

## ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ (ΠΥΛΩΝΑΣ 3 – ΑΠΟΦ. 9/459/27.12.2007)

Σύμφωνα με το Άρθρο 3 της Απόφασης 9/459/27.12.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ακολουθεί η συνοπτική παρουσίαση των εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια της ING ΑΕΔΑΚ καθώς και της αντιμετώπισης των κινδύνων που αναλαμβάνονται.

### Κεφαλαιακή Επάρκεια

Με βάση τους πίνακες υπολογισμού της Κεφαλαιακής Επάρκειας της Εταιρίας οι οποίοι υποβάλλονται κάθε τρίμηνο στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανέρχεται, για το τέταρτο τρίμηνο του 2010, στο 47,673%, ενώ το ελάχιστο αποδεκτό όριο είναι το 8%.

Το ποσοστό αυτό προέκυψε λαμβάνοντας υπόψη τα εξής δεδομένα:

1) Τα στοιχεία του ενεργητικού που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο των συναλλαγών της Εταιρίας, αφού σταθμίσθηκαν με βάση τον κίνδυνο που ενσωματώνουν, ανέρχονται στο ύψος των 1.591.212,00€ και αναγόμενα στο 8% αντιστοιχούν σε 127.296,96€. Ο τρόπος υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων γίνεται σύμφωνα με την Παράγραφο 3(i) του Άρθρου 3 της Απόφασης 1/459/27.12.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

2) Αντίστοιχα το σύνολο των παγίων εξόδων για τη χρήση 2009 ήταν 1.397.719,61€ και αναγόμενα σε 25% αντιστοιχούν σε 349.429,90€. Ο τρόπος υπολογισμού των παγίων εξόδων της προηγούμενης χρήσης γίνεται σύμφωνα με την Παράγραφο 3(ii) του Άρθρου 3 της Απόφασης 1/459/27.12.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθώς και του Παραρτήματος Ι της ίδιας Απόφασης.

3) Το υψηλότερο εκ των 1) και 2) πολλαπλασιάζεται επί 12,5.

4) Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια υπολογίζονται σε 2.082.308,00€ επί συνολικού Μετοχικού Κεφαλαίου 1.955.199,00€ και Καθαρής Θέσης 2.891.289,92€ αντίστοιχα.

Η Κεφαλαιακή Επάρκεια υπολογίζεται ως η διαίρεση των εποπτικών κεφαλαίων με το αποτέλεσμα που προκύπτει από το βήμα 3).

Καθώς όμως η ING είναι ΑΕΔΑΚ διευρυμένου σκοπού και δε διαθέτει άδεια για την παροχή των υπηρεσιών (γ) και (στ) της Παραγράφου 1 του Άρθρου 4 του Ν. 3606/2007, εμπίπτει στην περίπτωση (β) του Άρθρου 2 της Απόφασης 1/459/27.12.2007, και κάνει χρήση της δυνατότητας υιοθέτησης σε μόνιμη βάση εναλλακτικών τρόπων υπολογισμού κεφαλαιακών απαιτήσεων για το λειτουργικό κίνδυνο.

Καθώς επίσης δεν διαθέτει χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, εμπίπτει στην περίπτωση της Παραγράφου 1 του Αρθρου 5 της Απόφασης 1/459/27.12.2007, και κάνει χρήση της δυνατότητας μόνιμης εξαίρεσης από τον υπολογισμό κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο αγοράς.

Σε κάθε περίπτωση όμως είναι απαραίτητο να τονιστεί ότι ένας Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας επιπέδου 48%, είναι 6 φορές περισσότερος από τον αναμενόμενο δείκτη του χρηματοοικονομικού κλάδου.

