



European Investment Bank

AUDIT COMMITTEE

Annual Report to the Board of Governors

For the 2006 financial year

ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΩΝ

Για την οικονομική χρήση 2006

Περιεχόμενα

1.	ΕΙΣΑΓΩΓΗ.....	1
2.	ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΣΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ	1
2.1.	Εξελίξεις στις δραστηριότητες της Τράπεζας	1
2.2.	Διασφαλίσεις που αποκόμισε η Ελεγκτική Επιτροπή όσον αφορά το πλαίσιο ελέγχου της Τράπεζας	3
3.	ΚΥΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ.....	6
3.1.	Οργάνωση και συναντήσεις.....	6
3.2.	Επισκόπηση των ελεγκτικών εργασιών.....	7
3.2.1.	Εξωτερικοί ελεγκτές.....	7
3.2.2.	Αξιολόγηση και εσωτερικός έλεγχος	7
3.2.3.	Ευρωπαϊκό Ελεγκτικό Συνέδριο	8
3.3.	Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2006 και ετήσιες δηλώσεις της Ελεγκτικής Επιτροπής	8
4.	ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΣΥΣΤΑΣΕΙΣ.....	9

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Σύμφωνα με το Καταστατικό και τον Εσωτερικό Κανονισμό της Τράπεζας, η Ελεγκτική Επιτροπή της ΕΤΕπ είναι υπεύθυνη για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας. Για να σχηματίσει γνώμη επί των οικονομικών καταστάσεων, η Ελεγκτική Επιτροπή ελέγχει την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και των εσωτερικών ελέγχων της Τράπεζας, στο βαθμό που επηρεάζουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση, αλλά ελέγχει επίσης τη διαδικασία παρακολούθησης της συμμόρφωσης προς τα πρότυπα, τις διαδικασίες και τους εσωτερικούς και εξωτερικούς κανονισμούς που έχουν εφαρμογή στην Τράπεζα.

Η Ελεγκτική Επιτροπή εξέφερε γνώμη επί των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου ΕΤΕπ, της Τράπεζας, της Επενδυτικής Διευκόλυνσης και του FEMIP Trust Fund για την οικονομική χρήση 2006. Η παρούσα έκθεση παρουσιάζει συνοπτικά τις δραστηριότητες της Ελεγκτικής Επιτροπής κατά την περίοδο μετά την τελευταία σύνοδο του Συμβουλίου των Διοικητών, και ιδίως τις δραστηριότητες εκείνες που επέτρεψαν στην Ελεγκτική Επιτροπή:

- να αξιολογήσει τη γενική αντίληψη σχετικά με τον έλεγχο, την οποία έχει καθορίσει η διοίκηση·
- να κατανοήσει τα συστήματα που έχει θεσπίσει η διοίκηση για τον έλεγχο των συναλλαγών κατά τη διάρκεια ολόκληρου του κύκλου ζωής τους·
- να ελέγξει τον βαθμό κατά τον οποίο η διοίκηση έχει εφαρμόσει τις συστάσεις των εξωτερικών και εσωτερικών ελεγκτών·
- να βεβαιωθεί ότι υφίσταται κατάλληλο σύστημα και ορθή κατανομή αρμοδιοτήτων για την παρακολούθηση των χρηματοοικονομικών ελέγχων σε καθημερινή βάση.

Η παρούσα έκθεση παρουσιάζει τις σημαντικές εξελίξεις που σημειώθηκαν στην Τράπεζα και τον τρόπο με τον οποίο η Ελεγκτική Επιτροπή τις κάλυψε, καθώς και τις εργασίες που διεξήχθησαν κατόπιν των διαβουλεύσεων με τους εξωτερικούς και τους εσωτερικούς ελεγκτές και του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων.

2. ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΣΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ

2.1. Εξελίξεις στις δραστηριότητες της Τράπεζας

Η Ελεγκτική Επιτροπή διαπίστωσε ορισμένες εξελίξεις, οι οποίες μπορούν δυνητικά να επηρεάσουν το έργο της, και παρακολούθησε τη συνέχεια των εξελίξεων που είχε επισημάνει στην έκθεσή της για το έτος 2005. Οι κύριες διαπιστώσεις της είναι οι εξής:

Νέα στρατηγική: Το 2006 άρχισε η εφαρμογή της νέας στρατηγικής, που είχε αναγγελθεί ως προτεραιότητα κατά την ετήσια σύνοδο του Συμβουλίου των Διοικητών το 2005. Η νέα στρατηγική προβλέπει αυξημένη εστίαση στην έννοια της προστιθέμενης αξίας, σταδιακή αύξηση του επιπέδου ανάληψης κινδύνων, βελτίωση της συνεργασίας στο εσωτερικό του Ομίλου ΕΤΕπ, ενίσχυση της συνεργασίας με την Επιτροπή και τους Διεθνείς Χρηματοπιστωτικούς Οργανισμούς, καθώς και την υιοθέτηση νέων χρηματοοικονομικών μέσων.

- *Προστιθέμενη αξία:* Στην υπάρχουσα προσέγγιση, η οποία συνίσταται στην εκτίμηση της εξωτερικής προστιθέμενης αξίας των χρηματοδοτήσεων, θα προστεθεί η εκτίμηση της εσωτερικής προστιθέμενης αξίας. Ένας νέος "δείκτης εσωτερικού κινδύνου/απόδοσης" θα διευκολύνει την μέτρηση των πλεονασμάτων, καθόσον θα επιτρέπει ορθότερη εκτίμηση των εσόδων που αποφέρει κάθε έργο/χρηματοδότηση μετά από συνυπολογισμό των

αναλαμβανόμενων κινδύνων και των χρηματοοικονομικών και διοικητικών εξόδων. Η Ελεγκτική Επιτροπή θα παρακολουθήσει την εξέλιξη της νέας αυτής προσέγγισης κατά το 2007.

- *Αύξηση του επιπέδου των αναλαμβανόμενων κινδύνων* Ο νέος προσανατολισμός της Τράπεζας, προς την αύξηση του επιπέδου των αναλαμβανόμενων κινδύνων, δεν έχει γίνει μέχρι σήμερα εμφανής στους σχετικούς της δείκτες κινδύνου. Ωστόσο, το 2007, η Ελεγκτική Επιτροπή θα παρακολουθήσει εκ του σύνεγγυς την αναθεώρηση των μεθόδων και διαδικασιών, που έχει ανακοινωθεί στο Εταιρικό Επιχειρησιακό Σχέδιο 2007-2009, εν όψει του αυξημένου όγκου εργασιών που απαιτείται πλέον για κάθε πιστοδοτική πράξη, όπως π.χ. για τις δομημένες χρηματοδοτήσεις (ΜΔΧ) και, γενικά, για τις πράξεις με χαμηλή κατάταξη στο εσωτερικό σύστημα πιστωτικής διαβάθμισης. Η Ελεγκτική Επιτροπή διαπίστωσε ότι το 2006 επιτεύχθηκε ο στόχος που είχε τεθεί για τις εντός Ευρώπης χρηματοδοτήσεις που έχουν βαθμολογία Β- ή κατώτερη στο εσωτερικό σύστημα διαβάθμισης της ΕΤΕπ, και ότι ο δείκτης αναθεωρήθηκε, ώστε να συμπεριλάβει τις πράξεις με βαθμολογία C ή κατώτερη.
- *Μηχανισμός Δομημένων Χρηματοδοτήσεων (ΜΔΧ)*: Η Ελεγκτική Επιτροπή παρατηρεί ότι ο ΜΔΧ πρόκειται να επεκταθεί και να αυξηθεί κατά την επόμενη περίοδο του Εταιρικού Επιχειρησιακού Σχεδίου. Εν όψει των απαιτητικών στόχων που έχουν τεθεί, η Επιτροπή θα παρακολουθήσει τα μέτρα που θα λαμβάνονται για τη αντιμετώπιση των κινδύνων που ενέχει η επιδίωξη της υπογραφής αυξανόμενου αριθμού πράξεων στο πλαίσιο του ΜΔΧ, συμπεριλαμβανομένης της διάθεσης των αναγκαίων πόρων για την ορθή αρχική αξιολόγηση και την ενισχυμένη παρακολούθηση στη συνέχεια.
- *Νέα χρηματοπιστωτικά μέσα*: Τα προγράμματα JASPERS και JESSICA, που αναπτύχθηκαν από κοινού με την Επιτροπή και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, θα απαιτήσουν τη θέσπιση και εφαρμογή κατάλληλων διαδικασιών και ελέγχων, και θα δημιουργήσουν πρόσθετη επιβάρυνση για το σύνολο των ελεγκτικών λειτουργιών της Τράπεζας. Η Ελεγκτική Επιτροπή βρίσκεται σε διαδικασία διαλόγου με την Τράπεζα, προκειμένου να εξασφαλιστεί ότι, ήδη κατά το αρχικό στάδιο διαμόρφωσης των νέων αυτών μέσων, θα καλύπτονται οι σχετικές με το περιβάλλον ελέγχου και τη διεξαγωγή του ελέγχου τους απαιτήσεις.
- *Νέος στρατηγικός στόχος (η Ενέργεια)*: Η Τράπεζα, προσαρμόζοντας τους στόχους της στην εξέλιξη της πολιτικής της ΕΕ, αποφάσισε να εντάξει την Ενέργεια ως αυτόνομο στόχο στο Εταιρικό Επιχειρησιακό Σχέδιο της για την περίοδο 2007-2009, θεσπίζοντας κατάλληλες σχετικές κατευθυντήριες αρχές και διαδικασίες παρακολούθησης, και καθορίζοντας ένα ποσό για την εξυπηρέτηση του στόχου αυτού.

Εξελίξεις σε τεχνικά θέματα

Νέο υποδείγμα τιμολόγησης. Η Ελεγκτική Επιτροπή χαιρετίζει την υιοθέτηση του νέου υποδείγματος τιμολόγησης (Blue Curve), με την εφαρμογή του οποίου βελτιώνεται τόσο η διαφάνεια όσο και η μεταφορά, στους δανειολήπτες της Τράπεζας, του χρηματοδοτικού πλεονεκτήματος που συνεπάγεται η λήψη δανείου από την ΕΤΕπ. Όσον αφορά τη διατυπωθείσα από τους εξωτερικούς ελεγκτές σύσταση για βελτίωση της τεκμηρίωσης σε σχέση με την τιμολόγηση των δανείων, η Ελεγκτική Επιτροπή σημείωσε ότι το θέμα αυτό αντιμετωπίζεται πλήρως στο υπό οριστικοποίηση νέο εγχειρίδιο διαδικασιών.

Νέες δραστηριότητες: Η Ελεγκτική Επιτροπή πληροφορήθηκε ότι το θεσμικό πλαίσιο για τον Μηχανισμό Χρηματοδοτήσεων με Καταμερισμό των Κινδύνων (Risk Sharing Finance Facility) βρίσκεται σε φάση οριστικοποίησης από την Επιτροπή και την ΕΤΕπ. Η Τράπεζα αναπτύσσει επίσης δραστηριότητες παροχής επιχειρηματικού κεφαλαίου στον τομέα των έργων υποδομής. Η Ελεγκτική Επιτροπή θα αξιολογήσει τα διαθέσιμα χρονικά περιθώριά της, προκειμένου να καταστεί δυνατή η εκ μέρους της κατάλληλη παρακολούθηση των νέων αυτών δραστηριοτήτων.

2.2. Διασφαλίσεις που αποκόμισε η Ελεγκτική Επιτροπή όσον αφορά το πλαίσιο ελέγχου της Τράπεζας

Η Ελεγκτική Επιτροπή αναλύει διαρκώς τα σημαντικά μέτρα που λαμβάνει η Τράπεζα για να αντιμετωπίσει τις μεταβολές του περιβάλλοντος δραστηριότητάς της και να διαχειριστεί τους κινδύνους που απορρέουν από την εξέλιξη των δραστηριοτήτων της. Προκειμένου να βεβαιωθεί σχετικά με την ποιότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, η Ελεγκτική Επιτροπή χρησιμοποιεί τεχνικές ελέγχου των αντιδράσεων σε τετελεσμένα γεγονότα και τεχνικές προληπτικού ελέγχου.

Οι τεχνικές προληπτικού ελέγχου αποσκοπούν στην διαπίστωση της ορθότητας ή μη των αποφάσεων που λαμβάνονται σχετικά με τον έλεγχο των κινδύνων, μέσω συνεντεύξεων, διερευνητικών ερωτηματολογίων και συσχετισμών με την προηγούμενη εμπειρία. Παράλληλα, η Ελεγκτική Επιτροπή, βασιζόμενη στις πληροφορίες που αντλεί από εκθέσεις, παρουσιάσεις και σημειώματα, προβαίνει σε εσωτερικές διαβουλεύσεις, περαιτέρω διερευνήσεις και ποιοτικές αξιολογήσεις.

