



ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΩ ΝΔΙΟΙΚΗΤΩΝ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 2009

ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΩΝ

Για την οικονομική χρήση 2009

Περιεχόμενα

1.	ΕΙΣΑΓΩΓΗ.....	1
2.	ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ ΚΑΙ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΤΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	1
	2.1 Συμμόρφωση προς νόμους και κανονισμούς	2
	2.2 Πλαίσιο συμμόρφωσης της ΕΤΕπ προς τις βέλτιστες τραπεζικές πρακτικές	2
	2.3 Δραστηριότητες διαχείρισης κινδύνων	3
	2.4 Παρακολούθηση της εξέλιξης θεμάτων που περιλαμβάνονταν σε προηγούμενες ετήσιες εκθέσεις της Ελεγκτικής Επιτροπής	5
3.	ΘΕΜΑΤΑ ΕΛΕΓΧΟΥ ΚΑΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ	6
	3.1 Επισκόπηση των ελεγκτικών εργασιών	6
	3.1.1. Εξωτερικοί ελεγκτές.....	6
	3.1.2. Εσωτερικός έλεγχος.....	7
	3.2 Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2009 και ετήσιες δηλώσεις της Ελεγκτικής Επιτροπής	8
	3.3 Θέματα στα οποία θα εστιάσει την προσοχή της η Ελεγκτική Επιτροπή το 2010.....	10
4.	ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ.....	10

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Κατόπιν της θέσεως σε ισχύ, τον Δεκέμβριο 2009, του νέου καταστατικού της Τράπεζας, το οποίο περιλαμβάνεται στη Συνθήκη της Λισσαβώνας, η Ελεγκτική Επιτροπή ενισχύθηκε και στην αποστολή της προστέθηκαν νέες αρμοδιότητες. Εκτός από την κύρια αρμοδιότητά της, που συνίσταται στον έλεγχο των λογαριασμών της Τράπεζας, η Επιτροπή οφείλει στο εξής με βάση με το καταστατικό να ελέγχει ότι οι δραστηριότητες της Τράπεζας είναι σύμφωνες προς τις βέλτιστες τραπεζικές πρακτικές. Παράλληλα, ο προβλεπόμενος από το καταστατικό αριθμός των μελών της Ελεγκτικής Επιτροπής αυξήθηκε από τρία σε έξι. Επιπλέον, ο εσωτερικός κανονισμός επιτρέπει τον διορισμό παρατηρητών στην Ελεγκτική Επιτροπή, με βάση τα ιδιαίτερα επαγγελματικά προσόντα τους, ιδίως στον τομέα της τραπεζικής εποπτείας.

Σύμφωνα με το καταστατικό και τον εσωτερικό κανονισμό, η Ελεγκτική Επιτροπή της ΕΤΕπ υποβάλλει ετησίως έκθεση στο Συμβούλιο των Διοικητών σχετικά με τα αποτελέσματα των εργασιών της. Στην παρούσα έκθεση παρουσιάζονται οι εργασίες που διεξήγαγε η Ελεγκτική Επιτροπή κατά την περίοδο μετά την ημερομηνία της τελευταίας της έκθεσης, συμπεριλαμβανομένης της παρακολούθησης των συστάσεων που είχε διατυπώσει σε προηγούμενα έτη, και προσδιορίζονται τα θέματα στα οποία θα εστιάσει την προσοχή της κατά την επόμενη περίοδο.

Η Ελεγκτική Επιτροπή εξέδωσε τις ετήσιες δηλώσεις της για το 2009, οι οποίες αφορούσαν τις ακόλουθες οικονομικές καταστάσεις:

- Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΕΤΕπ σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ,
- Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΕΤΕπ σύμφωνα με τις γενικές αρχές των Οδηγιών της ΕΕ^{1*},
- Καταστατικές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας,
- Οικονομικές καταστάσεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης,
- Οικονομικές καταστάσεις του FEMIP Trust Fund,
- Οικονομικές καταστάσεις του Trust Fund Υποδομών ΕΕ-Αφρικής,
- Οικονομικές καταστάσεις του Trust Fund της Επενδυτικής Διευκόλυνσης Γειτονίας (ΕΔ)*.

Στις δηλώσεις της η Ελεγκτική Επιτροπή βεβαιώνει ότι, από όσα ήταν δυνατόν να γνωρίζει και να κρίνει, οι οικονομικές καταστάσεις που καταρτίστηκαν για τις οντότητες αυτές απεικονίζουν πιστά την οικονομική τους κατάσταση, τα αποτελέσματα των πράξεών τους και τις ταμειακές ροές τους κατά την υπό εξέταση οικονομική χρήση.

2. ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ ΚΑΙ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΤΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Για να σχηματίσει γνώμη επί των οικονομικών καταστάσεων, η Ελεγκτική Επιτροπή αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και των εσωτερικών ελέγχων της Τράπεζας, αλλά και τη διαδικασία ελέγχου της συμμόρφωσης προς τα πρότυπα και τις διαδικασίες που έχουν εφαρμογή στην Τράπεζα. Οι τρέχουσες εργασίες λογιστικού ελέγχου ανατίθενται σε εξωτερική ελεγκτική εταιρία που διορίζεται από την Ελεγκτική Επιτροπή.

Για να βεβαιωθεί ότι οι πράξεις Τράπεζας της διεξάγονται κανονικά και σύμφωνα με τον εσωτερικό κανονισμό, η Ελεγκτική Επιτροπή πραγματοποιεί τακτικά συναντήσεις με τη διοίκηση, αναλύει την τεκμηρίωση που λαμβάνει σχετικά με τις δραστηριότητες της Τράπεζας (στην οποία περιλαμβάνονται οι εκθέσεις που υποβάλλονται τακτικά στη διοίκηση, τα έγγραφα που υποβάλλονται στο Διοικητικό Συμβούλιο, οι εκθέσεις του εσωτερικού και εξωτερικού ελέγχου, οι περιλήψεις των πρακτικών των συνεδριάσεων της Διευθύνουσας Επιτροπής και του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και ορισμένα τεχνικά έγγραφα), και συζητεί με τις υπηρεσίες της Τράπεζας τα θέματα που προκύπτουν στο πλαίσιο της δραστηριότητάς τους. Το πρόγραμμα εργασιών της Ελεγκτικής Επιτροπής καταρτίζεται κατά τρόπο ώστε να της επιτρέπει να κατανοεί επαρκώς τις

¹ Αναφερόμενες ως "ΓΠΛΑ ΕΕ" στη συνέχεια αυτής της έκθεσης.

* - εκδόθηκαν για πρώτη φορά το 2009.

δραστηριότητες της Τράπεζας καθ' όλη τη διάρκεια του έτους. Η Ελεγκτική Επιτροπή διατυπώνει ερωτήματα και ζητεί συγκεκριμένες αναλύσεις προκειμένου να αξιολογήσει τις επιπτώσεις που μπορούν να έχουν, σε όρους κινδύνου, οι διάφορες εξελίξεις στην Τράπεζα.

2.1 Συμμόρφωση προς νόμους και κανονισμούς

Συμβάλλοντας στη διεθνή προσπάθεια για προώθηση της ακεραιότητας στις χρηματοπιστωτικές αγορές, η Τράπεζα αναθεώρησε την πολιτική της έναντι των υπεράκτιων χρηματοοικονομικών κέντρων, την οποία ενέκρινε για πρώτη φορά το 2005. Η αναθεωρημένη πολιτική απαιτεί αυξημένη επαγρύπνηση και αυστηρή στάση στο πλαίσιο όλων των δραστηριοτήτων της Τράπεζας (χρηματοδοτικών, δανειοληπτικών και διαχείρισης διαθεσίμων).

Η Ελεγκτική Επιτροπή ενημερώνεται για όλες τις υποθέσεις που έχουν σχέση με εσωτερική απάτη ή κίνδυνο φήμης. Το 2009, ο φόρτος εργασίας στο πλαίσιο υπό εξέλιξη ερευνών για απάτη αυξήθηκε περαιτέρω. Η Ελεγκτική Επιτροπή επισημαίνει με ικανοποίηση την προορατική προσέγγιση που υιοθέτησε η Τράπεζα όσον αφορά τη διερεύνηση περιπτώσεων απάτης· στο πλαίσιο αυτό καταρτίστηκε πρόσφατα μία μεθοδολογία για προληπτικούς ελέγχους ακεραιότητας, η οποία θα βοηθήσει να διασφαλίζεται ότι τα κεφάλαια της ΕΤΕπ χρησιμοποιούνται σύμφωνα με τον προορισμό τους. Οι προληπτικοί αυτοί έλεγχοι αναμένεται να αναδείξουν ευρύτερα ζητήματα και να αποκαλύψουν αδυναμίες στις διαδικασίες και, συνεπώς, να προσφέρουν διδάγματα που μπορούν να συμβάλουν στη βελτίωση της προετοιμασίας και της υλοποίησης των επενδυτικών σχεδίων στο μέλλον.

Η Επιτροπή δεν έχει λάβει γνώση οιοδήποτε ζητήματος συμμόρφωσης που θα μπορούσε να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

2.2 Πλαίσιο συμμόρφωσης της ΕΤΕπ προς τις βέλτιστες τραπεζικές πρακτικές

Το νέο καταστατικό της ΕΤΕπ διευρύνει τις αρμοδιότητες της Ελεγκτικής Επιτροπής· στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή οφείλει στο εξής να ελέγχει ότι οι δραστηριότητες της Τράπεζας συνάδουν προς τις βέλτιστες τραπεζικές πρακτικές.

Στην τελευταία μας έκθεση στο Συμβούλιο των Διοικητών (Ιούνιος 2009), εκθέσαμε τη μεθοδολογική προσέγγιση του ελέγχου αυτού. Κατόπιν διαβούλευσης με τις υπηρεσίες της Τράπεζας, καθορίσαμε ένα πλαίσιο βέλτιστων τραπεζικών πρακτικών προς εφαρμογή στην ΕΤΕπ. Οι υπηρεσίες της Τράπεζας καθορίζουν επί του παρόντος τις διαδικασίες εφαρμογής και ελέγχου. Το πλαίσιο εγκρίθηκε από τη Διευθύνουσα Επιτροπή και το Διοικητικό Συμβούλιο.

Πεδίο εφαρμογής. Ως βάση για τον καθορισμό του πεδίου εφαρμογής η Ελεγκτική Επιτροπή όρισε την ακόλουθη ιεραρχία νομοθετικών και κανονιστικών κειμένων.

- 1) Η βασική νομοθεσία της ΕΕ: α) η Συνθήκη της ΕΕ, β) το καταστατικό της ΕΤΕπ, το οποίο αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα της Συνθήκης, καθώς και γ) ο εσωτερικός κανονισμός της ΕΤΕπ.
- 2) Πρότυπα που είναι υποχρεωτικά για τον τραπεζικό τομέα (όπως π.χ. οι οδηγίες της ΕΕ και οι εθνικές νομοθεσίες) και τα οποία η ΕΤΕπ υιοθετεί ως βέλτιστες τραπεζικές πρακτικές. Ως όργανο της ΕΕ, η ΕΤΕπ οφείλει να εφαρμόζει τις σχετικές οδηγίες και κανόνες της ΕΕ, όποτε η ειδική νομοθεσία της ΕΕ συνυπάρχει με διεθνείς κατευθυντήριες γραμμές.
- 3) Περαιτέρω πηγές βέλτιστων τραπεζικών πρακτικών για την ΕΤΕπ είναι οι κατευθυντήριες γραμμές που εκδίδονται από εποπτικές αρχές (π.χ. από εθνικούς εποπτικούς φορείς ή από την Επιτροπή της Βασιλείας) και οι βέλτιστες πρακτικές του τραπεζικού τομέα, όπως αυτές που καθορίζονται, παραδείγματος χάρη, από το Institute of International Finance ή από την Ευρωπαϊκή Ομοσπονδία Τραπεζών (European Banking Federation, FBE). Αν και αυτές οι βέλτιστες πρακτικές του τομέα είναι προαιρετικές, η εφαρμογή τους, εφόσον επιλεγούν, πρέπει να συνάδει με το ευρύτερο σύνολο των βέλτιστων τραπεζικών πρακτικών.

Τα κείμενα αυτά αφορούν τομείς στους οποίους οι βέλτιστες τραπεζικές πρακτικές μπορούν να προσδιοριστούν και να αξιολογηθούν με συγκροτημένο τρόπο:

- Κεφαλαιακές απαιτήσεις.
- Μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα.
- Διαχείριση κινδύνων, εσωτερικοί έλεγχοι και λειτουργικός κίνδυνος.
- Εταιρική διακυβέρνηση.
- Διαχείριση κινδύνου ρευστότητας.
- Καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.
- Λογιστική και θέματα αποτίμησης.
- Εύλογη αξία και διαφάνεια.
- Επιχειρησιακή συνέχεια.
- Μη εξουσιοδοτημένες συναλλαγές (Rogue Trading)
- Πράξεις στην αγορά.
- Συστήματα πληρωμών.
- Ανθρώπινο δυναμικό.
- Ασφάλεια συστημάτων πληροφορικής.
- Λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης.

Για καθέναν από αυτούς τους τομείς, οι υπηρεσίες της Τράπεζας προσδιόρισαν τις αρμοδιότητες εφαρμογής και παρακολούθησης αρμοδιότητες που τους αντιστοιχούν. Εξυπακούεται ότι η «βέλτιστη πρακτική» είναι μια δυναμική έννοια, η οποία θα μεταβάλλεται με την εξέλιξη του κανονιστικού πλαισίου και των επαγγελματικών πρακτικών.

Εφαρμογή. Η Ελεγκτική Επιτροπή θεωρεί τη συμμόρφωση προς τις βέλτιστες τραπεζικές πρακτικές ως μια φυσική διαδικασία, που αποτελεί μέρος των καθημερινών δραστηριοτήτων της Τράπεζας και, κατά συνέπεια, μέρος των πλαισίων εσωτερικού ελέγχου (ΠΕΕ). Αν και οι πρώτες αυτοαξιολογήσεις δείχνουν ότι υπάρχει ήδη υψηλός βαθμός συμμόρφωσης, χρειάζεται μια συγκροτημένη και συνεχής διαδικασία η οποία να διασφαλίζει ότι τα πρότυπα που έχουν εφαρμογή στην Τράπεζα λαμβάνονται μονίμως υπόψη. Προς τον σκοπό αυτόν, η Ελεγκτική Επιτροπή συνέστησε ληφθεί μέριμνα ώστε οι υπηρεσίες της Τράπεζας να συμπεριλάβουν τα πρότυπα αυτά στα εγχειρίδια διαδικασιών τους πριν από το τέλος του 2010.

