



ALPHA BANK CYPRUS LIMITED

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
χρήσεως από 1^η Ιανουαρίου μέχρι 31^η Δεκεμβρίου 2015



Λευκωσία,
26 Απριλίου 2016

Π ε ρ ι ε χ ό μ ε ν α

Διοικητικό Συμβούλιο και Επαγγελματικοί Σύμβουλοι	4
Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του υπεύθυνου της Τραπέζης για τις οικονομικές καταστάσεις	5
Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	6
Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών	23
Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης της 31.12.2015	
Κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων	26
Ισολογισμός	27
Κατάσταση μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	28
Κατάσταση ταμειακών ροών	29
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	
Γενικές Πληροφορίες	30
Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές	
1.1 Βάση Παρουσίασης	30
1.2 Λειτουργικοί τομείς	41
1.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	41
1.4 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	41
1.5 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης χρηματοοικονομικών μέσων	41
1.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	45
1.7 Προσδιορισμός Εύλογης αξίας	45
1.8 Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ακίνητα, Εγκαταστάσεις και Εξοπλισμός	47
1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα	47
1.10 Άυλα στοιχεία ενεργητικού	48
1.11 Λειτουργική Μίσθωση	48
1.12 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	48
1.13 Φορολογία	48
1.14 Αναβαλλόμενες Φορολογικές απαιτήσεις	49
1.15 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	49
1.16 Πρόγραμμα παροχών στο προσωπικό	49
1.17 Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές	50
1.18 Χρεόγραφα Κεφαλαίου	50
1.19 Μετοχικό Κεφάλαιο	50
1.20 Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	51

1.21	Τόκοι έσοδα και έξοδα	51
1.22	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	51
1.23	Έσοδα και έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	51
1.24	Έσοδα από μερίσματα	52
1.25	Δαπάνες βελτίωσης, συντήρησης και επισκευών	52
1.26	Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων	53
1.27	Ορισμός συνδεδεμένων μερών	53
1.28	Συγκριτικά στοιχεία	53
1.29	Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας	53
1.29.1	Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας	54
Αποτελέσματα		
2	Καθαρό έσοδο από τόκους	58
3	Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	58
4	Έσοδα από μερίσματα	59
5	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	59
6	Λοιπά έσοδα	59
7	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	59
8	Γενικά διοικητικά έξοδα και άλλα έξοδα	60
9	Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	60
10	Ζημίες για το έτος πριν την φορολογία	61
11	Φόρος εισοδήματος	61
12	Καθαρά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή	62
Ενεργητικό		
13	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	63
14	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	63
15	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	64
16	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	66
17	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	67
18	Επενδύσεις σε ακίνητα	68
19	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	69
20	Άυλα στοιχεία ενεργητικού	71
21	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	72
22	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	73
Υποχρεώσεις		
23	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	73
24	Υποχρεώσεις προς πελάτες	73
25	Χρεόγραφα κεφαλαίου	74
26	Λοιπές υποχρεώσεις	76
Καθαρή Θέση		
27	Μετοχικό κεφάλαιο	77
28	Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	78
29	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	79
30	Αποθεματικά	79
31	Αποτέλεσμα εις νέον	80

**Πρόσθετες πληροφορίες**

32	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	80
32.1	Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις	80
32.2	Υποχρεώσεις για ενοίκια	82
32.3	Νομικά	82
32.4	Φορολογικά	82
32.5	Κεφαλαιουχικές δαπάνες	82
33	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	83
34	Πληροφόρηση κατά τομέα	83
35	Διαχείριση Κινδύνων	85
35.1	Πιστωτικός κίνδυνος	86
35.2	Κίνδυνος αγοράς	113
35.2.1	Κίνδυνος Επιτοκίων	113
35.2.2	Κίνδυνος συναλλάγματος	113
35.3	Κίνδυνος ρευστότητας	120
35.4	Λειτουργικός κίνδυνος	123
35.5	Κανονιστική συμμόρφωση	123
35.6	Μεταβιβάσεις /Δεσμεύσεις Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	124
35.7	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις – υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό	124
36	Λειτουργικό περιβάλλον	125
37	Εύλογη Αξία	130
38	Κεφαλαιακή επάρκεια	133
39	Συμμετοχή μελών διοικητικού συμβουλίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης	134
40	Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα	135
41	Εξαγορά Εμπορικής Τράπεζας	138
42	Άλλα γεγονότα	140
43	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	140

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων	141
---	------------

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο	Σπ. Ν. Φιλάρετος, Πρόεδρος (αποχώρησε στις 29 Μαρτίου 2016)
	Α. Μ. Μιχαηλίδης (Πρόεδρος από 29 Μαρτίου 2016)
	Χρ. Χ. Γιαμπανάς, Αντιπρόεδρος
	Γ.Α. Γεωργίου, Διευθύνων Σύμβουλος
	Δρ. Α. Κ. Κρητιώτης
	Ε. Ρ. Πάνου (διορίστηκε στις 28 Ιανουαρίου 2015)
	Κ. Ν. Παπαδόπουλος (διορίστηκε στις 23 Οκτωβρίου 2015)
	Ν. Μαυρογένης
	Ι. Σ. Μοναστηριώτης (αποχώρησε στις 23 Οκτωβρίου 2015)
	Λ. Α. Παπαγαρυφάλλου (αποχώρησε στις 28 Ιανουαρίου 2015)
Γραμματέας	Μ. Μαλαχτού Παμπαλλή
Νομικοί Σύμβουλοι	Χρυσ αφίνης και Πολυβίου Δ.Ε.Π.Ε
	Ανδρέας Β. Ζαχαρίου & Σία Δ.Ε.Π.Ε
Ανεξάρτητοι Ελεγκτές	KPMG Limited
Εγγεγραμμένη διεύθυνση	Γωνία Χείλωνος και Γλάδστωνος Πλατεία Στυλιανού Λένα, Λευκωσία
Κεντρικά Γραφεία Διοίκησης	Μέγαρο Alpha Bank Λεωφ. Λεμεσού 3, Λευκωσία



ΔΗΛΩΣΗ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΥΠΕΥΘΥΝΟΥ
ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Σύμφωνα με το Άρθρο 9, εδάφια (3)(γ) και (7) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου του 2007 («Νόμος»), εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και ο υπεύθυνος για τις οικονομικές καταστάσεις της Alpha Bank Cyprus Limited για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015, επιβεβαιώνουμε ότι εξ' όσον γνωρίζουμε:

(α) Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 26 μέχρι 140:

- (i) καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 9, εδάφιο (4) του Νόμου, και
- (ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους ή ζημιών της Alpha Bank Cyprus Limited, και

(β) η έκθεση συμβούλων παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης της επιχείρησης καθώς και της οικονομικής κατάστασης της Alpha Bank Cyprus Limited μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και υπεύθυνος της Τραπέζης για τις οικονομικές καταστάσεις

A. M. Μιχαηλίδης – Πρόεδρος

Χρ. Χ. Γιαμπανάς, Αντιπρόεδρος

Γ. Α. Γεωργίου -Διευθύνων Σύμβουλος

Ε. Ρουβιθά Πάνου - Μέλος

Δρ. Α. Κ. Κρητιώτης - Μέλος

Κ.Ν. Παπαδόπουλος - Μέλος

Ν. Μαυρογένης - Μέλος

Δ. Καρατσης - Διευθυντής Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών

Λευκωσία, 26 Απριλίου 2016

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank Cyprus Limited (η “Τράπεζα”) υποβάλλει στα μέλη την ετήσια έκθεσή του μαζί με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

ΚΥΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Κατά το έτος 2015, η Τράπεζα συνέχισε να διεξάγει πλήρεις τραπεζικές εργασίες με την παροχή ενός ευρέως φάσματος τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.

Η Τράπεζα είναι θυγατρική εταιρία της Alpha Bank A.E., η οποία είναι εγγεγραμμένη στην Ελλάδα.

ΕΞΕΤΑΣΗ ΤΩΝ ΕΞΕΛΙΞΕΩΝ, ΤΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

Βασικά Οικονομικά Στοιχεία Σε €' εκ.	Μεταβολή	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2015	31.12.2014
Καθαρά έσοδα από τόκους	-7,1%	106,0	114,1
Σύνολο εσόδων	-10,2%	112,6	125,4
Σύνολο εξόδων	1,6%	57,7	56,8
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις	-20,0%	54,9	68,6
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	-35,8%	99,6	155,1
Ζημία έτους μετά φόρων	-46,2%	-44,7	-83,1
Ζημία ανά μετοχή		-26,2 σεντ	-52,1 σεντ
Σε €' εκ.		31.12.2015	31.12.2014
Καθαρές χορηγήσεις	-23,1%	2.036,5	2.646,6
Καταθέσεις από πελάτες	-11,6%	1.851,8	2.095,5
Κεφαλαιακή Επάρκεια	240 μον.βάσης	17,5%	15,1%

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν για το έτος 2015 σε Ευρώ 106,0 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση 7,1% σε σύγκριση με Ευρώ 114,1 εκατ. το 2014, που αποδίδεται κυρίως στη μεταφορά δανείων σε εταιρία του Ομίλου Alpha Bank, καθώς και λόγω μειώσεως των δανειστικών επιτοκίων.

Το σύνολο εσόδων της Τραπέζης για το έτος 2015 ανήλθε σε Ευρώ 112,6 εκατ. σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 10,2% σε σχέση με Ευρώ 125,4 εκατ. για το έτος 2014, κυρίως λόγω της μειώσεως στο δανειακό χαρτοφυλάκιο, καθώς και λόγω της μειώσεως των επιτοκίων.

Τα έξοδα για το 2015 αυξήθηκαν ελαφρώς κατά 1,6% από Ευρώ 56,8 εκατ. το 2014 σε Ευρώ 57,7 εκατ. το 2015. Τα έξοδα επηρεάστηκαν μεταξύ άλλων, από την απορρόφηση των εργασιών της Emporiki Bank Cyprus Ltd. Ο δείκτης εξόδων προς καθαρά έσοδα διαμορφώθηκε στο 51,2% σε σύγκριση με 45,3% το 2014, κυρίως λόγω της μειώσεως των εσόδων.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχ.)**ΕΞΕΤΑΣΗ ΤΩΝ ΕΞΕΛΙΞΕΩΝ, ΤΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ(συνέχ.)**

Οι προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων μειώθηκαν το 2015 κατά 35,8% σε Ευρώ 99,6 εκατ. σε σύγκριση με Ευρώ 155,1 εκατ. το 2014, που αποδίδεται κυρίως στις ενέργειες απομοχλεύσεως της Τραπεζής.

Οι συσσωρευμένες προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων ανήλθαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 σε Ευρώ 798,2 εκατ. και αποτελούν το 28,2% των συνολικών μεικτών χορηγήσεων αυξημένες κατά 5,2% σε σύγκριση με το έτος 2014. Ως μέρος των προβλέψεων, περιλαμβάνεται το υπόλοιπο προσαρμογής των συμβατικών υπολοίπων των δανείων που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο εξαγοράς της Εμπορικής Τράπεζας στην εύλογη αξία τους.

Οι καθαρές χορηγήσεις το 2015 ανήλθαν σε Ευρώ 2.036,5 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 23,1%, σε σύγκριση με Ευρώ 2.646,6 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2014. Οι χορηγήσεις μειώθηκαν ως αποτέλεσμα των ενεργειών απομοχλεύσεως της Τραπεζής.

Τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών ανήλθαν σε Ευρώ 1.735,2 εκατ. και αντιπροσωπεύουν το 61% του συνόλου των δανείων. Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ανήλθαν σε Ευρώ 1.444,3 εκατ. και αντιπροσωπεύουν το 51% του συνόλου των δανείων. Το 2015 ο δείκτης καλύψεως μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών διαμορφώθηκε στο 46,0% σε σύγκριση με 40,1% το 2014. Ο δείκτης καλύψεως χορηγήσεων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών διαμορφώθηκε τον Δεκέμβριο 2015 σε 55,3% σε σύγκριση με 56,1% τον Δεκέμβριο του 2014.

Οι καταθέσεις από Πελάτες την 31 Δεκεμβρίου 2015 ανήλθαν σε Ευρώ 1.851,8 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση 11,6%, σε σύγκριση με Ευρώ 2.095,5 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2014, κυρίως λόγω του όγκου αναλήψεων, που αποδίδονται στο δυσμενές οικονομικό κλίμα στην Ελλάδα. Λόγω αναστροφής του κλίματος, η Τράπεζα παρουσιάζει κατά το 2016 αύξηση στις καταθέσεις. Ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις διαμορφώθηκε σε 110,0% τον Δεκέμβριο του 2015 έναντι 126,3% τον Δεκέμβριο του 2014.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Τα αποτελέσματα της Τραπεζής παρουσιάζονται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων στη σελίδα 26 των οικονομικών καταστάσεων.

Οι ζημιές για το έτος που αναλογούν στους ιδιοκτήτες ανέρχονται σε €44.729 χιλ. (2014: ζημιές €83.143 χιλ.).

ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν προτείνει την καταβολή μερίσματος για το έτος 2015 (2014: €μηδέν).

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Κίνδυνος θεωρείται οποιοσδήποτε χρηματοοικονομικός ή άλλος παράγοντας που δημιουργεί πιθανότητες για μελλοντική μείωση της κερδοφορίας.

Ο Όμιλος Alpha Bank, έχει θεμελιώσει ένα πλαίσιο διεξοδικής και συνετής διαχείρισεως των πάσης φύσεως κινδύνων που αντιμετωπίζει πάνω στις βέλτιστες εποπτικές πρακτικές και το οποίο,

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχ.)**ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**

με βάση την κοινή ευρωπαϊκή νομοθεσία και το ισχύον σύστημα κοινών τραπεζικών κανόνων, αρχών και προτύπων, εξελίσσεται διαρκώς με την πάροδο του χρόνου ώστε να εφαρμόζεται στην καθημερινή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της Τραπέζης εντός και εκτός συνόρων, καθιστώντας αποτελεσματική την εταιρική διακυβέρνηση της Τραπέζης.

Βασική επιδίωξη του Ομίλου Alpha Bank κατά το 2015 ήταν η διατήρηση των υψηλών προδιαγραφών εσωτερικής διακυβερνήσεως και η συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές και εποπτικές διατάξεις διαχείρισεως κινδύνων ώστε να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη στη διεξαγωγή των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων μέσω της παροχής κατάλληλων χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Από τον Νοέμβριο του 2014, ο Όμιλος Alpha Bank εμπίπτει στο πλαίσιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM) του νέου συστήματος χρηματοπιστωτικής εποπτείας το οποίο περιλαμβάνει την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και την Τράπεζα της Ελλάδος και, ως ένα σημαντικό πιστωτικό ίδρυμα, εποπτεύεται άμεσα από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ). Ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός εργάζεται από κοινού με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ), το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, την Ευρωμάδα, την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (ΕΣΣΚ) στο πλαίσιο των αντίστοιχων αρμοδιοτήτων τους.

