.517	-	-	-	-	245.517	-
Επιχειρήσεις – Δάνεια Σε Καθυστέρηση	13.706	-	-	-	-	-	13.706
Λοιπά ανοίγματα	7.190	-	-	-	238	6.952	-
Σύνολο ανοιγμάτων	281.090	-	2.868	19.147	237	181.592	75.262

Σταθμισμένα Κατά Κίνδυνο Ανοίγματα (ΣΧΑ) της 31.12.2013	Σύνολο € '000	0% € '000	20% € '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	82.338	-	2.868	19.147	-	623	59.700
Επιχειρήσεις – Εξυπηρετούμενα Δάνεια	180,076	-	-	-	-	180.076	-
Επιχειρήσεις – Δάνεια Σε Καθυστέρηση	15.562	-	-	-	-	-	15.562
Λοιπά ανοίγματα	1.220	-	-	-	237	893	-
Σύνολο ανοιγμάτων	279.196	-	2.868	19.147	237	181.592	75.262

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) με θετική αξία αθετήσει τις υποχρεώσεις του έναντι της Τράπεζας πριν τη λήξη του συμβολαίου. Σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο ως συναλλαγές που ενέχουν κίνδυνο αντισυμβαλλομένου θεωρούνται οι:

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

Για τον υπολογισμό των σχετικών ΚΑ, η Τράπεζα υπολογίζει την αξία ανοίγματος με τη μεθοδολογία αποτίμησης με βάση τις Τρέχουσες Τιμές Αγοράς, 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 παράγωγων 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 αντισυμβαλλόμενους ΠΙ η έκθεση της Τράπεζας σε κίνδυνο από τα συγκεκριμένα προϊόντα συνυπολογίζεται στον Πιστωτικό Κίνδυνο του πελάτη/πιστούχου και διενεργείται λήψη ή διακράτηση ανάλογων εξασφαλίσεων.

Με στόχο την παρακολούθηση και αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου αντισυμβαλλομένου, η ABBank έχει καθορίσει σχετικά όρια ανάληψης κινδύνου, ανά αντισυμβαλλόμενο και ανά προϊόν. Αρμόδια για τον καθορισμό και την έγκριση των ορίων είναι η επιτροπή Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO) της Τράπεζας ενώ για την παρακολούθηση της τήρησης των ορίων αρμόδια είναι η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων. Τα όρια αναθεωρούνται και αναπροσαρμόζονται σύμφωνα με τις επικρατούσες συνθήκες στις διεθνείς αγορές, την πιστοληπτική επαναξιολόγηση των αντισυμβαλλομένων, και τις επιχειρησιακές ανάγκες της Τράπεζας.

Τα όρια αντισυμβαλλομένου της ABBank 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 συνάλλαγμα ή επιτόκια αλλά, κυρίως, για σκοπούς βελτιστοποίησης της διαχείρισης ρευστότητας της Τράπεζας σε διαφορετικά νομίσματα μέσω βραχυπρόθεσμων πράξεων 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 εγκρίνεται από την ALCO.

Στις 31.12.2014 πλέον του 90% της αξίας των ανοιγμάτων της Τράπεζας που ενέχουν κίνδυνο αντισυμβαλλομένου αφορούν σε συναλλαγές επί βραχυπρόθεσμων παραγώγων μέσω 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 €0,87 εκατ. (2013: €0,50 εκατ.), το ΣΧΑ έναντι Πιστωτικού Κινδύνου Αντισυμβαλλομένου σε €0,75 εκατ. (2013: €0,75 εκατ.) και η προκύπτουσα ΚΑ της Τράπεζας σε €0,08 εκατ. (2013: €0,06 εκατ.).

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την ισχύουσα πολιτική της Τράπεζας, δεν διενεργούνται και ως εκ τούτου δεν τηρούνται όρια και θέσεις για πράξεις παράγωγων 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.

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 ABBank, ο Κίνδυνος Αγοράς συνίσταται κυρίως:

- Στον κίνδυνο από μεταβολή της τιμής εμπορεύσιμων ομολόγων που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Στον κίνδυνο επιτοκίου που προκύπτει από συναλλαγές σε ομόλογα των ως ανω χαρτοφυλακίων
- Τον κίνδυνο επιτοκίου από διατραπεζικές συναλλαγές σε συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)
- Στο 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 εξωχρηματοπιστηριακά 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 ALCO είναι υπεύθυνη για την έγκριση των τακτικών κατευθυντήριων γραμμών, της στρατηγικής και της χάραξης επιμέρους πολιτικών ανάληψης αλλά και διαχείρισης του Κινδύνου Αγοράς. Η ALCO, 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 ABBank έχει επιλέξει τη χρήση της Τυποποιημένης Προσέγγισης, κατά τα οριζόμενα στον Κανονισμό ΕΕ/575/2013.