### Διαχείριση Κινδύνων

Οι πιο πιθανοί κίνδυνοι οι οποίοι έχουν αναγνωρισθεί από την Εταιρία, απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	ΛΟΙΠΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ
ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Καταστροφή Εγκαταστάσεων</li> <li>- Καταστροφή Server / απώλεια Δεδομένων</li> <li>- Καταστροφή Φυσικού Αρχείου</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Κίνδυνος Συγκέντρωσης (Απώλεια κύριου πελάτη / Καταστροφή κύριας τράπεζας)</li> <li>- Κίνδυνος Αγοράς</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Πιστωτικός Κίνδυνος (Αντισυμβαλλόμενου)</li> <li>- Κίνδυνος Ρευστότητας</li> <li>- Κίνδυνος Κεφαλαίου</li> <li>- Κίνδυνος Απάτης</li> <li>- Κίνδυνος Κερδοφορίας</li> <li>- Εταιρικής Διακυβέρνησης</li> </ul>

Οι παραπάνω κίνδυνοι έχουν αναγνωρισθεί, αξιολογηθεί και αντιμετωπισθεί μέσα από διαδικασίες του εσωτερικού κανονισμού της εταιρίας ή με άλλες ενέργειες, όπως αυτές αναφέρονται παρακάτω:

#### A) Λειτουργικοί Κίνδυνοι

##### 1) Καταστροφή Εγκαταστάσεων:

Για την περίπτωση καταστροφής των εγκαταστάσεων έχει καταρτισθεί σχέδιο για την αντιμετώπιση επειγουσών καταστάσεων αναγκών (BCP – Business Continuity Plan) το οποίο περιλαμβάνει πρόβλεψη για τη συνέχιση των δραστηριοτήτων της εταιρίας. Συγκεκριμένα περιλαμβάνει διαδικασία εκκένωσης των κτιρίων, χώρους συγκέντρωσης και ελέγχου καθώς και ασφάλιση του προσωπικού και χώρους για τη συνέχιση των λειτουργιών της επιχείρησης.

##### 2) Καταστροφή Server:

Για την περίπτωση καταστροφής του server υπάρχει βοηθητικός server σε χώρα του εξωτερικού στον οποίο αποθηκεύονται σε πραγματικό χρόνο τα ίδια δεδομένα που αποθηκεύονται και στο πρωταρχικό server της εταιρίας. Επίσης υπάρχει και αναπληρωματικός server σε διαφορετικό κτίριο του

ομίλου (εντός του νομού) όπου μπορεί να συνεχιστεί η δραστηριότητα της επιχείρησης. Τέλος όλα τα δεδομένα της εταιρίας προστατεύονται με αντίγραφα ασφαλείας τα οποία φυλάσσονται τόσο στο εξωτερικό όσο και σε διαφορετικό κτίριο του ομίλου (εντός του νομού).

3) Καταστροφή Φυσικού Αρχείου:

Για την αντιμετώπιση του κινδύνου καταστροφής του φυσικού αρχείου της εταιρίας, έχει παραχωρηθεί το αρχείο αυτό για φύλαξη σε ειδικούς χώρους από εταιρία η οποία ειδικεύεται σε αυτή τη δραστηριότητα και παρέχει όλες τις απαραίτητες προφυλάξεις και διαβεβαιώσεις για την ασφάλεια του. Επίσης μέρος των αρχείων της εταιρίας, το οποίο συνδέεται με τους πελάτες της, αποθηκεύεται και σε ηλεκτρονική μορφή (μέσω scanner).

## B) Επιχειρησιακοί Κίνδυνοι

1) Συγκέντρωσης:

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης αναλύεται σε:

- Κίνδυνο απώλειας κύριου πελάτη: Καθώς οι κυριότεροι πελάτες της εταιρίας είναι οι υπόλοιπες εταιρίες του ομίλου, ο κίνδυνος αυτός αντιμετωπίζεται από την πολιτική του ομίλου (τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό) η οποία προβλέπει ότι θα εξακολουθούν να συνεργάζονται, για θέματα αμοιβαίων κεφαλαίων, αποκλειστικά με την εταιρία μας.
- Κίνδυνο καταστροφής κύριας τράπεζας: Για την αντιμετώπιση του κινδύνου αυτού η εταιρία έχει κατανείμει τις επενδύσεις της σε δύο από τις μεγαλύτερες τράπεζες του εσωτερικού, καθώς και στην κεντρική τράπεζα του ομίλου στο εξωτερικό.