Επίσης, από την 1η Ιανουαρίου 2014 τέθηκε σε εφαρμογή η Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013 και ο Κανονισμός 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρώπης της 26ης Ιουνίου 2013 («CRD IV»), που σταδιακά εισάγουν το νέο πλαίσιο επάρκειας ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων, στα πρότυπα της Βασιλείας III.

Σε αυτό το νέο ρυθμιστικό και εποπτικό πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων, ο Όμιλος Alpha Bank ενδυναμώνει περαιτέρω την εσωτερική διακυβέρνηση και την στρατηγική αναλήψεως και διαχείρισεως των κινδύνων και επαναπροσδιορίζει το επιχειρηματικό του μοντέλο προκειμένου να επιτύχει την πλήρη συμμόρφωση με τις αυξημένες κανονιστικές προδιαγραφές και τις εκτεταμένες κατευθυντήριες γραμμές που αφορούν στην διακυβέρνηση των δεδομένων των πάσης φύσεως κινδύνων, την συγκέντρωση των δεδομένων αυτών και την ενσωμάτωσή τους στην απαιτούμενη υποβολή εκθέσεων και αναφορών προς τη Διοίκηση και τις εποπτικές αρχές.

Η νέα προσέγγιση του Ομίλου Alpha Bank συγκροτεί ένα στέρεο θεμέλιο για τον συνεχή επαναπροσδιορισμό της στρατηγικής αναλήψεως κινδύνων μέσω (α) του προσδιορισμού του βαθμού στον οποίο η Τράπεζα επιθυμεί να αναλαμβάνει κινδύνους (risk appetite), (β) της εκτιμήσεως των ενδεχόμενων επιπτώσεων της στρατηγικής αναπτύξεως δραστηριοτήτων στον καθορισμό των ορίων αναλήψεως κινδύνων, ώστε οι σχετικές αποφάσεις να συνδυάζουν την προβλεπόμενη κερδοφορία με το ενδεχόμενο απωλειών και (γ) της αναπτύξεως κατάλληλων διαδικασιών παρακολούθησεως της εφαρμογής της στρατηγικής αυτής μέσω ενός μηχανισμού κατανομής ευθυνών αναλήψεως κινδύνων μεταξύ των μονάδων της Τραπέζης.

Λεπτομερής περιγραφή των κινδύνων και διαχείριση τους παρουσιάζεται στη σημείωση 35 των οικονομικών καταστάσεων.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχ.)**ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ****Κεφαλαιακή Επάρκεια – Δείκτες**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ο δείκτης κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας I (CET1) της Τραπέζης, ανήλθε σε 17,5%, ο δείκτης κεφαλαίων κατηγορίας I ανήλθε σε 20,5% και ο δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων ανήλθε σε 23,4% (με τη χρήση μεταβατικών διατάξεων).

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπέζης στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ξεπερνά τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I και του Πυλώνα II, παρέχοντας στην Τράπεζα κεφαλαιακό απόθεμα. Στις αρχές του έτους 2015, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), κοινοποίησε στην Τράπεζα την τελική της απόφαση για το ελάχιστο όριο του δείκτη συνολικών ιδίων κεφαλαίων που απαιτείται σε συνεχή βάση. Ο απαιτούμενος δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορία I (Common Equity Tier I) με βάση τις απαιτήσεις του Πυλώνα I είναι 8% και ο απαιτούμενος δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορία I (Common Equity Tier I) με βάση τις συμπληρωματικές απαιτήσεις του Πυλώνα II καθορίστηκε από την ΕΚΤ στο 3,5% στις 31 Δεκεμβρίου 2013, ενώ ο δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κατηγορίας I καθορίστηκε στο 5,5%. Σύμφωνα με την απόφαση της ΕΚΤ ο δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορία I (Common Equity Tier I) μειώνεται από τις προβλέψεις που αναγνωρίζονται μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2013 μέχρι το 8%. Ως αποτέλεσμα, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις που προκύπτουν από τον Πυλώνα II είναι δυναμικές και υπόκεινται σε αλλαγές ανάλογα με την απόδοση της Τραπέζης.

Κεφαλαιακή Επάρκεια – Alpha Bank A.E.**Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων**

Κατά τα προβλεπόμενα από τη Σύμβαση Οικονομικής Ενίσχυσης από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, στο τρίτο τρίμηνο του 2015, διενεργήθηκε από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό – EEM (Single Supervisory Mechanism - SSM) συνολική αξιολόγηση («ΣΑ») των τεσσάρων ελληνικών συστημικών πιστωτικών ιδρυμάτων. Με σκοπό τον προσδιορισμό των επιπτώσεων στη χρηματοοικονομική θέση των συστημικών πιστωτικών ιδρυμάτων καθώς και των τυχόν κεφαλαιακών αναγκών τους από την επιδείνωση της ελληνικής οικονομίας, η αξιολόγηση διεξήχθη εντός του τρίτου τριμήνου και περιελάμβανε τόσο την αξιολόγηση της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού (AQR) όσο και την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

Με βάση τα αποτελέσματα της ΣΑ, τα οποία ανακοινώθηκαν την 31.10.2015, ο Όμιλος παρουσίασε μηδενικές κεφαλαιακές ανάγκες συνεπεία του AQR που ανήλθε σε ποσό προβλέψεων €1,7 δις ενώ επίσης παρουσίασε χαμηλές κεφαλαιακές ανάγκες ύψους €262,6 εκ. στο βασικό σενάριο της ασκήσεως. Στο δυσμενές σενάριο οι κεφαλαιακές ανάγκες διαμορφώθηκαν σε €2.743 εκ., ωστόσο εν συνεχεία περιορίστηκαν στο ποσό των €2.563 εκ. καθώς ελήφθη υπόψη το προ απομειώσεως αποτέλεσμα του τρίτου τριμήνου.

Η επίδοση αυτή επιτεύχθηκε παρά την αποπληρωμή των προνομιούχων μετοχών ύψους € 940 εκ. το 2014, και τα όρια 9,5% και 8%, για το βασικό και το δυσμενές σενάριο αντίστοιχα.

Επιτυχής Ανακεφαλαιοποίηση

Ο Όμιλος καλύψε το σύνολο των κεφαλαιακών αναγκών των €2.563 εκ., μέσω της ολοκλήρωσης της πράξεως διαχείρισης παθητικού της Alpha Bank A.E. και της αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου έναντι μετρητών κατά €1.552 εκ. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ολοκληρώθηκε με ιδιωτική τοποθέτηση από Έλληνες και ξένους θεσμικούς επενδυτές, με αποτέλεσμα μια σημαντική βελτίωση της ποιότητας της κεφαλαιακής δομής της Alpha Bank A.E..

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχ.)**ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ**

Κατά το πρώτο τρίμηνο, η Τράπεζα προέβη στην εξαγορά και απορρόφηση της Emporiki Bank Cyprus Ltd, η οποία αποτελούσε θυγατρική εταιρία της μητρικής τραπεζής Alpha Bank ΑΕ. Για την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με την έκδοση νέων κοινών μετοχών, οι οποίες αντηλλάγησαν με τις μετοχές των υφιστάμενων μετόχων της Emporiki Bank Cyprus Ltd.

Κατά το 2015, η Τράπεζα, προέβη σε μεταφορά δανείων καθαρής αξίας Ευρώ 949 εκ. σε εταιρεία του Ομίλου Alpha Bank ΑΕ που είχε ως αποτέλεσμα τη βελτίωση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας, καθώς και της ρευστότητάς της.

Στο πλαίσιο υποβοηθήσεως της αναπτύξεως της Κυπριακής Οικονομίας, η Τράπεζα συμμετέχει στο σχέδιο δανειοδοτήσεως μικρομεσαίων επιχειρήσεων σε συνεργασία με τη Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.

Η Τράπεζα συνέχισε τις προσπάθειες συγκρατήσεως των μη εξυπηρετούμενων δανείων προσφέροντας προϊόντα αναδιαρθρώσεως στο πλαίσιο εφαρμογής των οδηγιών και κανονισμών της Κεντρικής Τραπεζής της Κύπρου, καθώς και της συγκρατήσεως των λειτουργικών εξόδων.

Η Τράπεζα, με στόχο την επίτευξη σημαντικού οφέλους στο λειτουργικό κόστος, εκπόνησε Πρόγραμμα Εθελουσίας εξόδου του προσωπικού. Η Τράπεζα έθεσε ως ημερομηνία ενάρξεως του Προγράμματος την 29.2.2016 με περίοδο αποδοχής έως την 24.3.2016.

Συνολικά αιτήθηκαν συμμετοχή στο πρόγραμμα 247 εργαζόμενοι. Το κόστος αποζημίωσης και άλλων ωφελημάτων ανέρχεται σε €31,3 εκ. Το ετήσιο εκτιμώμενο όφελος ανέρχεται σε €12,7 εκ.

ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Η βελτίωση των δεικτών της οικονομίας και οι διαρθρωτικές αλλαγές που υλοποιήθηκαν στο πλαίσιο εφαρμογής του Προγράμματος Δημοσιονομικής Προσαρμογής που συμφωνήθηκε με την Τρόικα (Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, και Διεθνές Νομισματικό Ταμείο) και ολοκληρώθηκε τον Μάρτιο του 2016, αναμένεται να περιορίσουν τους κινδύνους, στους οποίους εκτίθεται η Τράπεζα. Σύμφωνα με τις προβλέψεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου που εκδόθηκαν τον Απρίλιο του 2016, η Κυπριακή οικονομία αναμένεται να καταγράψει θετικούς ρυθμούς αναπτύξεως ύψους 1,6% για το 2016. Αυτό σηματοδοτεί την έξοδο της Κυπριακής οικονομίας από την ύφεση. Παρά τις θετικές προβλέψεις, τα ποσοστά ανεργίας δεν αναμένεται να μειωθούν σημαντικά (15,3% το 2015 και 14,2% για το 2016).

Οι εσωτερικοί παράγοντες που συνέβαλαν στην ανάκαμψη τόσο της οικονομίας όσο και του τραπεζικού τομέα, είναι η αναβάθμιση της πιστοληπτικής διαβαθμίσεως της Κυπριακής Δημοκρατίας από διεθνείς οίκους αξιολογήσεως, η θετική αξιολόγηση του προγράμματος προσαρμογής της Κυπριακής Δημοκρατίας από την Τρόικα και η άρση όλων των περιορισμών για τη διακίνηση των κεφαλαίων. Η σταθεροποίηση των καταθέσεων στο κυπριακό τραπεζικό σύστημα το 2015 αποδεικνύει την ενίσχυση της εμπιστοσύνης στην Κυπριακή οικονομία.

Η έκδοση από την Κυπριακή Δημοκρατία, τον Απρίλιο του 2015 επταετούς ομολόγου ύψους Ευρώ1 δις με επιτόκιο 3,875% και δεκαετούς ομολόγου Ευρώ1 δις με επιτόκιο 4,25% τον Οκτώβριο του 2015, δεικνύει την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης προς την Κυπριακή οικονομία. Αποτέλεσμα των εκδόσεων αυτών υπήρξε η συγκέντρωση αποθέματος ρευστότητας Ευρώ 1 δις που θα καλύψει τις ανάγκες της Κυπριακής Δημοκρατίας βραχυπρόθεσμα.



ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχ.)

ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ (συνέχ.)

Οι εξωτερικοί παράγοντες που αναμένεται να συμβάλουν στην ανάπτυξη της Κυπριακής οικονομίας είναι η αύξηση του Α.Ε.Π στην Ε.Ε. και την Ευρωζώνη, οι χαμηλότερες διεθνείς τιμές πετρελαίου καθώς και ο χαμηλός πληθωρισμός στην Ε.Ε., που οδηγούν σε υψηλότερα πραγματικά εισοδήματα και ενδυνάμωση της εξωτερικής ζήτησεως. Σημαντική αναμένεται να είναι η συμβολή του τουρισμού δεδομένων των προβλημάτων που αντιμετωπίζουν ανταγωνιστικές χώρες της περιοχής.

Η αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στην Κυπριακή οικονομία από ξένους επενδυτές αποδεικνύεται και από επενδύσεις τόσο στον τραπεζικό τομέα, όσο και στο λιανικό εμπόριο.

Υποβοηθητικές για τον τραπεζικό τομέα αναμένεται να αποδειχθούν οι νέες νομοθεσίες που καθιστούν γρηγορότερη και απλούστερη τη διαδικασία εκποιήσεων, καθώς και οι μειώσεις στα εγχώρια δανειστικά επιτόκια σε συνθήκες χαμηλής ζήτησεως και υψηλής ανεργίας, που υποβοηθούν την ανάκαμψη της οικονομίας.

Οι κυριότερες προκλήσεις που αντιμετωπίζει η Τράπεζα σχετίζονται τόσο με το οικονομικό κλίμα στην Κύπρο και στην Ελλάδα, όσο και με το υψηλό ποσοστό μη εξυπηρετούμενων δανείων που συνεχίζει να παρατηρείται στο τραπεζικό σύστημα της Κύπρου. Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια και το υψηλό ιδιωτικό χρέος εξακολουθούν να αποτελούν τον κυριότερο παράγοντα αστάθειας για την ομαλή ανάπτυξη της οικονομίας.

Η στήριξη της ελληνικής οικονομίας από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας έχει οδηγήσει σε σταδιακή αποκλιμάκωση της πίεσεως στα επίπεδα ρευστότητας της Τραπεζής και σε σταθεροποίηση των υπολοίπων πελατειακών καταθέσεων. Η Τράπεζα, από την πλευρά της, προκειμένου να ενισχύσει την ικανότητά της να αντιμετωπίσει τις παρούσες προκλήσεις, έχει προχωρήσει σε ενέργειες αναδιάρθρωσεως του δανειακού της χαρτοφυλακίου, καθώς και σε ενέργειες επεκτάσεως της καταθετικής της βάσεως.

Παράλληλα, η Τράπεζα παρακολουθεί τη ληκτότητα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεών της και βρίσκεται σε συνεχή συνεργασία με τις εποπτικές αρχές, ώστε να λάβει τα απαραίτητα προληπτικά μέτρα για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας υπό τις παρούσες συνθήκες.

Η Τράπεζα θα συνεχίσει να ακολουθεί ένα συντηρητικό επιχειρησιακό σχέδιο με προτεραιότητα στην:

- θωράκιση της κεφαλαιακής επάρκειας,
- ορθή και συνετή διαχείριση της ρευστότητας,
- εξυγίανση του δανειακού χαρτοφυλακίου,
- αποτελεσματική διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων που θα αποτελέσει καθοριστικό παράγοντα στη δημιουργία ικανοποιητικής κερδοφορίας,
- διατήρηση και προσέλκυση νέων καταθέσεων,
- υιοθέτηση ενεργειών στοχεύοντας στην ουσιαστική μείωση των λειτουργικών εξόδων και στην αύξηση της παραγωγικότητας και
- συνεχή βελτίωση της ποιότητας των υπηρεσιών προς τους Πελάτες.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχ.)**ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

Στις 30 Μαρτίου 2015 η Τράπεζα, στα πλαίσια της εξαγοράς του 100% των μετοχών της Εμπορική Bank Cyprus Ltd, προέβη σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της, με την έκδοση 14.974.178 νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,85 έκαστη, συνολικού ύψους Ευρώ 12.728.051. Οι νέες μετοχές παραχωρήθηκαν ως αντάλλαγμα προς τα πρόσωπα, που κατά την 1 Μαρτίου 2015 ήταν οι εγγεγραμμένοι ιδιοκτήτες των μετοχών στην Εμπορική Bank Cyprus Ltd στην τιμή των Ευρώ 2,66. Η διαφορά που προέκυψε μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης πιστώθηκε στο λογαριασμό «Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» στην Καθαρή Θέση.