Έλεγχος. Η Ελεγκτική Επιτροπή θεωρεί πρωταρχικής σημασίας την οικειοποίηση αυτού του πλαισίου συμμόρφωσης από τις υπηρεσίες της Τράπεζας, και για τον λόγο αυτόν συνιστά μία προσέγγιση από τη βάση προς την κορυφή. Όταν το πλαίσιο βέλτιστων τραπεζικών πρακτικών ενσωματωθεί στα εγχειρίδια διαδικασιών, η κανονιστική συμμόρφωση θα καταστεί μέρος των επιχειρησιακών διαδικασιών. Επιπλέον, όταν θα ενημερώνονται τα πλαίσια εσωτερικού ελέγχου (ΠΕΕ), θα ενσωματώνονται επίσης σε αυτά οι πρόσθετοι έλεγχοι που ενδεχομένως απαιτούνται. Επ' αυτής της βάσεως, η Ελεγκτική Επιτροπή δεν προβλέπει διαδικασία εξωτερικής επικύρωσης, αλλά θα εξακολουθήσει να βασίζεται στις διασφαλίσεις που λαμβάνει σε συνεχή βάση μέσω των ΠΕΕ, του εξωτερικού ελέγχου, του εσωτερικού ελέγχου, της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων, της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης και των δομών ελέγχου της Τράπεζας εν γένει.

Διατήρηση και ενημέρωση. Οι υπηρεσίες της Τράπεζας θα έχουν την ευθύνη να παρακολουθούν τις εξελίξεις του κανονιστικού πλαισίου και των πρακτικών στους τομείς δραστηριότητάς τους και να διασφαλίζουν την τήρησή τους, ενημερώνοντας ανάλογα το πλαίσιο συμμόρφωσης και τις συναφείς διαδικασίες. Η Ελεγκτική Επιτροπή θα επιβλέπει την ενημέρωση του πλαισίου καθ' όλη τη διάρκεια του έτους.

2.3 Δραστηριότητες διαχείρισης κινδύνων

Σύμφωνα με τον εσωτερικό κανονισμό, το όργανο που έχει την καταστατική ευθύνη για την εποπτεία του ελέγχου των κινδύνων είναι το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Ελεγκτική Επιτροπή επίσης εξετάζει τη διαχείριση των κινδύνων και τις δραστηριότητες παρακολούθησης, και παρέχει βεβαίωση επ' αυτών στο πλαίσιο της ετήσιας δήλωσής της σχετικά με τις οικονομικές καταστάσεις.

Για να αποκομίσει βεβαιότητα σχετικά με τις δραστηριότητες διαχείρισης κινδύνων, η Ελεγκτική Επιτροπή συνεργάζεται στενά με τις διάφορες υπηρεσίες που είναι αρμόδιες για τους ειδικούς τραπεζικούς κινδύνους, και κυρίως τις Διευθύνσεις Διαχείρισης Κινδύνων, Παρακολούθησης και Αναδιάρθρωσης Συναλλαγών και Οικονομικών Υπηρεσιών. Η Ελεγκτική Επιτροπή επιδιώκει να πραγματοποιεί τακτικές συναντήσεις με τα ανώτατα στελέχη της Τράπεζας και προσπαθεί να θέτει στην ημερήσια διάταξη των συναντήσεων αυτών συγκεκριμένα τεχνικά θέματα που αφορούν τη διαχείριση των κινδύνων.

Πιστωτικός κίνδυνος. Το 2009 και στις αρχές του 2010 η Τράπεζα εξακολούθησε να εφαρμόζει τη στρατηγική της που συνίσταται στην ανάληψη αυξημένων κινδύνων, με ελεγχόμενο τρόπο, με σκοπό την προσφορά υψηλότερης προστιθέμενης αξίας στο πλαίσιο της προαγωγής της πολιτικής της ΕΕ. Κατά συνέπεια, οι βασικοί δείκτες κινδύνου κατέδειξαν υποβάθμιση της πιστωτικής ποιότητας του χαρτοφυλακίου, η οποία συνοδεύτηκε από επιμήκυνση του καταλόγου των πράξεων που τελούν υπό επιτήρηση, με συνέπεια ανάλογη αύξηση του γενικού αποθεματικού χρηματοδοτήσεων.

Η Ελεγκτική Επιτροπή λαμβάνει τακτικά, και αναλύει και συζητεί με τη διοίκηση της Τράπεζας, τις διάφορες εκθέσεις σχετικά με τους κινδύνους, στις οποίες περιγράφονται οι δείκτες που χρησιμοποιούνται για την παρακολούθηση των κινδύνων, όπως π.χ. τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, τα όρια ανοίγματος ανά τομέα, οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας ή ο συντελεστής μόχλευσης. Η Ελεγκτική Επιτροπή κρίνει ότι η διοίκηση της Τράπεζας χρησιμοποιεί αυτά τα εργαλεία παρακολούθησης με αποτελεσματικότητα και ότι, γενικά, οι εκθέσεις επιτρέπουν τον σχηματισμό ορθής γενικής εικόνας περί των κινδύνων.

Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης των κινδύνων. Οι κατευθυντήριες γραμμές της πολιτικής της Τράπεζας έναντι των κινδύνων ενημερώνονται συνεχώς, ώστε να συμβαδίζουν με τις εξελίξεις στον τομέα αυτόν. Επ' αυτής της βάσεως, τον Φεβρουάριο 2010 ενημερώθηκαν οι κατευθυντήριες γραμμές της πολιτικής έναντι των πιστωτικών κινδύνων εντός ΕΕ (EU - Credit Risk Policy Guidelines, CRPG), καθώς και οι κατευθυντήριες γραμμές της πολιτικής όσον αφορά τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους και τη διαχείριση ενεργητικού-παθητικού (Financial Risk and ALM Policy Guidelines, FRPG), ενώ το 2009 θεσπίστηκαν νέες κατευθυντήριες γραμμές για την πολιτική έναντι των πιστωτικών κινδύνων εκτός ΕΕ (Non-EU Credit Risk Policy Guidelines), οι οποίες ενοποιούν τις προηγούμενες κατευθυντήριες γραμμές που αφορούσαν την Επενδυτική Διευκόλυνση και τις πράξεις εκτός ΕΕ, και διέπουν στο εξής το σύνολο των χρηματοδοτήσεων της ΕΤΕπ σε περιοχές εκτός ΕΕ και εκτός υποψηφίων και εν δυνάμει υποψηφίων χωρών. Η Ελεγκτική Επιτροπή, παρακολουθεί συστηματικά τις εξελίξεις στον τομέα αυτόν. Όσον αφορά τις FRPG, η ενημέρωση αφορούσε κυρίως μεταβολές των ορίων για τους αντισυμβαλλομένους σε πράξεις με παράγωγα προϊόντα, μεταβολές των ορίων για τις πράξεις διαχείρισης διαθέσιμων και για τα ανοίγματα σε ορισμένα χρηματοοικονομικά μέσα, καθώς και τη λήψη ειδικών μέτρων κατά τη διάρκεια της χρηματοπιστωτικής κρίσης.

Παρακολούθηση: Για να ενισχυθεί η παρακολούθηση και να διασφαλιστεί η συνοχή της στο σύνολο του της ΕΤΕπ, η Τράπεζα αποφάσισε να δημιουργήσει μία νέα Υπηρεσία αρμόδια για την παρακολούθηση των δανείων. Η Υπηρεσία αυτή θα ενταχθεί στην νυν Υπηρεσία Διαχείρισης και Αναδιάρθρωσης Συναλλαγών, η οποία θα μετατραπεί σε αυτοτελή Διεύθυνση. Η Ελεγκτική Επιτροπή χαιρετίζει την πρωτοβουλία αυτή και θα παρακολουθήσει την εφαρμογή της. Ωστόσο, η παρακολούθηση πρέπει να εφαρμόζεται κατά τρόπο που να λαμβάνει υπόψη τις ιδιαίτερες κατά περιοχή συνθήκες. Ειδικότερα, οι χρηματοδοτήσεις εκτός ΕΕ ενδέχεται να απαιτούν περισσότερη επιτόπου παρακολούθηση, ενώ για τις περισσότερες από τις χρηματοδοτήσεις εντός ΕΕ μπορεί να αρκούν οι έλεγχοι βάσει εγγράφων.

Διαχείριση κινδύνου ρευστότητας. Η Τράπεζα διατήρησε επαρκή επίπεδα ρευστότητας καθ' όλη τη διάρκεια του έτους. Η Ελεγκτική Επιτροπή σημειώνει ότι τέθηκε σε εφαρμογή η συμφωνία με την ΕΚΤ, η οποία παρέχει στην ΕΤΕπ πρόσβαση στη βραχυπρόθεσμη ρευστότητα του Ευρωσυστήματος. Η Ελεγκτική Επιτροπή θεωρεί επίσης ικανοποιητικές τις πληροφορίες που έλαβε σχετικά με το σχέδιο εκτάκτου ανάγκης ρευστότητας, το οποίο προβλέπει, μεταξύ άλλων, την παρακολούθηση της ρευστότητας σε εβδομαδιαία βάση και τη διεξαγωγή προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων.

Κατά την υπό εξέταση περίοδο, επιπλέον των τακτικών παρουσιάσεων εκθέσεων για θέματα κινδύνων, η Ελεγκτική Επιτροπή διεξήγαγε συζητήσεις με τις υπηρεσίες της Τράπεζας σχετικά με τη διαχείριση των εξασφαλίσεων, την παρακολούθηση των υποκαταστάτων δανείων και την ανάλυση των εσωτερικών διαβαθμίσεων των συναλλαγών που ασφαίζονται από εταιρίες ασφάλισης ομολόγων (monolines).

2.4 Παρακολούθηση της εξέλιξης θεμάτων που περιλαμβάνονταν σε προηγούμενες ετήσιες εκθέσεις της Ελεγκτικής Επιτροπής

Κατωτέρω παρουσιάζεται μια ανασκόπηση των κύριων συστάσεων των προηγούμενων ετών:

Διαφορές λογιστικού χειρισμού βάσει των ΔΠΧΑ, μεταξύ της θυγατρικής και του Ομίλου. Η Ελεγκτική Επιτροπή επισήμανε στο παρελθόν το γεγονός ότι ορισμένο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο είχε κατηγοριοποιηθεί ως διαθέσιμο προς πώληση στις οικονομικές καταστάσεις του ΕΤΑΕ και ως διακρατούμενο έως τη λήξη του στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, και συνέστησε να εναρμονιστούν οι δύο αντιμετώπισεις. Οι νέοι εξωτερικοί ελεγκτές συμφώνησαν με αυτή την άποψη, επισημαίνοντας ωστόσο ότι η διαφορά ενδέχεται να εξομαλυνθεί όταν υιοθετηθεί το νέο πρότυπο σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα, το οποίο θα επιφέρει απλοποιήσεις στους κανόνες κατάταξης και θα περιλαμβάνει λιγότερες κατηγορίες.

Εμπειρογνώσια σε θέματα πληροφορικής. Στην ετήσια έκθεσή της για το 2008, η Ελεγκτική Επιτροπή είχε εκφράσει τη γνώμη ότι οι δυνατότητες εποπτείας της θα ενισχύονταν εάν, στον συνδυασμό δεξιοτήτων που ήδη διαθέτει στους κόλπους της, προστίθετο η εμπειρογνώσια στον τομέα της πληροφορικής και ότι, ως εκ τούτου, θα θεωρούσε ευπρόσδεκτο τον διορισμό ενός μέλους ή ενός παρατηρητή με ειδικές γνώσεις πληροφορικής στην Ελεγκτική Επιτροπή. Η Τράπεζα δεν προέβλεπε αντίρρηση στην πρόταση και οι Διοικητές μπορούν να τη λάβουν υπόψη κατά τον επόμενο διορισμό. Ο αναθεωρημένος εσωτερικός κανονισμός εξακολουθεί να προβλέπει τη δυνατότητα διορισμού παρατηρητών με βάση τα ιδιαίτερα επαγγελματικά τους προσόντα.

Ανάλυση των ελλείψεων όσον αφορά τους κινδύνους. Σε προηγούμενη ετήσια έκθεσή της, η Ελεγκτική Επιτροπή συνιστούσε στην Τράπεζα να διεξάγει μία ανάλυση για τον εντοπισμό ενδεχόμενων κενών όσον αφορά τους κινδύνους, ώστε να ελέγξει εάν όλοι οι δυνητικοί κίνδυνοι, και ιδίως οι κίνδυνοι που δεν εμπίπτουν στις κατηγορίες της Βασιλείας II, εντοπίζονται και αξιολογούνται συστηματικά από την άποψη της πιθανότητας επέλευσής τους και των επιπτώσεών τους. Το 2009 συμφωνήθηκε να γίνει μια χαρτογράφηση των κινδύνων, υπό την επίβλεψη της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων – μέτρο που ανταποκρίνεται στη σύσταση αυτή καθώς και στις βέλτιστες τραπεζικές πρακτικές.

Εξέταση των ορίων όσον αφορά τους αντισυμβαλλομένους. Στην έκθεσή της για το 2008 η Ελεγκτική Επιτροπή είχε συστήσει να επανεξετάζονται συχνότερα τα όρια που εφαρμόζονται για τους αντισυμβαλλομένους καθώς και τα ίδια κεφάλαια των αντισυμβαλλομένων, λόγω της χρηματοπιστωτικής και οικονομικής κρίσης. Κατά τη διάρκεια του 2009 η Τράπεζα έθεσε σε εφαρμογή πολυάριθμα σχέδια δράσης, με σκοπό τη βελτίωση της μέτρησης και της παρακολούθησης των ορίων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων. Στο πλαίσιο αυτό, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων εκπόνησε διεξοδική ανάλυση, στην οποία συνέκρινε τις απαιτήσεις που θέτει για τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα η Οδηγία περί Κεφαλαιακής Επάρκειας, με τις εσωτερικές κατευθυντήριες γραμμές της ΕΤΕπ όσον αφορά τους πιστωτικούς κινδύνους. Ωστόσο, λόγω μεταγενέστερων αλλαγών στο κανονιστικό πλαίσιο (τον Νοέμβριο 2009 δημοσιεύθηκαν τροποποιήσεις της Οδηγίας), η ανάλυση αυτή θα επαναληφθεί, ώστε να συμπεριλάβει τις αναθεωρημένες απαιτήσεις, και πριν από το τέλος του 2010 θα υποβληθεί πρόταση σχετικά με τις αναγκαίες τροποποιήσεις των κατευθυντήριων γραμμών της πολιτικής της Τράπεζας έναντι των πιστωτικών κινδύνων.