Επίτευξη των στόχων του Εταιρικού Επιχειρησιακού Σχεδίου για το 2006: Η Ελεγκτική Επιτροπή θεωρεί ότι το Εταιρικό Επιχειρησιακό Σχέδιο (ΕΕΣ), το οποίο καλύπτει τα θέματα στρατηγικού προσανατολισμού, προγραμματισμού και προϋπολογισμού, αποτελεί τον ακρογωνιαίο λίθο του συστήματος διαχειριστικού ελέγχου. Η Ελεγκτική Επιτροπή είχε τακτική ενημέρωση σχετικά με την πρόοδο που σημείωνε η Τράπεζα προς την επίτευξη των θεσμικών στόχων της για το 2006, ήτοι, αφενός, των θεσμικών στόχων της – οι οποίοι αποβλέπουν στην προαγωγή των στόχων της κοινοτικής πολιτικής – και, αφετέρου, των στόχων της που αφορούν την ανταπόκριση στις προσδοκίες των πελατών της, την επίτευξη υψηλών οικονομικών επιδόσεων και τη δημιουργία της κατάλληλης εσωτερικής δομής για την υποστήριξη των δραστηριοτήτων της. Οι συνολικές επιδόσεις της Τράπεζας μετρώνται μέσω βασικών δεικτών επιδόσεων (ΒΔΕ). Η Ελεγκτική Επιτροπή διαπιστώνει ότι η Τράπεζα επέτυχε τους περισσότερους από τους στόχους ΒΔΕ που είχε θέσει για το 2006, αντιδρώντας κατάλληλα όποτε εμφανίστηκαν αποκλίσεις.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε το νέο Εταιρικό Επιχειρησιακό Σχέδιο (ΕΕΣ) 2007-2009 τον Δεκέμβριο 2006. Το ΕΕΣ παρουσιάστηκε στην Ελεγκτική Επιτροπή, η οποία ενημερώθηκε λεπτομερώς σχετικά με την θεσμοθέτηση βασικών δεικτών επιδόσεων και νέων στόχων και κατευθύνσεων, και είχε την ευκαιρία να ανταλλάξει απόψεις σχετικά με τα αποτελέσματα της Τράπεζας στην παρελθούσα χρήση και τους νέους στόχους που έχουν τεθεί.

Όσον αφορά τα ειδικά μέτρα που ελήφθησαν για τον περιορισμό των κινδύνων που συνδέονται με τη διαδικασία χορήγησης δανείων, κατά την περίοδο 2006-2007 η Ελεγκτική Επιτροπή διαπίστωσε τα ακόλουθα:

- Βελτίωση της διαδικασίας έγκρισης των δανείων: Η Ελεγκτική Επιτροπή παρατήρησε ότι τον Σεπτέμβριο-Οκτώβριο του 2006 τροποποιήθηκαν τα Ενημερωτικά δελτία (Fact Sheets): δίνονται πλέον λεπτομερέστερες οδηγίες προς τους υπεύθυνους χορηγήσεων, και προστέθηκαν νέα πεδία – όπως π.χ. η έγκριση της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου (OCCO)¹ –, με την επιδίωξη να υπάρξει μεγαλύτερη συνοχή στην αξιολόγηση και έγκριση των δανείων.
- Παρακολούθηση των δανείων: Η Ελεγκτική Επιτροπή παρατήρησε ότι το 2006 ενισχύθηκε η θεσμική βαρύτητα της παρακολούθησης των δανείων σε επίπεδο ανώτερης διοίκησης, μέσω της καθιέρωσης τριμηνιαίων σχετικών αναφορών προς τη Διευθύνουσα Επιτροπή, ότι τηρήθηκαν οι δείκτες επίτευξης των στόχων που έχουν καθοριστεί στο ΕΕΣ για τη διαδικασία παρακολούθησης, και ότι πρόκειται να αυξηθούν οι πόροι που διατίθενται για τις εργασίες παρακολούθησης. Η Ελεγκτική Επιτροπή θεωρεί ευπρόσδεκτες τις εξελίξεις αυτές και θα εξακολουθήσει κατά το 2007 να συλλέγει στοιχεία σχετικά με τις προσπάθειες που καταβάλλονται στον τομέα της παρακολούθησης, υπό το φως των μέτρων που προτείνονται στο ΕΕΣ 2007-2009 και λαμβάνοντας υπόψη τις νέες επιχειρησιακές δραστηριότητες που αναλαμβάνουν η Τράπεζα και ο Όμιλος και την αύξηση του επιπέδου των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

¹ Office of the Group Chief Compliance Officer.

- Συμμετοχή της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης (OCCO) στη διαδικασία προκαταρκτικού ελέγχου: Η Επιτροπή έλαβε γνώση της πρόσφατης απόφασης της Διευθύνουσας Επιτροπής να ζητήσει τη συμμετοχή της OCCO στη διαδικασία προκαταρκτικού ελέγχου, η οποία έχει διπλό σκοπό: αφενός, την διασφάλιση ότι οι χρηματοδοτικές πράξεις πράγματι εκτελούνται σύμφωνα με τις ισχύουσες πολιτικές και τους εφαρμοστέους κανόνες και κανονισμούς, και, αφετέρου, την αποτροπή του κινδύνου δυσφήμισης της Τράπεζας.

Λογοδοσία και διαφάνεια: Εδώ και χρόνια, η Τράπεζα ανταποκρίνεται στο διαρκώς ισχυρότερο αίτημα για διαφάνεια και υπευθυνότητα των κοινοτικών οργάνων.

Μεταξύ των συγκεκριμένων ενεργειών που αναλήφθηκαν το 2006-2007, περιλαμβάνονται οι ακόλουθες:

- Δημόσια διαβούλευση επί της αναθεώρησης της πολιτικής της ΕΤΕπ όσον αφορά την καταπολέμηση της απάτης. Η διαδικασία αυτή άρχισε τον Φεβρουάριο 2007. Στην Ελεγκτική Επιτροπή δόθηκε η δυνατότητα να τη σχολιάσει, μετά την δημοσίευσή της στον διαδικτυακό τόπο της Τράπεζας.
- Η διακήρυξη σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση της ΕΤΕπ επικαιροποιήθηκε και εμπλουτίστηκε, έτσι ώστε να συμπεριλάβει θέματα που αφορούν τη νέα στρατηγική του Ομίλου ΕΤΕπ, τη συνέχεια της λειτουργίας του οργανισμού, τη διαχείριση του τομέα της πληροφορικής και την εταιρική κοινωνική ευθύνη.
- Διαδικασία υποβολής καταγγελιών και παραπόνων: Το 2006 δημιουργήθηκε Γραφείο Καταγγελιών, υπό την άμεση εποπτεία του Γενικού Γραμματέα, το οποίο θα επιλαμβάνεται των εξωτερικών καταγγελιών, ενώ καθορίστηκαν επίσης και τέθηκαν σε εφαρμογή μία νέα πολιτική για τον χειρισμό των καταγγελιών και ένας νέος μηχανισμός προσφυγής.
- Μετά από σχετική δημόσια διαβούλευση, η Τράπεζα υιοθέτησε νέα πολιτική όσον αφορά τη δημοσιοποίηση πληροφοριών.
- Πολιτική έναντι των εξωχώριων χρηματοοικονομικών κέντρων: Η Τράπεζα, στην προσπάθειά της να εξασφαλίσει ότι κανένα από τα σχέδια, τις δομές και τις επενδύσεις που υποστηρίζει δεν προορίζεται για να χρησιμοποιηθεί προς διευκόλυνση πράξεων φοροδιαφυγής, απάτης, νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, και ενεργώντας προορατικά εν όψει της προβλεπόμενης αναθεώρησης της Οδηγίας σχετικά με τη νομιμοποίηση παράνομων εσόδων, αναθεώρησε την πολιτική της όσον αφορά τα εξωχώρια χρηματοοικονομικά κέντρα. Με την αναθεωρημένη αυτή πολιτική η Τράπεζα επιδιώκει την εναρμόνισή της με τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και προτείνει συγκεκριμένες διαδικασίες ελέγχου. Στο έγγραφο σχετικά με την πολιτική αυτή απαριθμούνται επίσης οι χρηματοδοτήσεις και οι επενδύσεις της Τράπεζας που έχουν σχέση με εξωχώρια χρηματοοικονομικά κέντρα.

Η Ελεγκτική Επιτροπή διαβουλευθήκε με την Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης και την Γενική Γραμματεία επί του περιεχομένου και της ποιότητας των πληροφοριών που δημοσιεύονται στον διαδικτυακό τόπο της Τράπεζας όσον αφορά τα μέλη των διοικητικών οργάνων της (Διοικητικό Συμβούλιο, Διευθύνουσα Επιτροπή και Ελεγκτική Επιτροπή). Η Ελεγκτική Επιτροπή ανέλαβε την πρωτοβουλία να ζητήσει από την Τράπεζα να σκεφθεί μήπως θα ήταν ενδεδειγμένο να διευρυνθεί το πεδίο εφαρμογής της υποχρέωσης "δήλωσης συμφερόντων" (που επί του παρόντος αφορά μόνο τα μέλη της Διευθύνουσας Επιτροπής), καθώς επίσης να παρέχονται στοιχεία σχετικά με τα υψηλόβαθμα στελέχη.

Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων: Η ανεξάρτητη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση των πιστωτικών κινδύνων, των κινδύνων που συνδέονται με τη διαχείριση ενεργητικού-παθητικού, των κινδύνων αγοράς και των λειτουργικών κινδύνων. Το 2006 και στις αρχές του 2007 έγιναν αρκετές αναπροσαρμογές στα έγγραφα "EU – Credit Risk Policy Guidelines" (κατευθυντήριες γραμμές της πολιτικής της ΕΤΕπ έναντι των πιστωτικών κινδύνων των εντός ΕΕ πράξεων) και "Financial Risk and ALM Policy Guidelines" (οδηγίες σχετικά με τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους και τη διαχείριση ενεργητικού-παθητικού).

Πρόοδος όσον αφορά τη συμμόρφωση προς τη Βασιλεία II: Η Ελεγκτική Επιτροπή ενημερώθηκε σχετικά με την πρόοδο που έχει σημειωθεί όσον αφορά την εφαρμογή της απόφασης της

Τράπεζας να συμμορφωθεί οικειοθελώς προς τις αρχές της Βασιλείας II υιοθετώντας, μεταξύ άλλων, τις πιο προηγμένες μεθόδους για τον υπολογισμό του δείκτη φερεγγυότητας. Το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ζήτησε επίσης να ενημερωθεί από τις υπηρεσίες της Τράπεζας σχετικά με τις μεθόδους που εφαρμόζονται και τις παραμέτρους που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του δείκτη. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων αναγνώρισε ότι ο υπολογισμός των δύο βασικών παραμέτρων που λαμβάνονται υπόψη κατά την εφαρμογή της προηγμένης Μεθόδου Εσωτερικών Διαβαθμίσεων για την εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου (ήτοι, πιθανότητα αθέτησης και ποσοστιαία ζημία σε περίπτωση αθέτησης), παρουσιάζει πρακτικές δυσκολίες, διότι η ΕΤΕπ δεν διαθέτει εμπειρία όσον αφορά τις ζημίες από πιστοδοτήσεις. Για το λόγο αυτό, προτείνει την εφαρμογή τεχνικής αντιστοιχίσεων για τις δύο αυτές παραμέτρους. Προς τον σκοπό αυτό έχει εισαχθεί μία νέα μεθοδολογία εσωτερικής πιστοληπτικής διαβάθμισης των νέων πελατών, παρότι το παλαιότερο σύστημα διαβάθμισης των δανείων θα συνεχίσει να λειτουργεί για άλλους διαχειριστικούς λόγους. Για την ιδιαίτερα σημαντική κατηγορία των εξειδικευμένων δανείων, έχει επιλεγεί η μέθοδος των εποπτικών κατηγοριών, και η Τράπεζα αναπτύσσει μία σειρά κριτηρίων κατάταξης που απαιτούνται για την εφαρμογή της μεθόδου αυτής. Όσον αφορά τις πιλοποιήσεις, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων εκτιμά ότι δεν θα ήταν εύκολο να εφαρμοσθεί μία μεθοδολογία που θα ήταν σύμφωνη με τη Βασιλεία II. Σε εξέλιξη βρίσκονται επίσης εργασίες σε άλλους τομείς – όπως η λογιστική αντιμετώπιση των εγγυήσεων και η ανάπτυξη μίας προηγμένης μεθοδολογίας (AMA) για τους λειτουργικούς κινδύνους – των οποίων τα αποτελέσματα θα παρουσιαστούν στην Ελεγκτική Επιτροπή σε μεταγενέστερη φάση.

Υποβολή αναφορών σχετικά με τη διαχείριση των κινδύνων: Η Ελεγκτική Επιτροπή λαμβάνει το σύνολο των αναφορών σχετικά με τους λειτουργικούς κινδύνους και είναι ικανοποιημένη από τον τρόπο με τον οποίο η Διοίκηση αντιμετωπίζει τα διάφορα γεγονότα έκθεσης σε κινδύνους, ανάλογα με τις επιπτώσεις τους και την πιθανότητα επανεμφάνισής τους. Το 2007, η Επιτροπή ζήτησε να λαμβάνει σε τακτική βάση τις κατωτέρω εκθέσεις, ώστε να είναι σε θέση να σχηματίζει ακριβέστερη και ευρύτερη εικόνα της διαχείρισης κινδύνων.