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Η Τράπεζα διαθέτει σήμερα ένα σύγχρονο δίκτυο 24 καταστημάτων (2014:25) και άλλων εξειδικευμένων μονάδων που πλαισιώνεται αποτελεσματικά από τις υπηρεσίες εναλλακτικών δικτύων αυτόματων μηχανημάτων ανάληψης μετρητών (ATMs), ηλεκτρονικής Εταιρίας (internet banking) και ηλεκτρονικής Εταιρίας μέσω κινητού τηλεφώνου (mobile banking). Ο αριθμός καταστημάτων έχει μειωθεί κατά 1 καταστήματα κατά την διάρκεια του έτους στα πλαίσια της πολιτικής για συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων και αύξησης της παραγωγικότητας.

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης παρουσιάζονται πιο κάτω:

Α. Μ. Μιχαηλίδης, Πρόεδρος (από 29 Μαρτίου 2016)
Χρ. Χ. Γιαμπανάς, Αντιπρόεδρος
Γ. Α. Γεωργίου, Διευθύνων Σύμβουλος
Δρ. Α. Κ. Κρητιώτης
Κ.Ν.Παπαδόπουλος
Ν. Μαυρογένης
Ε. Ρουβιθά Πάνου (από 28 Ιανουαρίου 2015)

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχ.)**ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ - 2015*****Εισαγωγή***

Η Alpha Bank Cyprus Ltd είναι θυγατρική εταιρεία της Alpha Bank A.E., η οποία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Τα ποσοστά συμμετοχής της μητρικής στην Alpha Bank Cyprus Ltd είναι ως εξής:

Άμεσο ποσοστό συμμετοχής	98,73%
Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής μέσω εταιρειών του Ομίλου	1,27%
Σύνολο	100,00%

Το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης το οποίο εφαρμόζεται από την Τράπεζα έχει σκοπό να διασφαλίζει την ορθή και αποτελεσματική λειτουργία της Τραπέζης. Για τη σωστή εφαρμογή του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, ακολουθούνται οι πρόνοιες της εκάστοτε ισχύουσας Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Οι εργασίες της Τραπέζης, ως μέλος του Ομίλου Alpha Bank εποπτεύονται επίσης στενά από την μητρική εταιρία.

Κώδικας Δεοντολογίας

Η Τράπεζα εφαρμόζει τις βέλτιστες πρακτικές στις επιχειρηματικές δραστηριότητές της, στη διοίκηση, στους κανόνες συμπεριφοράς των Στελεχών και των Υπαλλήλων μεταξύ τους και απέναντι στους συναλλασσόμενους, τους μετόχους και τους τρίτους.

Δεσμεύσεις

Η Alpha Bank Cyprus Ltd και ο Όμιλός της θεμελιώνουν την επιχειρηματική δραστηριότητά τους στις **ακόλουθες βασικές δεσμεύσεις**:

- **Έναντι των πελατών**, η Alpha Bank Cyprus Ltd δεσμεύεται να δίδει απόλυτη προτεραιότητα στην εξυπηρέτησή τους και στη συνεχή βελτίωση της ποιότητας υποδοχής, ενημερώσεως και προσφερομένων υπηρεσιών.
- **Έναντι των μετόχων της**, πάγια δέσμευση της Alpha Bank Cyprus Ltd είναι η δημιουργία υπεραξίας και η εξασφάλιση εύλογης αποδόσεως των επενδύσεων.
- **Έναντι του προσωπικού της**, η Alpha Bank Cyprus Ltd δεσμεύεται να διασφαλίζει δίκαιη αμοιβή, άριστες συνθήκες εργασίας και δυνατότητες εξελίξεως βασισμένες στην αξιοκρατία και στην ίση μεταχείριση χωρίς διακρίσεις.
- **Έναντι του κοινωνικού συνόλου**, η Alpha Bank Cyprus Ltd δεσμεύεται να συμβάλλει ενεργητικά στην πρόοδο και τη βελτίωση των βασικών στοιχείων της συνοχής του, όπως ο πολιτισμός, η παιδεία, η υγεία, το περιβάλλον.

Αρχές

Κάθε δραστηριότητα της Alpha Bank Cyprus Ltd διέπεται από τις αρχές που επιβάλλονται από τον νόμο και την ηθική, όπως:

- η ακεραιότητα και η εντιμότητα,
- η αμεροληψία και η ανεξαρτησία,
- η εχεμύθεια και η διακριτικότητα,
- η συνειδητή, πειθαρχημένη και λογική ανάληψη κινδύνου,
- η πλήρης, σωστή και αληθής πληροφόρηση,
- η ενεργός συμμετοχή στο κοινωνικό περιβάλλον.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχ.)**ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ - 2015 (συνέχ.)*****Κώδικας Δεοντολογίας (συνέχ.)***Υποχρεώσεις

Από τις παραπάνω δεσμεύσεις και αρχές απορρέουν υποχρεώσεις για τα Στελέχη και τους Υπαλλήλους της Alpha Bank Cyprus Ltd, που καταγράφονται στο Εγχειρίδιο Προσωπικού, σε Πράξεις της Γενικής Διευθύνσεως και σε Εγκυκλίους.

Το Εγχειρίδιο Προσωπικού περιέχει διατάξεις που καλύπτουν τα γενικά καθήκοντα των Υπαλλήλων, την οφειλόμενη εχεμύθεια, τη συμπεριφορά εκτός Τραπέζης, τη δημιουργία χρεών, την απαγόρευση τυχερών παιχνιδιών, τα αλλότρια καθήκοντα, την απαγόρευση της αποδοχής δώρων στο πλαίσιο της ασκήσεως των υπηρεσιακών καθηκόντων των Στελεχών και Υπαλλήλων της Alpha Bank Cyprus Ltd και τη σύγκρουση συμφερόντων κατά τη διενέργεια συναλλαγών.

Με Εγκυκλίους ρυθμίζονται θέματα που αφορούν στην υιοθέτηση του ρυθμιστικού και κανονιστικού πλαισίου όπως η εφαρμογή της σχετικής νομοθεσίας περί ασφάλειας και υγείας στους χώρους εργασίας της Τραπέζης και την απαγόρευση του καπνίσματος σε όλους ανεξαιρέτως τους χώρους της Τραπέζης.

Τέλος, η Alpha Bank Cyprus Ltd εφαρμόζει τον Κώδικα Τραπεζικής Δεοντολογίας του Συνδέσμου Τραπεζών Κύπρου του οποίου είναι μέλος.



ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχ.)

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ - 2015 (συνέχ.)

Διοικητικό Συμβούλιο

Η πρώτη υποχρέωση και καθήκον του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η διαρκής διασφάλιση της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Τραπέζης και η προάσπιση του γενικότερου εταιρικού συμφέροντος, λαμβάνοντας υπόψη τα συμφέροντα όλων των ενδιαφερομένων.

Κατά τη διάρκεια του 2015 αλλά και του 2016, η Τράπεζα έχει προβεί σε σειρά ενεργειών προς εναρμόνιση με την περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγία του 2014 της Κεντρικής Τραπέζης Κύπρου, συμπεριλαμβανομένων των πιο κάτω:

- Αναθεώρηση του Κανονισμού Λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του.
- Αναθεώρηση του Καταστατικού της Τραπέζης.
- Συνέχιση και ολοκλήρωση της σταδιακής υλοποίησης του πλάνου αναδόμησης της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του.

Τα κύρια καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου βάσει του αναθεωρημένου Κανονισμού Λειτουργίας του, είναι ως εξής:

- Καθορισμός και επίβλεψη στρατηγικής.
- Καθορισμός και επίβλεψη της δομής της Τραπέζης και ρύθμιση και επίβλεψη της κατανομής αρμοδιοτήτων και εξουσίας.
- Καθορισμός, επίβλεψη και διαδοχή των βασικών λειτουργιών.
- Επίβλεψη των ανώτατων διοικητικών στελεχών.
- Καθορισμός και επίβλεψη του κώδικα επιχειρησιακής δεοντολογίας και των διαδικασιών προειδοποιητικών μηνυμάτων.
- Έγκριση και εποπτεία της εφαρμογής του πλαισίου εσωτερικού ελέγχου, κανονιστικής συμμόρφωσης, διαχείρισης κινδύνων και ασφάλειας πληροφοριών.
- Καθορισμός και επίβλεψη της πολιτικής και των πρακτικών αποδοχών.
- Έγκριση των διαδικασιών εφοδιασμού και ανάθεσης εργασιών σε τρίτους.
- Διασφάλιση αξιοπιστίας και διαφανών χρηματοοικονομικών εκθέσεων.
- Εξασφάλιση αποτελεσματικής και διαφανούς επικοινωνίας.
- Συνεχής παρακολούθηση και αξιολόγηση του πλαισίου διακυβέρνησης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο πραγματοποιεί τακτικές συνεδριάσεις για την επαρκή και αποτελεσματική εκτέλεση των καθηκόντων του. Εντός του 2015 πραγματοποιήθηκαν 11 συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχ.)**ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ - 2015 (συνέχ.)****Διοικητικό Συμβούλιο(συνέχ.)**

Ισχύουν οι ακόλουθες πρόνοιες αναφορικά με τη δομή του Διοικητικού Συμβουλίου:

- Ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι μεταξύ 7 και 13.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο και τα Μέλη, τα οποία διακρίνονται σε εκτελεστικά και μη εκτελεστικά.
- Τουλάχιστον το 50% των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ανεξάρτητα. Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη πρέπει να πληρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας τα οποία τίθενται από τις διατάξεις της περί της Αξιολόγησης της Ικανότητας και Καταλληλότητας των Μελών Διοικητικού Οργάνου και Διευθυντών ΑΠΙ Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου του 2014.
- Τα εκτελεστικά Μέλη είναι τουλάχιστον 2 και όχι περισσότερο από 25% των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, 1 εκ των οποίων πρέπει να είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι επαρκώς διαφοροποιημένο όσον αφορά την ηλικία, το φύλο και το εκπαιδευτικό και επαγγελματικό υπόβαθρο ώστε να αποτυπώνει ένα αρκούντως ευρύ φάσμα εμπειριών και να διευκολύνει την εξαγωγή μιας ποικιλίας ανεξάρτητων γνωμοδοτήσεων και κριτικών προκλήσεων.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο κατέχει συνολικά επαρκείς γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία ώστε να μπορεί να κατανοήσει τις δραστηριότητες της Τραπεζής, συμπεριλαμβανομένων των κυριότερων κινδύνων.
- Για το διορισμό νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνεται η έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

Κατά την 31.12.2015 το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτιζόταν από τους ακόλουθους:

	Όνοματεπώνυμο	Κατηγορία Μέλους	Επάγγελμα
Πρόεδρος	Σπύρος Ν. Φιλάρετος	Μη εκτελεστικό	Τραπεζικός
Αντιπρόεδρος	Χρήστος Χ. Γιαμπανάς	Μη εκτελεστικό	Σύμβουλος Επιχειρήσεων
Μέλη	Γεώργιος Α. Γεωργίου	Εκτελεστικό – Διευθύνων Σύμβουλος	Τραπεζικός
	Νικόλας Α. Μαυρογένης	Εκτελεστικό - Γενικός Διευθυντής Operations	Τραπεζικός
	Ανδρέας Κ. Κρητιώτης	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	Εκτελεστικός Διευθυντής Ασφαλιστικής Εταιρίας
	Ανδρέας Μ. Μιχαηλίδης	Ανώτερο ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	Λογιστής/ Σύμβουλος Επιχειρήσεων
	Κωνσταντίνος Ν. Παπαδόπουλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	Λογιστής/ Σύμβουλος Επιχειρήσεων
	Ειρήνη Ρουβιθά Πάνου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	Οικονομολόγος/ Σύμβουλος Επιχειρήσεων

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχ.)**ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ - 2015 (συνέχ.)*****Διοικητικό Συμβούλιο(συνέχ.)***

Ο κ. Σπύρος Ν. Φιλάρετος είναι διευθυντικό στέλεχος της μητρικής Alpha Bank A.E. και ο κ. Χρήστος Χ. Γιαμπανάς ήταν διευθυντικό στέλεχος της μητρικής Alpha Bank A.E. μέχρι τον Ιανουάριο 2015.

Στα πλαίσια της σταδιακής υλοποίησης του πλάνου αναδόμησης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης:

- Το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε στις 28.1.2015 την κ. Ειρήνη Ρουβιθά Πάνου ως νέο ανεξάρτητο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και παράλληλα αποδέχτηκε την παραίτηση του κ. Λάζαρου Α. Παπαγαρυφάλλου, ο οποίος ήταν μη εκτελεστικό, μη ανεξάρτητο μέλος.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε στις 23.10.2015 τον κ. Κωνσταντίνο Παπαδόπουλο ως νέο ανεξάρτητο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και παράλληλα αποδέχτηκε την παραίτηση του κ. Ιωάννη Σ. Μοναστηριώτη, ο οποίος ήταν μη εκτελεστικό, μη ανεξάρτητο μέλος.

Με τη λήψη της σχετικής έγκρισης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε στις 29.3.2016 τον κ. Ανδρέα Μ. Μιχαηλίδη ως Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και παράλληλα αποδέχτηκε την παραίτηση του κ. Σπύρου Ν. Φιλάρετου από τη θέση του Προέδρου και Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο κ. Ανδρέας Κρητιώτης διορίστηκε στη θέση του ανώτερου ανεξάρτητου μέλους. Με τις ενέργειες αυτές ολοκληρώθηκε η υλοποίηση του πλάνου αναδόμησης του Διοικητικού Συμβουλίου και επιτεύχθηκαν οι στόχοι ως προς τη σύνθεση του. Πλέον, η πλειοψηφία των μελών και ο ίδιος ο Πρόεδρος είναι ανεξάρτητοι. Κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης, το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

	Ονοματεπώνυμο	Κατηγορία Μέλους	Επάγγελμα
Πρόεδρος	Ανδρέας Μ. Μιχαηλίδης	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	Λογιστής/ Σύμβουλος Επιχειρήσεων
Αντιπρόεδρος	Χρήστος Χ. Γιαμπανάς	Μη εκτελεστικό	Σύμβουλος Επιχειρήσεων
Μέλη	Γεώργιος Α. Γεωργίου	Εκτελεστικό – Διευθύνων Σύμβουλος	Τραπεζικός
	Νικόλαος Α. Μαυρογένης	Εκτελεστικό - Γενικός Διευθυντής Operations	Τραπεζικός
	Ανδρέας Κ. Κρητιώτης	Ανώτερο ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	Εκτελεστικός Διευθυντής Ασφαλιστικής Εταιρίας
	Κωνσταντίνος Ν. Παπαδόπουλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	Λογιστής/ Σύμβουλος Επιχειρήσεων
	Ειρήνη Ρουβιθά Πάνου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	Οικονομολόγος/ Σύμβουλος Επιχειρήσεων

Αμοιβές Εκτελεστικών Μελών

Οι αμοιβές και τα ωφελήματα των Εκτελεστικών και Μη Εκτελεστικών Μελών παρουσιάζονται στην σημ. 40 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχ.)**ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ - 2015 (συνέχ.)*****Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου***

Καθ' όλη τη διάρκεια του 2015, ήταν εν ενεργεία η Επιτροπή Ελέγχου, η Επιτροπή Κινδύνων (πρώην Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων) και η Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων (πρώην Επιτροπή Διορισμών/ Εσωτερικής Διακυβέρνησης). Με τη συγκατάθεση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, οι ευθύνες της Επιτροπής Αποδοχών (πρώην Επιτροπή Αμοιβών) ασκούνται από την αντίστοιχη Επιτροπή της μητρικής, Alpha Bank ΑΕ.