Παράλληλα, υιοθετήθηκε νέα προσέγγιση όσον αφορά τον υπολογισμό των ανοιγμάτων σε παράγωγα, η οποία βασίζεται στην αρχή του Δυνητικού Μελλοντικού Ανοίγματος, με σκοπό τη βελτίωση της μέτρησης των κινδύνων των παράγωγων μέσων. Με την πρωτοβουλία αυτή, οι εσωτερικές κατευθυντήριες γραμμές της ΕΤΕπ όσον αφορά τους πιστωτικούς κινδύνους θα

προσεγγίσουν περισσότερο τις βέλτιστες πρακτικές και θα βελτιωθεί ο υπολογισμός των ορίων. Η Ελεγκτική Επιτροπή έλαβε υπό σημείωση το γεγονός ότι η Τράπεζα, κάνοντας χρήση της μεθοδολογίας του Δυνητικού Μελλοντικού Ανοίγματος εφαρμόζει μία από τις βέλτιστες πρακτικές, και προέτρεψε τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων να εξετάσει, ως επόμενα βήματα, τη δυνατότητα χρήσης των πλατφορμών συναλλαγών και των γραφείων συμψηφισμού που πρόκειται να δημιουργηθούν σε επίπεδο ΕΕ και ΗΠΑ.

Αναντιστοιχία ληκτότητας μεταξύ των δανειοληπτικών και των δανειοδοτικών πράξεων. Η Ελεγκτική Επιτροπή είχε επιστήσει την προσοχή στην αυξανόμενη αναντιστοιχία ληκτότητας μεταξύ των δανειοληπτικών και των δανειοδοτικών πράξεων, και στους συναφείς κινδύνους. Το 2008, η μέση ληκτότητα του δανεισμού ήταν 5 έτη, ενώ των χορηγήσεων ήταν 10 έτη. Η κατάσταση έχει μεταβληθεί ριζικά και έχει επανέλθει στα προ της κρίσης επίπεδα. Το 2009, η μέση ληκτότητα του δανεισμού διαμορφώθηκε στα 7,4 έτη, ενώ η μέση διάρκεια των χορηγήσεων παρέμεινε αμετάβλητη.

Νέες εντολές και νέα προϊόντα. Η Ελεγκτική Επιτροπή είχε θέσει το ερώτημα του κατά πόσον οι διαδικασίες ελέγχου και απαλλαγής που εφαρμόζονται για τις διάφορες νέες εντολές αναλύονται με συνεκτικό τρόπο, όσον αφορά την ίδια συμμετοχή της Τράπεζας στις αποφάσεις χρηματοδότησης και εκταμίευσης. Η Τράπεζα δέχθηκε να επανεξετάσει τις διαδικασίες ελέγχου και απαλλαγής για όλες τις ισχύουσες εντολές. Επιπλέον, η Τράπεζα αποφάσισε να δημιουργήσει μία Επιτροπή Νέων Τομέων Δραστηριότητας, η οποία θα εξετάζει και θα προεγκρίνει όλες τις προτάσεις που αφορούν τεχνική βοήθεια και εκείνες που αφορούν εταιρικές σχέσεις. Σε συνέχεια άλλης σύστασης που είχε διατυπωθεί στην περυσινή ετήσια έκθεση, η Τράπεζα θα επανεξετάσει κατά το 2010 τον ρόλο και τις αρμοδιότητες της υφιστάμενης Επιτροπής Νέων Προϊόντων, ώστε να διασφαλίσει ότι όλα τα νέα προϊόντα και πρωτοβουλίες προσδιορίζονται και αξιολογούνται δεόντως.

3. ΘΕΜΑΤΑ ΕΛΕΓΧΟΥ ΚΑΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

3.1 Επισκόπηση των ελεγκτικών εργασιών

Για την επιτέλεση του έργου της η Ελεγκτική Επιτροπή βασίζεται στο έργο των εξωτερικών και εσωτερικών ελεγκτών, το οποίο της παρέχει διαβεβαίωση σχετικά με την ακρίβεια της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και την αποτελεσματικότητα των μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου. Επιπλέον, ο Πρόεδρος της Τράπεζας απευθύνει στην Ελεγκτική Επιτροπή επιστολή παραστάσεων, στην οποία επιβεβαιώνει ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη να θεσπίζει και να διατηρεί σε ισχύ μία αποτελεσματική δομή εσωτερικού ελέγχου, καθώς και ότι είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και ορθή παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων. Η εν λόγω επιστολή παραστάσεων βασίζεται σε εσωτερικές επιστολές υποστήριξης υπογραφόμενες από Γενικούς Διευθυντές και από άλλα βασικά στελέχη της Τράπεζας.

Η συνεργασία με το Ευρωπαϊκό Ελεγκτικό Συνέδριο ρυθμίζεται από την τριμερή συμφωνία που έχει υπογράψει η Ευρωπαϊκή Επιτροπή με το Ελεγκτικό Συνέδριο και την Τράπεζα. Η Ελεγκτική Επιτροπή πληροφορήθηκε ότι το Ελεγκτικό Συνέδριο, επιπλέον του ετήσιου ελέγχου του Ταμείου Εγγυήσεων, προγραμματίζει τη διενέργεια ελέγχου διάφορων εντολών και μηχανισμών που διαχειρίζεται η Τράπεζα. Η Ελεγκτική Επιτροπή θα εξακολουθήσει να παρακολουθεί την εφαρμογή των συστάσεων του Ελεγκτικού Συνεδρίου από την Τράπεζα, και θα διατηρήσει τον ανοιχτό διάλογο με το όργανο αυτό.

3.1.1. Εξωτερικοί ελεγκτές

Σε συνέχεια διεθνούς διαγωνισμού και κατόπιν διαβούλευσης με τη Διευθύνουσα Επιτροπή, η Ελεγκτική Επιτροπή διόρισε την εταιρεία KPMG εξωτερικό ελεγκτή της ΕΤΕπ από το 2009 και εξής. Η σχετική σύμβαση-πλαίσιο συνάπτεται για περίοδο τεσσάρων ετών και μπορεί να ανανεωθεί άπαξ, για μία τριετία. Η KPMG διορίστηκε ταυτόχρονα ελεγκτής του ΕΤΑΕ, με παρεμφερείς όρους. Αν και οι έλεγχοι στην Τράπεζα και στο Ταμείο ανατίθενται σε δύο

διαφορετικές ελεγκτικές ομάδες, βάσει δύο χωριστών συμβάσεων, το γεγονός ότι τα δύο μέλη του Ομίλου έχουν τον ίδιο ελεγκτή έχει επιτρέψει να επιτευχθούν συνεργίες.

Η Ελεγκτική Επιτροπή έδωσε ιδιαίτερη προσοχή στη διαδικασία παράδοσης από τον προηγούμενο ελεγκτή στην KPMG, αφενός για να διασφαλίσει την ομαλή μετάβαση καθώς και την επαρκή κατανόηση, από τον νέο ελεγκτή, της δομής ελέγχου και των διαδικασιών υποβολής χρηματοοικονομικών αναφορών, και αφετέρου για να διασφαλίσει ταχέως ελεγκτική υποστήριξη για ορισμένες σημαντικές δανειοληπτικές πράξεις. Παρά τον μεγάλο αριθμό εντολών ελέγχου, από τις οποίες ορισμένες προστέθηκαν το 2009 (π.χ. ο έλεγχος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων βάσει των ΓΠΛΑ της ΕΕ και των οικονομικών καταστάσεων του Trust Fund της Επενδυτικής Διευκόλυνσης Γειτονίας), και παρά τις πολύ σύντομες προθεσμίες της διαδικασίας έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, η Ελεγκτική Επιτροπή διαπίστωσε με ικανοποίηση ότι οι νέοι ελεγκτές επέδειξαν επαγγελματισμό και ανταποκρίθηκαν επιτυχώς στις υποχρεώσεις τους.

Η Ελεγκτική Επιτροπή ζήτησε από την KPMG να εστιάσει την προσοχή της στους ακόλουθους τομείς:

- *Χρηματοδοτική δραστηριότητα:* Οι ελεγκτές υπέβαλαν σε δοκιμές τους βασικούς ελέγχους· οι διαδικασίες ελέγχου κάλυψαν δοκιμές ένταξης, ελέγχους της παρακολούθησης καθώς και την γένεση και έγκριση των δανειοδοτικών πράξεων, λαμβάνοντας ως βάση το καταστατικό, τον εσωτερικό κανονισμό και τις ΓΠΛΑ.
- *Υπολογισμός της εύλογης αξίας:* Η KPMG επανυπολόγισε τις εύλογες αξίες ενός δείγματος παράγωγων μέσων και δομημένων χρηματοδοτικών και δανειοληπτικών πράξεων, και εφάρμοσε ειδικούς ελέγχους για να βεβαιωθεί ότι οι συναλλαγές αποτυπώνονται σωστά στα συστήματα της Τράπεζας.
- *Έλεγχος των συστημάτων πληροφορικής:* Στο πλαίσιο της επιστολής της διοίκησης, η Τράπεζα εξέφρασε τη συμφωνία της για την εφαρμογή ορισμένων συστάσεων που αποσκοπούν σε βελτιώσεις.

Η Ελεγκτική Επιτροπή έλαβε από τους εξωτερικούς ελεγκτές βεβαίωση ως προς την ανεξαρτησία τους και τους ενημέρωσε σχετικά με την πολιτική της ΕΤΕπ, σύμφωνα με την οποία δεν επιτρέπεται να προσλαμβάνονται από την Τράπεζα ως σύμβουλοι.

Σε κάθε συνεδρίασή της η Ελεγκτική Επιτροπή διεξήγαγε με τους ελεγκτές συζητήσεις, στο πλαίσιο των οποίων ενημερωνόταν για την πρόοδο του ελέγχου και για τα θέματα ελέγχου και λογιστικής που προέκυπταν. Πριν εγκρίνει τις οικονομικές καταστάσεις, η Ελεγκτική Επιτροπή πραγματοποίησε κατ' ιδίαν συνέντευξη με τους εξωτερικούς ελεγκτές.

3.1.2. Εσωτερικός έλεγχος

Η Ελεγκτική Επιτροπή συνεδριάζει τακτικά με τον Γενικό Επιθεωρητή και τον προϊστάμενο του Εσωτερικού Ελέγχου (ΕΕ) και βασίζεται στο έργο του ΕΕ, ενώ διασφαλίζει επίσης τον συντονισμό μεταξύ των λειτουργιών εσωτερικού και εξωτερικού ελέγχου. Οι προσπάθειες του εσωτερικού ελέγχου εστιάζονται σε δύο άξονες: τον εσωτερικό έλεγχο των επιχειρησιακών τομέων και διαδικασιών (ελέγξιμοι στόχοι, όπως ορίζονται στο πρόγραμμα εργασίας του ΕΕ) και τα πλαίσια εσωτερικού ελέγχου (ΠΕΕ).

Όλες οι εκθέσεις εσωτερικού ελέγχου αποστέλλονται στην Ελεγκτική Επιτροπή προς ενημέρωση, και οι πιο σημαντικές από αυτές συζητούνται κατά τις συνεδριάσεις της Ελεγκτικής Επιτροπής, παρουσία του ΕΕ και των ελεγχόμενων υπηρεσιών. Η Ελεγκτική Επιτροπή λαμβάνει επίσης κατά τακτά διαστήματα εκθέσεις σχετικά με τους περατωθέντες και τους εν εξελίξει ελέγχους, καθώς και την τριμηνιαία έκθεση σχετικά με την εφαρμογή των συμφωνηθέντων σχεδίων δράσης (ΣΣΔ). Η Ελεγκτική Επιτροπή ζήτησε να της υποβληθούν τα χαρακτηρισμένα ως υψηλού κινδύνου ΣΣΔ που εκκρεμούν για μεγάλο χρονικό διάστημα, για να τα συζητήσει με τις υπηρεσίες που είναι υπεύθυνες για την εφαρμογή τους.

Η Ελεγκτική Επιτροπή έδωσε ιδιαίτερη προσοχή στις εκθέσεις ελέγχου που εκδόθηκαν σε σχέση με την εγκατάσταση και τη δοκιμή μιας νέας εφαρμογής πληροφορικής η οποία καλύπτει τις

δανειοδοτικές δραστηριότητες, και εκτιμά ως θετικές τις συστάσεις του εσωτερικού ελέγχου όσον αφορά το έργο αυτό.

Τα πλαίσια εσωτερικού ελέγχου καλύπτουν σήμερα σχεδόν το σύνολο των διαδικασιών της Τράπεζας που ενέχουν κινδύνους, και πολλά από αυτά ενημερώθηκαν κατά την υπό εξέταση περίοδο. Μετά την αναθεώρηση των εγχειριδίων διαδικασιών σε σχέση με τις βέλτιστες τραπεζικές πρακτικές, τα ΠΕΕ θα ενημερωθούν ώστε να αντικατοπτρίζουν τις πραγματοποιηθείσες αλλαγές σε επίπεδο διαδικασιών και ελέγχων. Επιπλέον, η Ελεγκτική Επιτροπή μπορεί να ζητήσει από τον ΕΕ να διενεργήσει ειδικούς ελέγχους, στο πλαίσιο του ελεγκτικού του έργου, προκειμένου να συνεισφέρει στη διαδικασία εξέτασης της συμμόρφωσης προς τις βέλτιστες τραπεζικές πρακτικές. Οι έλεγχοι αυτοί θα διενεργηθούν με βάση την υφιστάμενη μεθοδολογία του ΕΕ, αλλά θα είναι σχεδιασμένοι κατά τρόπο ώστε να παρέχουν στην Ελεγκτική Επιτροπή πιο συγκεκριμένη διασφάλιση σχετικά με την ενσωμάτωση και την τήρηση των εφαρμοστέων βέλτιστων πρακτικών.

Η Ελεγκτική Επιτροπή κλήθηκε να δώσει τη γνώμη της σχετικά με το πρόγραμμα εργασιών του Εσωτερικού Ελέγχου για την περίοδο 2010-2012, το οποίο βασίζεται σε έναν πίνακα κινδύνων που καταρτίζει ο ΕΕ λαμβάνοντας υπόψη διάφορους παράγοντες – όπως π.χ. τους εγγενείς κινδύνους και τον κίνδυνο ελέγχου – και αναπροσαρμόζεται με βάση το χρονικό διάστημα που έχει μεσολαβήσει από τον τελευταίο έλεγχο και τα αποτελέσματα του τελευταίου ελέγχου. Η Ελεγκτική Επιτροπή πρότεινε, για λόγους βέλτιστης πρακτικής, να χρησιμοποιείται η χαρτογράφηση των κινδύνων ως ένα από στοιχεία που λαμβάνονται υπόψη για την κατάρτιση του προγράμματος ελέγχου, όταν η χαρτογράφηση αυτή υλοποιηθεί.