- ο μηνιαία έκθεση σχετικά με τη διαχείριση ενεργητικού-παθητικού και τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, και
- ο Rapport RM/FRD/DER sur les positions de la trésorerie.

Συμμόρφωση προς τα διεθνή πρότυπα και τις βέλτιστες πρακτικές: Η συμμόρφωση προς τις βέλτιστες πρακτικές και τα διεθνή πρότυπα αποτελεί διακηρυγμένη πολιτική της Τράπεζας. Η Ελεγκτική Επιτροπή έχει προτείνει τη συλλογή τεκμηρίωσης από τις υπηρεσίες της Τράπεζας σχετικά με τα πρότυπα του χρηματοπιστωτικού τομέα, τις διατάξεις της κοινοτικής νομοθεσίας και τις διεθνώς εφαρμοζόμενες βέλτιστες πρακτικές που θα μπορούσαν να αφορούν την Τράπεζα, ώστε να προσδιοριστούν λεπτομερώς τα κριτήρια και οι κανόνες που έχουν εφαρμογή στην Τράπεζα, δεδομένης της ειδικής φύσης της. Η Ελεγκτική Επιτροπή δεν αγνοεί το γεγονός ότι τα εγχειρίδια διαδικασιών της Τράπεζας αναφέρονται στις σχετικές νομικές και άλλες διατάξεις, αλλά θεωρεί ότι τα πλεονεκτήματα που θα προσέφερε ένας λεπτομερής κατάλογος θα ήταν ο εντοπισμός ενδεχόμενων αποκλίσεων, η ενίσχυση της δυνατότητας παρακολούθησης και, τελικά, η ανάθεση της ευθύνης συμμόρφωσης στις πιο αρμόδιες κατά περίπτωση υπηρεσίες της Τράπεζας. Επ' αυτού, η Εσωτερική Επιθεώρηση, παραδείγματος χάρη, προτίθεται να κινήσει διαδικασία αξιολόγησης της ποιότητάς της από εξωτερικό αξιολογητή, προκειμένου, μεταξύ άλλων, να διαπιστώσει εάν το εφαρμοζόμενο Πλαίσιο Εσωτερικού Ελέγχου συνάδει με τις βέλτιστες πρακτικές, ήτοι με το πλαίσιο που θέτουν η Βασιλεία II και το COSO.

Πληροφορική: Το 2006, η Τράπεζα ανέθεσε σε εξωτερικό σύμβουλο την αξιολόγηση των επιδόσεων του προγράμματος ISIS. Η έκθεση παρέχει ορθή διάγνωση των συστημάτων που αξιολογήθηκαν, και καταδεικνύει τα όρια αλλά και τις δυνατότητές τους όσον αφορά την ενιαία λειτουργικότητα, τις δυνατότητες εκπόνησης αναφορών και παρακολούθησης, την παροχή λύσεων για τη διαχείριση δεδομένων, και τις διεπαφές με τους χρήστες. Η έκθεση αυτή, όμως, λόγω μεθοδολογικών περιορισμών, δεν κάλυψε το θέμα των ενεργειών που απαιτούνται για τη θέσπιση μίας διαδικασίας συνεχούς αποτίμησης των ωφελειών και διαρκούς βελτίωσης των διαδικασιών, όπως είχε αρχικά προβλεφθεί στις προδιαγραφές σύνταξης της έκθεσης. Πάντως, η Ελεγκτική Επιτροπή παρακολούθη με ιδιαίτερο ενδιαφέρον το θέμα αυτό, και ειδικότερα τις εξελίξεις όσον αφορά το τμήμα της εφαρμογής Finance Kit που αφορά τις δανειοληπτικές πράξεις, και αναμένει από την Τράπεζα να χρησιμοποιήσει τα ευρήματα της έκθεσης ως αφετηρία για την ανάπτυξη ενός

επίσημου υποδείγματος μέτρησης της συνεισφοράς των συστημάτων πληροφορικής. Τα προβλήματα που εντοπίστηκαν στην έκθεση ώθησαν την Ελεγκτική Επιτροπή να ζητήσει διασφαλίσεις, μέσω επιβεβαιωτικής επιστολής της Διοίκησης, σχετικά με την ακρίβεια των στοιχείων που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις.

Σχέδιο για τη διασφάλιση της συνέχειας λειτουργίας (Business Continuity Planning) Η Ελεγκτική Επιτροπή πληροφορήθηκε ότι στις αρχές του 2007 υποβλήθηκε στην Διευθύνουσα Επιτροπή προς έγκριση ένα προκαταρκτικό σχέδιο για τη διασφάλιση της συνέχειας λειτουργίας καθώς και ένα έγγραφο σχετικά με τις απαραίτητες ενέργειες για την ύπαρξη ετοιμότητας σε περίπτωση πανδημίας. Η αναθεώρηση της Ανάλυσης των Επιπτώσεων στη Λειτουργία και η αξιολόγηση των εναλλακτικών στρατηγικών, που θα καταλήξουν στον καθορισμό και την έγκριση της στρατηγικής για τη διασφάλιση της συνέχειας λειτουργίας, βρίσκονταν στο τελικό στάδιο προετοιμασίας. Το σχέδιο διασφάλισης της συνέχειας λειτουργίας θα αφορά ολόκληρο τον Όμιλο, δεδομένου ότι θα καλύπτει και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων. Η Ελεγκτική Επιτροπή εξέφρασε την ανησυχία της για το γεγονός ότι τα υφιστάμενα σχέδια διασφάλισης της συνέχειας λειτουργίας, καθώς και το σχέδιο αποκατάστασης της λειτουργίας των συστημάτων πληροφορικής σε περίπτωση καταστροφής, δεν προέβλεπαν τις περιπτώσεις συνήθων διακοπών λειτουργίας λογισμικού, όπως αυτή που αντιμετώπισε η Τράπεζα τον Σεπτέμβριο 2006. Πληροφορηθήκαμε ότι το σχέδιο θα προσαρμοστεί κατά τρόπο ώστε να επιτρέπει την πλήρη εφαρμογή της στρατηγικής για τη διασφάλιση της συνέχειας λειτουργίας. Πλήρης δοκιμή της στρατηγικής και των σχεδίων διασφάλισης της συνέχειας λειτουργίας προβλέπεται να πραγματοποιηθεί κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2007.

3. ΚΥΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

3.1. Οργάνωση και συναντήσεις

Η Ελεγκτική Επιτροπή επιδιώκει να συναντά όλες της Διευθύνσεις της Τράπεζας τουλάχιστον μία φορά ετησίως. Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζονται οι υπηρεσίες της τράπεζας οι οποίες κλήθηκαν να παρουσιάσουν επισήμως στην Ελεγκτική Επιτροπή τις πρόσφατες δραστηριότητες τους το 2006.

Διεύθυνση/Μονάδα/Υπηρεσία	Αριθμός συσκέψεων
Διαχειριστικός Έλεγχος, Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών, Ops B, Μονάδα Αξιολόγησης, Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης, JASPERS, Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων.	Μία σύσκεψη
Διαχείριση κινδύνων, Διεύθυνση Επενδυτικών σχεδίων, OPS A.	Δύο συσκέψεις

Από την ημερομηνία της προηγούμενης έκθεσής μας, η Ελεγκτική Επιτροπή ανέλαβε ορισμένες πρωτοβουλίες εσωτερικά, που αποσκοπούσαν στην αποσαφήνιση του ρόλου της και την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας του έργου της, αλλά επίσης στην ενίσχυση της διαφάνειας σχετικά με τις εργασίες της. Αξίζει να σημειωθούν επ' αυτού οι προτεινόμενες αλλαγές στο εγχειρίδιο εργασιών της Ελεγκτικής Επιτροπής (που είναι εσωτερικό έγγραφο), και η σύνταξη Καταστατικού της Ελεγκτικής Επιτροπής, το οποίο θα δημοσιευθεί στον διαδικτυακό τόπο της Τράπεζας.

Ένα μέλος της Επιτροπής παραιτήθηκε στο τέλος το 2006. Βάσει του άρθρου 26 του Εσωτερικού Κανονισμού, το Συμβούλιο των Διοικητών έπρεπε να διορίσει αντικαταστάτη του μέλους αυτού για το υπόλοιπο της θητείας του. Όμως, εξ αιτίας της απουσίας, λόγω ασθένειας, άλλου μέλους της Επιτροπής κατά τη συνεδρίαση του Φεβρουαρίου 2007, δεν υπήρξε απαρτία. Το γεγονός αυτό καταδεικνύει μία δυναμική αδυναμία στη δομή της Ελεγκτικής Επιτροπής. Παρότι θεωρούμε ότι ο συνολικός αριθμός των μελών (τρία) και των παρατηρητών (τρεις) είναι επαρκής για την εκτέλεση των καθηκόντων της Ελεγκτικής Επιτροπής, οι ισχύουσες διατάξεις σχετικά με την αντικατάσταση μέλους και την απαρτία δεν είναι αρκετά ευέλικτες ώστε να εξασφαλίζουν την αποτελεσματική λειτουργία της σε διαρκή βάση.

3.2. Επισκόπηση των ελεγκτικών εργασιών

Για την επιτέλεση του έργου της η Ελεγκτική Επιτροπή βασίζεται στο έργο των εξωτερικών και εσωτερικών ελεγκτών, το οποίο της επιτρέπει σε σημαντικό βαθμό να αποκομίζει βεβαιότητα σχετικά με την ακρίβεια της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, τους μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου και τη διαχείριση των δυνητικών κινδύνων, χάρη στις έρευνες που έχουν πραγματοποιηθεί. Η Ελεγκτική Επιτροπή συνεργάστηκε πολύ ικανοποιητικά με αμφότερες τις ελεγκτικές λειτουργίες κατά την υπό εξέταση περίοδο, και έτυχε της προσδοκώμενης από αυτές υποστήριξης όποτε χρειάστηκε.

3.2.1. Εξωτερικοί ελεγκτές

Η Ελεγκτική Επιτροπή πραγματοποίησε πέντε συσκέψεις με τους εξωτερικούς ελεγκτές από τον περασμένο Ιούνιο. Τα κύρια μέσα που έχει στη διάθεσή της η Ελεγκτική Επιτροπή για την παρακολούθηση των εργασιών των εξωτερικών ελεγκτών, είναι η τήρηση των προθεσμιών υποβολής εκθέσεων και η εξέταση και συζήτηση των διαφόρων αναφορών που υποβάλλουν στη Διοίκηση οι εξωτερικοί ελεγκτές (όπως η αναφορά έγκαιρης προειδοποίησης, η έκθεση ελέγχου προς τη Διοίκηση (Management Letter), και οι ενδιάμεσες ή προσωρινές εκθέσεις περαίωσης ελέγχων). Σε κάθε σύσκεψη με τους εξωτερικούς ελεγκτές παρασχέθηκε στην Ελεγκτική Επιτροπή ενημέρωση σχετικά με την πρόοδο των εργασιών ελέγχου και έγκαιρη πληροφόρηση σχετικά με κάθε δυνητικό πρόβλημα.

Το 2006, τα επιμέρους σημεία στα οποία εστιάστηκε ο εξωτερικός έλεγχος, κατόπιν συμφωνίας με την Ελεγκτική Επιτροπή ήταν τα εξής:

- οι αλλαγές στα συστήματα πληροφορικής που είχαν προγραμματισθεί το 2006·
- η χρήση της δυνατότητας αποτίμησης στην εύλογη αξία·
- η εξέλιξη των Πλαισίων Εσωτερικού Ελέγχου·
- η ανάπτυξη ειδικών επενδυτικών μηχανισμών·
- η οργάνωση και οι κατευθυντήριες γραμμές όσον αφορά τη διαχείριση των κινδύνων·
- η λειτουργία της κανονιστικής συμμόρφωσης, και
- η εφαρμογή των ΔΠΧΠ.

Η Ελεγκτική Επιτροπή διενεργεί τακτικούς ελέγχους προκειμένου να βεβαιώνεται για την ανεξαρτησία των εξωτερικών ελεγκτών και για την απουσία σύγκρουσης συμφερόντων. Οι υπηρεσίες της Τράπεζας εντόπισαν εκ των προτέρων μία δυνητική σύγκρουση συμφερόντων όσον αφορά τον σημερινό εξωτερικό ελεγκτή, ο οποίος αποκλείστηκε από τη συμμετοχή σε μία πρόσκληση υποβολής προσφορών.

3.2.2. Αξιολόγηση και εσωτερικός έλεγχος

Τα καθήκοντα του Γενικού Επιθεωρητή, ο οποίος προΐσταται της Υπηρεσίας "Γενική Επιθεώρηση – Αξιολόγηση και Εσωτερικός έλεγχος", καθορίζονται στο καταστατικό του Εσωτερικού Ελέγχου και στους όρους αναφοράς της μονάδας που είναι υπεύθυνη για τις αξιολογήσεις. Η Ελεγκτική Επιτροπή εξετάζει το πρόγραμμα εργασιών του Εσωτερικού Ελέγχου και διατυπώνει τις παρατηρήσεις της επ' αυτού. Παράλληλα, λαμβάνει το σύνολο των εκθέσεων εσωτερικού ελέγχου και αξιολόγησης, καθώς και ενημερωτικά σημειώματα για τις υποθέσεις που αφορούν υπόνοιες ατασθαλίας και για την πορεία των σχετικών ερευνών. Ο Γενικός Επιθεωρητής παρίστατο σε όλες τις συσκέψεις της Ελεγκτικής Επιτροπής.