Όπως προαναφέρθηκε, κατά τη διάρκεια του έτους το Διοικητικό Συμβούλιο προχώρησε με αλλαγές στη σύνθεση των Επιτροπών του, προς συμμόρφωση με τις ακόλουθες διατάξεις του κανονιστικού πλαισίου:

- Καμία Επιτροπή να μην έχει μέλη τα οποία ασκούν εκτελεστικά καθήκοντα.
- Πάνω από 50% των μελών της κάθε Επιτροπής να είναι ανεξάρτητα.
- Κανένα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου να μην είναι μέλος σε περισσότερες από δύο Επιτροπές.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου να είναι ανεξάρτητος.
- Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου να μην είναι μέλος της Επιτροπής Ελέγχου.

Επιτροπή Ελέγχου

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας της, είναι ως εξής:

- Παρακολούθηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και ειδικότερα του πλαισίου και της λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης.
- Παροχή συμβουλών στο Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του πλαισίου επιχειρηματικής δεοντολογίας.
- Παρακολούθηση της θέσπισης των λογιστικών πολιτικών και πρακτικών και της διαδικασίας ετοιμασίας χρηματοοικονομικών αναφορών και διασφάλιση της ακεραιότητας, ακρίβειας και αξιοπιστίας των οικονομικών καταστάσεων και κάθε επίσημης ανακοίνωσης που αφορά τη χρηματοοικονομική απόδοση της Τραπέζης.
- Αξιολόγηση των ευρημάτων και εισηγήσεων των εσωτερικών και εξωτερικών ελέγχων και παρακολούθηση της υλοποίησης των αναγκαίων διορθωτικών μέτρων.

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον 7 φορές κατ' έτος ή και συχνότερα, εάν το απαιτούν οι περιστάσεις. Εντός του 2015 συνεδρίασε 8 φορές.

Η Επιτροπή Ελέγχου επιβεβαιώνει ότι έχει ικανοποιηθεί για την ανεξαρτησία των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου. Το συμπέρασμα αυτό βασίζεται στα ακόλουθα:

- Στη διοικητική διάρθρωση της Τραπέζης και στις συναντήσεις που έγιναν με τον Εσωτερικό Ελεγκτή.
- Στην αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Εσωτερικού Ελέγχου.
- Στην αξιολόγηση των αποτελεσμάτων άλλων ελέγχων.



ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχ.)

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ - 2015 (συνέχ.)

Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου(συνέχ.)

Επιτροπή Ελέγχου (συνέχ.)

Κατά τη διάρκεια του 2015, η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου ήταν η εξής:

Από 1.1.2015 μέχρι 24.2.2015

- Ανδρέας Μιχαηλίδης, Πρόεδρος
- Χρήστος Χ. Γιαμπανάς
- Ανδρέας Κρητιώτης

Από 25.2.2015 μέχρι 22.10.2015

- Ανδρέας Κρητιώτης, Πρόεδρος
- Ιωάννης Μοναστηριώτης
- Ειρήνη Ρουβιθά Πάνου

Με ισχύ από 23.10.2015

- Ανδρέας Κρητιώτης, Πρόεδρος
- Ειρήνη Ρουβιθά Πάνου
- Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος

Επιτροπή Κινδύνων

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Κινδύνων βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας της, είναι ως εξής:

- Διαμόρφωση και παρακολούθηση της εφαρμογής της στρατηγικής για την ανάληψη κινδύνων όλων των ειδών, στα πλαίσια της ευρύτερης στρατηγικής και πολιτικών του Ομίλου.
- Ανάπτυξη και παρακολούθηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας του πλαισίου και της λειτουργίας της Διαχείρισης Κινδύνων και της Ασφάλειας Πληροφοριών.
- Αξιολόγηση της επάρκειας των προβλέψεων και της αποτελεσματικότητας των στρατηγικών και πολιτικών αναφορικά με τη διατήρηση, σε συνεχή βάση, επαρκών ποσών, τύπων και διανομής εσωτερικών κεφαλαίων και ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον 7 φορές κατ' έτος ή και συχνότερα, εάν το απαιτούν οι περιστάσεις. Εντός του 2015 συνεδρίασε 9 φορές.

Κατά τη διάρκεια του 2015, η σύνθεση της Επιτροπής Κινδύνων ήταν η εξής:

Από 1.1.2015 μέχρι 24.2.2015

- Ιωάννης Μοναστηριώτης, Πρόεδρος
- Γεώργιος Α. Γεωργίου
- Ανδρέας Κρητιώτης

Με ισχύ από 25.2.2015

- Ανδρέας Μ. Μιχαηλίδης, Πρόεδρος
- Χρήστος Χ. Γιαμπανάς
- Ειρήνη Ρουβιθά Πάνου

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχ.)**ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ - 2015 (συνέχ.)*****Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχ.)******Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων***

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας της, είναι ως εξής:

- Ετήσια τουλάχιστον αξιολόγηση της δομής, του μεγέθους, της σύνθεσης και της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου ως σύνολο και διασφάλιση της ύπαρξης ομαλής διαδοχής και διατήρησης της κατάλληλης ισορροπίας της ποικιλότητας, των δεξιοτήτων και εμπειριών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Ετήσια τουλάχιστον αξιολόγηση της ικανότητας και καταλληλότητας του κάθε Μέλους.
- Επανεξέταση της πολιτικής που εφαρμόζει το Διοικητικό Συμβούλιο για την επιλογή, ανάπτυξη και το διορισμό ανώτατων διοικητικών στελεχών και για την πρόσληψη, εναλλαγή καθηκόντων και προαγωγή του προσωπικού.
- Επανεξέταση, σε συνεργασία με τις επιτροπές ελέγχου και κινδύνου, της σύνθεσης, της εξουσίας και της ανεξαρτησίας των τμημάτων ελέγχου.
- Καθορισμός και εφαρμογή στόχου για την εκπροσώπηση του ανεπαρκώς εκπροσωπούμενου φύλου στο Διοικητικό Συμβούλιο. Σημειώνεται εδώ ότι ο στόχος που έχει τεθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, είναι όπως σε ένα Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο αποτελείται από 7 μέλη, θα υπάρχει τουλάχιστον 1 μέλος από κάθε φύλο, στόχος ο οποίος ικανοποιείται.

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μια φορά το χρόνο ή και συχνότερα, εάν το απαιτούν οι περιστάσεις. Εντός του 2015 συνεδρίασε 6 φορές.

Κατά τη διάρκεια του 2015, η σύνθεση της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων ήταν η εξής:

Από 1.1.2015 μέχρι 24.2.2015

- Χρήστος Χ. Γιαμπανάς, Πρόεδρος
- Γεώργιος Α. Γεωργίου
- Ανδρέας Μ. Μιχαηλίδης

Με ισχύ από 25.2.2015

- Χρήστος Χ. Γιαμπανάς, Πρόεδρος
- Ανδρέας Κρητιώτης
- Ανδρέας Μ. Μιχαηλίδης

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχ.)**ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ - 2015 (συνέχ.)****Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχ.)**

Συνοπτικός πίνακας συνεδριάσεων Διοικητικού Συμβουλίου και Επιτροπών Διοικητικού Συμβουλίου και παρουσίες Μελών (φυσικές και μέσω βιντεοδιάσκεψης) κατά το 2015

Όνομα	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΝΑΔΕΙΞΗΣ ΥΠΟΨΗΦΙΩΝ
Σπύρος Ν. Φιλάρετος	9/11			
Χρήστος Χ. Γιαμπανάς	9/11	6/8	1/1	6/6
Γεώργιος Α. Γεωργίου	11/11	1/1		2/2
Νικόλας Α. Μαυρογένης	11/11			
Ανδρέας Κ. Κρητιώτης	11/11	1/1	8/8	4/4
Ιωάννης Σ. Μοναστηριώτης *	8/8	1/1	7/7	
Ανδρέας Μ. Μιχαηλίδης	10/11	8/8	0/1	5/6
Κωνσταντίνος Ν. Παπαδόπουλος **	2/3		0/1	
Ειρήνη Ρουβιθά Πάνου	11/11	8/8	7/7	
Συνολικές συνεδρίες	11	9	8	6

* Παρατήθηκε στις 23.10.2015.

** Διορίστηκε στις 23.10.2015.

ΜΕΤΟΧΟΙ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΥΝ ΠΕΡΑΝ ΤΟΥ 5% ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 26 Απριλίου 2016, τα ποσοστά των μετόχων που κατείχαν κατά κυριότητα, άμεσα ή έμμεσα, πέραν του 5% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης ήταν ως ακολούθως:

	31 Δεκεμβρίου 2015	26 Απριλίου 2016
	%	%
Alpha Bank A.E.	100	100

ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ

Τα ποσοστά στο κεφάλαιο της Τραπέζης που κατείχαν άμεσα ή έμμεσα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου παρουσιάζονται στην σημείωση 39 των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα παρουσιάζονται στη σημείωση 40 των οικονομικών καταστάσεων.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (συνέχ.)**ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ**

Τα γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς παρουσιάζονται στη σημείωση 43 των οικονομικών καταστάσεων.

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της Τραπέζης, KPMG Limited, εκδήλωσαν επιθυμία να συνεχίσουν να προσφέρουν τις υπηρεσίες τους. Ψήφισμα που να εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει την αμοιβή τους θα κατατεθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου,



Μαρία Μαλαχτού Παμπαλλή
Γραμματέας

Λευκωσία, 26 Απριλίου 2016



KPMG Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές
Εσπερίδων 14, 1087 Λευκωσία, Κύπρος
Τ.Θ. 21121, 1502 Λευκωσία, Κύπρος
Τ: +357 22 209000, Φ: +357 22 678200

23

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ

Alpha Bank Cyprus Limited

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Alpha Bank Cyprus Limited (η 'Εταιρία') στις σελίδες 26 μέχρι 140, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2015, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και των ταμειακών ροών για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις οικονομικές καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη των ελεγκτών

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση λελογισμένης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα.

Διοικητικοί Σύμβουλοι:

Ν.Γ. Συρίμης, Α.Κ. Χριστοφίδης, Π.Γ. Λοΐζου, Α.Μ. Γρηγοριάδης, Α.Α. Δημητρίου,
Δ.Σ. Βάκης, Α.Α. Αποστόλου, Σ.Α. Λοϊζίδης, Μ.Α. Λοϊζίδης, Σ.Γ. Σοφοκλέους,
Μ.Μ. Αντωνιάδης, Χ.Β. Βασιλείου, Π.Ε. Αντωνιάδης, Μ.Ι. Χάλιος, Μ.Π. Μιχαήλ,
Π.Α. Πελετιές, Γ.Β. Μαρκίδης, Μ.Α. Παπακώστα, Κ.Α. Παπανικολάου, Α.Ι. Σιαμμούτης,
Γ.Ν. Τζιωρτζής, Χ.Σ. Χαράλαμπος, Χ.Π. Αναγιωτάς, Ι.Π. Γαλανός, Μ.Γ. Γρηγοριάδης,
Χ.Α. Κακουλλής, Γ.Π. Σάββα, Κ.Α. Καλιάς, Κ.Ν. Καλλής, Μ.Χ. Ζαβρού, Π.Σ. Ηλία,
Μ.Γ. Λαζάρου, Ζ.Ε. Χατζηζαχαρίας, Π.Σ. Θεοφάνους, Μ.Α. Καραντώνη, Κ.Α. Μαρκίδης,
Γ.Β. Ανδρέου, Γ.Κ. Νικολάου, Γ.Σ. Προδρόμου, Α.Σ. Σοφοκλέους, Γ.Ν. Συρίμης, Τ.Ι. Γιασεμίδης

KPMG Limited, ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με μετοχές, εγγεγραμμένη στην Κύπρο με αριθμό εγγραφής
HE 132822, το εγγεγραμμένο γραφείο της οποίας βρίσκεται στην οδό Εσπερίδων 14, 1087, Λευκωσία, Κύπρος.

Λεμεσός

Τ.Θ. 50161, 3601
Τ: +357 25 869000
Φ: +357 25 363842

Λάρνακα

Τ.Θ. 40075, 6300
Τ: +357 24 200000
Φ: +357 24 200200

Πάφος

Τ.Θ. 60288, 8101
Τ: +357 26 943050
Φ: +357 26 943062

Παραλίμνι / Αγία Νάπα

Τ.Θ. 33200, 5311
Τ: +357 23 820080
Φ: +357 23 820084

Πόλις Χρυσοχούς

Τ.Θ. 66014, 8330
Τ: +357 26 322098
Φ: +357 26 322722

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους σφάλματος των οικονομικών καταστάσεων, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνων, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων της οντότητας που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της οντότητας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παράσχουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής θέσης της Alpha Bank Cyprus Limited στις 31 Δεκεμβρίου 2015, και της χρηματοοικονομικής της επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Έμφαση θέματος

Επισύρουμε την προσοχή στη σημείωση 1.29 των οικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στη σημαντική αβεβαιότητα της Κυπριακής και Ελληνικής οικονομίας και τις πρόσφατες εξελίξεις στο τραπεζικό σύστημα της Κύπρου και Ελλάδας. Οι δυσμενείς αυτές οικονομικές εξελίξεις μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τις εργασίες, κερδοφορία και ρευστότητα της Εταιρίας, οι οποίες ωστόσο δεν μπορούν να καθοριστούν με βεβαιότητα στο παρών στάδιο. Η γνώμη μας δεν έχει επιφύλαξη σε σχέση με αυτό το θέμα.

Έκθεση επί άλλων νομικών απαιτήσεων

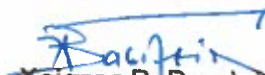
Σύμφωνα με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις των περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμων του 2009 όπως αυτός τροποποιείται από καιρού εις καιρόν, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για σκοπούς του ελέγχου μας.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από την Εταιρία κατάλληλα λογιστικά βιβλία, στην έκταση που φαίνεται από την εξέταση από εμάς αυτών των βιβλίων.
- Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία.
- Κατά τη γνώμη μας και από όσα καλύτερα έχουμε πληροφορηθεί και σύμφωνα με τις εξηγήσεις που μας δόθηκαν, οι οικονομικές καταστάσεις παρέχουν τις απαιτούμενες από τον περί Εταιρειών Νόμο της Κύπρου, Κεφ. 113, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο.