3.2 Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2009 και ετήσιες δηλώσεις της Ελεγκτικής Επιτροπής

Η Ελεγκτική Επιτροπή εξέτασε τις τρεις οικονομικές καταστάσεις που κατάρτισε η Τράπεζα², και τις οικονομικές καταστάσεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης³, του FEMIP Trust Fund, του Trust Fund Υποδομών ΕΕ-Αφρικής και του Trust Fund της Επενδυτικής Διευκόλυνσης Γειτονίας, για τη χρήση 2009.

Εκτός από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με βάση τα ΔΠΧΑ, η Τράπεζα κατάρτισε επιπλέον, για πρώτη φορά, ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου με βάση τις αρχές των σχετικών Οδηγιών της ΕΕ (ΓΠΛΑ ΕΕ). Η Ελεγκτική Επιτροπή υποστήριξε αυτή την πρωτοβουλία, η οποία επιτρέπει την αναφορά των αποτελεσμάτων του Ομίλου επί μίας βάσης που αντικατοπτρίζει καλύτερα τον μακροπρόθεσμο χαρακτήρα των δραστηριοτήτων του.

Όπως παρατήρησε η Ελεγκτική Επιτροπή σε προηγούμενες ετήσιες εκθέσεις της, είναι λογικότερο να χρησιμοποιείται η ίδια βάση για την κατάρτιση των ενοποιημένων και των μη ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Αυτό επιτρέπει πιο ουσιαστική σύγκριση των ατομικών επιδόσεων της Τράπεζας με αυτές του Ομίλου. Πράγματι, διαπιστώνεται ότι τα καταστατικά αποτελέσματα και τα ενοποιημένα αποτελέσματα είναι της ίδιας τάξης μεγέθους – όπως ήταν αναμενόμενο και όπως θα ισχύει εν γένει σε μόνιμη βάση – ενώ, κατά τα τελευταία έτη, τα αποτελέσματα που αναφέρονται βάσει των ΔΠΧΑ παρουσιάζουν σημαντικές διακυμάνσεις.

Κατωτέρω παρουσιάζονται τα βασικά στοιχεία των διαφόρων οικονομικών καταστάσεων:

Βασικά στοιχεία των καταστατικών οικονομικών καταστάσεων: Η Ελεγκτική Επιτροπή διαπίστωσε ότι το πλεόνασμα της χρήσης ανήλθε σε 1 877 εκατ. ευρώ, σημειώνοντας αύξηση κατά 13,7% έναντι του 2008. Το σύνολο ισολογισμού αυξήθηκε κατά 11,1%, από 325,8 δισ. ευρώ στο τέλος του 2008 σε 361,9 δισ. ευρώ στο τέλος του 2009. Η ετήσια αύξηση του όγκου των δανείων που

² Καταστατικές οικονομικές καταστάσεις της ΕΤΕπ (μη ενοποιημένες), ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις βάσει των ΔΠΧΑ και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις βάσει των ΓΠΛΑ ΕΕ.

³ Η Ελεγκτική Επιτροπή υποβάλλει στο Συμβούλιο των Διοικητών χωριστή έκθεση σχετικά με τις εργασίες της όσον αφορά την Επενδυτική Διευκόλυνση.

χορηγήθηκαν σε τελικούς δικαιούχους ανήλθε σε 14,8%, έναντι 1,1% για τα δάνεια που χορηγήθηκαν σε πιστωτικά ιδρύματα. Όσον αφορά τις υποχρεώσεις, η Ελεγκτική Επιτροπή παρατήρησε ότι το ανεξόφλητο υπόλοιπο τέλους χρήσης των εμπορικών χρεογράφων (commercial paper) ήταν μειωμένο, ως αποτέλεσμα της σταδιακής μείωσης του προγράμματος έκδοσης τίτλων αυτής της κατηγορίας, προς όφελος πιο παραδοσιακών μορφών μακροπρόθεσμου και μεσοπρόθεσμου δανεισμού.

Βασικά στοιχεία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων που καταρτίστηκαν με βάση τα ΔΠΧΑ. Η Ελεγκτική Επιτροπή είχε προειδοποιήσει, στην προηγούμενη ετήσια έκθεσή της, ότι οι επιπτώσεις από την εφαρμογή της ευχέρειας αποτίμησης στην εύλογη αξία, την οποία παρέχει το ΔΛΠ 39 "Χρηματοοικονομικά μέσα: Καταχώριση και αποτίμηση", υπήρχε κίνδυνος να αντιστραφούν και να έχουν ως αποτέλεσμα σημαντικές αρνητικές αναπροσαρμογές στις επόμενες χρήσεις. Πράγματι, ενώ κατά την προηγούμενη χρήση είχε καταγραφεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σημαντική θετική επίδραση κατά 4,7 δισ. ευρώ, λόγω της οποίας τα ενοποιημένα αποτελέσματα βάσει των ΔΠΧΑ ανήλθαν σε 6,356 δισ. ευρώ, το 2009 καταγράφηκε αρνητική επίδραση κατά περίπου 4,1 δισ. ευρώ, οφειλόμενη σε παρόμοιες αναπροσαρμογές. Κατά συνέπεια, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις βάσει των ΔΠΧΑ εμφανίζουν ζημίες χρήσης ύψους 2,281 δισ. ευρώ. Πρέπει ωστόσο να σημειωθεί ότι, κατά τη διάρκεια της εξαετίας που έχει μεσολαμβάνει από το 2004, έτος κατά το οποίο υιοθετήθηκε η ευχέρεια αποτίμησης στην εύλογη αξία, η σωρευτική επίδραση των αναπροσαρμογών είναι σχεδόν μηδενική. Αυτό οφείλεται στην πολιτική του Ομίλου που συνίσταται στη διακράτηση όλων των σχετικών χρηματοοικονομικών μέσων έως τη λήξη τους. Υπενθυμίζεται ότι ο Όμιλος επέλεξε να χρησιμοποιήσει την ευχέρεια αποτίμησης στην εύλογη αξία αντί της εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης. Κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9 – το πρότυπο που θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 – θα υπάρξει άπαξ η δυνατότητα άρσης της εφαρμογής της ευχέρειας αποτίμησης στην εύλογη αξία για τις τρέχουσες πράξεις και η επιστροφή στην απλοποιημένη λογιστική αντιστάθμιση – μια δυνατότητα την οποία η ΕΤΕπ θα έπρεπε να εξετάσει δεόντως.

Βασικά στοιχεία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων που καταρτίστηκαν με βάση τις ΓΠΛΑ της ΕΕ. Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου που καταρτίστηκαν βάσει των ΓΠΛΑ της ΕΕ εμφανίζουν πλεόνασμα χρήσης ύψους 1,865 δισ. ευρώ. Η διαφορά κατά 12 εκατ. ευρώ σε σχέση με τα αποτελέσματα των καταστατικών οικονομικών καταστάσεων οφείλεται στα αποτελέσματα του ΕΤΑΕ και σε προσαρμογές ενοποίησης, κονδύλια που ανέρχονται σε περίπου 6 εκατ. ευρώ έκαστο. Το σύνολο ισολογισμού, το οποίο ανέρχεται σε 362,5 δισ. ευρώ, προσεγγίζει επίσης πολύ το αντίστοιχο σύνολο των καταστατικών οικονομικών καταστάσεων..

FEMIP Trust Fund. Η κατάσταση συνολικών εσόδων εμφανίζει καθαρές συνολικές ζημίες ύψους 2,25 εκατ. ευρώ (έναντι καθαρών συνολικών ζημιών ύψους 0,57 εκατ. ευρώ το 2008), εξέλιξη που οφείλεται κυρίως στο γεγονός ότι ο αριθμός των χρηματοδοτηθέντων έργων αυξήθηκε, ενώ τα έσοδα – τα οποία προέρχονται κυρίως από τους τόκους επί του υπολοίπου των εισφορών της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και των κρατών μελών – παρέμειναν σε επίπεδο παρόμοιο με του προηγούμενου έτους.

Trust Fund Υποδομών ΕΕ-Αφρικής. Το 2009 κατεγράφησαν συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες ύψους 22,7 εκατ. ευρώ, έναντι συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων ύψους 1,27 εκατ. ευρώ το 2008, ενώ το σύνολο ισολογισμού αυξήθηκε σε 149 εκατ. ευρώ, έναντι 94,78 εκατ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2008. Όπως και στην περίπτωση του FEMIP Trust Fund, τα καθαρά αποτελέσματα επηρεάστηκαν από την αύξηση των σχετικών με τις χρηματοδοτήσεις εξόδων.

Το Ταμείο (Trust Fund) της Επενδυτικής Διευκόλυνσης Γειτονίας (ΕΔΓ) δημιουργήθηκε στο πλαίσιο της ΕΔΓ με σκοπό να παρέχει χρηματοδοτική στήριξη υπό μορφή επιχορηγήσεων σε επιλέξιμα έργα, συμπληρωματικά προς δανειακές χρηματοδοτήσεις που χορηγούνται από επιλέξιμους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς. Η συμφωνία για το Trust Fund της ΕΔΓ συνήφθη μεταξύ της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, 15 χορηγών (κράτη μέλη της ΕΕ) και της ΕΤΕπ ως διαχειρίστριας του ταμείου. Στα καθήκοντα της ΕΤΕπ ως διαχειρίστριας περιλαμβάνονται η σύνταξη της ετήσιας έκθεσης, των οικονομικών καταστάσεων και εκθέσεων στατιστικών στοιχείων (π.χ. σχετικά με τις εισφορές και τις ταμειακές ροές). Το Trust Fund της ΕΔΓ διοικείται από μία εκτελεστική επιτροπή, της οποίας η προεδρία ασκείται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

3.3 Θέματα στα οποία θα εστιάσει την προσοχή της η Ελεγκτική Επιτροπή το 2010

Η Ελεγκτική Επιτροπή θα παρακολουθήσει την εφαρμογή του πλαίσιου βέλτιστων τραπεζικών πρακτικών και θα διενεργήσει ελέγχους όπως περιγράφεται ανωτέρω. Προς τον σκοπό αυτόν, η Ελεγκτική Επιτροπή θα αξιοποιήσει τις συναντήσεις της με τις αρμόδιες σε κάθε τομέα υπηρεσίες και θα επιδιώξει να λάβει επιβεβαίωση ότι η Τράπεζα παρακολουθεί τις εξελίξεις του κανονιστικού πλαισίου και της επαγγελματικής πρακτικής, αναλύει τις δυνατότητες εφαρμογής τους από την ίδια, και ενημερώνει αναλόγως το πλαίσιο βέλτιστων πρακτικών της.

Με στόχο τη βελτίωση της ίδιας της απόδοσης, η Ελεγκτική Επιτροπή προτίθεται να χρησιμοποιήσει εξωτερικούς εμπειρογνώμονες για να της παράσχουν συμβουλές και, ενδεχομένως, να επικυρώσουν την αυτοαξιολόγησή της, μία διαδικασία που έχει εκκινήσει εδώ και αρκετά χρόνια.

Απλοποίηση των διαδικασιών της Ελεγκτικής Επιτροπής. Η Ελεγκτική Επιτροπή, λαμβάνοντας υπόψη την αύξηση του όγκου και της πολυπλοκότητας των καθηκόντων που καλείται να εκπληρώσει, συμπεριλαμβανομένης της αύξησης του αριθμού των οικονομικών καταστάσεων για τις οποίες πρέπει να παρέχει βεβαίωση, θα επιδιώξει να βελτιώσει τις διαδικασίες μέσω των οποίων παρακολουθεί το κρίσιμο χρονοδιάγραμμα των προθεσμιών υποβολής εκθέσεων και οργανώνει τις συνεδριάσεις της.

Κατόπιν της θέσης σε ισχύ του νέου καταστατικού και του νέου εσωτερικού κανονισμού, η Ελεγκτική Επιτροπή θα επανεξετάσει επίσης το δικό της καταστατικό και θα αναπροσαρμόσει τις εσωτερικές διαδικασίες της κατά τρόπο ώστε να ανταποκρίνονται στις νέες απαιτήσεις.

Η Ελεγκτική Επιτροπή θα εξακολουθήσει να παρακολουθεί τις εξελίξεις όσον αφορά τα ΔΠΧΑ, και ιδίως το ΔΠΧΑ 9 – το πρότυπο που αναμένεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 – ώστε να προσδιορίσει τις δυνητικές επιπτώσεις τους στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και να διασφαλίσει την ορθή εφαρμογή τους και την ορθή γνωστοποίηση στοιχείων.

Επιπλέον, η Ελεγκτική Επιτροπή θα εξακολουθήσει να δίνει ιδιαίτερη προσοχή στα εξής:

- κατανόηση και παρακολούθηση των επιπτώσεων της χρηματοπιστωτικής κρίσης.
- έλεγχος της αποτελεσματικότητας της διαχείρισης κινδύνων.
- διασφάλιση της σαφήνειας και της ακρίβειας των χρηματοοικονομικών αναφορών.

4. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Η Ελεγκτική Επιτροπή μπόρεσε να διεξάγει τις εργασίες της για την εκπλήρωση της καταστατικής της αποστολής, υπό κανονικές συνθήκες και χωρίς περιορισμούς. Η Ελεγκτική Επιτροπή κρίνει ότι τα στοιχεία που της παρασχέθηκαν στο πλαίσιο των διαφόρων συναντήσεων, και τα οποία τεκμηριώνονται από την εξέταση των εγγράφων που της υποβλήθηκαν, καθώς και οι αναλύσεις που διεξήγαγε η ίδια, στηρίζουν τα συμπεράσματά της. Επ' αυτής της βάσεως, η Ελεγκτική Επιτροπή εξέδωσε τις ετήσιες δηλώσεις της κατά την ημερομηνία υπογραφής της έκθεσης ελέγχου από τους εξωτερικούς ελεγκτές και έγκρισής της από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Ελεγκτική Επιτροπή εκτιμά ότι εκπλήρωσε τα καθήκοντά της κατά τη χρήση 2009 και ότι το έργο της ήταν ισορροπημένο από την άποψη της εστίασης, των θεμάτων που αντιμετωπίστηκαν και των μέσων που χρησιμοποιήθηκαν για την αποκόμιση της απαραίτητης βεβαιότητας. Η Ελεγκτική Επιτροπή κρίνει ότι η θέση της στους κόλπους της Τράπεζας παραμένει η προσήκουσα και ότι διατήρησε με τη διοίκηση και το προσωπικό της Τράπεζας τις αρμόζουσες σχέσεις. Κατά το 2009, η Ελεγκτική Επιτροπή έλαβε από την Τράπεζα την προσδοκώμενη υποστήριξη, που της επέτρεψε να ανταποκριθεί ορθά στα καθήκοντά της.