Από το 2006 και εξής, ο Εσωτερικός Έλεγχος, στις αναφορές του σχετικά με υποθέσεις υπονοιών ατασθαλίας, συμπεριλαμβάνει εκτίμηση των δυνητικών επιπτώσεων των πράξεων αυτών στη φήμη της Τράπεζας. Η Ελεγκτική Επιτροπή σημείωσε ότι οι υποθέσεις που εξετάστηκαν κατά την επισκοπούμενη περίοδο, δεν αναμένεται να επιφέρουν καμία οικονομική ζημία στην Τράπεζα.

Η Ελεγκτική Επιτροπή εποπτεύει το έργο του Εσωτερικού Ελέγχου και παρακολουθεί την ολοκλήρωση των εγκεκριμένων σχεδίων δράσης, στα οποία καθορίζονται οι πρακτικές λεπτομέρειες για την εφαρμογή των υποδείξεων των εσωτερικών και των εξωτερικών ελεγκτών. Η Ελεγκτική Επιτροπή διαπίστωσε ότι ο αριθμός των περαιωμένων σχεδίων δράσης (δηλ. των περιπτώσεων όπου οι υποδείξεις υιοθετήθηκαν) υπερέβη τον στόχο που είχε τεθεί στο Εταιρικό Επιχειρησιακό Σχέδιο 2006-2008. Ωστόσο, η Επιτροπή προβληματίζεται από το γεγονός ότι ορισμένα σχέδια δράσης παραμένουν επί μακρόν ανεκτέλεστα, παρά την ύπαρξη ενός μηχανισμού παρακολούθησης ο οποίος λειτουργεί ορθά.

3.2.3. Ευρωπαϊκό Ελεγκτικό Συνέδριο

Το Ελεγκτικό Συνέδριο διεξάγει επί του παρόντος έλεγχο επί δραστηριοτήτων της Τράπεζας στην περιοχή της Μεσογείου. Τα προκαταρκτικά ευρήματα του ελέγχου αυτού έχουν ήδη διαβιβασθεί στην Ελεγκτική Επιτροπή, η οποία προτίθεται να παράσχει τη συνδρομή της στο Ελεγκτικό Συνέδριο για την ολοκλήρωση του ελέγχου. Το 2006, η Ελεγκτική Επιτροπή δεν συμμετέσχε στους επιτόπιους ελέγχους που διενέργησε το Ελεγκτικό Συνέδριο, και ως εκ τούτου δεν συνέταξε καμία σχετική με τους ελέγχους αυτούς έκθεση.

3.3. Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2006 και ετήσιες δηλώσεις της Ελεγκτικής Επιτροπής

Η Ελεγκτική Επιτροπή εξέτασε τις ενοποιημένες και μη ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τη χρήση 2006, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων της Επενδυτικής Διευκόλυνσης και του FEMIP Trust Fund.

Το 2006, οι μη ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καταρτίστηκαν σύμφωνα με τις γενικές αρχές της σχετικής κοινοτικής οδηγίας. Ωστόσο, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και οι οικονομικές καταστάσεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης και του FEMIP Trust Fund καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) και τις γενικές αρχές της σχετικής κοινοτικής οδηγίας (σε περίπτωση αντίθετων διατάξεων, υπερισχύουν τα ΔΠΧΠ). Το ΕΤΑΕ κατάρτισε επίσης τις οικονομικές καταστάσεις του με βάση τα ΔΠΧΠ, για πρώτη φορά το 2006. Η Ελεγκτική Επιτροπή, αν και αναγνωρίζει τα μεθοδολογικά και πρακτικά προβλήματα που δημιουργούν τα ΔΠΧΠ, επαναλαμβάνει ότι, κατά τη γνώμη της, η παροχή πληροφόρησης με εφαρμογή διαφορετικών προτύπων ταυτόχρονα, πρέπει να επανεξεταστεί από την οπτική γωνία της αποτελεσματικότητας και της βέλτιστης πρακτικής.

Η Ελεγκτική Επιτροπή παρατήρησε επίσης ότι, σε ορισμένες περιπτώσεις, εφαρμόζονται επί του ίδιου στοιχείου διαφορετικές λογιστικές προσεγγίσεις στις καταρτιζόμενες με βάση τα ΔΠΧΠ οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, αφενός, και του ΕΤΑΕ, αφετέρου. Παρότι η πρακτική αυτή περιήλθε σε γνώση των δύο εξωτερικών ελεγκτών και κρίθηκε από αυτούς αποδεκτή, η Ελεγκτική Επιτροπή θεωρεί ότι πρέπει να καταβληθούν περαιτέρω προσπάθειες συντονισμού, καθόσον οι διαφορές αυτές ενδέχεται να παραπλανήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.

Όσον αφορά τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου ΕΤΕπ, η Ελεγκτική Επιτροπή διαπίστωσε τα εξής:

Επιπτώσεις των αναπροσαρμογών λόγω εφαρμογής των ΔΠΧΠ: Η Ελεγκτική Επιτροπή παρατηρεί ότι οι αναπροσαρμογές λόγω της εφαρμογής των ΔΠΧΠ έχουν τις εξής επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου:

- επί των αποτελεσμάτων του 2006: θετική επίπτωση 641 εκατ. ευρώ
- επί των αποθεματικών το 2006: θετική επίπτωση 202 εκατ. ευρώ.

Αν συνυπολογιστούν οι επιπτώσεις στις προηγούμενες χρήσεις, η σωρευτική επίπτωση της εφαρμογής των ΔΠΧΠ στις οικονομικές του Ομίλου ΕΤΕπ από το 2001 ανέρχεται σε 408 εκατ. ευρώ.

Κεφάλαια για γενικούς τραπεζικούς κινδύνους (ΚΓΤΚ): Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε την μεταφορά των κεφαλαίων αυτών στα αποτελέσματα του 2006 καθώς και την υποβολή αιτήματος προς το Συμβούλιο των Διοικητών για την διάθεση του ποσού αυτού από τα αποτελέσματα στο Συμπληρωματικό Αποθεματικό. Οι λογιστικές και άλλες επιπτώσεις της ενέργειας αυτής αναλύθηκαν εκτενώς και επεξηγούνται στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων, και η

Ελεγκτική Επιτροπή ενημερώθηκε δεόντως επί του θέματος. Η επίπτωση στα μη ενοποιημένα αποτελέσματα ανήλθε σε 975 εκατ. ευρώ, αυξάνοντας τα αποτελέσματα της Τράπεζας σε 2 566 εκατ. ευρώ. Από πλευράς ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων, δεν υπάρχει καμία επίπτωση.

Eurotunnel: Η Ελεγκτική Επιτροπή τηρήθηκε διαρκώς ενήμερη σχετικά με τις εξελίξεις όσον αφορά το Eurotunnel, συμπεριλαμβανομένης της αποδοχής εκ μέρους της Τράπεζας του Σχεδίου Διάσωσης (Plan de Sauvegarde) και της μερικής πώλησης του χρέους έναντι της ΕΤΕπ, η οποία είχε ως συνέπεια την αντιστροφή μέρους της σχετικής πρόβλεψης που είχε σχηματισθεί. Η αντιστροφή αυτή είχε θετική καθαρή επίπτωση ύψους 75 εκατ. ευρώ στα αποτελέσματα της Τράπεζας για το 2006. Η Ελεγκτική Επιτροπή παρακολουθεί εκ του σύνεγγυς την πολιτική προβλέψεων της Τράπεζας, δίνοντας ιδιαίτερη προσοχή στα περιουσιακά στοιχεία που έχουν υποστεί απομείωση.

Πράξεις επιχειρηματικού κεφαλαίου: Το 2006 υπογράφηκαν συμφωνίες παροχής επιχειρηματικών κεφαλαίων ύψους 688 εκατ. ευρώ και το συνολικό υπόλοιπο δεσμεύσεων για επιχειρηματικά κεφάλαια διαμορφώθηκε στο τέλος της χρήσης σε 3,8 δισ. ευρώ.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού: Η Ελεγκτική Επιτροπή έλαβε γνώση της αύξησης, από 1ης Ιανουαρίου 2007, του ύψους του αναληφθέντος κεφαλαίου λόγω των εισφορών των δύο νέων μελών – της Ρουμανίας και της Βουλγαρίας.

Για τις οικονομικές καταστάσεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης η Ελεγκτική Επιτροπή υποβάλλει στο Συμβούλιο των Διοικητών χωριστή έκθεση, η οποία προσαρτάται στην παρούσα έκθεση².

Η Ελεγκτική Επιτροπή, στηριζόμενη στις εργασίες της και στα στοιχεία που έλαβε (συμπεριλαμβανομένης της χωρίς επιφυλάξεις γνώμης της Ernst & Young επί των οικονομικών καταστάσεων και της παρασχεθείσας εκ μέρους της διοίκησης της Τράπεζας επιβεβαιωτικής επιστολής), συνάγει ότι οι ενοποιημένες και οι μη ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και οι οικονομικές καταστάσεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης και του FEMIP Trust Fund καταρτίστηκαν ορθά και απεικονίζουν ακριβοδίκαια τα αποτελέσματα και την οικονομική κατάσταση κατά το 2006, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές που έχουν εφαρμογή στην Τράπεζα.

Η Ελεγκτική Επιτροπή εκτιμά ότι της δόθηκε η δυνατότητα να διεξάγει τις εργασίες που ήταν απαραίτητες για την εκπλήρωση της καταστατικής αποστολής της, υπό κανονικές συνθήκες και χωρίς περιορισμούς. Στη βάση αυτή, η Ελεγκτική Επιτροπή υπέγραψε τις ετήσιες δηλώσεις της στις 13 Μαρτίου 2007.

4. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΣΥΣΤΑΣΕΙΣ

Η Ελεγκτική Επιτροπή διαπιστώνει με ικανοποίηση ότι η Τράπεζα διαθέτει κατάλληλους μηχανισμούς και πολιτικές για τον εντοπισμό, τη διαχείριση και τον περιορισμό των κινδύνων. Όσον αφορά τα ειδικά σημεία που επισημάνθηκαν στην περυσινή έκθεσή μας για περαιτέρω παρακολούθηση, η Ελεγκτική Επιτροπή αποκόμισε επαρκή βεβαιότητα ώστε να διατυπώσει τα εξής συμπεράσματα:

- οι δανειοληπτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες διεξάγονται με τη δέουσα μέριμνα και προσοχή ως προς τα ποιοτικά στοιχεία·
- η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης λειτουργεί αποτελεσματικά και χωρίς να υπόκειται σε περιορισμούς·
- η συνολική αποτελεσματικότητα της παρακολούθησης των επενδυτικών σχεδίων ενισχύθηκε εύλογα·
- οι πολυάριθμες τροποποιήσεις στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) που έχουν εφαρμογή στην ΕΤΕπ και στον Όμιλο, αντιμετωπίζονται με ενεργητικό τρόπο.

² Για τις οικονομικές καταστάσεις του 2006, η Ελεγκτική Επιτροπή υπέβαλε χωριστή δήλωση σχετικά με το FEMIP Trust Fund.

Κατά την περίοδο 2007-2008 η Ελεγκτική Επιτροπή, εκτός από τα τρέχοντα καθήκοντά της, θα εστιάσει τις προσπάθειές της στα ακόλουθα:

- Συντονισμός μεταξύ της Τράπεζας και της θυγατρικής της όσον αφορά τη εφαρμογή των λογιστικών κριτηρίων·
- Διασαφήνιση του ρόλου της ίδιας της Ελεγκτικής Επιτροπής σε σχέση με διάφορες δραστηριότητες που ανατίθενται στην Τράπεζα·
- Περαιτέρω παρακολούθηση των διεθνών λογιστικών εξελίξεων, ιδίως σε σχέση με την υποχρέωση εφαρμογής από τον Όμιλο του ΔΠΧΠ 7 "Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις", στις οικονομικές καταστάσεις του για το 2007·
- Προσπάθειες της Τράπεζας για την περαιτέρω ολοκλήρωση και σταθεροποίηση των πληροφοριακών συστημάτων της·
- Πρόοδος της Τράπεζας όσον αφορά την διαφάνεια, και
- Συμμόρφωση της Τράπεζας προς τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές, συμπεριλαμβανομένων των συστάσεων της Επιτροπής της Βασιλείας, στο βαθμό που έχουν εφαρμογή σε έναν ιδιαίτερο οργανισμό όπως η ΕΤΕπ.