Συμβουλίου στις σελίδες 6 μέχρι 22 συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.

Άλλο θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Εταιρίας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 34 των περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμων του 2009 όπως αυτός τροποποιείται από καιρού εις καιρόν, και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε ή αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.


Χρίστος Β. Βασιλείου, FCA

Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

KPMG Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές
Εσπερίδων 14
1087 Λευκωσία
Κύπρος

26 Απριλίου 2016

Κατάσταση Συνολικών Αποτελεσμάτων

	Σημ.	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2015 €'000	31.12.2014* €'000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	147.492	171.111
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	<u>(41.466)</u>	<u>(57.017)</u>
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	106.026	114.094
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		9.644	10.542
Προμήθειες έξοδα		<u>(1.143)</u>	<u>(1.137)</u>
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	8.501	9.405
Έσοδα από μερίσματα	4	392	172
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	(2.578)	1.690
Λοιπά έσοδα	6	<u>221</u>	<u>-</u>
		<u>(1.965)</u>	<u>1.862</u>
Σύνολο εσόδων		<u>112.562</u>	<u>125.361</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(38.122)	(35.472)
Γενικά διοικητικά έξοδα και άλλα έξοδα	8	(17.363)	(19.265)
Αποσβέσεις και χρεωλύσεις	19 & 20	<u>(2.174)</u>	<u>(2.081)</u>
Σύνολο εξόδων		<u>(57.659)</u>	<u>(56.818)</u>
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	9	<u>(99.601)</u>	<u>(155.120)</u>
Καθαρές ζημίες για το έτος πριν το φόρο εισοδήματος		(44.698)	(86.577)
Φόρος εισοδήματος	11	<u>(31)</u>	<u>3.434</u>
Καθαρές ζημίες μετά το φόρο εισοδήματος		<u>(44.729)</u>	<u>(83.143)</u>
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	30	<u>455</u>	<u>(360)</u>
Σύνολο αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση		<u>455</u>	<u>(360)</u>
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως μετά το φόρο εισοδήματος που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Τραπέζης		<u>(44.274)</u>	<u>(83.503)</u>
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή :			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ σεντ)	12	<u>(26,18)</u>	<u>(52,13)</u>

*Τα ποσά της Κατάστασης Συνολικών Αποτελεσμάτων της συγκριτικής χρήσεως έχουν αναμορφωθεί λόγω της τροποποίησης της παρουσίασης του «Ειδικού φόρου επι των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων» που εμφανίζεται στα «Γενικά διοικητικά έξοδα και άλλα έξοδα» αντί στο «Φόρο εισοδήματος» (Σημ.8 και 11)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 30 μέχρι 140 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων



Ισολογισμός

	Σημ.	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	13	349.757	74.865
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	58.814	220.436
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	15	98.558	341.575
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	2.885	1.279
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17	2.036.547	2.646.640
Επενδύσεις σε ακίνητα	18	2.023	2.023
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	19	24.323	24.278
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	20	641	876
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	21	12.061	12.092
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	22	3.213	3.707
Σύνολο Ενεργητικού		<u>2.588.822</u>	<u>3.327.771</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	23	160.731	654.000
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	379	8.865
Υποχρεώσεις προς πελάτες	24	1.851.788	2.095.462
Χρεόγραφα κεφαλαίου	25	116.334	100.256
Λοιπές υποχρεώσεις	26	18.293	24.243
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>2.147.525</u>	<u>2.882.826</u>
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους			
Μετοχικό κεφάλαιο	27	148.303	135.575
Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	28	64.000	64.000
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	29	90.467	63.335
Αποθεματικά	30	616	161
Αποτέλεσμα εις νέον	31	137.911	181.874
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		<u>441.297</u>	<u>444.945</u>
Σύνολο υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		<u>2.588.822</u>	<u>3.327.771</u>
Εκτός Ισολογισμού Υποχρεώσεις	32	<u>192.568</u>	<u>213.573</u>

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν και εξουσιοδοτήθηκαν για έκδοση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 26 Απριλίου 2016.


Α.Μ.Μιχαηλίδης
Πρόεδρος


Γ.Α. Γεωργίου
Διευθύνων Σύμβουλος


Δ. Καρατσης
Διευθυντής Διεύθυνσης
Οικονομικών Υπηρεσιών

Οι σημειώσεις στις σελίδες 30 μέχρι 140 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

	Μετοχικό κεφάλαιο (σημ.27) €'000	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (σημ.29) €'000	Αποθεματικά (σημ.30) €'000	Αποτέλεσμα εις νέον (σημ.31) €'000	Μετατρέψιμα αξιογράφα κεφαλαίου (σημ. 28) €'000	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων €'000
Υπόλοιπο 1.1.2015	135.575	63.335	161	181.874	64.000	444.945
Μεταβολές χρήσεως 1.1 – 31.12.2015						
Αποτέλεσμα χρήσεως μετά το φόρο εισοδήματος	-	-	-	(44.729)	-	(44.729)
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	-	-	455	-	-	455
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως μετά το φόρο εισοδήματος	-	-	455	(44.729)	-	(44.274)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες της Τραπέζης						
Αρνητική Υπεραξία από εξαγορά Emporiki Bank Cyprus Ltd (σημ. 41)	-	-	-	766	-	766
Έκδοση μετοχών	12.728	27.132	-	-	-	39.860
31 Δεκεμβρίου 2015	<u>148.303</u>	<u>90.467</u>	<u>616</u>	<u>137.911</u>	<u>64.000</u>	<u>441.297</u>
Υπόλοιπο 1.1.2014	135.575	63.335	521	265.017	64.000	528.448
Μεταβολές χρήσεως 1.1 – 31.12.2014						
Αποτέλεσμα χρήσεως μετά το φόρο εισοδήματος	-	-	-	(83.143)	-	(83.143)
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	-	-	(360)	-	-	(360)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως μετά το φόρο εισοδήματος	-	-	(360)	(83.143)	-	(83.503)
31 Δεκεμβρίου 2014	<u>135.575</u>	<u>63.335</u>	<u>161</u>	<u>181.874</u>	<u>64.000</u>	<u>444.945</u>

ι) Η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο δεν είναι διαθέσιμη για διανομή υπό μορφή μερίσματος.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 30 μέχρι 140 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Σημ.	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2015	31.12.2014*
	€'000	€'000
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		
Ζημία για το έτος πριν το φόρο εισοδήματος	(44.698)	(86.577)
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρου εισοδήματος:		
Απόσβεση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	19 1.625	1.518
Χρεόλυση άυλων στοιχείων ενεργητικού	20 549	563
Διαγραφή ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	19 -	49
Κέρδος από πώληση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	30 (21)	(37)
(Κέρδος) / ζημία από πώληση εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(20)	28
Μερίσματα που εισπράχθηκαν	4 (392)	(172)
Έξοδα από τόκους χρεογράφων	25 5.020	3.080
Αντιστροφή στις προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές	26 (30)	(188)
Πρόβλεψη για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων που χρεώθηκε στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων	9 101.087	156.901
	63.120	75.165
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού:		
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	873.433	663.521
Απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(1.494)	1.190
Λοιπών στοιχείων ενεργητικού	556	2.105
Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων:		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(788.556)	(471.449)
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(12.628)	(6.805)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(360.740)	63.522
Λοιπών Υποχρεώσεων	(6.731)	(625)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(για) λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους	(233.040)	326.624
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από/(για) λειτουργικές δραστηριότητες	(233.040)	326.624
Ταμειακές ροές απο/(για) επενδυτικές δραστηριότητες:		
Πληρωμές για αγορά επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	15 (339.567)	(765.252)
Εισπράξεις από πωλήσεις / λήξεις επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	15 583.060	440.454
Εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής	41 35.829	-
Πληρωμές για αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	19 (1.312)	(1.133)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	20 20	58
Πληρωμές για αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού	20 (285)	(430)
Μερίσματα που εισπράχθηκαν	4 392	172
Καθαρές ταμειακές ροές από/ (για) επενδυτικές δραστηριότητες	278.137	(326.131)
Ταμειακές ροές απο/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες:		
Τόκοι χρεογράφων που πληρώθηκαν	25 (4.878)	(3.098)
Καθαρές ταμειακές ροές από/ (για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(4.878)	(3.098)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα για το έτος	40.219	(2.605)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως	33 255.218	257.823
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως	33 295.437	255.218

*Τα ποσά της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της συγκριτικής χρήσεως έχουν αναμορφωθεί λόγω της τροποποίησης της παρουσίας του «Ειδικού φόρου επι των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων» που εμφανίζεται στα «Γενικά διοικητικά έξοδα και άλλα έξοδα» αντί στο «Φόρο εισοδήματος»

Οι σημειώσεις στις σελίδες 30 μέχρι 140 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Σύσταση και κύρια δραστηριότητα

Η Alpha Bank Cyprus Limited (η “Τράπεζα”) συστάθηκε στην Κύπρο το 1960 ως εταιρία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιριών Νόμου, Κεφ. 113. Η Τράπεζα μετατράπηκε σε δημόσια στις 13 Σεπτεμβρίου 2000 σύμφωνα με τον περί Εταιριών Νόμο, Κεφ. 113. Στις 21 Ιανουαρίου 2003, μετατράπηκε από δημόσια σε ιδιωτική εταιρία σύμφωνα με τον περί Εταιριών Νόμο, Κεφ. 113.

Στις 27 Δεκεμβρίου 2006, η Τράπεζα μετονομάστηκε από Alpha Bank Limited σε Alpha Bank Cyprus Limited σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιριών Νόμου, Κεφ. 113, της Κύπρου. Η εμπορική επωνυμία εξακολουθεί να είναι “Alpha Bank”.

Η Τράπεζα θεωρεί ως μητρική εταιρία της την Alpha Bank A.E., η οποία είναι εγγεγραμμένη στην Ελλάδα.

Η κυριότερη δραστηριότητα της Τραπεζής είναι η πλήρης διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών με την παροχή ενός ευρέως φάσματος τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

(α) Δήλωση συμμόρφωσης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 1.1 - 31.12.2015 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002.

Επιπρόσθετα, οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Περί Εταιριών Νόμου Κεφ. 113 της Κύπρου και τους Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Νόμους και Κανονισμούς και του Περί Προϋποθέσεων Διαφάνειας (κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου.

(β) Βάση επιμέτρησης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 1.1 - 31.12.2015 και έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ακόλουθα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους:

- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

(γ) Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)

(δ) Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως (ΔΠΧΠ) και Διεργημάτων

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει η Τράπεζα για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στις χρήσεις 2014 και 2015, αφού ληφθούν υπόψη οι ακόλουθες τροποποιήσεις προτύπων οι οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2015:

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 19** «Παροχές σε εργαζομένους»: Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών: Εισφορές εργαζομένων (Κανονισμός 2015/29/17.12.2014)

Την 21.11.2013, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 19 με την οποία μεταβάλλεται ο λογιστικός χειρισμός των σχετιζόμενων με την παροχή υπηρεσίας εισφορών που δεν εξαρτώνται από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας. Παραδείγματα των εισφορών που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας περιλαμβάνουν αυτές που αποτελούν σταθερό ποσοστό του μισθού του εργαζομένου ή ένα σταθερό ποσό σε όλη τη διάρκεια της περιόδου απασχόλησης ή ένα ποσό σχετικό με την ηλικία του εργαζομένου. Με την τροποποίηση η οντότητα δύναται να επιλέξει είτε να λογιστικοποιήσει τις εν λόγω εισφορές ως μείωση του κόστους απασχόλησης (service cost) την περίοδο κατά την οποία οι σχετιζόμενες υπηρεσίες παρέχονται (σαν να πρόκειται δηλαδή για βραχυπρόθεσμη παροχή προς τους εργαζομένους) ή να εξακολουθεί, όπως και πριν, να τις κατανέμει στα έτη απασχόλησης.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων:

- **κύκλος 2010-2012** (Κανονισμός 2015/28/17.12.2014)
- **κύκλος 2011-2013** (Κανονισμός 1361/18.12.2014)

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 12.12.2013, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τις κατωτέρω τροποποιήσεις προτύπων των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2015 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)****(δ) Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως (ΔΠΧΠ) και Διερμηνειών (συνέχ.)**

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 11**

Σχήματα υπό κοινό έλεγχο»: Λογιστικός χειρισμός απόκτησης συμμετοχών σε σχήματα υπό κοινή δραστηριότητα (Κανονισμός 2015/2173/24.11.2015)
Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2016

Την 6.5.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΠ 11 με την οποία αποσαφηνίζει ότι ο αποκτών συμμετοχή σε ένα σχήμα υπό κοινή δραστηριότητα, το οποίο συνιστά επιχείρηση (σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 3), θα πρέπει να εφαρμόζει όλες τις σχετικές αρχές για το λογιστικό χειρισμό των συνενώσεων του ΔΠΧΠ 3 καθώς και των άλλων προτύπων εκτός από εκείνες τις αρχές οι οποίες έρχονται σε αντίθεση με το ΔΠΧΠ 11. Επιπλέον, ο αποκτών τη συμμετοχή θα προβαίνει στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 3 και τα λοιπά σχετικά πρότυπα. Αυτό ισχύει τόσο κατά την απόκτηση της αρχικής συμμετοχής όσο και για κάθε επιπρόσθετη συμμετοχή σε σχήματα υπό κοινή δραστηριότητα που συνιστούν επιχείρηση.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»: Πρωτοβουλία γνωστοποιήσεων (Κανονισμός 2015/2406/18.12.2015)**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2016

Την 18.12.2014 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων δημοσίευσε τροποποίηση στο ΔΠΧΠ 1 στα πλαίσια του έργου που έχει αναλάβει για να αναλύσει τις δυνατότητες βελτίωσης των γνωστοποιήσεων στις οικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται βάσει των ΔΠΧΠ (Disclosure initiative). Οι κυριότερες από τις τροποποιήσεις συνοψίζονται στα ακόλουθα:

καταργείται ο περιορισμός της συνοπτικής παρουσίασης των λογιστικών αρχών,

- διευκρινίζεται ότι ακόμη και εάν κάποια πρότυπα απαιτούν συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις ως ελάχιστες για τη συμμόρφωση με τα ΔΠΧΠ, μία οντότητα δικαιούται να μην τις παραθέσει εάν αυτές θεωρούνται ασήμαντες. Επιπρόσθετα, εάν οι πληροφορίες που απαιτούνται από τα επιμέρους πρότυπα δεν είναι επαρκείς για την κατανόηση της επίδρασης των συναλλαγών, τότε η οντότητα ενδέχεται να χρειάζεται να προσθέσει επιπλέον γνωστοποιήσεις,
- αποσαφηνίζεται ότι οι γραμμές που ορίζουν τα ΔΠΧΠ ότι πρέπει να περιλαμβάνονται στον ισολογισμό και στα αποτελέσματα δεν είναι περιοριστικές και ότι για τα εν λόγω κονδύλια η Τράπεζα μπορεί να παρουσιάζει περαιτέρω ανάλυση σε γραμμές, τίτλους και υποομάδες,
- διευκρινίζεται ότι στην Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος, η αναλογία μίας εταιρίας στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση συγγενών και κοινοπραξιών που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης πρέπει να διακρίνεται:

- σε ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και
- σε ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων,

**ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)****1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)****(δ) Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφορικής (ΔΠΧΠ) και Διερμηνειών (συνέχ.)**

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»: Πρωτοβουλία γνωστοποιήσεων (Κανονισμός 2015/2406/18.12.2015) (συνέχ.)