Όσον αφορά τη συμμόρφωση προς τις βέλτιστες τραπεζικές πρακτικές, η Ελεγκτική Επιτροπή θεωρεί ότι η Τράπεζα βρίσκεται σε αρκετά καλό επίπεδο και ότι οι προετοιμασίες που έχουν γίνει μέχρι σήμερα θα επιτρέψουν στην Ελεγκτική Επιτροπή να διενεργήσει πλήρη έλεγχο μέχρι την ημερομηνία της επόμενης έκθεσής της.

Η Ελεγκτική Επιτροπή, με βάση τις εργασίες της και τα στοιχεία που έλαβε (συμπεριλαμβανομένης της ανεπιφύλακτης γνώμης των εξωτερικών ελεγκτών επί των οικονομικών καταστάσεων και της επιστολής παραστάσεων της διοίκησης της Τράπεζας), καταλήγει στο συμπέρασμα ότι οι ενοποιημένες και οι μη ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας καταρτίστηκαν ορθά και απεικονίζουν πιστά τα αποτελέσματα και την οικονομική κατάσταση κατά το 2009, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζονται κατά περίπτωση.

Η Ελεγκτική Επιτροπή καταλήγει στο ίδιο συμπέρασμα όσον αφορά τις οικονομικές καταστάσεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης, του FEMIP Trust Fund, του Trust Fund Υποδομών ΕΕ-Αφρικής και του Trust Fund της Επενδυτικής Διευκόλυνσης Γειτονίας, δεδομένου ότι καλύπτονται σε σημαντικό βαθμό από τα συστήματα ελέγχου των κινδύνων και εσωτερικού και εξωτερικού ελέγχου της Τράπεζας.

Ημερομηνία, 14 Απριλίου 2010

O. KLAPPER, Πρόεδρος

G. SMYTH, Μέλος

E. MATHAY, Μέλος

J. RODRIGUES DE JESUS, Μέλος

D. NOUY, Μέλος

J. GALEA, Μέλος



ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΩ ΝΔΙΟΙΚΗΤΩΝ

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ
ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΙΕΥΚΟΛΥΝΣΗ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 2009**

ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΩΝ

ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΙΕΥΚΟΛΥΝΣΗ

Για την οικονομική χρήση 2009

Περιεχόμενα

1.	ΕΙΣΑΓΩΓΗ	- 2 -
2.	ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ	- 2 -
	2.1. Επιχειρησιακό πλαίσιο	- 2 -
	2.2. Επαφές με τη διοίκηση	- 3 -
	2.3. Επισκόπηση των ελεγκτικών εργασιών	- 3 -
3.	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009 ΚΑΙ ΕΤΗΣΙΑ ΔΗΛΩΣΗ ΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ	- 4 -
4.	ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ	- 5 -

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Από το 2003, οι δραστηριότητες της ΕΤΕπ στα κράτη της Αφρικής, της Καραϊβικής και του Ειρηνικού (ΑΚΕ) και στις υπερπόντιες χώρες και εδάφη (ΥΧΕ) διεξάγονται στο πλαίσιο της συμφωνίας εταιρικής σχέσης ΑΚΕ-ΕΕ της Κοτονού και της απόφασης για τη σύνδεση των υπερπόντιων χωρών και εδαφών με την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Τράπεζα διαχειρίζεται την Επενδυτική Διευκόλυνση (ΕΔ) ύψους 3,5 δισ. ευρώ (χρηματοδοτούμενη από πόρους του ΕΤΑ), η οποία καλύπτει τις χρηματοδοτικές ανάγκες επενδύσεων στις περιοχές αυτές μέσω ενός ευρέος φάσματος ευέλικτων χρηματοπιστωτικών μέσων που ενέχουν ανάληψη κινδύνου, όπως π.χ. δανείων μειωμένης εξασφάλισης, ιδίων κεφαλαίων και οιονεί ιδίων κεφαλαίων καθώς και, σε ορισμένες περιπτώσεις, επιδοτήσεων επιτοκίου. Κατά την περίοδο 2008-2013 η Τράπεζα μπορεί επίσης να χορηγήσει από ιδίους πόρους της δάνεια μέχρι συνολικού ύψους 2 δισ. ευρώ, για τα οποία παρέχεται ειδική εγγύηση από τα κράτη μέλη της ΕΕ. Χρήσιμο συμπλήρωμα του φάσματος προϊόντων που προσφέρει η Τράπεζα στις περιοχές αυτές αποτελεί η παροχή επιχορηγήσεων για τη χρηματοδότηση τεχνικής βοήθειας με σκοπό τη στήριξη ή τη βελτίωση επενδυτικών σχεδίων.

Αποστολή της Ελεγκτικής Επιτροπής

καταστατική αποστολή της Ελεγκτικής Επιτροπής της ΕΤΕπ είναι να εξετάζει την κανονικότητα των πράξεων και των λογιστικών βιβλίων της Τράπεζας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο καταστατικό και στον εσωτερικό κανονισμό. Ο δημοσιονομικός κανονισμός που αφορά τη Συμφωνία της Κοτονού προβλέπει για την Επενδυτική Διευκόλυνση τις ίδιες διαδικασίες ελέγχου και απαλλαγής με αυτές που ισχύουν για την Τράπεζα.

Η Ελεγκτική Επιτροπή εκδίδει ετησίως δήλωση με την οποία βεβαιώνει ότι, από όσα ήταν δυνατόν να γνωρίζει και να κρίνει, οι οικονομικές καταστάσεις που καταρτίστηκαν για την Επενδυτική Διευκόλυνση απεικονίζουν πιστά την οικονομική κατάσταση της Επενδυτικής Διευκόλυνσης, καθώς και τα αποτελέσματα των πράξεών της και τις ταμειακές ροές της κατά την υπό εξέταση οικονομική χρήση.

Η παρούσα έκθεση της Ελεγκτικής Επιτροπής προς το Συμβούλιο των Διοικητών περιγράφει συνοπτικά τις εργασίες της Ελεγκτικής Επιτροπής όσον αφορά ειδικότερα την Επενδυτική Διευκόλυνση, κατά την περίοδο μετά την ημερομηνία της τελευταίας ετήσιας έκθεσης.

2. ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

Η βεβαίωση την οποία παρέχει η Ελεγκτική Επιτροπή βασίζεται κυρίως στον εξωτερικό έλεγχο τον οποίο διεξήγαγε η KPMG, αλλά επίσης στο γεγονός ότι η Επενδυτική Διευκόλυνση (ΕΔ) έχει ορισμένα κοινά συστήματα με την Τράπεζα, και ειδικότερα αυτά που αφορούν τη διαχείριση των κινδύνων, τη διαχείριση του ανθρώπινου δυναμικού, τη διαχείριση των διαθεσίμων και τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Ελεγκτική Επιτροπή συμβουλευθηκε επίσης την Έκθεση Κινδύνων σχετικά με την Επενδυτική Διευκόλυνση, την οποία συνέταξαν οι υπηρεσίες της Τράπεζας. Τέλος, μέσω της εξέτασης των εκθέσεων που υποβάλλονται τακτικά στη διοίκηση και μέσω των επαφών της με τις υπηρεσίες της Τράπεζας που είναι αρμόδιες για την ΕΔ, και κυρίως για την κατάρτιση των οικονομικών της καταστάσεων, η Ελεγκτική Επιτροπή αντλεί στοιχεία που της επιτρέπουν να κατανοεί τις δραστηριότητες και τους κινδύνους που συνδέονται με τις διάφορες εξελίξεις.

2.1. Επιχειρησιακό πλαίσιο

Η δραστηριότητα της Τράπεζας στις χώρες ΑΚΕ ανέκαμψε το 2009, σε όρους τόσο εγκριθέντων όσο και υπογραφέντων δανείων, και αυτό αφορά επίσης την Επενδυτική Διευκόλυνση. Το 2010 θα διεξαχθεί η ενδιάμεση επανεξέταση της Επενδυτικής Διευκόλυνσης. Η επανεξέταση αυτή θα

διεξαχθεί ύστερα από την επισκόπηση των δραστηριοτήτων της ΕΤΕπ εκτός ΕΕ (η οποία δεν καλύπτει τις χώρες ΑΚΕ) και την παρουσίαση, τον επόμενο μήνα, της έκθεσης της Επιτροπής Σοφών υπό την προεδρία του κ. Camdessus, η οποία θα διατυπώνει συστάσεις σχετικά με το μέλλον των εντολών εξωτερικών χρηματοδοτήσεων της Τράπεζας. Το ερχόμενο έτος ενδέχεται να ενέχει προκλήσεις, μεταξύ άλλων και όσον αφορά τη συνολική βιωσιμότητα της ΕΔ. Το ανώτατο όριο για τις εισφορές κεφαλαίου στην ΕΔ ανέρχεται σε 3,5 δισ. ευρώ, ποσό που επιτρέπει τη χορήγηση χρηματοδοτήσεων συνολικού ύψους 400-450 εκατ. ευρώ ετησίως κατά την περίοδο που καλύπτει η Συμφωνία της Κοτονού. Τα κράτη μέλη τα οποία εισφέρουν τους δημοσιονομικούς πόρους που συνιστούν την κεφαλαιακή προικοδότηση της ΕΔ, τονίζουν ότι για τη χρηματοδότηση της δραστηριότητας πρέπει να χρησιμοποιούνται κατά πρώτο λόγο οι επανεισροές από τις αποπληρωμές, αντί να ζητείται η καταβολή εισφορών σε μετρητά. Έτσι, το 2009, η ΕΔ κατάφερε να χρηματοδοτήσει τις ανάγκες της χωρίς να ζητήσει την καταβολή της τρίτης (και τελευταίας) ετήσιας δόσης από τα κράτη μέλη.

2.2. Επαφές με τη διοίκηση

Η Ελεγκτική Επιτροπή πραγματοποίησε συχνά συναντήσεις με τη διοίκηση της Επενδυτικής Διευκόλυνσης, η οποία της παρουσίασε μία επισκόπηση της δραστηριότητας της ΕΔ κατά το 2009 και της παρέσχε στοιχεία σχετικά με το Επιχειρησιακό Σχέδιο που εγκρίθηκε για την περίοδο 2010-2012. Η Ελεγκτική Επιτροπή ενημερώθηκε για διάφορες οργανωτικές αλλαγές, συμπεριλαμβανομένης της ενίσχυσης των περιφερειακών γραφείων, οι οποίες θα αποφέρουν έμμεσα οφέλη στην Επενδυτική Διευκόλυνση.

Δραστηριότητες παρακολούθησης

Σε συνέχεια διαφόρων συστάσεων που διατυπώθηκαν, μεταξύ άλλων και από την Ελεγκτική Επιτροπή, η παρακολούθηση θα ενισχυθεί με τη δημιουργία μιας ειδικής ομάδας εργασίας και με την έγκριση πέντε επιπλέον θέσεων, που θα πληρωθούν το 2010. Η Ελεγκτική Επιτροπή παρατήρησε ότι το 2009 οι εκταμιεύσεις ακολούθησαν μάλλον ακανόνιστη πορεία, λόγω των πολυάριθμων όρων στους οποίους υπόκεινται και των οποίων η τήρηση είναι δύσκολο να ελεγχθεί επιτόπου. Η ενίσχυση της παρακολούθησης, μεταξύ άλλων μέσω των περιφερειακών γραφείων, μπορεί να συμβάλει στην αύξηση του ύψους των εκταμιεύσεων και, παράλληλα, να ενισχύσει τον έλεγχο και να επιτρέψει τον έγκαιρο εντοπισμό προειδοποιητικών ενδείξεων σε περίπτωση που χρηματοδοτούμενα έργα συναντούν δυσκολίες.

Ανεξαρτήτως των ανωτέρω, η ΕΤΕπ εκπροσωπείται πάντοτε σε ένα από τα επίπεδα διακυβέρνησης (π.χ. στην Επιτροπή Επενδύσεων), όσον αφορά τις επενδύσεις, όσο δε αφορά τη χρησιμοποίηση των "συνολικών" δανείων, οι ενδιαμέσοι χρηματοπιστωτικοί φορείς υπέχουν επίσης υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων, πράγμα που επιτρέπει την παρακολούθησή τους από την Τράπεζα.

2.3. Επισκόπηση των ελεγκτικών εργασιών

Εξωτερικοί ελεγκτές

Η Ελεγκτική Επιτροπή όρισε την KPMG ως νέο εξωτερικό ελεγκτή το 2009, κατόπιν διεθνούς διαγωνισμού. Οι εξωτερικοί ελεγκτές δίνουν αναφορά στην Ελεγκτική Επιτροπή, η οποία τους ανέθεσε τις τρέχουσες φύσης εργασίες που αφορούν τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων. Για να μπορεί να στηριχθεί στο έργο των εξωτερικών ελεγκτών, η Ελεγκτική Επιτροπή παρακολούθησε δεόντως τη δραστηριότητά τους, ζητώντας προφορικές και έγγραφες αναφορές, εξετάζοντας τις εκθέσεις που υπέβαλλαν και διενεργώντας συμπληρωματικές έρευνες. Επιπλέον, η Ελεγκτική Επιτροπή πραγματοποίησε επίσημη συνέντευξη με τους εξωτερικούς ελεγκτές πριν από την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων.

Η Ελεγκτική Επιτροπή φροντίζει με τακτικούς ελέγχους να βεβαιώνεται για την ανεξαρτησία των εξωτερικών ελεγκτών και για την απουσία σύγκρουσης συμφερόντων.

Γενικός Επιθεωρητής

Ο Εσωτερικός Έλεγχος ολοκλήρωσε, από κοινού με τις αρμόδιες υπηρεσίες της Τράπεζας, το Πλαίσιο Εσωτερικού Ελέγχου (ΠΕΕ) για τις πράξεις στο πλαίσιο της Συμφωνίας εταιρικής σχέσης ΑΚΕ-ΕΕ της Κοτονού, συμπεριλαμβανομένης της Επενδυτικής Διευκόλυνσης. Το ΠΕΕ προσδιορίζει και καταγράφει τους ελέγχους που υφίστανται σε συγκεκριμένους τομείς δραστηριότητας, ενώ παράλληλα επιτρέπει την κριτική εξέταση των υφιστάμενων ελέγχων, από την άποψη της επάρκειάς τους, και τη διατύπωση συστάσεων για βελτιώσεις. Ο Εσωτερικός Έλεγχος υποβάλλει επίσης σε δοκιμές τους κύριους ελέγχους που προσδιορίζονται. Η Ελεγκτική Επιτροπή θα παρακολουθήσει την εφαρμογή των συστάσεων του Εσωτερικού Ελέγχου σχετικά με το προαναφερθέν ΠΕΕ.