Η Ελεγκτική Επιτροπή χαιρετίζει την απόφαση της Τράπεζας να εφαρμόσει οικειοθελώς τις αρχές της Βασιλείας ΙΙ. Θεωρεί ότι η πρωτοβουλία αυτή αποσκοπεί στην πλήρη αποτύπωση του συνόλου των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη η τραπεζική δραστηριότητα, και στην θέσπιση ενός κατάλληλου συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης και διαδικασιών εντοπισμού, παρακολούθησης, ελέγχου, ποσοτικοποίησης (όποτε είναι δυνατόν) και κάλυψης των κινδύνων αυτών. Η Ελεγκτική Επιτροπή αναγνωρίζει τις προσπάθειες που καταβάλει και την πρόοδο που έχει επιτελέσει η Τράπεζα προς την επίτευξη του θεμελιώδους αυτού σκοπού. Από την άλλη πλευρά, η Βασιλεία ΙΙ αποτελεί επίσης ένα μηχανισμό κάλυψης των κινδύνων με κεφάλαιο. Και για το σκοπό αυτό προσφέρει πολλές δυνατότητες, η καλύτερη των οποίων, εν προκειμένω, δεν είναι απαραίτητα η πλέον σύνθετη, αλλά αυτή που αρμόζει περισσότερο στην κατάσταση και στις δυνατότητες της Τράπεζας. Με την έννοια αυτή, η Επιτροπή συνιστά στην Τράπεζα να επανεκτιμήσει την απόφασή της να εφαρμόσει συστηματικά τις πλέον προηγμένες μεθόδους, δεδομένου ότι αυτές ενδέχεται να μην είναι κατάλληλες για την ΕΤΕπ.

Η Ελεγκτική Επιτροπή εκτιμά ότι, στο πλαίσιο των εργασιών της κατά τη διάρκεια του 2006, διατήρησε ισορροπία ανάμεσα στην ανάληψη πρωτοβουλιών και τη διενέργεια ελέγχων, υιοθετώντας μια προσέγγιση που συνίστατο στο να ακούει, να ερωτά, να αξιολογεί και να αμφισβητεί, χωρίς να θίγει τις αρμοδιότητες της διοίκησης. Η Ελεγκτική Επιτροπή φρονεί ότι η θέση της στους κόλπους της Τράπεζας παραμένει η προσήκουσα και ότι διατηρεί με τη διοίκηση και το προσωπικό της Τράπεζας σχέσεις που είναι οι αρμόζουσες και λειτουργούν ομαλά. Κατά το 2006, η Ελεγκτική Επιτροπή έλαβε από την Τράπεζα την προσδοκώμενη υποστήριξη, που της επέτρεψε να ανταποκριθεί ορθά στα καθήκοντά της.

Ημερομηνία, 17 Απριλίου 2007

R. POVEDA ANADÓN, Πρόεδρος M. DALLOCCHIO, Μέλος K. ΚΑΡΜΙΟΣ, Μέλος

Έχοντας συμμετάσχει στις εργασίες της Ελεγκτικής Επιτροπής ως Παρατηρητές, προσυπογράφομε την ανωτέρω έκθεση.

O. KLAPPER

N. ΦΙΛΙΠΠΑΣ

E. MATHAY



European Investment Bank

AUDIT COMMITTEE

**ANNUAL REPORT TO THE BOARD OF
GOVERNORS**

INVESTMENT FACILITY

For the 2006 financial year

ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΩΝ

ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΙΕΥΚΟΛΥΝΣΗ

για την οικονομική χρήση 2006

Περιεχόμενα

1.	ΕΙΣΑΓΩΓΗ	1
2.	ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ	1
	2.1. Ανάλυση των δραστηριοτήτων της Επενδυτικής Διευκόλυνσης.....	1
	2.2. Επισκόπηση των ελεγκτικών εργασιών	2
3.	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31 ^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 ΚΑΙ ΕΤΗΣΙΑ ΔΗΛΩΣΗ ΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ.....	3
4.	ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ	4

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Στο πλαίσιο της Συμφωνίας της Κοτονού, η Τράπεζα έχει λάβει εντολή να διαχειρίζεται την Επενδυτική Διευκόλυνση (ένα ανανεούμενο κεφάλαιο που χρηματοδοτείται από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάπτυξης), επιπλέον των δανείων που χορηγεί παράλληλα από τους ίδιους πόρους της στα κράτη της Αφρικής, της Καραϊβικής και του Ειρηνικού (ΑΚΕ) και στις υπερπόντιες χώρες και εδάφη (ΥΧΕ). Η Επενδυτική Διευκόλυνση, της οποίας οι δραστηριότητες άρχισαν επίσημα την 1^η Απριλίου 2003, αποτελεί αυτόνομη επιχειρησιακή μονάδα στους κόλπους της Τράπεζας, και τα οικονομικά της στοιχεία παρουσιάζονται σε χωριστές οικονομικές καταστάσεις.

Αποστολή της Ελεγκτικής Επιτροπής

Καταστατική αποστολή της Ελεγκτικής Επιτροπής είναι να ελέγχει την κανονικότητα των πράξεων και των βιβλίων της Τράπεζας, όπως ορίζεται στο Καταστατικό και στον Εσωτερικό Κανονισμό. Ο δημοσιονομικός κανονισμός της Συμφωνίας της Κοτονού προβλέπει για την Επενδυτική Διευκόλυνση τις ίδιες διαδικασίες ελέγχου και απαλλαγής με αυτές που ισχύουν για την Τράπεζα.

Η παρούσα έκθεση της Ελεγκτικής Επιτροπής προς το Συμβούλιο των Διοικητών παρουσιάζει συνοπτικά τις δραστηριότητες της Ελεγκτικής Επιτροπής όσον αφορά την Επενδυτική Διευκόλυνση, κατά την περίοδο μετά την τελευταία σύνοδο του Συμβουλίου των Διοικητών, που πραγματοποιήθηκε τον Ιούνιο 2006.

2. ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

2.1. Ανάλυση των δραστηριοτήτων της Επενδυτικής Διευκόλυνσης

Η Ελεγκτική Επιτροπή διαπίστωσε ορισμένες εξελίξεις, οι οποίες μπορούν δυνητικά να επηρεάσουν το έργο της. Οι κύριες διαπιστώσεις της είναι οι εξής:

Συμφωνία της Κοτονού: Το δεύτερο χρηματοδοτικό πρωτόκολλο, το οποίο καλύπτει την περίοδο 2008-2013, υπεγράφη τον Ιούνιο 2006 και περιλαμβάνει ένα επιπρόσθετο κονδύλιο, ύψους 1,53 δισ. ευρώ, που τίθεται υπό τη διαχείριση της ΕΤΕπ. Επιπλέον του κονδυλίου αυτού, προβλέπονται για χρηματοδοτήσεις από ίδιους πόρους της Τράπεζας στις χώρες ΑΚΕ και στις ΥΧΕ, 2 δισ. ευρώ και 30 εκατ. ευρώ, αντίστοιχα, που όπως και στο παρελθόν θα καλύπτονται με ειδική εγγύηση από τα κράτη μέλη της ΕΕ. Το νέο χρηματοδοτικό πρωτόκολλο θα τεθεί σε ισχύ αμέσως μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας κύρωσης της αναθεωρημένης Συμφωνίας της Κοτονού. Όσον αφορά τη διαδικασία κύρωσης, η Ελεγκτική Επιτροπή επισήμανε τον ενδεχόμενο κίνδυνο για την αξιοπιστία της ΕΤΕπ σε περίπτωση που καθυστερήσει η διάθεση των πόρων και η Τράπεζα δεν είναι σε θέση να πραγματοποιήσει το 2008 όγκο δραστηριοτήτων τουλάχιστον εφάμιλλο με εκείνον των προηγούμενων ετών. Για την αντιμετώπιση της κατάστασης αυτής, θα έπρεπε ίσως να καταρτιστεί ένα εναλλακτικό σχέδιο δράσης.

Συσκέψεις με τη Διοίκηση: Η Ελεγκτική Επιτροπή ενημερώθηκε σχετικά με την πρόοδο των δραστηριοτήτων της Επενδυτικής Διευκόλυνσης (ΕΔ) και τις επιχειρησιακές προοπτικές της. Ειδικότερα, πληροφορήθηκε ότι ήδη έχουν διενεργηθεί πράξεις συνολικού ύψους 1,6 δισ. ευρώ και ότι το 2006 εγκρίθηκαν χρηματοδοτήσεις ύψους 570 εκατ. ευρώ. Αναμένεται ότι, ως το τέλος του 2007, θα έχει χρησιμοποιηθεί το σύνολο των διαθέσιμων κεφαλαίων.

Επιχειρησιακό πλαίσιο: Διαρκώς αυξανόμενος αριθμός πράξεων έχει σχέση με τη χρηματοδότηση μεγάλων έργων, που ενέχει στοιχεία καινοτόμα σε σχέση με τις παραδοσιακές δανειοδοτικές δραστηριότητες της Τράπεζας στην περιοχή. Η ικανότητα προσφοράς διευρυμένου φάσματος χρηματοπιστωτικών προϊόντων, που προσφέρουν ευελιξία και επιτρέπουν την ανάληψη κινδύνων, είναι πολύ σημαντική πηγή προστιθέμενης αξίας για τους επενδυτές στις χώρες ΑΚΕ. Ωστόσο, αυτό συνεπάγεται αυξημένη πολυπλοκότητα στη δόμηση των χρηματοδοτήσεων και, ως εκ τούτου, επιμήκυνση της περιόδου μεταξύ της έγκρισης και της υπογραφής.

Δραστηριότητες παρακολούθησης: Τα συστήματα ελέγχου των κινδύνων ενδιαφέρουν ιδιαίτερα την Ελεγκτική Επιτροπή. Ως προς αυτό, από ό,τι αντιλαμβάνομεθα, τα συστήματα ελέγχου που χρησιμοποιεί η ΕΤΕπ εφαρμόζονται κατά τον ίδιο τρόπο για τις δραστηριότητες της ΕΔ και για τις δραστηριότητες από ιδίους πόρους της Τράπεζας. Η Ελεγκτική Επιτροπή διαπίστωσε ότι οι πόροι που διατίθενται για τις εργασίες παρακολούθησης έχουν προσαρμοστεί ανάλογα. Η Ελεγκτική Επιτροπή ενημερώθηκε λεπτομερώς σχετικά με τις ρυθμίσεις που έγιναν όσον αφορά τις ελεγκτικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένης της στελέχωσής τους. Γενικά, η Ελεγκτική Επιτροπή κρίνει ότι οι πόροι που διατίθενται για την χρηματοοικονομική παρακολούθηση είναι επαρκείς, λαμβανομένων υπόψη των ειδικών χαρακτηριστικών των δραστηριοτήτων. Ωστόσο, οι ρυθμίσεις όσον αφορά την παρακολούθηση θα επανεξεταστούν το 2007, όχι μόνον από την άποψη των απαιτούμενων πόρων, αλλά επίσης από την άποψη της σύνθεσης του προσωπικού, με σκοπό την ενίσχυση των δυνατοτήτων παρακολούθησης των επιδόσεων των χρηματοδοτούμενων επενδύσεων και την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας. Η Ελεγκτική Επιτροπή θα παρακολουθήσει τα αποτελέσματα αυτής της επανεξέτασης.

Στόχοι του Εταιρικού Επιχειρησιακού Σχεδίου: Η Ελεγκτική Επιτροπή διαπίστωσε ότι, ενώ οι στόχοι όσον αφορά τις εγκρίσεις χρηματοδοτήσεων υπερκαλύφθηκαν, και οι στόχοι όσον αφορά τις υπογραφές επιτεύχθηκαν σε μεγάλο βαθμό (85% συνολικά και μόνον 62% για τις χρηματοδοτήσεις από ιδίους πόρους), οι εκταμιεύσεις παρέμειναν κάτω των τεθέντων στόχων, όσον αφορά τόσο τις χρηματοδοτήσεις από ιδίους πόρους (52%), όσο και το σύνολο των χρηματοδοτήσεων (61%).

Σημαντικές ενέργειες της Επενδυτικής Διευκόλυνσης: Επί του παρόντος καταρτίζονται κατευθυντήριες γραμμές για πιο ευέλικτη χρήση των ιδίων πόρων. Συναφώς, τον Απρίλιο 2007 υπεβλήθη στο Διοικητικό Συμβούλιο πρόταση για αύξηση της χρήσης των χρηματοδοτήσεων εξ ιδίων πόρων στις χώρες ΑΚΕ και στις ΥΧΕ, στο πλαίσιο της Συμφωνίας της Κοτονού. Εάν η πρόταση αυτή εγκριθεί, θα επιτρέψει να αυξηθεί η χρήση ιδίων πόρων για τις πράξεις στις χώρες ΑΚΕ και στις ΥΧΕ, πράγμα που θα ήταν ιδιαίτερα σκόπιμο λαμβανομένων υπόψη των περιορισμένων πόρων της ΕΔ και των δυνατοτήτων που δημιουργούνται με την υπογραφή της συμφωνίας για το ταμείο υποδομών στο πλαίσιο της ευρωπαϊκής εταιρικής σχέσης.

Αποτίμηση με βάση τα ΔΠΧΠ: Η Ελεγκτική Επιτροπή διαπίστωσε ότι ολόκληρο το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων αποτιμήθηκε με βάση τα ΔΠΧΠ και ότι δεν προέκυψε κανένα σημαντικό πρόβλημα.