– διευκρινίζεται ότι στο πρότυπο δεν ορίζεται συγκεκριμένη σειρά παρουσίασης των σημειώσεων και ότι κάθε εταιρία οφείλει να θεσπίσει ένα συστηματικό τρόπο παρουσίασης λαμβάνοντας υπόψη την κατανόηση και τη συγκρισιμότητα των οικονομικών της καταστάσεων.

- Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις. **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 16** «Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις» και του **Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 38** «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία»: Αποσαφήνιση των αποδεκτών μεθόδων απόσβεσης (Κανονισμός 2015/2231/2.12.2015)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2016

Την 12.5.2014 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων δημοσίευσε τροποποίηση στα ΔΛΠ 16 και 38 με την οποία απαγορεύει ρητά να χρησιμοποιηθεί το έσοδο ως βάση της μεθόδου απόσβεσης των ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων. Εξαίρεση παρέχεται μόνο για τα άυλα πάγια όταν ικανοποιούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (α) όταν το άυλο στοιχείο εκφράζεται ως μέγεθος του εσόδου όταν, δηλαδή, το δικαίωμα εκμετάλλευσης του άυλου παγίου εκφράζεται σε συνάρτηση του εσόδου που πρέπει να παραχθεί με τέτοιο τρόπο ώστε η πραγματοποίηση ενός συγκεκριμένου ποσού εσόδου να καθορίζει τη λήξη του δικαιώματος, ή
- (β) όταν μπορεί να αποδειχθεί ότι το έσοδο και η ανάλωση των οικονομικών ωφελειών είναι έννοιες άρρηκτα συνδεδεμένες.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 16** «Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις» και του **Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 41** «Γεωργία»: Φυτά που φέρουν καρπούς (Κανονισμός 2015/2113/23.11.2015)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2016

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)****(δ) Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως (ΔΠΧΠ) και Διερμηνειών (συνέχ.)**

Την 30.6.2014 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στα ΔΛΠ 16 και 41 με την οποία αποσαφηνίζεται ότι τα φυτά που φέρουν καρπούς, τα οποία ορίζονται ως εκείνα που:

- α) χρησιμοποιούνται στην παραγωγή ή στην προμήθεια γεωργικών προϊόντων,
 - β) αναμένεται να παράγουν προϊόντα για περισσότερες από μία περιόδους και
 - γ) υπάρχει πολύ μικρή πιθανότητα να πωληθούν ως γεωργικά προϊόντα, εκτός από το ενδεχόμενο πώλησής τους ως scrap,
- πρέπει να λογιστικοποιούνται βάσει του ΔΛΠ 16 και όχι βάσει του ΔΛΠ 41.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες της Τραπέζης.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** «Ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις»: Η μέθοδος της καθαρής θέσεως στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις (Κανονισμός 2015/2441/18.12.2015)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2016

Την 12.8.2014 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 27 με την οποία παρέχει τη δυνατότητα εφαρμογής της μεθόδου της καθαρής θέσης για την αποτίμηση των επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις. Επιπρόσθετα, με την εν λόγω τροποποίηση διευκρινίζεται πως οι οικονομικές καταστάσεις ενός επενδυτή που δεν έχει επενδύσεις σε θυγατρικές αλλά έχει επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες, οι οποίες, βάσει του ΔΛΠ 28, αποτιμώνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, δεν αποτελούν ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

• **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων – κύκλος 2012-2014** (Κανονισμός 2015/2343/15.12.2015)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2016

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 25.9.2014, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση των εν λόγω τροποποιήσεων στις οικονομικές της καταστάσεις.

Επίσης, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα κατωτέρω πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων, τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)

(δ) Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως (ΔΠΧΠ) και Διερμηνειών (συνέχ.)

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9:** «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2018

Την 24.7.2014 ολοκληρώθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων η έκδοση του οριστικού κειμένου του προτύπου ΔΠΧΠ 9: Χρηματοοικονομικά μέσα, το οποίο αντικαθιστά το υφιστάμενο ΔΛΠ 39. Το νέο πρότυπο προβλέπει σημαντικές διαφοροποιήσεις αναφορικά με την ταξινόμηση και την απότμηση των χρηματοοικονομικών μέσων καθώς και με τη λογιστική αντιστάθμισης. Ενδεικτικά αναφέρονται τα ακόλουθα:

Ταξινόμηση και αποτίμηση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού πρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, να ταξινομούνται σε δύο μόνο κατηγορίες, σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία. Τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να συνυπολογιστούν προκειμένου να αποφασιστεί η αρχική κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι τα ακόλουθα:

i. Το επιχειρησιακό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών.

ii. Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.

Επιπρόσθετα, το ΔΠΧΠ 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Σε ότι αφορά στις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, η βασικότερη διαφοροποίηση σχετίζεται με εκείνες τις υποχρεώσεις που μία εταιρία επιλέγει κατά την αρχική αναγνώριση να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση αυτή, η μεταβολή της εύλογης αξίας θα πρέπει να καταχωρείται στα αποτελέσματα, με εξαίρεση το ποσό της μεταβολής που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη, το οποίο θα πρέπει να καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Απομείωση

Σε αντίθεση με το υφιστάμενο ΔΛΠ 39, με βάση το οποίο μία εταιρία αναγνωρίζει ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου μόνο όταν οι ζημιές αυτές έχουν συμβεί, το νέο πρότυπο απαιτεί την αναγνώριση των αναμενόμενων ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια ζωής των μέσων σε εκείνες τις περιπτώσεις που η πιστοληπτική ικανότητα των εκδοτών έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση. Αντιθέτως, για τις απαιτήσεις εκείνες που η πιστοληπτική ικανότητα των εκδοτών δεν έχει επιδεινωθεί σημαντικά από την αρχική τους αναγνώριση, η πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζεται για τις αναμενόμενες ζημιές 12 μηνών.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)****(δ) Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως (ΔΠΧΠ) και Διερμηνειών (συνέχ.)**

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9:** «Χρηματοοικονομικά μέσα» (συνέχ.)

Λογιστική αντιστάθμισης

Οι νέες απαιτήσεις για τη λογιστική αντιστάθμισης είναι περισσότερο ευθυγραμμισμένες με τη διαχείριση των κινδύνων της οικονομικής οντότητας ενώ οι κυριότερες μεταβολές σε σχέση με τις υφιστάμενες διατάξεις του ΔΛΠ 39 συνοψίζονται στα ακόλουθα:

- διευρύνεται ο αριθμός των στοιχείων που μπορούν να συμμετέχουν σε μία σχέση αντιστάθμισης είτε ως μέσα αντιστάθμισης είτε ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία,
- καταργείται το εύρος 80%-125% το οποίο με βάση τις υφιστάμενες διατάξεις θα πρέπει να ικανοποιείται προκειμένου η αντιστάθμιση να θεωρείται αποτελεσματική. Ο έλεγχος αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης γίνεται πλέον μόνο προοδευτικά, ενώ υπό συγκεκριμένες συνθήκες η ποιοτική μόνο αξιολόγηση καθίσταται επαρκής,
- στην περίπτωση που μία σχέση αντιστάθμισης παύει να είναι αποτελεσματική αλλά ο στόχος της διαχείρισης κινδύνων της εταιρίας ως προς τη σχέση αντιστάθμισης παραμένει ο ίδιος, η εταιρία θα πρέπει να προβεί σε εξισορρόπηση (rebalancing) της σχέσης αντιστάθμισης ώστε να ικανοποιούνται τα κριτήρια της αποτελεσματικότητας.

Επισημαίνεται πως στις νέες απαιτήσεις δεν περιλαμβάνονται εκείνες που αφορούν στην αντιστάθμιση ανοιχτών χαρτοφυλακίων (macro hedging) οι οποίες δεν έχουν ακόμα διαμορφωθεί.

Πέραν των ανωτέρω τροποποιήσεων, η έκδοση του ΔΠΧΠ 9 έχει επιφέρει την τροποποίηση και άλλων προτύπων και κυρίως του ΔΠΧΠ 7 στο οποίο έχουν προστεθεί νέες γνωστοποιήσεις.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 9 στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 10** «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 12** «Γνωστοποιήσεις περί συμμετοχών σε άλλες εταιρίες» και του **Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28** «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»: Εφαρμογή της εξαίρεσης σύνταξης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2016

Την 18.12.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στα ανωτέρω πρότυπα με την οποία αποσαφηνίζει ότι η εξαίρεση που παρέχεται στα ΔΠΧΠ 10 και ΔΛΠ 28, αναφορικά με τη σύνταξη ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσεως αντίστοιχα, ισχύει και για τις εταιρίες που είναι θυγατρικές μιας εταιρίας επενδύσεων, η οποία αποτιμά τις θυγατρικές της στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 10. Επίσης, με την ανωτέρω τροποποίηση αποσαφηνίζεται ότι οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΠ 12 έχουν εφαρμογή στις εταιρίες επενδύσεων οι οποίες αποτιμούν όλες τις θυγατρικές τους εταιρίες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης από την Τράπεζα δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές της καταστάσεις.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)

(δ) Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως (ΔΠΧΠ) και Διερμηνειών (συνέχ.)

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»:** Συναλλαγή πώλησης ή εισφοράς μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς εταιρίας ή κοινοπραξίας

Ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής: Δεν έχει ακόμα καθοριστεί

Την 11.9.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στα ΔΠΧΠ 10 και ΔΛΠ 28 με σκοπό να αποσαφηνίσει το λογιστικό χειρισμό μίας συναλλαγής πώλησης ή εισφοράς στοιχείων του ενεργητικού της μητρικής εταιρίας σε συγγενή ή κοινοπραξία της και το αντίστροφο. Ειδικότερα, το ΔΠΧΠ 10 τροποποιήθηκε έτσι ώστε να καθίσταται σαφές ότι, σε περίπτωση που ως αποτέλεσμα μίας συναλλαγής με μία συγγενή ή κοινοπραξία, μία εταιρία χάσει τον έλεγχο επί θυγατρικής της, η οποία δεν συνιστά «επιχείρηση» βάσει του ΔΠΧΠ 3, θα αναγνωρίσει στα αποτελέσματά της μόνο εκείνο το μέρος του κέρδους ή της ζημίας που σχετίζεται με το ποσοστό συμμετοχής των τρίτων στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Το υπόλοιπο μέρος του κέρδους της συναλλαγής θα απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Επιπρόσθετα, εάν ο επενδυτής διατηρεί ποσοστό συμμετοχής στην πρώην θυγατρική, έτσι ώστε αυτή να θεωρείται πλέον συγγενής ή κοινοπραξία, το κέρδος ή η ζημία από την εκ νέου αποτίμηση της συμμετοχής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα μόνο στο βαθμό που αφορά το ποσοστό συμμετοχής των άλλων επενδυτών. Το υπόλοιπο ποσό του κέρδους απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στην πρώην θυγατρική.

Αντίστοιχα, στο ΔΛΠ 28 έγιναν προσθήκες για να αποσαφηνιστεί ότι η μερική αναγνώριση κέρδους ή ζημίας στα αποτελέσματα του επενδυτή θα λαμβάνει χώρα μόνο εάν τα πωληθέντα στοιχεία στη συγγενή ή στην κοινοπραξία δεν πληρούν τον ορισμό της «επιχείρησης». Σε αντίθετη περίπτωση θα αναγνωρίζεται το συνολικό κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα του επενδυτή.

Την 17.12.2015 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων κατήργησε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής της ανωτέρω τροποποίησης που είχε αρχικά προσδιορίσει. Η νέα ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής θα προσδιοριστεί σε μεταγενέστερη ημερομηνία από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αφού λάβει υπόψη του τα αποτελέσματα του έργου που εκπονεί για τη λογιστική της μεθόδου της καθαρής θέσης.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)****(δ) Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως (ΔΠΧΠ) και Διερμηνειών (συνέχ.)**

• **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 14:** «Αναβαλλόμενοι λογαριασμοί υπό καθεστώς ρύθμισης»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2016

Την 30.1.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΠ 14. Το νέο πρότυπο πραγματεύεται το λογιστικό χειρισμό και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τους αναβαλλόμενους λογαριασμούς υπό καθεστώς ρύθμισης, η τήρηση και αναγνώριση των οποίων προβλέπεται από τις τοπικές νομοθεσίες όταν μία εταιρία παρέχει προϊόντα ή υπηρεσίες των οποίων η τιμή ρυθμίζεται από κάποιον κανονιστικό φορέα. Το πρότυπο έχει εφαρμογή κατά την πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και μόνο για τις οντότητες που διενεργούν δραστηριότητες που ρυθμίζονται από κάποιο φορέα και που σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα αναγνώριζαν τους εν λόγω λογαριασμούς στις οικονομικές τους καταστάσεις. Το ΔΠΧΠ 14 παρέχει, κατ' εξαίρεση, στις οντότητες αυτές τη δυνατότητα να κεφαλαιοποιούν αντί να εξοδοποιούν τα σχετικά κονδύλια.

Το ανωτέρω πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

• **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 15:** «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2018

Την 28.5.2014 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων το πρότυπο ΔΠΧΠ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες». Το νέο πρότυπο είναι το αποτέλεσμα της κοινής προσπάθειας του IASB και του Αμερικάνικου Συμβουλίου των Χρηματοοικονομικών Λογιστικών Προτύπων (FASB) να αναπτύξουν κοινές απαιτήσεις όσον αφορά τις αρχές αναγνώρισης εσόδων.

Το νέο πρότυπο έχει εφαρμογή σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες πλην εκείνων που είναι στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων, όπως οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, τα ασφαλιστικά συμβόλαια και τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, μια εταιρία αναγνωρίζει έσοδα για να απεικονίσει τη μεταφορά των υπεσχημένων αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες έναντι ενός ποσού που αντιπροσωπεύει την αμοιβή, την οποία η εταιρία αναμένει ως αντάλλαγμα για τα εν λόγω προϊόντα ή υπηρεσίες.

Εισάγεται η έννοια ενός νέου μοντέλου αναγνώρισης εσόδων βάσει πέντε βασικών βημάτων, τα οποία επιγραμματικά είναι τα εξής:

- Βήμα 1: Προσδιορισμός της σύμβασης/συμβάσεων με έναν πελάτη
- Βήμα 2: Προσδιορισμός των υποχρεώσεων απόδοσης στη σύμβαση
- Βήμα 3: Καθορισμός του τιμήματος συναλλαγής
- Βήμα 4: Κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις απόδοσης της σύμβασης
- Βήμα 5: Αναγνώριση εσόδου όταν (ή καθώς) η εταιρία ικανοποιεί μια υποχρέωση απόδοσης.

**ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)****1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)****(δ) Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως (ΔΠΧΠ) και Διερμηνειών (συνέχ.)**

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 15:** «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» (συνέχ.)

Η έννοια της υποχρέωσης απόδοσης (performance obligation) είναι νέα και στην ουσία αντιπροσωπεύει κάθε υπόσχεση για μεταφορά στον πελάτη: α) ενός προϊόντος ή μιας υπηρεσίας (ή μιας δέσμης αγαθών ή υπηρεσιών) που είναι διακριτή ή β) μιας σειράς διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών που είναι ουσιαστικά τα ίδια και έχουν το ίδιο μοντέλο μεταφοράς στον πελάτη.

Η έκδοση του ΔΠΧΠ 15 επιφέρει την κατάργηση των ακόλουθων προτύπων και διερμηνειών:

- ΔΛΠ 11 «Συμβάσεις κατασκευής»
- ΔΛΠ 18 «Έσοδα»
- Διερμηνεία 13 «Προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών»
- Διερμηνεία 15 «Συμβάσεις για την Κατασκευή Ακινήτων»
- Διερμηνεία 18 «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες» και
- Διερμηνεία 31 «Έσοδα - Συναλλαγές ανταλλαγής που εμπεριέχουν υπηρεσίες διαφήμισης».

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 15 στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 16:** «Μισθώσεις»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2019

Την 13.1.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το πρότυπο ΔΠΧΠ 16 «Μισθώσεις» το οποίο αντικαθιστά:

- το ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις»,
- τη Διερμηνεία 4 «Προσδιορισμός του αν μία συμφωνία εμπεριέχει μίσθωση»,
- τη Διερμηνεία 15 «Λειτουργικές μισθώσεις – Κίνητρα» και
- τη Διερμηνεία 27 «Εκτίμηση της ουσίας των συναλλαγών που εμπεριέχουν το νομικό τύπο μίας μίσθωσης».

Το νέο πρότυπο διαφοροποιεί σημαντικά τη λογιστική των μισθώσεων για τους μισθωτές ενώ στην ουσία διατηρεί τις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΛΠ 17 για τους εκμισθωτές. Ειδικότερα, βάσει των νέων απαιτήσεων, καταργείται για τους μισθωτές η διάκριση των μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές. Οι μισθωτές θα πρέπει πλέον, για κάθε σύμβαση μισθώσεως που υπερβαίνει τους 12 μήνες, να αναγνωρίζουν στον ισολογισμό τους το δικαίωμα χρήσης του μισθωμένου στοιχείου καθώς και την αντίστοιχη υποχρέωση καταβολής των μισθωμάτων. Ο ανωτέρω χειρισμός δεν απαιτείται όταν η αξία του στοιχείου χαρακτηρίζεται ως πολύ χαμηλή.

Η Τράπεζα εξετάζει την επίπτωση που θα επιφέρει η υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 16 στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)****(δ) Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως (ΔΠΧΠ) και Διερμηνειών (συνέχ.)**

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών»:**
Πρωτοβουλία γνωστοποιήσεων

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2017

Την 29.1.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 7 βάσει της οποίας μία εταιρία καλείται να παρέχει γνωστοποιήσεις οι οποίες βοηθούν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές εκείνων των υποχρεώσεων των οποίων οι ταμειακές ροές ταξινομούνται στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες στην κατάσταση ταμειακών ροών. Οι μεταβολές που θα πρέπει να γνωστοποιούνται, οι οποίες δεν είναι απαραίτητο να είναι ταμειακές, περιλαμβάνουν:

- τις μεταβολές από ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων,
- τις μεταβολές που απορρέουν από την απόκτηση ή απώλεια ελέγχου θυγατρικών ή άλλων εταιριών,
- τις μεταβολές από συναλλαγματικές διαφορές,
- τις μεταβολές της εύλογης αξίας και
- λοιπές μεταβολές.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 12 «Φόροι Εισοδήματος»:**
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για μη πραγματοποιηθείσες ζημίες

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2017

Την 19.1.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 12 με την οποία αποσαφήνισε τα ακόλουθα:

- Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημίες χρεωστικών μέσων, τα οποία αποτιμώνται για λογιστικούς σκοπούς στην εύλογη αξία και για φορολογικούς σκοπούς στο κόστος, δύνανται να οδηγήσουν σε εκπεστέες προσωρινές διαφορές ανεξάρτητα με το αν ο κάτοχός τους πρόκειται να ανακτήσει την αξία των στοιχείων μέσω της πώλησης ή της χρήσης τους.
- Η ανακτησιμότητα μίας αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης εξετάζεται σε συνδυασμό με τις λοιπές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις. Στην περίπτωση, ωστόσο, που ο φορολογικός νόμος περιορίζει το συμψηφισμό συγκεκριμένων φορολογητέων ζημιών με συγκεκριμένες κατηγορίες εισοδήματος, οι σχετικές εκπεστέες προσωρινές διαφορές θα πρέπει να εξετάζονται μόνο σε συνδυασμό με άλλες εκπεστέες προσωρινές διαφορές της ίδιας κατηγορίας.
- Κατά τον έλεγχο ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, συγκρίνονται οι εκπεστέες φορολογικές διαφορές με τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι εκπτώσεις φόρου που προέρχονται από την αντιστροφή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.
- Οι εκτιμήσεις για τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη δύνανται να περιλαμβάνουν την ανάκτηση κάποιων στοιχείων ενεργητικού σε αξία μεγαλύτερη από τη λογιστική τους, υπό την προϋπόθεση ότι δύναται να αποδειχθεί ότι κάτι τέτοιο είναι πιθανό να επιτευχθεί.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.2 Λειτουργικοί τομείς

Λειτουργικός τομέας είναι ένα τμήμα της Τραπέζης που ασχολείται με επιχειρηματικές δραστηριότητες από τις οποίες μπορεί να προκύψουν έσοδα και έξοδα, συμπεριλαμβανομένων εσόδων και εξόδων που σχετίζονται με συναλλαγές με οποιαδήποτε από τα άλλα τμήματα της Τραπέζης. Τα αποτελέσματα από εργασίες ενός λειτουργικού τομέα, για τον οποίο υπάρχει διακριτή χρηματοοικονομική πληροφόρηση, μελετούνται τακτικά από το Διοικητικό Συμβούλιο για τη λήψη αποφάσεων ως προς την κατανομή πόρων και την αξιολόγηση της απόδοσής του.

1.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε ευρώ με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα, του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημίες, που προκύπτουν καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Τα μη νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων αποτιμώνται με τις τιμές των ξένων νομισμάτων που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους.

1.4 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα και άλλες αξίες η λήξη των οποίων δεν υπερβαίνει τους τρεις μήνες από την ημερομηνία απόκτησής τους. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται και οι υποχρεωτικές τοποθετήσεις στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου για σκοπούς ρευστότητας.

1.5 Αρχές Ταξινόμησης και αποτίμησης χρηματοοικονομικών μέσων

Ημερομηνία αναγνώρισης

Αγορές ή πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν παράδοση τους εντός του χρονικού περιθωρίου που καθορίζεται από κανονισμούς ή τους πρότυπους κανόνες της σχετικής αγοράς, αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, δηλαδή την ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα παράγωγα αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα, καταθέσεις από πελάτες, καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα και τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα εισπράξει ή χορηγήσει μετρητά στους αντισυμβαλλόμενους.

Αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων

Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από το σκοπό της απόκτησής τους και τα χαρακτηριστικά τους. Όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους πλέον, έξοδα συναλλαγών που αποδίδονται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, εκτός στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης που επιμετρείται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.5 Αρχές Ταξινόμησης και αποτίμησης χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)****Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων**

Η Τράπεζα προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του, ή όταν μεταβιβάζει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του σε μία συναλλαγή στην οποία μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Κάθε δικαίωμα και υποχρέωση που δημιουργήθηκε ή διατηρήθηκε από την Τράπεζα κατά τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται διακεκριμένα ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση.

Η Τράπεζα προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης όταν η σχετική συμβατική υποχρέωση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Συμψηφισμός

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμψηφιστικά στην κατάσταση οικονομικής θέσης μόνο σε περιπτώσεις όπου η Τράπεζα έχει νομικά το δικαίωμα και την πρόθεση να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου, είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

Έσοδα και έξοδα παρουσιάζονται σε καθαρή βάση μόνο όταν επιτρέπεται από τα λογιστικά πρότυπα, ή όταν αφορούν κέρδη και ζημίες τα οποία προκύπτουν από μία ομάδα παρόμοιων συναλλαγών.

Επιμέτρηση σε αναπόσβεστο κόστος

Το αναπόσβεστο κόστος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης είναι το ποσό στο οποίο αρχικά επιμετρήθηκε το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, μετά την αφαίρεση των αποπληρωμών κεφαλαίου, πλέον ή μείον τη συσσωρευμένη απόσβεση κάθε διαφοράς μεταξύ του αρχικού αυτού ποσού και του καταβλητέου στη λήξη ποσού, υπολογιζόμενη με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και μετά την αφαίρεση τυχόν απομείωσης.

Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις που δημιουργούνται με τη χορήγηση μετρητών κατευθείαν στον πελάτη ως δάνεια και/ή απαιτήσεις, αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων έκδοσης. Μεταγενέστερα, τα δάνεια και οι απαιτήσεις από πελάτες αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και εξετάζονται περιοδικά για την ύπαρξη ζημιών απομείωσης.

Για τον υπολογισμό της απομείωσης των δανείων, η Τράπεζα διενεργεί, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης (impairment test), σύμφωνα με την πολιτική διενέργειας απομειώσεων του Ομίλου Alpha Bank και τις σχετικές κατευθυντήριες οδηγίες καθώς και σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στο ΔΛΠ39 και στις σχετικές με αυτό οδηγίες εφαρμογής. Ειδικότερα, η όλη διαδικασία περιλαμβάνει τα ακόλουθα βήματα:

**ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)****1.5 Αρχές Ταξινόμησης και αποτίμησης χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)****(α) Καθιέρωση κριτηρίων για τον έλεγχο σε ατομική βάση ή σε επίπεδο χαρτοφυλακίου**

Η Τράπεζα, συμμορφούμενη με τα πλαίσια της πολιτικής διενέργειας απομειώσεων του Ομίλου Alpha Bank, εξετάζει για απομείωση σε ατομική βάση τα δάνεια τα οποία θεωρεί από μόνα τους σημαντικά. Σημαντικά θεωρούνται τα δάνεια του τομέα Wholesale Banking καθώς και συγκεκριμένα δάνεια του τομέα Retail Banking.

Για τα λοιπά δάνεια ο έλεγχος της απομείωσης πραγματοποιείται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Η Τράπεζα έχει καθορίσει τα γεγονότα που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια του ελέγχου απομείωσης (trigger event).

Τα δάνεια τα οποία υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση κατά την οποία δεν προκύπτει ζημία απομείωσης αξιολογούνται σε συλλογική βάση αφού ενταχθούν σε ομάδες βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου.

Για τη διενέργεια του ελέγχου απομείωσης σε συλλογική βάση, η Τράπεζα τμηματοποιεί το χαρτοφυλάκιο σε ομοειδείς πληθυσμούς, βάσει κοινών χαρακτηριστικών κινδύνων, και διαθέτει στατιστικά ιστορική βάση, όπου διεξάγει αναλύσεις με τη βοήθεια των οποίων αποτυπώνει και καθορίζει τον έλεγχο απομειώσεως, ανά διαφορετικό τμήμα του πληθυσμού.

Τα στατιστικά δεδομένα εξετάζονται και εκτιμώνται από την αρμόδια Διεύθυνση.

Επιπρόσθετα, στα πλαίσια του ελέγχου απομείωσης σε συλλογική βάση η Τράπεζα αναγνωρίζει προβλέψεις για ζημιόγωνα γεγονότα τα οποία έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν ακόμα κοινοποιηθεί (Incurred but not reported – IBNR). Ο υπολογισμός της απομείωσης σε αυτές τις περιπτώσεις λαμβάνει υπόψη τη χρονική περίοδο μεταξύ της εμφανίσεως ενός συγκεκριμένου γεγονότος και της ημερομηνίας που καθίσταται γνωστό (Loss Identification Period).

(β) Μεθοδολογία προσέγγισης των μελλοντικών ταμειακών ροών σε απομειωμένα δάνεια

Για δάνεια που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης σε συλλογική βάση η Τράπεζα έχει δημιουργήσει βάση με ιστορικά δεδομένα που περιλαμβάνει τα ποσά με τα οποία τελικά απομειώνεται η αξία των δανείων (Loss Given Default-LGD), μετά την ολοκλήρωση των διαδικασιών αναγκαστικής εκτέλεσης των εμπραγμάτων εξασφαλίσεων ή άλλων μέτρων που λαμβάνονται, στα πλαίσια της προσπάθειας για την ικανοποίηση των απαιτήσεων της από δάνεια και αφού ληφθούν υπόψη οι πάσης φύσεως ενοχικές και εμπράγματα εξασφαλίσεις επί των δανείων.

Για δάνεια που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης σε ατομική βάση, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό του κάθε δανείου, αφού προηγουμένως δοθεί σε κάθε ροή η διάσταση του χρόνου. Η αναγωγή των ταμειακών ροών σε παρούσες αξίες γίνεται με το επιτόκιο του λογαριασμού.

Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στο βαθμό που το ανακτήσιμο ποσό του δανείου υπολείπεται της λογιστικής του αξίας.

(γ) Εκτοκισμός απομειωμένων δανείων

Όλα τα απομειωμένα δάνεια εκτοκίζονται με το επιτόκιο του λογαριασμού υπολογιζόμενο στο κεφάλαιο που έχει απομείνει μετά την απομείωση.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.5 Αρχές Ταξινόμησης και αποτίμησης χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)****Δάνεια και απαιτήσεις (συνέχ.)****(δ) Χειρισμός των ποσών απομείωσης – Διαγραφές**

Τα ποσά των απομειώσεων τηρούνται σε υπό αντίθετους λογαριασμούς προβλέψεων (allowance accounts) μέχρι η Τράπεζα να αποφασίσει τη διαγραφή των ποσών αυτών.

Ειδικότερα, η Τράπεζα προβαίνει σε διαγραφή των δανείων όταν εκτιμάται ότι αυτά έχουν καταστεί ανεπίδεκτα εισπράξεως και έχουν ολοκληρωθεί όλες οι νομικές ενέργειες για την είσπραξή τους.

(ε) Ανακτήσεις/εισπράξεις ποσών σε απομειωμένα δάνεια

Αν, μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημίας από απομείωση, λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης ή εισπραχθούν ποσά από διαγραφέντα δάνεια, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα και συγκεκριμένα στις ζημίες απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.

Λεπτομερής καταγραφή του πλαισίου απομειώσεων περιλαμβάνεται στη σημείωση 35 των οικονομικών καταστάσεων.