Η Ελεγκτική Επιτροπή τηρείται διαρκώς ενήμερη για τις περιπτώσεις φερόμενων παρατυπιών και για τις έρευνες που διενεργούνται σχετικά με χρηματοδοτήσεις της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοδοτήσεων στο πλαίσιο της Επενδυτικής Διευκόλυνσης. Η Ελεγκτική Επιτροπή επισημαίνει με ικανοποίηση την προορατική προσέγγιση που υιοθέτησε η Τράπεζα όσον αφορά τη διερεύνηση περιπτώσεων απάτης· στο πλαίσιο αυτό καταρτίστηκε πρόσφατα μία μεθοδολογία για προληπτικούς ελέγχους ακεραιότητας, η οποία θα βοηθήσει να διασφαλιστεί ότι τα κεφάλαια της ΕΤΕπ χρησιμοποιούνται σύμφωνα με τον προορισμό τους. Οι προληπτικοί έλεγχοι αναμένεται να αναδείξουν ευρύτερα συστημικά ζητήματα και να αποκαλύψουν αδυναμίες στις διαδικασίες και, συνεπώς, να προσφέρουν διδάγματα που μπορούν να συμβάλουν στη βελτίωση της προετοιμασίας και της υλοποίησης των επενδυτικών σχεδίων στο μέλλον.

Ευρωπαϊκό Ελεγκτικό Συνέδριο

Η Ελεγκτική Επιτροπή διαπίστωσε ότι το Ελεγκτικό Συνέδριο δεν εξέδωσε καμία έκθεση ελέγχου σχετικά με την Επενδυτική Διευκόλυνση το 2009.

3. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009 ΚΑΙ ΕΤΗΣΙΑ ΔΗΛΩΣΗ ΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

Η Ελεγκτική Επιτροπή εξέτασε τις οικονομικές καταστάσεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης για τη χρήση 2009, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Σχετικά με τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2009, η Ελεγκτική Επιτροπή σημείωσε τα εξής:

- Κατάσταση αποτελεσμάτων: Η Επενδυτική Διευκόλυνση κατέγραψε ζημίες ύψους 22 εκατ. ευρώ το 2009, έναντι ζημιών ύψους 26 εκατ. ευρώ το 2008. Για τη σύγκριση των αποτελεσμάτων πρέπει να σημειωθεί ότι το ύψος των γενικών και διοικητικών εξόδων είναι παρόμοιο με εκείνο του προηγούμενου έτους, ενώ το 2009 δεν ζητήθηκε από τα κράτη μέλη ειδική συνεισφορά στα έξοδα αυτά (το 2008 η εν λόγω συνεισφορά ανήλθε σε 18 εκατ. ευρώ), κατόπιν της θέσης σε ισχύ του δεύτερου χρηματοδοτικού πρωτοκόλλου της Συμφωνίας της Κοτονού και σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του πρωτοκόλλου αυτού. Επιπλέον, η ΕΔ κατέγραψε θετικά καθαρά αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις (9 εκατ. ευρώ), έναντι αρνητικών αποτελεσμάτων ύψους 18 εκατ. ευρώ το προηγούμενο έτος. Τέλος, τα καθαρά έσοδα από τόκους και εξομοιούμενα έσοδα μειώθηκαν από 61 εκατ. ευρώ το 2008 σε 48 εκατ. ευρώ το 2009, αλλά οι αναπροσαρμογές λόγω απομειώσεων ήταν μικρότερου ύψους έναντι του προηγούμενου έτους (44 εκατ. ευρώ το 2009, έναντι 54 εκατ. ευρώ το 2008).
- Ισολογισμός: Το σύνολο ισολογισμού αυξήθηκε από 1 145 εκατ. ευρώ το 2008 σε 1 289 εκατ. ευρώ το 2009.
- Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος επιτοκίου: Το ανεξόφλητο υπόλοιπο εκταμειωθείσων χρηματοδοτήσεων της Επενδυτικής Διευκόλυνσης ανερχόταν σε 858 εκατ. ευρώ στο τέλος της χρήσης 2009, έναντι 765 εκατ. ευρώ στο τέλος της χρήσης 2008.

- **Απομείωση:** Οι αναπροσαρμογές λόγω απομείωσης της αξίας δανείων και απαιτήσεων εξακολούθησαν να συσσωρεύονται, ανερχόμενες σε 98 εκατ. ευρώ στο τέλος του 2009 (έναντι 2,7 εκατ. ευρώ στο τέλος του 2007 και 52,7 εκατ. ευρώ στο τέλος του 2008). Μετά την ολοκλήρωση της εφαρμογής της αποτίμησης σε εύλογη αξία το 2009, προτάθηκε η απομείωση της αξίας 20 χρηματοδοτικών πράξεων. Οι πράξεις αυτές υπόκεινται σε ενισχυμένο έλεγχο και παρακολούθηση από τις υπηρεσίες της Τράπεζας.

Αποτίμηση με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ): Η Ελεγκτική Επιτροπή παρατήρησε ότι τα στοιχεία ενεργητικού της Επενδυτικής Διευκόλυνσης αποτιμώνται με βάση τις αρχές των ΔΠΧΑ· ειδικότερα, οι επενδύσεις σε συμμετοχές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, τα δάνεια που χορηγεί επ' ονόματί της η Επενδυτική Διευκόλυνση αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος τους, με χρήση της μεθόδου της πραγματικής απόδοσης, μείον τις προβλέψεις για απομειωμένες ή μη ανακτήσιμες απαιτήσεις, και τα παράγωγα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων.

4. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Κατά την εκπλήρωση των καθηκόντων της το 2009 η Ελεγκτική Επιτροπή επεδίωξε να εφαρμόσει μία ισορροπημένη προσέγγιση όσον αφορά την εστίαση των εργασιών της, τα θέματα που αντιμετωπίστηκαν και τα μέσα που χρησιμοποιήθηκαν για την αποκόμιση της απαραίτητης βεβαιότητας. Η Ελεγκτική Επιτροπή εκτιμά ότι διεξήγαγε τις εργασίες της για την εκπλήρωση της καταστατικής της αποστολής υπό κανονικές συνθήκες και χωρίς περιορισμούς. Η Επενδυτική Διευκόλυνση συνεργάστηκε πλήρως με την Ελεγκτική Επιτροπή κατά την περίοδο αναφοράς.

Η Ελεγκτική Επιτροπή, με βάση τις εργασίες της και τα στοιχεία που έλαβε (συμπεριλαμβανομένης της ανεπιφύλακτης γνώμης των εξωτερικών ελεγκτών επί των οικονομικών καταστάσεων και της επιστολής παραστάσεων της διοίκησης της Τράπεζας), καταλήγει στο συμπέρασμα ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης για τη χρήση 2009 καταρτίστηκαν ορθά και απεικονίζουν πιστά τα αποτελέσματα και την οικονομική κατάσταση κατά το 2009, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζονται στην Επενδυτική Διευκόλυνση. Επ' αυτής της βάσεως, η Ελεγκτική Επιτροπή υπέγραψε την ετήσια δήλωσή της στις 11 Μαρτίου 2010, ημερομηνία κατά την οποία το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΤΕπ ενέκρινε την υποβολή των οικονομικών καταστάσεων της Επενδυτικής Διευκόλυνσης στο Συμβούλιο των Διοικητών.

Ημερομηνία, 14 Απριλίου 2010

O. KLAPPER, Πρόεδρος

G. SMYTH, Μέλος

E. MATHAY, Μέλος

J. RODRIGUES DE JESUS, Μέλος

D. NOUY, Μέλος

J. GALEA, Μέλος



ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΩ ΝΔΙΟΙΚΗΤΩΝ

ΑΠΑΝΤΗΣΗ ΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ
ΣΤΙΣ ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΚΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ
ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 2009

ΑΠΑΝΤΗΣΗ ΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ
ΣΤΙΣ ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΚΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 2009

Περιεχόμενα

1	ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΚΑΙ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ	1
2	ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΤΗΣ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	2
	2.1 Επιχειρησιακό περιβάλλον και δραστηριότητες	2
	2.2 Νόμοι και κανονισμοί.....	3
	2.3 Βέλτιστες Τραπεζικές Πρακτικές.....	3
	2.4 Δραστηριότητες διαχείρισης και παρακολούθησης συγκεκριμένων κινδύνων	4
	2.5 Ενέργειες που αναλήφθηκαν σε συνέχεια προηγούμενων εκθέσεων.....	5
3	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΙΕΥΚΟΛΥΝΣΗ.....	7
	3.1 Κατανομή των πόρων.....	7
	3.2 Κοινή πλατφόρμα για τους διαχειριστικούς και εσωτερικούς ελέγχους.....	7

1 **ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΚΑΙ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων, σύμφωνα με τις αρμοδιότητες που του αναθέτει το Καταστατικό της ΕΤΕπ, έχει τη συνολική ευθύνη για τη διατήρηση ενός ορθού συστήματος εσωτερικού ελέγχου, το οποίο στηρίζει την επίτευξη των πολιτικών, των επιδιώξεων και των στόχων της Τράπεζας, και παράλληλα προστατεύει τους πόρους και τα στοιχεία ενεργητικού της. Για τους σκοπούς της έκθεσης αυτής, η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων και η Επενδυτική Διευκόλυνση αναφέρονται συλλογικά ως «Τράπεζα», και η «Τράπεζα» μαζί με το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (ΕΤΑΕ) αναφέρονται συλλογικά ως «Όμιλος ΕΤΕπ».

Η Διευθύνουσα Επιτροπή, υπό την εποπτεία του προέδρου και υπό τον έλεγχο του Διοικητικού Συμβουλίου, έχει την ευθύνη να μεριμνά σε καθημερινή βάση για την εύρυθμη λειτουργία του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, το οποίο βασίζεται σε μία διαδικασία σχεδιασμένη κατά τρόπο ώστε να επιτρέπει σε συνεχή βάση τον προσδιορισμό των κύριων κινδύνων που απειλούν την επίτευξη των πολιτικών, των επιδιώξεων και των στόχων της Τράπεζας, καθώς και την αξιολόγηση της φύσης και της έκτασης των κινδύνων αυτών και τη διαχείρισή τους κατά τρόπο αποτελεσματικό, ορθολογικό και οικονομικό. Στο πλαίσιο αυτό, η Διευθύνουσα Επιτροπή αναζητεί διαρκώς μέτρα για την περαιτέρω βελτίωση των δομών διαχείρισης των κινδύνων και λογιστικού ελέγχου και των λοιπών εσωτερικών ελέγχων της Τράπεζας.

Η Διευθύνουσα Επιτροπή και οι υπηρεσίες της Τράπεζας πραγματοποιούν συσκέψεις με την Ελεγκτική Επιτροπή κατά τη διάρκεια του έτους, και η Τράπεζα προσπαθεί να ανταποκρίνεται ταχέως στα αιτήματα της Ελεγκτικής Επιτροπής. Οι υπηρεσίες της Τράπεζας υποστηρίζουν το έργο της Ελεγκτικής Επιτροπής με πνεύμα συνεργασίας, και εξακολουθούν να προωθούν αμοιβαία επικοινωνητικές, αλλά και με τον ενδεδειγμένο βαθμό ανεξαρτησίας, σχέσεις μεταξύ της Διευθύνουσας Επιτροπής, της Ελεγκτικής Επιτροπής και των εσωτερικών και εξωτερικών ελεγκτών. Η Τράπεζα δεσμεύεται για τη διατήρηση αυτού του πνεύματος συνεργασίας, ώστε να είναι σε θέση η Ελεγκτική Επιτροπή να εκπληρώνει τα καθήκοντά της, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Καταστατικό και λαμβάνοντας υπόψη τους τομείς που προσδιορίζονται από την Ελεγκτική Επιτροπή ως κύριου ενδιαφέροντος.

Εκτός από τον ετήσιο εξωτερικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τους κανόνες απαλλαγής που προβλέπει το Καταστατικό, ορισμένες δραστηριότητες που διεξάγει η Τράπεζα στο πλαίσιο συμφωνιών εταιρικής σχέσης αποτελούν επίσης αντικείμενο ξεχωριστού εξωτερικού ελέγχου. Επιπλέον, απαιτούνται διάφορες ελεγκτικές διαδικασίες σε σχέση με ορισμένες εκδόσεις ομολόγων. Ως όργανο της ΕΕ και ταυτόχρονα χρηματοπιστωτικός οργανισμός, η Τράπεζα συνεργάζεται επίσης με άλλους ανεξάρτητους ελεγκτικούς φορείς, όπως το Ευρωπαϊκό Ελεγκτικό Συνέδριο, η Ευρωπαϊκή Υπηρεσία Καταπολέμησης της Απάτης (OLAF) και ο Ευρωπαίος Διαμεσολαβητής Συνεπώς, η Τράπεζα υποβάλλεται σε ενδελεχή έλεγχο από ανεξάρτητους φορείς, τόσο κατά τη διάρκεια όσο και στο τέλος της οικονομικής χρήσης.

Η Τράπεζα τηρεί ισορροπημένη στάση όσον αφορά την ανάληψη κινδύνων, και ενεργητική στάση όσον αφορά τον περιορισμό των κινδύνων. Η Διευθύνουσα Επιτροπή εξακολουθεί να διαπιστώνει με ικανοποίηση ότι οι κύριοι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Τράπεζα, όπως αυτοί προσδιορίζονται στο πλαίσιο της διαχείρισης των κινδύνων και του εσωτερικού ελέγχου, έχουν αναλυθεί, και ότι έχουν εγκαθιδρυθεί συστήματα, πολιτικές και/ή διαδικασίες για τη διαχείρισή τους. Συνολικά, οι εσωτερικές δομές ελέγχου και οι διαδικασίες της Τράπεζας είναι ορθά σχεδιασμένες και λειτουργούν κατά τρόπο ώστε να παρέχουν εύλογη διασφάλιση

ως προς την ακεραιότητα, τη νομιμότητα και τη σκοπιμότητα των πράξεων και των διαδικασιών στις οποίες αναφέρονται οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Για την περαιτέρω βελτίωση της προσέγγισής της όσον αφορά τη διαχείριση κινδύνων, η Τράπεζα θα προτείνει το 2010 τη σύσταση υποεπιτροπής του Διοικητικού Συμβουλίου για τους κινδύνους αγοράς και τους πιστωτικούς κινδύνους.