2.2. Επισκόπηση των ελεγκτικών εργασιών

Εξωτερικοί ελεγκτές: Η Ελεγκτική Επιτροπή πραγματοποίησε τακτικά συσκέψεις με τους εξωτερικούς ελεγκτές. Η επιτροπή σημείωσε τις ειδικές παρατηρήσεις που διατύπωσαν οι εξωτερικοί ελεγκτές στο υπόμνημά τους, καθώς στην χωρίς επιφυλάξεις ελεγκτική γνώμη που εξέδωσαν. Η Ελεγκτική Επιτροπή διενεργεί τακτικούς ελέγχους προκειμένου να βεβαιώνεται για την ανεξαρτησία των εξωτερικών ελεγκτών και για την απουσία σύγκρουσης συμφερόντων.

Αξιολόγηση και εσωτερικός έλεγχος: Τα καθήκοντα του Γενικού Επιθεωρητή, ο οποίος προϊστάται της Υπηρεσίας "Γενική Επιθεώρηση – Αξιολόγηση και Εσωτερικός Έλεγχος", καθορίζονται στο καταστατικό του Εσωτερικού Ελέγχου και στους όρους αναφοράς της μονάδας που είναι υπεύθυνη για τις αξιολογήσεις.

Για πολλές από τις δραστηριότητες της Επενδυτικής Διευκόλυνσης εφαρμόζονται κοινά συστήματα και έλεγχοι με την Τράπεζα. Αν και από την ημερομηνία της τελευταίας έκθεσης της Ελεγκτικής Επιτροπής ο Εσωτερικός Έλεγχος δεν διενέργησε κανένα ειδικό έλεγχο της Επενδυτικής Διευκόλυνσης βάσει του Πλαισίου Εσωτερικού Ελέγχου, η Ελεγκτική Επιτροπή αποκόμισε διασφαλίσεις σχετικά με τα συστήματα και τους ελέγχους της Διευκόλυνσης, μέσω της μελέτης όλων των εκθέσεων που συνέταξε ο Εσωτερικός Έλεγχος σχετικά με τα συστήματα και τους ελέγχους της Τράπεζας. Η Ελεγκτική Επιτροπή παραμένει ικανοποιημένη από τον τρόπο με τον οποίο η Τράπεζα ανταποκρίνεται στις συστάσεις του εσωτερικού (και εξωτερικού) ελέγχου, αν και

θεωρεί ότι, σε ορισμένους τομείς, θα ήταν σκόπιμο να ενθαρρυνθεί η απόδοση μεγαλύτερης προσοχής στην έγκαιρη ανάληψη των απαραίτητων ενεργειών.

Το Τμήμα Αξιολογήσεων εκπονεί εκθέσεις αξιολόγησης έργων που έχει χρηματοδοτήσει η Τράπεζα, μετά την περάτωσή τους, και συντονίζει τις διαδικασίες αυτοαξιολόγησης στην Τράπεζα. Δύο εκθέσεις αξιολόγησης κάλυψαν σημαντικό μέρος των δραστηριοτήτων της ΕΤΕπ στις χώρες ΑΚΕ, τόσο με "ατομικά" όσο και με "συνολικά" δάνεια. Η Ελεγκτική Επιτροπή σημείωσε ότι, όσον αφορά τα "ατομικά" δάνεια στις χώρες ΑΚΕ, διατυπώθηκε η σύσταση να καθοριστούν λεπτομερείς προτεραιότητες και να βελτιωθεί η συνεργασία με τους λοιπούς διεθνείς χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς. Σημείωσε επίσης το γεγονός ότι άλλες συστάσεις, οι οποίες αφορούσαν την εφαρμογή προμήθειας για την αξιολόγηση επενδυτικών σχεδίων, την εστίαση της δραστηριότητας Τράπεζας στην υποστήριξη σχεδίων του δημόσιου τομέα, και άλλους τύπους διαδικασιών, εφαρμόστηκαν από τις υπηρεσίες της Τράπεζας. Όσον αφορά τα "συνολικά" δάνεια στις χώρες ΑΚΕ, η σχετική έκθεση υπογραμμίζει την ανάγκη ενίσχυσης της συμβολής τους στην ανάπτυξη του χρηματοπιστωτικού τομέα, μέσω της χρησιμοποίησης του Ταμείου Τεχνικής Βοήθειας σε συντονισμό με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

Ευρωπαϊκό Ελεγκτικό Συνέδριο: Η Ελεγκτική Επιτροπή διαπίστωσε ότι το Ελεγκτικό Συνέδριο δεν διενέργησε έλεγχο σχετικά με την Επενδυτική Διευκόλυνση κατά το 2006.

3. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 ΚΑΙ ΕΤΗΣΙΑ ΔΗΛΩΣΗ ΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

Η Ελεγκτική Επιτροπή εξέτασε τις οικονομικές καταστάσεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης για τη χρήση 2006, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) και με τις γενικές αρχές της σχετικής κοινοτικής οδηγίας.

Η Ελεγκτική Επιτροπή ανέλυσε τις πληροφορίες που παρέχουν οι οικονομικές καταστάσεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης και τις αντιπρόβαλε προς τις λοιπές οικονομικές καταστάσεις που δημοσιεύει ο Όμιλος, προκειμένου να βεβαιωθεί ότι υπάρχει συνέπεια. Η Ελεγκτική Επιτροπή διατύπωσε σχετικά με τις οικονομικές καταστάσεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης συγκεκριμένες ερωτήσεις και παρατηρήσεις, που καταγράφηκαν στα πρακτικά της συνεδρίασής της και ελήφθησαν δεόντως υπόψη από την Επενδυτική Διευκόλυνση. Σχετικά με τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2006, η Ελεγκτική Επιτροπή διαπίστωσε επίσης τα εξής:

- Κατάσταση αποτελεσμάτων: Τα καθαρά αποτελέσματα της χρήσης διπλασιάστηκαν σε σχέση με το 2005 (23,7 εκατ. ευρώ, έναντι 11 εκατ. ευρώ το 2005), λόγω ανάλογης αύξησης των καθαρών εσόδων από τόκους, ενώ τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες και τα καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων (τα δύο στοιχεία με τη μικρότερη συμβολή στα αποτελέσματα) ακολούθησαν αντίθετες πορείες (το 2006, τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ανήλθαν σε 4 εκατ. ευρώ, έναντι μόλις 0,7 εκατ. ευρώ το 2005, ενώ τα καθαρά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αντιπροσώπευαν ζημία 0,1 εκατ. ευρώ το 2006, έναντι καθαρού κέρδους 1 εκατ. ευρώ το 2005).
- Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος επιτοκίου: Η συνολική έκθεση της Επενδυτικής Διευκόλυνσης στους κινδύνους αυτούς ανέρχεται σε 401 εκατ. ευρώ (δάνεια και επενδύσεις σε συμμετοχές, μείον τους δεδουλευμένους τόκους), έναντι 225 εκατ. ευρώ στο τέλος του 2005. Τα στοιχεία αυτά γνωστοποιούνται με τον προσήκοντα τρόπο, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, αναλυόμενα κατά είδος δανειολήπτη, κατά τύπο χρησιμοποιηθέντος χρηματοδοτικού μέσου, κατά τομέα και κατά επιτόκιο.
- Δανειοδοτική δραστηριότητα: Το 2006, επί του συνόλου των χρηματοδοτήσεων που υπεγράφησαν, οι μη εκταμιευθείσες ανήλθαν σε 939,6 εκατ. ευρώ (2005: 612,7 εκατ. ευρώ) και οι εκταμιευθείσες σε 386,4 εκατ. ευρώ (2005: 215,1 εκατ. ευρώ). Το ποσό αυτό συμπεριλαμβάνει τις υπογραφείσες επενδύσεις σε κεφάλαια επιχειρηματικών συμμετοχών και πράξεις επιχειρηματικού κεφαλαίου, των οποίων το μη εκταμιευθέν τμήμα ανήλθε σε

88,5 εκατ. ευρώ (2005: 91,6 εκατ. ευρώ) και το εκταμιευθέν τμήμα σε 51,2 εκατ. ευρώ (2005: 20,8 εκατ. ευρώ).

- Διαγραφές: Δύο πράξεις υπέστησαν απομείωση αξίας συνολικού ύψους 1,8 εκατ. ευρώ (έναντι 1,9 εκατ. ευρώ το 2005): εξ αυτών, η μία αφορούσε ένα δάνειο το οποίο απομειώθηκε κατά 1,7 εκατ. ευρώ.

Η Ελεγκτική Επιτροπή, στηριζόμενη στις εργασίες της και στα στοιχεία που έλαβε (συμπεριλαμβανομένης της χωρίς επιφυλάξεις γνώμης της Ernst & Young επί των οικονομικών καταστάσεων και της παρασχεθείσας εκ μέρους της διοίκησης της Τράπεζας επιβεβαιωτικής επιστολής), συνάγει ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης για τη χρήση 2006 καταρτίστηκαν ορθά και απεικονίζουν ακριβοδίκαια τα αποτελέσματα και την οικονομική κατάσταση κατά το 2006, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές που έχουν εφαρμογή στην Επενδυτική Διευκόλυνση.

Η Ελεγκτική Επιτροπή εκτιμά ότι της δόθηκε η δυνατότητα να διεξάγει τις εργασίες που ήταν απαραίτητες για την εκπλήρωση της καταστατικής αποστολής της, υπό κανονικές συνθήκες και χωρίς περιορισμούς. Στη βάση αυτή, η Ελεγκτική Επιτροπή υπέγραψε την ετήσια δήλωσή της στις 13 Μαρτίου 2007.

4. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Η Ελεγκτική Επιτροπή διαπιστώνει με ικανοποίηση ότι η Επενδυτική Διευκόλυνση διαθέτει κατάλληλους μηχανισμούς και πολιτικές για τον εντοπισμό, τη διαχείριση και τον περιορισμό των κινδύνων. Όσον αφορά τα ειδικά σημεία που επισημάνθηκαν στην περυσινή έκθεσή μας για περαιτέρω παρακολούθηση, η Ελεγκτική Επιτροπή αποκόμισε επαρκείς διασφαλίσεις ώστε να διατυπώσει τα εξής συμπεράσματα:

- η συνολική αποτελεσματικότητα της παρακολούθησης των χρηματοδοτούμενων σχεδίων ενισχύθηκε εύλογα και
- οι πολυάριθμες τροποποιήσεις στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ), αντιμετωπίζονται με ενεργητικό τρόπο.

Η Ελεγκτική Επιτροπή εκτιμά ότι, στο πλαίσιο των εργασιών της κατά τη διάρκεια του 2006, διατήρησε ισορροπία ανάμεσα στην ανάληψη πρωτοβουλιών και τη διενέργεια ελέγχων, υιοθετώντας μια προσέγγιση που συνίστατο στο να ακούει, να ερωτά, να αξιολογεί και να αμφισβητεί, χωρίς να θίγει τις αρμοδιότητες της διοίκησης. Η Ελεγκτική Επιτροπή φρονεί ότι η θέση της στους κόλπους της Τράπεζας παραμένει η προσήκουσα και ότι διατηρεί με τη διοίκηση και το προσωπικό της Τράπεζας σχέσεις που είναι οι αρμόζουσες και λειτουργούν ομαλά. Κατά το 2006, η Ελεγκτική Επιτροπή έλαβε από την Τράπεζα την προσδοκώμενη υποστήριξη, που της επέτρεψε να ανταποκριθεί ορθά στα καθήκοντά της.

Ημερομηνία, 17 Απριλίου 2007

R. POVEDA ANADÓN, Πρόεδρος M. DALLOCCHIO, Μέλος K. ΚΑΡΜΙΟΣ, Μέλος

Έχοντας συμμετάσχει στις εργασίες της Ελεγκτικής Επιτροπής ως Παρατηρητές, προσυπογράφομε την ανωτέρω έκθεση.

O. KLAPPER

N. ΦΙΛΙΠΠΑΣ

E. MATHAY



European Investment Bank

**Response of the Management Committee
To the Annual Reports of the Audit Committee
For the Year 2006**

ΑΠΑΝΤΗΣΗ ΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΣΤΙΣ ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΚΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 2006

1. Η τοποθέτηση της Διευθύνουσας Επιτροπής όσον αφορά τα θέματα επιθεώρησης και ελέγχου στη ΕΤΕπ

Η Διευθύνουσα Επιτροπή εξακολουθεί να τάσσεται ανεπιφύλακτα υπέρ μίας ισχυρής και αποτελεσματικής δομής επιθεώρησης και ελέγχου στην ΕΤΕπ. Η Διευθύνουσα Επιτροπή, η Ελεγκτική Επιτροπή, οι εξωτερικοί ελεγκτές και οι εσωτερικοί ελεγκτές διατηρούν μεταξύ τους σχέσεις αμοιβαία επικοδομητικές, αλλά και με τον ενδεδειγμένο βαθμό ανεξαρτησίας.