2) Αγοράς:

Ο κίνδυνος αυτός δεν έχει εφαρμογή για την εταιρία καθώς οι επενδύσεις της εταιρίας είναι αποκλειστικά σε προθεσμιακές καταθέσεις και όχι σε χρηματοοικονομικά μέσα (πχ μετοχές, ομόλογα) τα οποία επηρεάζονται από την διακύμανση της αγοράς.

## Γ) Λοιποί Κίνδυνοι

1) Πιστωτικός - Αντισυμβαλλόμενοι:

Ο κίνδυνος αυτός δεν έχει εφαρμογή για την εταιρία καθώς οι κυριότεροι πελάτες της είναι οι υπόλοιπες εταιρίες του ομίλου, οι οποίες δεν εμφανίζουν πιθανότητα επισφάλειας. Επίσης η Εταιρία δεν έχει ανοίγματα μέσω δανεισμού, ούτε έχει άδεια για την παροχή πιστώσεων.

2) Ρευστότητας:

Ο κίνδυνος αυτός δεν έχει εφαρμογή για την εταιρία καθώς τα διαθέσιμα της υπερβαίνουν κατά περισσότερο από δύο φορές τα πάγια έξοδα της εταιρίας κατά την προηγούμενη χρήση αλλά είναι και υψηλότερα από το μετοχικό της κεφάλαιο.

3) Κεφαλαίου:

Για την αντιμετώπιση έκτατων γεγονότων τα οποία θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντική μείωση της Καθαρής Θέσης της Εταιρίας (όπως π.χ. δικαστικές διαμάχες με πελάτες, ζημιές από αστική ευθύνη του δικτύου πωλήσεων, αποζημιώσεις προσωπικού λόγω ατυχημάτων, ζημιές στα πάγια της Εταιρίας κτλ), έχουν ήδη συναπτεί όλα τα απαραίτητα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

4) Απάτης:

Για την αντιμετώπιση του κινδύνου της απάτης, είτε εντός της εταιρίας είτε από τρίτους, έχουν παρθεί μέσω του εσωτερικού κανονισμού της εταιρίας όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να προβλεφθούν και αποτραπούν όλες οι πιθανές περιπτώσεις, έτσι ώστε να διασφαλισθούν τόσο τα συμφέροντα των πελατών όσο και της εταιρίας. Για το σκοπό αυτό εφαρμόζονται από την εταιρία διαδικασίες για τον έλεγχο των υπαλλήλων πριν την πρόσληψη τους (PES – Pre-Employment Screening), του διπλού ελέγχου σε όλες τις λειτουργίες της Εταιρίας (Four Eye Principle) καθώς επίσης λαμβάνονται και μέτρα δέουσας επιμέλειας για τον έλεγχο και την εξακρίβωση της ταυτότητας των πελατών (CDD – Customers Due Diligence).

5) Κερδοφορίας:

Ο κίνδυνος αυτός δεν έχει εφαρμογή για την εταιρία καθώς το πελατολόγιο της εταιρίας είναι αρκετά ευρύ (21.860 ενεργοί πελάτες λιανικής στις 13/12/2010), οπότε δεν υπάρχει συγκέντρωση κεφαλαίων σε συγκεκριμένους μεγάλους πελάτες.

6) Εταιρικής Διακυβέρνησης:

Για την αντιμετώπιση του κινδύνου της εταιρικής διακυβέρνησης, υπάρχει ειδική πρόβλεψη στον εσωτερικό κανονισμό της εταιρίας για τη λειτουργία τμημάτων Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και για τη διαχείριση κινδύνων και τον εντοπισμό και αντιμετώπιση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων.

Τα παραπάνω αποτελούν μία σύνοψη τόσο των δεικτών της κεφαλαιακής επάρκειας της εταιρίας όσο και των μεθόδων που εφαρμόζει η εταιρία για την αναγνώριση και αντιμετώπιση των κινδύνων που πιθανόν να προκύψουν.