Στις 31.12.2014 οι θέσεις της Τράπεζας υποκειμένες σε ΚΑ έναντι Κινδύνου Αγοράς ήταν ιδιαίτερα περιορισμένες και αφορούσαν μόνον σε ανοίγματα επί παραγώγων που ενέχουν Πιστωτικό Κίνδυνο Αντισυμβαλλομένου (cross currency swaps) και αναφέρθηκαν ήδη στην Ενότητα Γ.1.7., ανωτέρω, καθότι οι ομολογιακοί τίτλοι του Χαρτοφυλακίου Συναλλαγών είχαν ρευστοποιηθεί κατά το προηγούμενο έτος η διάρκεια του έτους ενώ δεν διατηρούνταν θέσεις και ανοίγματα σε μετοχικούς τίτλους, αγαθά, εμπορεύματα και δείκτες. Οι θέσεις και οι αντίστοιχες ΚΑ της Τράπεζας στις 31.12.2014 και τις 31.12.2013 έναντι του Κινδύνου Αγοράς αναλύονται στα ποσά που παρουσιάζει ο Πίνακας Π.13, που ακολουθεί.

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.13

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις έναντι Κινδύνου Αγοράς της 31.12.2014 (€'000)	Κεφ. Απαίτηση 31.12.2014	Κεφ. Απαίτηση 31.12.2013
Κατηγορίες Ανοιγμάτων Σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση		
Ειδικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους	-	-
Γενικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους	-	-
Κίνδυνος Αγοράς έναντι Πιστωτικού Κινδύνου Αντισυμβαλλομένου*	-	60
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων έναντι Κινδύνου Αγοράς	-	60

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

Γ.3 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 σχετικών 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 χρονικές διαφορές (αναντιστοιχίες) στις περιόδους ληκτότητας και, συνεπώς, στα επιτόκια ανατοκισμού των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού
- Κίνδυνος Καμπύλης Αποδόσεων (Yield Curve Risk): Επίδραση στα έσοδα και την οικονομική αξία της Τράπεζας, από απρόβλεπτες μεταβολές στις καμπύλες αποδόσεων (αφορά κυρίως στα οικονομικά στοιχεία σταθερού επιτοκίου).
- Κίνδυνος Βάσης (Basis Risk): Επίδραση στα έσοδα και την οικονομική αξία της Τράπεζας, από ατελή συσχέτιση στις αλλαγές των αποδόσεων θέσεων με κοινά χαρακτηριστικά ανατιμολόγησης αλλά διαφορετικούς χρηματοοικονομικούς μηχανισμούς είσπραξης των αποδόσεών τους
- Κίνδυνος Δικαιωμάτων (Optionality): Επίδραση στα έσοδα και την οικονομική αξία της Τράπεζας, από ενσωματωμένα δικαιώματα προαίρεσης (embedded options) σε θέσεις των εντός και εκτός ισολογισμού στοιχείων της Τράπεζας.

Η ανάλυση και αξιολόγηση του κινδύνου επιτοκίου για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο της ABBank 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 (sensitivity analysis). Με αυτή τη μέθοδο υπολογίζεται η επίπτωση στα κέρδη και την οικονομική αξία της Τράπεζας από προεπιλεγμένα σενάρια μεταβολής της καμπύλης 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 αποδόσεων κατά 1% επί των υφισταμένων επιπέδων στις 31.12.2014, ανά νόμισμα.