Η Ελεγκτική Επιτροπή και οι εξωτερικοί ελεγκτές έχουν πλήρη πρόσβαση στη Διευθύνουσα Επιτροπή, το προσωπικό και τους πόρους της Τράπεζας, προκειμένου να μορφώσουν γνώμη σχετικά με τις δραστηριότητες, τα συστήματα και τους ελέγχους της Τράπεζας. Η Διευθύνουσα Επιτροπή υποστηρίζει την πρωτοβουλία της Ελεγκτικής Επιτροπής να δημοσιεύσει το καταστατικό της, ως ενέργεια που θα ενισχύσει την αξιοπιστία του έργου της.

Η Διευθύνουσα Επιτροπή παραμένει σταθερή στη δέσμευσή της για πλήρη συνεργασία με το Ευρωπαϊκό Ελεγκτικό Συνέδριο, του οποίου ο ρόλος είναι να διενεργεί έλεγχο σχετικά με πράξεις ή κεφάλαια που χρηματοδοτούνται από τον προϋπολογισμό της ΕΕ και εκτελούνται ή χρησιμοποιούνται, αντίστοιχα, από την Τράπεζα, ή τελούν υπό τη διαχείρισή της.

Η λειτουργία ανεξάρτητου Εσωτερικού Ελέγχου διατηρείται, και διασφαλίζει τον έλεγχο όλων των σημαντικών τομέων δραστηριότητας, σε κυκλική βάση (το χρονοδιάγραμμα βασίζεται σε αξιολογήσεις κινδύνων εκπονούμενες ανεξάρτητα). Ο Εσωτερικός Έλεγχος υποβάλλει στον Πρόεδρο και στον καθ' ύλην αρμόδιο Αντιπρόεδρο εκθέσεις σχετικά με τις διαπιστώσεις του, ενώ παρακολουθεί επίσης την ανάληψη των ενεργειών που έχουν συμφωνηθεί (σε σχέση με ζητήματα που έχουν τεθεί κατά τη διεξαγωγή των εσωτερικών και εξωτερικών ελέγχων).

Η διαδικασία υποβολής αναφορών σχετικά με γεγονότα κινδύνου έχει εξελιχθεί σε πολυσύνθετο σύστημα τα τελευταία χρόνια. Υποστηρίζεται από μια σειρά πολιτικών και διαδικασιών, που επανελέγχονται διαρκώς, ώστε να διασφαλίζεται μονίμως η καταλληλότητα και η αποτελεσματικότητά τους. Η Διευθύνουσα Επιτροπή εξακολουθεί να διαπιστώνει με ικανοποίηση ότι οι συνολικές δομές ελέγχου της Τράπεζας είναι ορθά σχεδιασμένες και λειτουργικές, κατά τρόπο ώστε να παρέχουν εύλογη διασφάλιση ως προς τη νομιμότητα και την κανονικότητα των υποκείμενων πράξεων.

2. Εξελίξεις στην Τράπεζα και στην Επενδυτική Διευκόλυνση κατά το 2006

2.1 Λογοδοσία, διαφάνεια και εταιρική διακυβέρνηση

Η Τράπεζα παραμένει προσηλωμένη στον στρατηγικό της στόχο που είναι η τήρηση διαφάνειας και υπευθυνότητας, ώστε να καθιστά εμφανή την αξία των δραστηριοτήτων της. Η διαρκής ενίσχυση της εταιρικής διακυβέρνησης στην Τράπεζα επιδιώκεται μέσω διαφόρων μέτρων, που εγκρίνονται από το Συμβούλιο των Διοικητών, αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και τίθενται σε εφαρμογή από τη Διευθύνουσα Επιτροπή.

Οι πολιτικές της Τράπεζας και τα μέτρα που λαμβάνει παρουσιάζονται συνοπτικά στη Διακήρυξη περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (*Corporate Governance Statement*), η οποία δημοσιεύθηκε στον

διαδικτυακό τόπο της Τράπεζας στις 21 Οκτωβρίου 2006. Η σημασία που αποδίδει η Τράπεζα στην εταιρική ευθύνη, όχι μόνο σε σχέση με τα σχέδια που χρηματοδοτεί, αλλά και σε σχέση με το ίδιο της το περιβαλλοντικό "αποτύπωμα" σε όρους εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα, περιγράφεται στην Έκθεση περί Εταιρικής Ευθύνης (*Corporate Responsibility Report*), η οποία δημοσιεύθηκε στον διαδικτυακό τόπο της Τράπεζας στις 15 Μαρτίου 2007.

Τον Απρίλιο 2006 καταρτίστηκε η Πολιτική Δημοσιοποίησης Πληροφοριών, ύστερα από δημόσια διαβούλευση – διαδικασία που η Τράπεζα εφάρμοσε για πρώτη φορά σε σχέση με πολιτική της¹. Ο Γενικός Γραμματέας επιλαμβάνεται των καταγγελιών που υποβάλλονται από πολίτες σχετικά με την πολιτική γνωστοποίησης πληροφοριών της Τράπεζας, ενώ οι περιπτώσεις κακής διοίκησης εμπίπτουν στην αρμοδιότητα του Ευρωπαϊκού Διαμεσολαβητή. Στις (πολύ σπάνιες) περιπτώσεις για τις οποίες ο Ευρωπαϊός Διαμεσολαβητής θεωρεί ότι είναι αναρμόδιος, η Γενική Επιθεώρηση παρέχει έναν ανεξάρτητο μηχανισμό προσφυγής.

Το 2007 άρχισε δημόσια διαβούλευση σχετικά με την αναθεώρηση της πολιτικής της Τράπεζας όσον αφορά την καταπολέμηση της απάτης.

2.2 Συμμόρφωση προς τα διεθνή πρότυπα και τις βέλτιστες πρακτικές

Η Διευθύνουσα Επιτροπή επιθυμεί να επαναλάβει ότι η Τράπεζα, μολονότι δεν υπόκειται σε επίσημη εποπτεία, εφαρμόζει οικειοθελώς τους κύριους τραπεζικούς κανονισμούς της ΕΕ, τις πολιτικές της ΕΕ και τις γενικά παραδεδωμένες "βέλτιστες πρακτικές". Στις αρχές του 2005, η Διεύθυνση Νομικών Υποθέσεων εκτόνησε μελέτη επισκόπησης των κύριων στοιχείων του νομοθετικού πλαισίου στο οποίο λειτουργεί η ΕΤΕπ. Η μελέτη αυτή παρουσίαζε ενδιαφέρον για τις δραστηριότητες της Ελεγκτικής Επιτροπής. Πλην όμως είναι σαφές ότι, λόγω του αριθμού των χωρών και της ποικιλίας των νομικών συστημάτων στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται η Τράπεζα, οιαδήποτε προσπάθεια κατάρτισης μίας τέτοιας λεπτομερούς απογραφής είναι αδύνατον να εξαντλήσει όλες τις πτυχές.

Ύστερα από τον διορισμό του Γενικού Διευθυντή Κανονιστικής Συμμόρφωσης τον Οκτώβριο 2005, η Τράπεζα εισήγαγε συναφείς πρακτικές αναπροσαρμόζοντας ανάλογα τους κώδικες συμπεριφοράς του προσωπικού της και των μελών της Διευθύνουσας Επιτροπής, καθώς και τα εγχειρίδια διαδικασιών των επιχειρησιακών υπηρεσιών. Η Διευθύνουσα Επιτροπή, ανταποκρινόμενη στο σχετικό αίτημα της Ελεγκτικής Επιτροπής, θα θέσει καθ' οδόν μία διαδικασία που θα διασφαλίζει τη συστηματική, επίσημη αξιολόγηση των νέων προτύπων που υιοθετούνται στον τραπεζικό τομέα και των δυνατοτήτων εφαρμογής τους στην Τράπεζα, και τη διαβίβαση των αποτελεσμάτων στην Ελεγκτική Επιτροπή σε τακτική βάση.

Η Τράπεζα θα εξακολουθήσει επίσης να εξετάζει τις δυνατότητες εφαρμογής και άλλων πρακτικών, για τις οποίες θα διαπιστώνει ότι καθίστανται γενικά αποδεκτές ως βέλτιστες πρακτικές στον τραπεζικό τομέα.

2.3 Το σχέδιο της Τράπεζας "Βασιλεία II"

Ανεξάρτητα από την παρατήρηση που περιέχεται στο σημείο 2.2, σχετικά με την εποπτεία της Τράπεζας, υπενθυμίζεται ότι το 2005 η Τράπεζα ξεκίνησε εργασίες για την εφαρμογή του αναθεωρημένου πλαισίου μέτρησης και αξιολόγησης της κεφαλαιακής επάρκειας ("*The revised framework for international convergence of Capital Measurement and Capital Standards*"), που εξέδωσε η Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία ("Νέο Σύμφωνο της Βασιλείας" ή "Βασιλεία II"), και ότι εγκρίθηκαν ο σχετικός προϋπολογισμός και το χρονοδιάγραμμα εφαρμογής. Επιπλέον, επιβεβαιώθηκε ότι το σχέδιο αυτό είναι εφικτό από την άποψη της πολυπλοκότητας. Το σχέδιο υποστηρίχθηκε από την Επιτροπή Εποπτείας του Χρηματοπιστωτικού Τομέα (Commission

¹ Η διαδικασία αυτή εκτυλίχθηκε σύμφωνα με τις αρχές της Ευρωπαϊκής Επιτροπής όσον αφορά τις δημόσιες διαβουλεύσεις, και με τις αρχές που εφαρμόζουν στον τομέα αυτόν οι λοιποί χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί.

de Surveillance du Secteur Financier - CSSF), η οποία ενέργησε ως τεχνικός σύμβουλος, ενώ η Τράπεζα διατήρησε την ανεξαρτησία της όσον αφορά το τελικό μεθοδολογικό πλαίσιο.

Τον Φεβρουάριο 2004, η Διευθύνουσα Επιτροπή ενέκρινε την εφαρμογή της πρώτης φάσης του σχεδίου της Τράπεζας "Βασιλεία II", που αφορά ένα υπόδειγμα εσωτερικών διαβαθμίσεων και τη σχετική μεθοδολογία. Την περίοδο 2006-2007 το σχέδιο εξακολούθησε να προωθείται. Η Διευθύνουσα Επιτροπή εκφράζει την ικανοποίησή της για το γεγονός ότι η Ελεγκτική Επιτροπή υποστηρίζει μία πραγματιστική προσέγγιση των τρεχουσών και μελλοντικών εργασιών σχετικά με το σχέδιο "Βασιλεία II", η οποία ενδέχεται να οδηγήσει στην υιοθέτηση λύσεων που δεν θα είναι απαραίτητα οι πιο προηγμένες, αλλά θα αρμόζουν στους σκοπούς και στην ουσία της Τράπεζας.

Συνολικά, το σχέδιο της Τράπεζας "Βασιλεία II" συμβαδίζει με τον προϋπολογισμό και το χρονοδιάγραμμα που έχουν προβλεφθεί. Το σχέδιο αναμένεται να ολοκληρωθεί στο τέλος του 2007.

2.4 Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ)

Η Διευθύνουσα Επιτροπή εξακολούθησε να παρακολουθεί την εξέλιξη της πολιτικής της ΕΕ όσον αφορά τα ΔΠΧΠ (τα οποία εφαρμόζονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΕΤΕπ, της Επενδυτικής Διευκόλυνσης και του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων), και ιδίως τα ακόλουθα θέματα:

- ο τις εξελίξεις όσον αφορά το (αναθεωρημένο) ΔΛΠ 39, δεδομένου ότι επηρεάζουν την αποτίμηση των επενδύσεων επιχειρηματικού κεφαλαίου στο πλαίσιο της "Εντολής Επιχειρηματικού Κεφαλαίου" που έχει ανατεθεί στο ΕΤΑΕ, και, ως εκ τούτου, έχουν συνέπειες για τις οικονομικές καταστάσεις του ΕΤΑΕ και της Τράπεζας, και για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΕΤΕπ. Οι επιπτώσεις από την εφαρμογή του ΔΛΠ 39 είναι επίσης σημαντικές στις οικονομικές καταστάσεις της Επενδυτικής Διευκόλυνσης, η οποία δραστηριοποιείται σε χώρες όπου δεν υφίστανται αποτιμήσεις από ώριμες αγορές (παρά το γεγονός ότι κατά τον εξωτερικό έλεγχο που διενεργήθηκε το 2006 δεν εντοπίστηκαν προβλήματα, η δυσχέρεια εκτίμησης της εύλογης αξίας παραμένει)· και
- ο τη νέα έκδοση του ΔΛΠ 19 (Παροχές σε εργαζομένους), η οποία εγκρίθηκε από την ΕΕ τον Νοέμβριο 2005 και εφαρμόστηκε για πρώτη φορά από τον Όμιλο ΕΤΕπ στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2006. Η έκδοση αυτή απαιτεί τη γνωστοποίηση περισσότερων στοιχείων σχετικά με τις παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία και, συνεπώς, μεγαλύτερη διαφάνεια όσον αφορά το πραγματικό συνολικό κόστος του προσωπικού της ΕΤΕπ.