2 ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΤΗΣ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

2.1 Επιχειρησιακό περιβάλλον και δραστηριότητες

Η παρατεταμένη χρηματοπιστωτική κρίση και η εξάπλωση της οικονομικής ύφεσης ώθησαν την Τράπεζα να επιταχύνει σημαντικά τις χρηματοδοτικές της δραστηριότητες κατά το 2009. Ανταποκρινόμενη σε αιτήματα του Διοικητικού Συμβουλίου, και σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές του Συμβουλίου ECOFIN, η Τράπεζα δεσμεύτηκε να συνεισφέρει στο σχέδιο της ΕΕ για την ανάκαμψη της οικονομίας θέτοντας (και εν τέλει υπερβαίνοντας) σημαντικά υψηλότερους στόχους επιχειρησιακής δραστηριότητας και δανεισμού στο Εταιρικό Επιχειρησιακό Σχέδιό της (ΕΕΣ) για την περίοδο 2009-2011, από ό,τι στο ΕΕΣ 2008-2010.

Εξακολουθώντας να συνεισφέρει στο σχέδιο της ΕΕ για την ανάκαμψη, η Τράπεζα διατηρεί υψηλούς στόχους δραστηριότητας για το 2010, τους οποίους θα πρέπει να επιτύχει σε μία αγορά που εξακολουθεί να χαρακτηρίζεται από αβεβαιότητα, αν και οι συνθήκες διαφέρουν κάπως από αυτές του 2009.

Η εξαιρετική αυτή αύξηση της δραστηριότητας είχε σημαντικές επιπτώσεις σε επίπεδο ανθρώπινου δυναμικού, συστημάτων, διαδικασιών και μεθόδων. Η Τράπεζα αντέδρασε χωρίς καθυστέρηση, επιταχύνοντας το πρόγραμμα προσλήψεων και καταβάλλοντας προσπάθειες για βελτίωση των διαδικασιών και των μεθόδων ώστε να αυξηθεί η αποτελεσματικότητα. Το πρόγραμμα προσλήψεων του 2010 αντικατοπτρίζει τις προσπάθειες για εξομάλυνση του φόρτου εργασίας του προσωπικού, υποστήριξη των δραστηριοτήτων που απαιτούν πολύ ανθρώπινο δυναμικό και εκπλήρωση των υποχρεώσεων που υφίστανται μετά την υπογραφή των χρηματοδοτικών συμβάσεων. Όποτε υπάρχει η δυνατότητα, οι παροδικές αιχμές στη ζήτηση για δραστηριότητες αξιολόγησης, παρακολούθησης και τεχνικής συνεργασίας θα αντιμετωπίζονται με την χρησιμοποίηση εξωτερικών συμβούλων και τοπικών φορέων.

Κατά το 2009 η Τράπεζα εξακολούθησε να αναζητεί και να προωθεί δυνατότητες για καταμερισμό κινδύνων και πόρων, όπως π.χ. μέσω προγραμμάτων «αμοιβαίας εμπιστοσύνης» και συγχρηματοδοτήσεων με διεθνείς και με αναπτυξιακούς χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς. Οι πρωτοβουλίες αυτές θα αναπτυχθούν περαιτέρω το 2010.

Τον Απρίλιο 2009 πραγματοποιήθηκε αύξηση κεφαλαίου, κατόπιν της οποίας το αναληφθέν κεφάλαιο ανήλθε σε 232 δισ. ευρώ (από 164 δισ. ευρώ) και το ανώτατο όριο που ισχύει βάσει του νέου καταστατικού για το τρέχον ύψος των χορηγήσεων διαμορφώθηκε στα 628 δισ. ευρώ. Η αύξηση του καταβεβλημένου κεφαλαίου χρηματοδοτήθηκε πλήρως από τα αποθεματικά της Τράπεζας, χωρίς προσφυγή σε εισφορές των μετόχων.

Λόγω του διαρκώς διευρυνόμενου ρόλου της, η Τράπεζα προσελκύει όλο και περισσότερο το ενδιαφέρον του κοινού και την προσοχή των μη κυβερνητικών οργανώσεων· ως εκ τούτου, θα εξακολουθήσει να συγκεντρώνει σε αρμόδιες υπηρεσίες της και να διατηρεί τις επαφές της με τις οργανώσεις της κοινωνίας των

πολιτών, ώστε να αυξήσει περαιτέρω τη διαφάνεια όσον αφορά τις δραστηριότητές της, τις διαδικασίες λήψης των αποφάσεών της και την εφαρμογή των πολιτικών της ΕΕ, ενισχύοντας έτσι την λογοδοσία της προς τους ενδιαφερόμενους δημόσιους φορείς.

2.2 Νόμοι και κανονισμοί

Η Τράπεζα εφαρμόζει πολιτική μηδενικής ανοχής έναντι της απάτης και της διαφθοράς. Οι βελτιώσεις που επιτεύχθηκαν χάρη στην ενίσχυση των πολιτικών της και των διαδικασιών της για την καταπολέμηση της απάτης και της διαφθοράς έχουν ενσωματωθεί πλήρως στις επιχειρησιακές συναλλαγές και στις συμβάσεις της Τράπεζας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε την αναθεωρημένη πολιτική που πρότεινε η Διευθύνουσα Επιτροπή σχετικά με τα υπεράκτια χρηματοοικονομικά κέντρα («ΥΧΚ»). Η Διευθύνουσα Επιτροπή εξακολουθεί να επεξεργάζεται λεπτομερέστερες διαδικασίες που θα έχουν σκοπό να διασφαλίζουν ότι καμία δομή ΥΖΚ στην οποία συμμετέχει ο όμιλος ΕΤΕπ δεν πρόκειται να χρησιμοποιηθεί προς διευκόλυνση παράνομων δραστηριοτήτων όπως το ξέπλυμα χρήματος, η χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, η φορολογική απάτη, η φοροδιαφυγή και οι επιβλαβείς φορολογικές πρακτικές. Σημειώνεται ότι, κατά τη συνεδρίαση του Συμβουλίου ECOFIN της 2ας Σεπτεμβρίου 2009, το Συμβούλιο ζήτησε να αναπτυχθούν κοινές κατευθυντήριες γραμμές όσον αφορά τις πολιτικές και την πρακτική των διεθνών χρηματοπιστωτικών οργανισμών (ΔΧΟ) έναντι των μη συνεργαζόμενων δικαιοδοσιών, προσθέτοντας ότι η νέα πολιτική της ΕΤΕπ στον τομέα αυτόν θα μπορούσε να χρησιμεύσει ως πρότυπο.

Το 2009, βασιζόμενη στην εμπειρία άλλων ΔΧΟ, η Τράπεζα ανέλαβε ορισμένες ενεργητικές πρωτοβουλίες με κύριο σκοπό την πρόληψη ή αποτροπή της απάτης σε πράξεις τις οποίες στηρίζει. Οι πρωτοβουλίες αυτές αναμένεται ότι θα έχουν ως αποτέλεσμα την αύξηση του αριθμού των εικαζόμενων περιπτώσεων απάτης και θα επιβάλουν ακόμη στενότερη συνεργασία με τον OLAF και τους ΔΧΟ, π.χ. για την από κοινού διενέργεια ερευνών σε υποθέσεις κοινού ενδιαφέροντος.

Εσωτερικά, η Τράπεζα έθεσε καθ' οδόν: α) ένα εκτενές πρόγραμμα ευαισθητοποίησης του επιχειρησιακού προσωπικού σε θέματα απάτης, και β) μία νέα διαδικασία για τη διενέργεια προληπτικών ελέγχων ακεραιότητας, στο πλαίσιο της οποίας χρησιμοποιούνται εργαλεία αξιολόγησης των κινδύνων για τον εντοπισμό επενδυτικών σχεδίων που ενδεχομένως ενέχουν υψηλότερο κίνδυνο απάτης ή διαφθοράς αλλά δεν έχουν αποτελέσει ακόμη αντικείμενο κοινοποιηθείσας υπόνοιας.

2.3 Βέλτιστες Τραπεζικές Πρακτικές

Η Τράπεζα εξακολουθεί να συμμορφώνεται οικειοθελώς προς τις βασικές απαιτήσεις της νομοθεσίας της ΕΕ και προς τα πρότυπα που εφαρμόζονται στον τραπεζικό τομέα. Η Τράπεζα δεσμεύεται επίσης για την εφαρμογή άλλων αναγνωρισμένων βέλτιστων τραπεζικών πρακτικών, οι οποίες καθορίζονται με βάση ένα πλαίσιο που κατάρτισε η Ελεγκτική Επιτροπή κατόπιν διαβούλευσης με τις υπηρεσίες της Τράπεζας.

Η Τράπεζα έχει ήδη επιτύχει πλήρη συμμόρφωση προς τις βέλτιστες τραπεζικές πρακτικές που καθορίζονται στο εν λόγω πλαίσιο όσον αφορά τους τομείς της εταιρικής διακυβέρνησης, της λογιστικής και της λογιστικής αποτίμησης, και σχεδόν πλήρη συμμόρφωση σε ορισμένους άλλους σημαντικούς τομείς, όπως οι κεφαλαιακές απαιτήσεις και η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας.

Οι τομείς που χρήζουν περαιτέρω προσπάθειας συμμόρφωσης έχουν προσδιοριστεί και έχουν δρομολογηθεί ενέργειες, έλεγχοι και έρευνες για την αντιμετώπιση του θέματος. Τα εγχειρίδια διαδικασιών και τα Πλαίσια Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας θα ενημερώνονται όποτε απαιτείται, ώστε να διασφαλίζεται η συμμόρφωση στο πλαίσιο των καθημερινών δραστηριοτήτων. Η Τράπεζα αναγνωρίζει ότι, καθόσον οι τραπεζικές δραστηριότητες εξελίσσονται, απαιτείται διαρκής επανεξέταση των βέλτιστων τραπεζικών πρακτικών, και δεσμεύεται να αναθεωρεί τα σχετικά μέτρα συμμόρφωσής της, όποτε αυτό είναι αναγκαίο.

2.4 **Δραστηριότητες διαχείρισης και παρακολούθησης συγκεκριμένων κινδύνων**

Η Τράπεζα έχει ενισχύσει περαιτέρω τις διαδικασίες της για τη διαρκή αξιολόγηση των πιστωτικών κινδύνων. Στο πλαίσιο αυτό παρακολουθεί στενά βασικούς δείκτες, όπως π.χ. τους δείκτες φερεγγυότητας σύμφωνα με τη Βασιλεία II (πραγματικούς και υπό ακραίες συνθήκες), την κατανομή των στοιχείων του ενεργητικού με βάση την ποιότητά τους στο υπάρχον χαρτοφυλάκιο και στις νέες δραστηριότητες, την εξέλιξη του καταλόγου πράξεων υπό επιτήρηση και των Κεφαλαίων για γενικούς τραπεζικούς κινδύνους, τους δείκτες συγκέντρωσης κινδύνων και τις μεταβολές στη βαθμολόγηση των πελατών της. Η Τράπεζα έχει επίσης δημιουργήσει ένα πλαίσιο για τη διενέργεια προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, σύμφωνα με τεχνικές που συνιστούν βέλτιστη πρακτική όσον αφορά τη διαχείριση κινδύνων, προκειμένου να αντιμετωπίσει τις επιπτώσεις της επιδείνωσης του πιστωτικού περιβάλλοντος στην κεφαλαιακή της κατάσταση.

Η Τράπεζα εξακολουθεί να εξετάζει και να βελτιώνει τη μεθοδολογία της όσον αφορά τη διαχείριση των κινδύνων. Στο πλαίσιο αυτό, πραγματοποίησε στη διάρκεια του 2009 μία σειρά αναθεωρήσεων και βελτιώσεων, με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση των κατευθυντήριων γραμμών της πολιτικής της έναντι των πιστωτικών και των χρηματοοικονομικών κινδύνων και τη βελτίωση των συναφών διαδικασιών υποβολής εκθέσεων συμμόρφωσης.

Όπως ήταν αναμενόμενο δεδομένων των συνθηκών της αγοράς, ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος του χαρτοφυλακίου δανείων της Τράπεζας έχει αυξηθεί, τόσο ως αποτέλεσμα των αυξανόμενων πιέσεων στην πιστοληπτική ικανότητα των υφιστάμενων αντισυμβαλλομένων λόγω των συνεχιζόμενων επιπτώσεων της οικονομικής κρίσης, όσο και εξαιτίας του αυξημένου πιστωτικού κινδύνου που ενέχουν οι νέες πράξεις.

Τα αποτελέσματα των εσωτερικών αξιολογήσεων του πιστωτικού κινδύνου είναι πιθανόν να σημειώσουν επιδείνωση κατά τη διάρκεια του 2010, καθώς οι επιπτώσεις της κρίσης θα εξακολουθούν να υφίστανται και η Τράπεζα καλείται να στηρίξει μια οικονομική ανάπτυξη που αναμένεται να παραμείνει υποτονική. Ωστόσο, λογικά αναμένεται ότι η επιδείνωση αυτή θα οφείλεται κατά το μεγαλύτερο μέρος σε παράγοντες που βρίσκονται εκτός του ελέγχου της Τράπεζας.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας με βάση τη Βασιλεία II ανερχόταν σε 30,3% στο τέλος του έτους και παρουσιάζει ελαφρά πτωτική τάση, ωθούμενος κυρίως από τον αυξημένο κίνδυνο που ενέχουν οι υπογραφόμενες νέες δανειοδοτικές συμβάσεις. Ο δείκτης αυτός είναι σημαντικά υψηλότερος από το ελάχιστο απαιτούμενο σύμφωνα με τη Βασιλεία II, αλλά και από το τρέχον εσωτερικό όριο της Τράπεζας, το οποίο καθορίστηκε με βάση προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων που διενεργήθηκαν το 2009 και ανέρχεται σε 25%. Η μέθοδος καθορισμού αυτού του εσωτερικού ορίου λαμβάνει υπόψη τον μακροπρόθεσμο χαρακτήρα των δανειοδοτικών δραστηριοτήτων της Τράπεζας και τον χαμηλό βαθμό διασποράς του χαρτοφυλακίου της. Η μέθοδος αυτή συζητείται με τρίτους εκτός Τράπεζας και θεωρείται από την Τράπεζα ως επαρκής για τη διατήρηση της

πιστοληπτικής της ικανότητας στον βαθμό «ΑΑΑ». Σύμφωνα με τις συστάσεις της Βασιλείας ΙΙ, η διαδικασία προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων θα εφαρμόζεται περιοδικά, και το εσωτερικό όριο θα επικαιροποιείται ανάλογα με τα αποτελέσματα. Το πλασματικό κονδύλι «Κεφάλαια για Γενικούς Τραπεζικούς Κινδύνους» (ΚΓΤΚ) παρουσίασε άνοδο κατά 0,15 μονάδες βάσης το 2009, και αντιπροσώπευε το 0,51% του συνολικού χαρτοφυλακίου στο τέλος του έτους, αντανakλώντας την εξέλιξη της συνολικής αναμενόμενης ζημίας επί του συνόλου των υπογεγραμμένων δανείων. Εφόσον χορηγηθεί σχετική έγκριση από το Συμβούλιο των Διοικητών και σύμφωνα με το νέο καταστατικό της, η Τράπεζα θα αναθεωρήσει το υφιστάμενο πλαίσιο των αποθεματικών της και θα δημιουργήσει ένα γενικό αποθεματικό χρηματοδοτήσεων, το οποίο θα αντικαταστήσει τα πλασματικά ΚΓΤΚ. Ο κατάλογος των υπό επιτήρηση πράξεων αυξήθηκε ελαφρά σε σύγκριση με το 2008. Στο τέλος του 2009 αντιπροσώπευε ποσοστό 0,37% του συνολικού χαρτοφυλακίου. Στο πλαίσιο της τελικής έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων του 2009, η Τράπεζα θα υποβάλει προτάσεις στο Συμβούλιο των Διοικητών για τη δημιουργία ενός γενικού αποθεματικού χρηματοδοτήσεων και ενός αποθεματικού για τις ειδικές δραστηριότητες.