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.14

Ευαισθησία ετησίων κερδών και οικονομικής αξίας από μεταβολή +1% ή - 1% της καμπύλης επιτοκίων στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο της 31.12.2014	Μεταβολή Καθαρών Εσόδων από Τόκους € '000	Μεταβολή Οικονομικής Αξίας € '000
Επίδραση από μεταβολή +1%		
Στοιχεία σε EUR	- 15	+ 21
Στοιχεία σε USD*	+ 709	- 151
Στοιχεία σε Άλλα Νομίσματα*	+ 15	+ 16
Συνολική δυναμική επίπτωση από +1%	+ 709	- 114
Επίδραση από μεταβολή -1%		
Στοιχεία σε EUR	+ 15	- 21
Στοιχεία σε USD*	- 709	+ 154
Στοιχεία σε Άλλα Νομίσματα*	- 15	- 16
Συνολική δυναμική επίπτωση από -1%	- 709	+ 117

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

Εξαιτίας της συντριπτικής πλειονότητας στοιχείων κυμαινόμενου επιτοκίου (πλέον του 85%) στο ενεργητικό όσο και στο παθητικό σκέλος του ισολογισμού της Τράπεζας, καθώς και των βραχυπρόθεσμων περιόδων επανατιμολόγησης που τα χαρακτηρίζουν, τόσο οι επιδράσεις στα καθαρά αποτελέσματα/έσοδα της Τράπεζας από παράλληλες μεταβολές της τάξης του $\pm 1\%$ στην καμπύλη αποδόσεων, όσο και αυτές στη μεταβολή της οικονομικής αξίας διατηρούνται σε σχετικά χαμηλά επίπεδα.

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 από περεταιίρω καθοδική μετατόπιση 1% στην καμπύλη 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 εγκρίνει η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO) και, σε στρατηγικό επίπεδο, το ΔΣ της Τράπεζας. Ο κίνδυνος ρευστότητας παρακολουθείται επίσης σε συνεχή βάση από τη ΜΔΚ, η οποία υποβάλλει προς την ALCO αναφορές για την τρέχουσα και την εκτιμώμενη μελλοντική επάρκεια και ισορροπία ρευστότητας της Τράπεζας καθώς και εισηγήσεις για τη λήψη μέτρων, εάν απαιτείται.

Η τρέχουσα πολιτική διαχείρισης της ρευστότητας της ABBank καθώς και των αντίστοιχων κινδύνων 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 στοιχεία ενεργητικού χαμηλού κινδύνου (πιστωτικού, και ρευστοποίησης)
- Στις καταθέσεις πελατείας ως πρωτεύουσα πηγή χρηματοδότησης των δανείων πελατείας ειδικότερα, και των θέσεων ενεργητικού της Τράπεζας, γενικότερα
- Στην άντληση καταθέσεων 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, όποτε αυτό απαιτηθεί, μέσω των τακτικών μηχανισμών βραχυπρόθεσμης και μεσοπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (STROs/MTROs).

Σε αυτά τα πλαίσια εξετάζονται και παρακολουθούνται σειρά από ποιοτικές και ποσοτικές παράμετροι 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 η διασπορά ληκτοτήτων, από πλευράς χρηματοροών στα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού
- Το κόστος χρηματοδότησης ανά πηγή, και η διασπορά των πηγών χρηματοδότησης
- Η μεταβλητότητα των καταθέσεων και οι συγκεντρώσεις σε μεγάλους πελάτες
- Η εξέλιξη των εποπτικών δεικτών ρευστότητας και ο βαθμός υπερκάλυψης των σχετικών ελάχιστων ορίων, κατά τα οριζόμενα τόσο στον Κανονισμό ΕΕ/575/2013 (Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR), Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR)) όσο και στην προηγούμενως ισχύουσα ΠΔ/ΤΕ 2614/2009 (Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων, Δείκτης Ασυμφωνίας Ληκτότητας)
- Τα αποτελέσματα εναλλακτικών σεναρίων προσομοίωσης σε ακραίες καταστάσεις της αγοράς ή σε καταστάσεις μεταβλητότητας σε στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας.

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 ALCO σε τακτική βάση. Τα αποτελέσματα των ασκήσεων αυτών λαμβάνονται υπόψη στις αποφάσεις για την πολιτική και τη στρατηγική ρευστότητας και ενσωματώνονται στη ΔΑΕΕΚ της Τράπεζας υπό τον Πυλώνα II.

Στις 31.12.2014 η χρηματοδότηση της ABBank από την ΕΚΤ ανερχόταν σε €30,0 εκ. ενώ η χρηματοδότησή της από τον ΕΛΑ ήταν μηδενική.

Γ.5 Βεβαρημένα Στοιχεία Ενεργητικού

Στις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται στο πλαίσιο του Κανονισμού ΕΕ/575/2013 περιλαμβάνονται και πληροφορίες σχετικά με τα βεβαρημένα και μη βεβαρημένα στοιχεία ενεργητικού των ΠΙ.