Το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (ΕΤΑΕ) εφάρμοσε τα ΔΠΧΠ για πρώτη φορά στις οικονομικές καταστάσεις του της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2006. Η διαδικασία εξωτερικού ελέγχου του Ομίλου ΕΤΕπ αποκάλυψε μία μεμονωμένη διαφορά μεταξύ των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου ΕΤΕπ και του ΕΤΑΕ, η οποία αφορούσε την κατάταξη ενός χαρτοφυλακίου. Οι εξωτερικοί ελεγκτές της Τράπεζας βεβαίωσαν ότι η διαφορά αυτή είναι αποδεκτή βάσει των ΔΠΧΠ και ότι, σε κάθε περίπτωση, δεν είναι ουσιώδους σημασίας για τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ΕΤΕπ για τη χρήση 2006.

Ο Όμιλος ΕΤΕπ, η Επενδυτική Διευκόλυνση και το ΕΤΑΕ θα εφαρμόσουν για πρώτη φορά το ΔΠΧΠ 7 – το οποίο αφορά τις γνωστοποιήσεις σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα – στις οικονομικές καταστάσεις τους της 31ης Δεκεμβρίου 2007. Αυτό θα επιτρέψει την ενιαία παρουσίαση πληροφοριών σχετικά με τα ποιοτικά και ποσοτικά στοιχεία των κινδύνων που συνδέονται με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στις επιμέρους οικονομικές καταστάσεις. Από το 2007 και εξής θα εφαρμοστούν επίσης οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 (Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων). Κατά συνέπεια, θα εισαχθούν στις οικονομικές καταστάσεις πληροφορίες σχετικά με το κεφάλαιο και την κεφαλαιακή επάρκεια του

Ομίλου. Η εφαρμογή των προτύπων αυτών από τον Όμιλο θα ελέγχεται επίσημα από τους εξωτερικούς ελεγκτές.

Η Τράπεζα δεν επιθυμεί ακόμη να προβεί σε πρόωρη υιοθέτηση των ΔΠΧΠ στις καταστατικές οικονομικές καταστάσεις της, εφόσον δεν υπάρχει ευρεία συναίνεση, από τη μεγάλη πλειονότητα των κρατών μελών, σχετικά με την υιοθέτηση των προτύπων αυτών (ιδίως μάλιστα καθόσον η εφαρμογή του ΔΛΠ 39 στην παρούσα μορφή του στις καταστατικές οικονομικές καταστάσεις, ενδέχεται να έχει ως αποτέλεσμα την εμφάνιση αυξημένων διακυμάνσεων στα μη ενοποιημένα οικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας – θέμα που θα αποκτήσει αυξανόμενη σημασία τα ερχόμενα χρόνια, καθώς θα αναπτύσσονται οι δραστηριότητες που έχουν σχέση με τον στρατηγικό στόχο του Ομίλου ΕΤΕπ να συμπεριλάβει μεταξύ των προτεραιοτήτων του τη χρηματοδότηση μικρομεσαίων επιχειρήσεων και τα επιχειρηματικά κεφάλαια).

Η επίβλεψη των μέτρων που λαμβάνονται ως ανταπόκριση στις σημαντικές αλλαγές στον τομέα αυτόν, έχει ανατεθεί σε μία ειδική ομάδα που δημιουργήθηκε για το σχέδιο ΔΠΧΠ. Η Υπηρεσία Οικονομικού Ελέγχου θα αναπροσαρμόσει ανάλογα τις επίσημες διαδικασίες της όσον αφορά τα ΔΠΧΠ, καθώς και τις σχετικές αρμοδιότητες, για την αντιμετώπιση των θεμάτων αυτών σε επίπεδο Ομίλου ΕΤΕπ.

Όπως επισημάνθηκε και στην προηγούμενη ετήσια έκθεση της Ελεγκτικής Επιτροπής, η έλλειψη διεθνώς παραδεδωμένων και επακριβών οδηγιών εφαρμογής για ορισμένες πτυχές των ΔΠΧΠ, και ιδίως του ΔΛΠ 39, εισάγει ένα βαθμό υποκειμενικότητας στην ερμηνεία τους. Η Διευθύνουσα Επιτροπή εξακολουθεί να εξετάζει το ενδεχόμενο χρησιμοποίησης των ίδιων εξωτερικών ελεγκτών για την Τράπεζα και για το ΕΤΑΕ, ώστε να εναρμονιστούν οι ελεγκτικές απαιτήσεις. Η ρύθμιση αυτή προϋποθέτει την έγκριση των αρμόδιων διοικητικών οργάνων του ΕΤΑΕ – η οποία δεν έχει χορηγηθεί μέχρι στιγμής.

2.5 Πληροφορική

Στο πλαίσιο του προγράμματος "ISIS", έχουν επί σειρά ετών τεθεί σε λειτουργία διάφορα νέα συστήματα πληροφορικής. Η Διευθύνουσα Επιτροπή αναγνωρίζει ότι, στη διάρκεια του 2005, αντιμετωπίστηκαν ορισμένα προβλήματα κατά την εισαγωγή του νέου συστήματος διαχείρισης των δανειοληπτικών πράξεων, και κατά τις μεταγενέστερες αναπροσαρμογές του. Για την κάλυψη του κενού έως τη λήψη απόφασης σχετικά με το νέο σύστημα πληροφορικής για τις εργασίες παρακολούθησης των δανειοδοτήσεων, πραγματοποιήθηκαν το 2006 σημαντικές επενδύσεις, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι το υπάρχον σύστημα θα εξακολουθήσει να καλύπτει τις εξελισσόμενες επιχειρησιακές ανάγκες της Τράπεζας.

Η Διευθύνουσα Επιτροπή έλαβε τα πορίσματα της αξιολόγησης της επένδυσης του Ομίλου ΕΤΕπ στο πρόγραμμα ISIS, την οποία εκπόνησαν εξωτερικοί σύμβουλοι. Η Διευθύνουσα Επιτροπή αναγνωρίζει ότι ο καθορισμός εύλογων προτύπων για την αξιολόγηση της επιτυχίας επενδύσεων σε συστήματα πληροφορικής είναι πολύπλοκο και ευαίσθητο θέμα, και θα εξακολουθήσει να καταβάλλει προσπάθειες για την ανάπτυξη ενός κατάλληλου υποδείγματος, που θα επιτρέπει την αξιολόγηση της συνεισφοράς των συστημάτων πληροφορικής.

Από τον Μάιο 2007, η Υπηρεσία Τεχνολογιών Πληροφορικής θα υπαχθεί στη νέα Γενική Διεύθυνση Στρατηγικής, ώστε να υπάρχει κεντρικός συντονισμός όλων τα βασικών εργαλείων διαχείρισης των αλλαγών, και να εξασφαλιστεί πιο ενιαίο πλαίσιο για την αξιολόγηση των μεθόδων και της οργάνωσης, την εισαγωγή αλλαγών, και την ανάλυση των σχετικών εφαρμογών πληροφορικής. Η Υπηρεσία Τεχνολογιών Πληροφορική θα μπορεί να ανταποκρίνεται καλύτερα στις ανάγκες, χάρη στην πληρέστερη ένταξή της στον συνολικό προϋπολογισμό, στις διαδικασίες λήψης των αποφάσεων χρηματοδότησης, στον προγραμματισμό των δραστηριοτήτων και στις διαδικασίες που έχουν σχέση με την υλικοτεχνική υποδομή, πράγμα που, με τη σειρά του, θα διευκολύνει την αξιολόγηση της συνεισφοράς της πληροφορικής.

2.6 Σχέδιο για τη διασφάλιση της συνέχειας λειτουργίας (Business Continuity Planning)

Κύριος σκοπός του προγράμματος διαχείρισης της συνέχειας λειτουργίας (Business Continuity Management) είναι να επιτρέψει στην Τράπεζα να αντιδράσει ως οργανισμός σε μείζονες διαταραχές, που ενδέχεται να απειλήσουν την επιβίωσή της ή τη συνέχιση των βασικών δραστηριοτήτων της. Η διαχείριση της συνέχειας λειτουργίας αποτελεί μία ολιστική διαδικασία, μέσω της οποίας προσδιορίζονται οι συνέπειες που ενδέχεται να υποστεί ένας οργανισμός, και καταρτίζεται ένα πλαίσιο – το σχέδιο για τη διασφάλιση της συνέχειας λειτουργίας – με σκοπό την εξασφάλιση της ικανότητας αποτελεσματικής αντίδρασης, με τρόπο που θα διαφυλάσσει τα συμφέροντα των βασικών εταίρων του οργανισμού, τη φήμη του και τις δραστηριότητές του που δημιουργούν αξία.

Στο πλαίσιο της τρέχουσας αναθεώρησης του σχεδίου διασφάλισης της συνέχειας λειτουργίας, η ανάλυση των επιχειρησιακών επιπτώσεων που έχει εκπονηθεί μέχρι στιγμής, θα οδηγήσει σε διεύρυνση του σημερινού πεδίου εφαρμογής του σχεδίου διασφάλισης της συνέχειας λειτουργίας της Τράπεζας. Με βάση υφιστάμενα έγγραφα και ρυθμίσεις έχει καθοριστεί πρόγραμμα εργασίας, το οποίο θα καταλήξει στη διεξαγωγή εκτεταμένης δοκιμής του σχεδίου διασφάλισης της συνέχειας λειτουργίας κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2007.

Η διαταραχή της λειτουργίας λογισμικού, που επήλθε τον Σεπτέμβριο 2006 λόγω βλάβης σε ένα πρόγραμμα, είχε ως αποτέλεσμα τη διακοπή της λειτουργίας μέρους των συστημάτων "front-office" της Τράπεζας, για πολλές ώρες. Η έγκαιρη αντίδραση των υπηρεσιών της Τράπεζας επέτρεψε να μη προκληθεί από το συμβάν αυτό καμία οικονομική ζημία ούτε άλλη αρνητική συνέπεια. Το πρόβλημα επιλύθηκε από τον προμηθευτή του λογισμικού.

2.7 Παρακολούθηση των επενδυτικών σχεδίων και των χρηματοδοτήσεων

Η Διευθύνουσα Επιτροπή εξακολούθησε να παρακολουθεί προσεκτικά τις εξελίξεις όσον αφορά τον έλεγχο της ποιότητας των πιστοδοτήσεων και τον χρηματοοικονομικό έλεγχο, με σκοπό να βελτιώσει τη γενική ποιότητα της παρακολούθησης όλων των δραστηριοτήτων και να αποκομίσει αποδείξιμη βεβαιότητα σχετικά με τη βιωσιμότητα των επενδύσεων της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων όλων των δραστηριοτήτων που διεξάγονται βάσει εντολών. Το 2006, οι ρόλοι και οι αρμοδιότητες, καθώς και το πεδίο εφαρμογής των διαφόρων δραστηριοτήτων παρακολούθησης, διασαφηνίστηκαν περαιτέρω, με σκοπό να επιτευχθεί μεγαλύτερη συνοχή στις εκτιμήσεις που διενεργούνται καθ' όλη τη διάρκεια του κύκλου κάθε επενδυτικού σχεδίου, και να βελτιωθούν η παρακολούθηση των κύριων συνθηκών και κινδύνων, η ανάλυση της εξέλιξης του κόστους κατά την υλοποίηση του σχεδίου, και η ποιότητα των υποβαλλόμενων εκθέσεων. Το 2007 θα εξεταστούν περαιτέρω οι ειδικές ρυθμίσεις που ισχύουν για την παρακολούθηση των δραστηριοτήτων της Επενδυτικής Διευκόλυνσης.

2.8 Πολιτικές και διαδικασίες όσον αφορά την Επενδυτική Διευκόλυνση

Από την έναρξη των δραστηριοτήτων της Επενδυτικής Διευκόλυνσης, το 2003, έχει αναπτυχθεί και τεθεί σε εφαρμογή μία σειρά πολιτικών και διαδικασιών, οι οποίες αφορούν την εκτίμηση όλων των τύπων κινδύνου που συνδέονται με τις επενδύσεις στο πλαίσιο της Επενδυτικής Διευκόλυνσης (πιστωτικοί κίνδυνοι, κίνδυνοι από συμμετοχές, καθώς και κίνδυνοι αγοράς και λειτουργικοί), και στις οποίες συνυπολογίζεται η ανάγκη διατήρησης ισορροπίας μεταξύ των χρηματοοικονομικών και των αναπτυξιακών στόχων. Αυτές οι πολιτικές και διαδικασίες επανεξετάζονται τακτικά, με βάση την εμπειρία που έχει αποκτηθεί από τις πραγματοποιηθείσες επενδύσεις και λαμβάνοντας υπόψη τα νέα επενδυτικά μέσα και δυνατότητες που έχουν εντωμεταξύ αναπτυχθεί. Ιδιαίτερα αξιοσημείωτο είναι το νέο Πλαίσιο Εκτίμησης των Αναπτυξιακών Επιπτώσεων (Development Impact Assessment Framework - DIAF), το οποίο εφαρμόζεται σε όλες τις πράξεις στις χώρες ΑΚΕ και το οποίο διευρύνει την έννοια της προστιθέμενης αξίας.