Παρακολούθηση: λόγω της σημαντικής αυξητικής τάσης που ακολουθεί το χαρτοφυλάκιό της στην παρούσα φάση, η Τράπεζα εξακολουθεί να ενισχύει τα μέσα της για την παρακολούθηση των αντισυμβαλλομένων της και για την αντιμετώπιση των περιπτώσεων παράβασης συμβατικών υποχρεώσεων και των προβληματικών καταστάσεων, που ενδέχεται να αυξηθούν λόγω της επιδείνωσης των χρηματοπιστωτικών και οικονομικών συνθηκών. Στο πλαίσιο αυτό, η Διευθύνουσα Επιτροπή αποφάσισε να συγκεντρώσει σε μια νέα Διεύθυνση Διαχείρισης και Αναδιάρθρωσης Συναλλαγών την παρακολούθηση των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων από τις δραστηριότητες σε όλες ανεξαιρέτως τις γεωγραφικές περιοχές. Η χρησιμοποίηση εξωτερικών οίκων αξιολόγησης συμπληρώνεται από μία σημαντικά αυξημένη εσωτερική δραστηριότητα παρακολούθησης.

Πολλές σημαντικές βελτιώσεις επιτεύχθηκαν όσον αφορά τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας: στις αρχές του 2009 η Τράπεζα απέκτησε πρόσβαση στην πλατφόρμα πράξεων επαναγοράς Eurex repo, πράγμα που της επιτρέπει να συμμετέχει στις πράξεις ρευστότητας της Εθνικής Τράπεζας της Ελβετίας, ενώ παράλληλα, σε συνέχεια συνομιλιών με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, η ΕΤΕπ απέκτησε άνευ προηγουμένου πρόσβαση στις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος, μέσω της Banque Centrale de Luxembourg. Η Διευθύνουσα Επιτροπή ενέκρινε επίσης το πρώτο σχέδιο έκτακτης ανάγκης ρευστότητας, το οποίο περιλαμβάνει μηνιαίες προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων ρευστότητας, σύμφωνα με τις συστάσεις της Τράπεζας Διεθνών Διακανονισμών.

2.5 **Ενέργειες που αναλήφθηκαν σε συνέχεια προηγούμενων εκθέσεων**

Λογιστική αντιμετώπιση βάσει των ΔΠΧΑ (θυγατρική έναντι Ομίλου) – Η ΕΤΕπ και το ΕΤΑΕ κατέχουν επενδυτικά χαρτοφυλάκια αποτελούμενα από παρόμοιου τύπου κρατικά ομόλογα, τα οποία, όσον αφορά τον Όμιλο ΕΤΕπ, έχουν καταχωριστεί ως διακρατούμενα έως τη λήξη τους. Το 2006, οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του ΕΤΑΕ καταρτίστηκαν για πρώτη φορά με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Στο πλαίσιο αυτό το ΕΤΑΕ εφάρμοσε το ΔΠΧΑ 1 (πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ), το οποίο προβλέπει τέσσερις υποχρεωτικές εξαιρέσεις και δώδεκα προαιρετικές εξαιρέσεις. Το ΕΤΑΕ αποφάσισε να χρησιμοποιήσει την ακόλουθη προαιρετική εξαίρεση:

- *Προσδιορισμός προγενέστερα αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών μέσων: (αναγνώριση και αποτίμηση)*, η οποία επιτρέπει ένα χρηματοοικονομικό μέσο να προσδιοριστεί κατά την αρχική αναγνώριση είτε ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή χρηματοοικονομική υποχρέωση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων είτε ως διαθέσιμο προς πώληση. Οι υιοθετούντες για πρώτη φορά μπορούν να επιλέξουν να προβούν σε αυτόν τον προσδιορισμό κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ. Τα ΕΤΑΕ εκμεταλλεύτηκε τη δυνατότητα αυτή και κατά την ημερομηνία της μετάβασης χαρακτήρισε ως διαθέσιμο προς πώληση το προγενέστερα αναγνωρισμένο ως διακρατούμενο έως τη λήξη επενδυτικό χαρτοφυλάκιό του.

Η αντιμετώπιση αυτή εγκρίθηκε από τους προηγούμενους ελεγκτές του Ομίλου ΕΤΕπ, την Ernst & Young, εξυπακουμένου ότι το ΕΤΑΕ δεν θα πωλούσε ποτέ κανένα από αυτά τα ομόλογα, διότι άλλως το σύνολο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου ΕΤΕπ θα υπόκειτο στον «κανόνα της μόλυνσης» (tainting rule), ήτοι, στην αλλαγή της κατάταξης όλων των ομολόγων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και την υπαγωγή τους στην κατηγορία των διαθέσιμων προς πώληση. Σε επίπεδο Ομίλου ΕΤΕπ, η κύρια μέριμνα ήταν η αποφυγή οποιουδήποτε κινδύνου ενεργοποίησης αυτού του κανόνα και, για τον λόγο αυτόν, η ΕΤΕπ και το ΕΤΑΕ συμφώνησαν να αναστείλουν τις οποιεσδήποτε νέες επενδύσεις στα επενδυτικά χαρτοφυλάκια αμφότερων των φορέων, και να διασφαλίσουν ότι όλες οι εξοφλήσεις θα επανεπενδύονται σε άλλα, παρόμοια, «διαθέσιμα προς πώληση» χαρτοφυλάκια.

Μεταξύ των ατομικών οικονομικών καταστάσεων του ΕΤΑΕ και των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου ΕΤΕπ εξακολουθούν να υπάρχουν ορισμένες διαφορές όσον αφορά τον λογιστικό χειρισμό βάσει των ΔΠΧΠ. Περαιτέρω εναρμόνιση θα επιτευχθεί με τη θέση σε εφαρμογή ενός νέου λογιστικού πλαισίου, βασιζόμενου στο ΔΠΧΑ 9.

Εμπειρογνώσια στον τομέα της πληροφορικής – Η Τράπεζα δέχεται ευχαρίστως την ένταξη στην Ελεγκτική Επιτροπή ενός μέλους ή ενός παρατηρητή με εμπειρία όσον αφορά τους κινδύνους της πληροφορικής. Η Διευθύνουσα Επιτροπή αναγνωρίζει πλήρως την ισχύ και τη σημασία της πληροφορικής για τη διευκόλυνση των δραστηριοτήτων, και έχει επίγνωση της ανάγκης εφαρμογής ορθής επενδυτικής πολιτικής στον τομέα αυτόν, ώστε να ενισχυθεί η επιχειρησιακή αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα, και να διασφαλιστεί η διαχείριση των κινδύνων ασφάλειας που συνδέονται με τα συστήματα πληροφορικής της Τράπεζας.

Ανάλυση των ελλείψεων όσον αφορά τους κινδύνους: Το 2010 η Τράπεζα θα αρχίσει να πραγματοποιεί χαρτογράφηση των κινδύνων, η οποία θα επιτρέψει τον προσδιορισμό και την αξιολόγηση όλων των πιθανών κινδύνων. Η διαδικασία αυτή θα εκκινήσει με τους κινδύνους που προσδιορίζονται άμεσα στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων.

Εξέταση των ορίων όσον αφορά τους αντισυμβαλλομένους: Η Τράπεζα, στο πλαίσιο των προσπαθειών της για ευθυγράμμιση των πολιτικών της και των διαδικασιών της όσον αφορά την υποβολή αναφορών προς τις βέλτιστες τραπεζικές πρακτικές, έθεσε καθ' οδόν μία επανεξέταση των κριτηρίων της, με βάση τους προσανατολισμούς της σχετικής οδηγίας της ΕΕ, όπως τροποποιήθηκε τον Νοέμβριο 2009. Οι εσωτερικές κατευθυντήριες γραμμές της Τράπεζας όσον αφορά τους πιστωτικούς κινδύνους αναλύονται υπό το φως των νέων απαιτήσεων που θέτει η οδηγία της ΕΕ. Τα αποτελέσματα της ανάλυσης αυτής θα συμβάλλουν στον προσδιορισμό των επιπτώσεων αυτής της οδηγίας στην διαχείριση των

κινδύνων μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων που εφαρμόζει η Τράπεζα. Δεδομένου ότι η οδηγία της ΕΕ δεν παρέχει ρητά όλες τις απαραίτητες λεπτομέρειες σχετικά με τον τρόπο εφαρμογής ορισμένων χειρισμών, κάποιες από τις διερμηνείες θα διευκρινιστούν μόνο μετά τη μεταφορά των τροποποιήσεων της εν λόγω οδηγίας στο εθνικό δίκαιο, που αναμένεται να πραγματοποιηθεί στα τέλη του 2010.

Νέες εντολές και νέα προϊόντα: Τον Οκτώβριο 2009, η Διευθύνουσα Επιτροπή ενέκρινε τη δημιουργία μίας Επιτροπής Νέων Τομέων Δραστηριότητας (New Business Areas Committee, NBAC), η οποία έχει σκοπό να ενισχύσει τον έλεγχο των προτάσεων που αφορούν τεχνική βοήθεια και εταιρικές σχέσεις πριν από την υποβολή τους στη Διευθύνουσα Επιτροπή, καθώς και να διασφαλίσει την εφαρμογή μιας συνεκτικής προσέγγισης. Επιπλέον, η Διευθύνουσα Επιτροπή εγκρίνει την επανεξέταση του ρόλου και των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής Νέων Προϊόντων (New Product Committee, NPC), με στόχο τη διασφάλιση ενδεδειγμένης και συγκροτημένης αξιολόγησης των νέων προϊόντων και πρωτοβουλιών, κατά τρόπο συμπληρωματικό και συνεκτικό ως προς τη νεοσύστατη NBAC. Αν και οι διαδικασίες λειτουργίας της Επιτροπής Νέων Προϊόντων έχουν ήδη αναπροσαρμοστεί, επιτρέποντας πιο συστηματικό προσδιορισμό των κρίσιμων θεμάτων, η πλήρης επανεξέταση της επιτροπής αυτής και η θέση σε λειτουργία της NBAC θα πραγματοποιηθούν κατά το πρώτο εξάμηνο του 2010. Παράλληλα, για να συγκεντρωθεί η επιχειρησιακή τεχνογνωσία σχετικά με τα νέα χρηματοδοτικά προϊόντα της ΕΤΕπ και να προωθηθεί η ανταλλαγή εμπειριών στο σύνολο της Τράπεζας από το πρωιμότερο δυνατό στάδιο, οι αρμοδιότητες της πρώην Υπηρεσίας Μέσων για τη Δράση υπέρ της Ανάπτυξης διευρύνθηκαν και θα ανατεθούν σε μία νέα Υπηρεσία Νέων Προϊόντων και Ειδικών Πράξεων.

3 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΙΕΥΚΟΛΥΝΣΗ

3.1 Κατανομή των πόρων

Η Τράπεζα είναι επιφορτισμένη με τη διαχείριση της Επενδυτικής Διευκόλυνσης (ΕΔ), η οποία χρηματοδοτείται από τους προϋπολογισμούς των κρατών μελών της ΕΕ. Οι πόροι της ΕΔ, παράλληλα με ίδιους πόρους της Τράπεζας, χρησιμοποιούνται για τη χρηματοδότηση πράξεων στις χώρες της Αφρικής, της Καραϊβικής και του Ειρηνικού (ΑΚΕ), και στις υπερπόντιες χώρες και εδάφη (ΥΧΕ). Οι χρηματοδοτήσεις από πόρους της ΕΔ και από πόρους της Τράπεζας έχουν παραπληρωματικό χαρακτήρα. Οι χρηματοδοτήσεις της ΕΔ συνήθως εστιάζονται κυρίως σε έναν τομέα της αγοράς που ενέχει αυξημένο κίνδυνο, ήτοι στα έργα του ιδιωτικού τομέα, τα οποία δεν πληρούν τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας που ισχύουν για τις χρηματοδοτήσεις από ίδιους πόρους της Τράπεζας.

3.2 Κοινή πλατφόρμα για τους διαχειριστικούς και εσωτερικούς ελέγχους

Για τις κύριες συναλλαγές και εσωτερικές δραστηριότητες που έχουν σχέση με τη διαχείριση της ΕΔ, χρησιμοποιούνται οι ίδιες μέθοδοι, διαδικασίες και υποδομές με αυτές που χρησιμοποιούνται στις εργασίες της Τράπεζας. Συνεπώς, οι κύριοι διαχειριστικοί και εσωτερικοί έλεγχοι, και ιδίως αυτοί που αφορούν τη διαχείριση των κινδύνων, τον εσωτερικό έλεγχο, το ανθρώπινο δυναμικό, τη διαχείριση των διαθεσίμων και την υποβολή χρηματοοικονομικών αναφορών, είναι ίδιοι με αυτούς που εφαρμόζονται στις πράξεις της ΕΤΕπ. Ομοίως, η Επενδυτική Διευκόλυνση, όπως και οι λοιπές εξωτερικές εντολές της Τράπεζας, υπόκειται σε εξωτερικό έλεγχο.