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».

Από τον Απρίλιο 2010 μέχρι και την ημερομηνία αναφοράς της παρούσας Έκθεσης (31.12.2014) η ABBank συμμετέχει μόνο στο Άρθρο 3 του Ν.3723/2008, 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 στην ΕΚΤ ή σε άλλους χρηματοδοτικούς φορείς 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, ενώ για την παροχή από το Ελληνικό Δημόσιο των ειδικών αυτών τίτλων καταβάλλεται από το ΠΙ σχετική προμήθεια σε ετήσια βάση. Με τη συμμετοχή της στο Άρθρο 3 του Ν.3723/2008 η ABBank έλαβε τον Απρίλιο 2010 από τον Οργανισμό Διαχείρισης Δημόσιου Χρέους του Υπουργείου Οικονομικών (ΟΔΔΗΧ) ειδικούς τίτλους ονομαστικής αξίας €40 εκατ., λήξης Απριλίου 2013, παρέχοντας ως εξασφάλιση προς τον ΟΔΔΗΧ ναυτιλιακά της δάνεια τουλάχιστον διπλάσιας αξίας. Τον Απρίλιο 2013 η συμμετοχή της Τράπεζας στο Άρθρο 3 του Ν.3723/2008 ανανεώθηκε για τρία επιπλέον έτη, επιστρέφοντας τους τίτλους που έληξαν και λαμβάνοντας νέους ομοειδείς τίτλους, ίδιας ονομαστικής αξίας (€40 εκατ.) και λήξης Απριλίου 2016.

Στις 31.12.2014 η αξία αναχρηματοδότησης από την ΕΚΤ των ως άνω ειδικών τίτλων ανερχόταν σε €30,3 εκατ. (31.12.2013: €20,7 εκατ.) ενώ κατά την ίδια ημερομηνία τα ρευστά διαθέσιμα της Τράπεζας περιελάμβαναν συνολικά €30,0 εκατ. (2013: €35,0 εκατ.) που είχαν αντληθεί από την ΕΚΤ με αντίστοιχη ενεχυρίαση των ως άνω ειδικών τίτλων. Κατά την ίδια ημερομηνία, η λογιστική αξία των δανείων της Τράπεζας που ήταν βεβαρημένα υπέρ των προαναφερθέντων ειδικών τίτλων ήταν €85,1 εκ.

Στις 31.12.2014 η Τράπεζα δεν είχε αντλήσει ρευστότητα από τον Έκτακτο Μηχανισμό Παροχής Ρευστότητας του Ευρωσυστήματος (ΕΛΑ), διατηρούσε όμως διαθέσιμα προς αυτό το σκοπό μη-βεβαρημένα στοιχεία ενεργητικού που πληρούσαν τα στοιχεία καταλληλότητας του Ευρωσυστήματος για την άντληση χρηματοδότησης, λογιστικής αξίας €205,8 εκ. και αναχρηματοδοτούμενης αξίας €102,9 εκ. (μετά τις περικοπές αξίας που εφαρμόζονται από το

Ευρωσύστημα, ανάλογα με το είδος των εξασφαλίσεων) ή 41,5% των καταθέσεων πελατείας της Τράπεζας κατά την ημερομηνία αναφοράς. Επίσης, η Τράπεζα κατείχε και άλλα μη-βεβαρημένα στοιχεία ενεργητικού ύψους €24,9 εκ. (μη συμπεριλαμβανομένων των ρευστών διαθεσίμων της Τράπεζας).

Γ.6 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 τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη (Basic Indicator Approach), κατά τα οριζόμενα στον Κανονισμό ΕΕ/575/2013, Με επιλέξει τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη 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. Όπως παρατέθηκε στον Πίνακα Π,2, ανωτέρω, στις 31.12.2014 η εν λόγω ΚΑ υπολογίστηκε σε €1,82 εκ. (2013: €1,73 εκατ.) (βλ. Πίνακα Π.2 – Λειτουργικός Κίνδυνος).

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

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 III η ABBank διενεργεί τακτικές αναθεωρήσεις του εσωτερικού πλαισίου Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου. Εντός του 2015 εγκρίθηκε από το ΔΣ της Τράπεζας της νέα αναθεωρημένης πολιτικής διαχείρισης του Λειτουργικού Κινδύνου 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 ζημιολογικών 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 επαγγελματικής τους πορείας 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. Η Πολιτική Αποδοχών 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 εκάστοτε στρατηγικούς της στόχους και το πλαίσιο ανάληψης κινδύνων που έχουν υιοθετηθεί, το οικονομικό και οργανικό της μέγεθος, τη φύση και την πολυπλοκότητα των εργασιών της.

Δ.2 Πολιτική Αποδοχών - Πεδίο Εφαρμογής - Κύρια Χαρακτηριστικά

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

Η Πολιτική Αποδοχών διέπεται από τις αρχές της δίκαιης ανταμοιβής, της παρακίνησης για αύξηση της παραγωγικότητας και της άντλησης επαγγελματικής ικανοποίησης, ανταποκρινόμενη παράλληλα στις αρχές της διακράτησης 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 (τακτική ή μεταβλητή) δεν συνδέεται με προσωπικούς χρηματοοικονομικούς στόχους και την ατομική 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, όπως η επίτευξη ικανοποιητικών οικονομικών αποτελεσμάτων, η διατήρηση υγιούς κεφαλαιακής βάσης και επάρκειας, η ποιοτική και ποσοτική επάρκεια ρευστότητας, η κανονιστική και εποπτική συμμόρφωση κτλ. Κατά κύριο λόγο όμως, οι αποδοχές προσωπικού αποτελούνται από τακτικές αποδοχές, οι οποίες περιλαμβάνουν και διάφορες παροχές που είτε συνδέονται με θέσεις ευθύνης (π.χ. εταιρικό αυτοκίνητο, κινητό τηλέφωνο) είτε παρέχονται στο σύνολο του προσωπικού, αδιακρίτως (π.χ. κουπόνια σίτισης). Η Τράπεζα δεν καταβάλλει μεταβλητές αποδοχές με τη μορφή μετοχών, δικαιώματος απόκτησης μετοχών ή δικαιωμάτων προαίρεσης.

Η ελαχιστοποίηση 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, κανένα μέλος του προσωπικού (συμπεριλαμβανομένων και των Διευθυντικών Στελεχών καθώς και των μελών της Διοίκησης) δεν διαθέτει εγκριτική αρμοδιότητα 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 και 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 προηγουμένως ορίζονταν από την ΠΔ/ΤΕ 2650/2012 και πλέον διέπονται από τον Κανονισμό ΕΕ/604/2014.

Δ.3 Δημοσιοποίηση Αποδοχών Προσωπικού του Π.Ι.

Κατά την περίοδο κατάρτισης της παρούσας Έκθεσης ο επαναπροσδιορισμός των ρόλων του προσωπικού της Τράπεζας οι οποίοι έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των δραστηριοτήτων της, κατά τα οριζόμενα στον Κανονισμό ΕΕ/604/2014, βρίσκεται σε εξέλιξη και αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί μέχρι την εποπτικά προσδιορισμένη ημερομηνία (30.06.2015). Οι αποδοχές και αμοιβές των μελών του Δ.Σ. της Τράπεζας, των Ανώτερων Διευθυντικών Στελεχών της καθώς και των Στελεχών της με Καθήκοντα Ελέγχου με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2014, παρατίθενται στον Πίνακα Π.15 που ακολουθεί, κατά τα οριζόμενα στην προηγουμένως ισχύουσα ΠΔ/ΤΕ 2650/2012. Σημειώνεται ότι κατά το 2014 δεν υπήρξαν αποχωρήσεις ή προσλήψεις ανωτέρων διοικητικών στελεχών ή μελών του προσωπικού που, εκ το ρόλου τους, έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Τράπεζας, ενώ επίσης δεν καταβλήθηκαν και μεταβλητές αποδοχές (bonus):

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.15

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΔ/ΤΕ 2650/2012		
Συνολικές Αποδοχές Έτους 2014	Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	Στελέχη με Καθήκοντα Ελέγχου
Αριθμός Στελεχών	5	5
Σύνολο ετήσιων Σταθερών Αποδοχών (σε €'000)	1.104	460
Σύνολο ετήσιων Μεταβλητών Αποδοχών (σε €'000)	-	-
Συνολικές Αμοιβές Μελών Δ.Σ. Έτους 2014	Αριθμός μελών	Ποσό (σε €'000)
Εκτελεστικά Μέλη	2	694
Ανεξάρτητα και Μη Εκτελεστικά Μέλη	3	85
Μη Ανεξάρτητα και Μη Εκτελεστικά μέλη	4	147