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση είναι εκείνες που μπορούν να πωληθούν για σκοπούς ρευστότητας ή λόγω μεταβολών των κινδύνων της αγοράς και περιλαμβάνουν ομόλογα και μετοχές εταιριών, ομόλογα και γραμμάτια Δημοσίου.

Οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις αποτιμώνται στην εκτιμημένη εύλογη αξία τους, με βάση τις τρέχουσες αγοραίες τιμές για τίτλους εισηγμένους σε χρηματιστήρια. Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους παρουσιάζονται στην εκτιμημένη εύλογη αξία τους που υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναγνωρισμένα μοντέλα και δείκτες αποτίμησης όπως αυτά αναπροσαρμόζονται ανάλογα με τις ειδικές συνθήκες του εκδότη ή που βασίζεται στη θεώρηση των οικονομικών αποτελεσμάτων, την υφιστάμενη κατάσταση και τις προοπτικές του εκδότη συγκρινόμενες με αυτές παρόμοιων εταιριών εισηγμένων σε χρηματιστήρια για τις οποίες υπάρχουν τρέχουσες αγοραίες τιμές.

Οι τόκοι από ομόλογα και γραμμάτια Δημοσίου διαθέσιμα προς πώληση, αναγνωρίζονται στα έσοδα από τόκους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα μερίσματα από μετοχές διαθέσιμες προς πώληση αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα στα άλλα έσοδα από εργασίες όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους.

Κέρδη ή ζημίες από τη μεταβολή στην εκτιμημένη αξία αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων. Κατά την εκποίηση επενδύσεων, η διαφορά μεταξύ των καθαρών εισπράξεων και της λογιστικής αξίας της επένδυσης μεταφέρεται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων μαζί με οποιοδήποτε υπόλοιπο έχει αναγνωρισθεί στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων σχετικά με την επένδυση που εκποιήθηκε. Όταν η Τράπεζα κατέχει περισσότερες από μια επενδύσεις στον ίδιο τίτλο, θεωρείται ότι πωλούνται με βάση τη μέθοδο του μέσου σταθμισμένου κόστους.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.5 Αρχές Ταξινόμησης και αποτίμησης χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση (συνέχ.)

Ζημίες από την απομείωση αυτών των επενδύσεων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Μια σημαντική ή παρατεταμένη πτώση της εύλογης αξίας μιας επένδυσης σε συμμετοχικό τίτλο κάτω του κόστους κτήσεως αποτελεί αντικειμενική ένδειξη απομείωσης. Για την εφαρμογή των ανωτέρω η Τράπεζα έχει προσδιορίσει ως «σημαντική» μια μείωση άνω του 20% σε σχέση με το κόστος της επένδυσης. Αντίστοιχα, «παρατεταμένη» θεωρείται μια πτώση της εύλογης αξίας κάτω του κόστους κτήσης για συνεχές διάστημα που υπερβαίνει το ένα έτος. Κατά την απομείωση των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων η σωρευτική ζημία που περιλαμβανόταν στην καθαρή θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσεως. Αν μετά την αναγνώριση της ζημίας από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης, τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα χρήσης, μόνο στην περίπτωση που αφορούν ομόλογα. Αντιθέτως, ζημίες απομείωσης που αφορούν μετοχές ή μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων δεν αναστρέφονται στα αποτελέσματα.

Κατά τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 δεν συνέτρεξε λόγος απομείωσης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση.

1.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα που κατατάσσονται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα (derivatives) όπως συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων (currency and interest rate swaps) και επιτοκιακά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (forward rate agreements) για να αντισταθμίσει τους κινδύνους στις τιμές αγοράς που προέρχονται από τις λειτουργικές και επενδυτικές της δραστηριότητες. Παράγωγα τα οποία δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για λογιστική αντιστάθμιση λογίζονται ως εμπορικά μέσα.

Τα παράγωγα αναγνωρίζονται αρχικά στην τιμή κτήσης τους. Στη συνέχεια τα παράγωγα αναπροσαρμόζονται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία των συμβολαίων ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων θεωρείται η εκτιμημένη αξία την οποία η Τράπεζα θα λάμβανε ή θα πλήρωνε για τερματισμό του συμβολαίου ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων στο τέλος μιας περιόδου αναφοράς λαμβανομένου υπόψη της τρέχουσας πιστωτικής φερεγγυότητας των συμβαλλόμενων μερών του συμβολαίου. Η εύλογη αξία των επιτοκιακών συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης είναι η χρηματιστηριακή τιμή αγοράς κατά το τέλος μιας περιόδου αναφοράς. Αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων.

1.7 Προσδιορισμός εύλογης αξίας

Ως εύλογη αξία ορίζεται η τιμή που θα εισέπραττε η Τράπεζα κατά την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή η τιμή που θα κατέβαλε προκειμένου να μεταβιβάσει μία υποχρέωση, σε μία συνηθισμένη συναλλαγή ανάμεσα σε συμμετέχοντες της αγοράς, κατά την ημερομηνία της αποτίμησης, στην κύρια αγορά του περιουσιακού στοιχείου ή των υποχρεώσεων ή στην πιο συμφέρουσα αγορά για το στοιχείο, στην περίπτωση που δεν υφίσταται κύρια αγορά.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.7 Προσδιορισμός εύλογης αξίας (συνέχ.)**

Η Τράπεζα προσδιορίζει την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, βάσει των διαθέσιμων τιμών της αγοράς. Ως ενεργός ορίζεται η αγορά όταν τιμές οργανωμένης αγοράς είναι διαθέσιμες άμεσα και σε τακτική βάση από χρηματιστήρια, εξωτερικούς διαπραγματευτές (dealers-brokers), υπηρεσίες αποτιμήσεων ή εποπτικές αρχές, και οι τιμές αυτές αφορούν συνθήκες συναλλαγές μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά που πραγματοποιούνται σε τακτική βάση. Ειδικά για τις τιμές χρεογράφων, η Τράπεζα έχει υιοθετήσει συγκεκριμένο εύρος τιμών, μεταξύ των τιμών αγοράς και πώλησης που παρέχονται, ώστε να χαρακτηρίζονται ως τιμές ενεργού αγοράς.

Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, η Τράπεζα προσδιορίζει την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης οι οποίες είναι κατάλληλες για τις συγκεκριμένες συνθήκες, για τις οποίες υπάρχουν διαθέσιμα και επαρκή δεδομένα για την αποτίμηση και οι οποίες αφενός μεν μεγιστοποιούν τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων τιμών αφετέρου ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων τιμών. Σε περιπτώσεις που δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα, χρησιμοποιούνται στοιχεία που βασίζονται σε εσωτερικές εκτιμήσεις και παραδοχές π.χ. προσδιορισμός αναμενόμενων ταμειακών ροών, επιτοκίων προεξόφλησης, πιθανότητας προπληρωμών ή αθέτησης αντισυμβαλλομένου. Σε κάθε περίπτωση, κατά την αποτίμηση στην εύλογη αξία, η Τράπεζα χρησιμοποιεί υποθέσεις που θα χρησιμοποιούνταν από τους συμμετέχοντες της αγοράς, θεωρώντας ότι ενεργούν με βάση το μέγιστο οικονομικό τους συμφέρον.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις τα οποία είτε αποτιμώνται στην εύλογη αξία είτε για τα οποία γνωστοποιείται η εύλογη αξία τους, κατηγοριοποιούνται ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους ως εξής:

- Δεδομένα επιπέδου 1: τιμές (χωρίς προσαρμογές) ενεργού αγοράς
- Δεδομένα επιπέδου 2: άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) δεδομένα,
- Δεδομένα επιπέδου 3: προκύπτουν από εκτιμήσεις της Τραπέζης καθώς δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα στην αγορά

Μη χρηματοοικονομικά μέσα

Η κυριότερη κατηγορία μη χρηματοοικονομικών μέσων για την οποία προσδιορίζεται εύλογη αξία είναι τα ακίνητα.

Η διαδικασία που, κατά κανόνα, ακολουθείται κατά την αποτίμηση στην εύλογη αξία ενός ακινήτου είναι η ανάθεση της εκτίμησης στον εξωτερικό μηχανικό/εκτιμητή.

Ο εκάστοτε εκτιμητής, για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας του κάθε ακινήτου, επιλέγει εκ των ακόλουθων τριών βασικών μεθόδων:

- Μέθοδος της αγοράς (ή συγκριτική μέθοδος), η οποία προσδιορίζει την εύλογη αξία του ακινήτου με σύγκρισή του με άλλα όμοια ακίνητα για τα οποία υπάρχουν στοιχεία συναλλαγών (αγοραπωλησιών).
- Μέθοδος του εισοδήματος, η οποία κεφαλαιοποιεί μελλοντικές χρηματοροές που μπορεί να εξασφαλίσει το ακίνητο με κατάλληλο επιτόκιο κεφαλαιοποίησης.
- Μέθοδος του κόστους η οποία αντικατοπτρίζει το ποσό το οποίο θα απαιτούνταν κατά την τρέχουσα περίοδο για την υποκατάσταση του ακινήτου με ένα άλλο, ανάλογων προδιαγραφών, αφού ληφθεί υπόψη η κατάλληλη προσαρμογή λόγω απαξίωσης.

Επισημαίνεται πως η αποτίμηση στην εύλογη αξία ενός ακινήτου βασίζεται στην ικανότητα των συμμετεχόντων της αγοράς να δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη από τη μέγιστη και καλύτερη χρήση του ή από την πώλησή του σε άλλους συμμετέχοντες της αγοράς, οι οποίοι θα κάνουν χρήση του στοιχείου αυτού κατά το μέγιστο και καλύτερο τρόπο.

**ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)****1.8 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός**

Η γη και κτίρια παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον αποσβέσεις για κτίρια και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημίες από την απομείωση της αξίας τους. Οι εγκαταστάσεις και ο εξοπλισμός παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημίες από την απομείωση της αξίας τους. Το ιστορικό κόστος περιλαμβάνει δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση στοιχείων ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού. Το κόστος σημαντικών ανακαινίσεων και άλλων δαπανών περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή ανάλογα αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο όταν θεωρείται πιθανόν πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Τράπεζα σε σχέση με το περιουσιακό στοιχείο και το κόστος του μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται έτσι που να διαγράφεται το κόστος μείον η υπολογιζόμενη υπολειμματική αξία των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο, λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης οικονομικής ζωής τους. Η απόσβεση υπολογίζεται ως εξής:

Κτίρια και βελτιώσεις σε κτίρια με μακροχρόνια εκμίσθωση	5-50 έτη
Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	3-10 έτη

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Χρέολυση κτιρίων με μακροχρόνια εκμίσθωση υπολογίζεται με τέτοιο τρόπο ώστε να διαγραφεί η εκτιμημένη αξία της μακροχρόνιας μίσθωσης με ίσες ετήσιες επιβαρύνσεις κατά την περίοδο μίσθωσης.

Η υπολειμματική αξία και οι ωφέλιμες οικονομικές ζωές αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία περιόδου αναφοράς εάν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Σε περίπτωση διάθεσης ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού, η διαφορά του προϊόντος πώλησης και της καθαρής λογιστικής αξίας χρεώνεται ή πιστώνεται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων του έτους.

1.9 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οι επενδύσεις αυτές αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους. Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημίες από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανό να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Δαπάνες συντηρήσεων και επισκευών των επενδύσεων σε ακίνητα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, η ωφέλιμη ζωή έχει καθορισθεί ίση με αυτή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων και χρησιμοποιείται η σταθερή μέθοδος.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.10 Άλλα στοιχεία ενεργητικού***Λογισμικά προγράμματα εφαρμογής*

Τα λογισμικά προγράμματα εφαρμογής παρουσιάζονται σε τιμή κτήσης μείον τις συσσωρευμένες χρεολύσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις. Οι χρεολύσεις υπολογίζονται έτσι που να διαγράφεται το κόστος μείον η υπολογιζόμενη υπολειμματική αξία των άυλων στοιχείων ενεργητικού σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο, λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης οικονομικής ζωής τους. Η χρεόλυση υπολογίζεται ως εξής:

Λογισμικά προγράμματα εφαρμογής	3 έτη
Λογισμικό πρόγραμμα της Τραπέζης	5 έτη

Έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των λογισμικών προγραμμάτων χρεώνονται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων στο έτος που προκύπτουν.

1.11 Λειτουργική μίσθωση

Μισθώσεις αναφορικά με τις οποίες η Τράπεζα δεν αναλαμβάνει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από την ιδιοκτησία ενός περιουσιακού στοιχείου ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Το ενοίκιο που καταβάλλεται σε μηνιαία βάση αναφορικά με τις λειτουργικές μισθώσεις χρεώνεται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων με την ισομερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

1.12 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων της Τραπέζης εξετάζεται στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς για να εξακριβωθεί κατά πόσον υπάρχει ένδειξη απομείωσης στην αξία των περιουσιακών στοιχείων. Στις περιπτώσεις όπου υπάρχει ένδειξη για απομείωση, εκτιμάται η ανακτήσιμη αξία των περιουσιακών στοιχείων. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι η μεγαλύτερη της καθαρής εισπραξιμής τιμής στα πλαίσια μιας συνήθους εμπορικής συναλλαγής και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών από τη συνεχή χρήση του στοιχείου και της πώλησης του στο τέλος της ωφέλιμης ζωής του. Η απομείωση αυτή αναγνωρίζεται ως έξοδο στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων του έτους.

1.13 Φορολογία

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία και τους συντελεστές που ισχύουν στην Κύπρο όπου διεξάγονται οι εργασίες της Τραπέζης και καταχωρείται ως έξοδο στο έτος κατά το οποίο προκύπτουν τα εισοδήματα.

Αύξηση συντελεστή έκτακτης εισφοράς για την άμυνα σε τόκους

Ο συντελεστής έκτακτης εισφοράς για την άμυνα σε τόκους είναι 30%. Ο συντελεστής έκτακτης εισφοράς για την άμυνα σε τόκους είναι πληρωτέος μόνο από φορολογικούς κάτοικους Κύπρου και ισχύει τόσο για φυσικά όσο και για νομικά πρόσωπα τα οποία λαμβάνουν τόκους οι οποίοι δεν προκύπτουν από τη συνήθη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της εταιρίας.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.13 Φορολογία (συνέχ.)

Φόροι ακίνητης ιδιοκτησίας

Οι συντελεστές φόρου ακίνητης ιδιοκτησίας με νομοθεσία που ψηφίστηκε τον Απρίλιο 2013, κυμαίνονται μεταξύ 0,6% και 1,9% της αξίας της ιδιοκτησίας ως είχε κατά την 1 Ιανουαρίου 1980.

Ειδικός φόρος επι των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων

Ο ειδικός φόρος που καταβάλλεται από τα τραπεζικά ιδρύματα επί των καταθέσεων, εξαιρουμένων των καταθέσεων από άλλα πιστωτικά ιδρύματα, μπήκε σε εφαρμογή στις 14 Απριλίου 2011. Με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2013, αυξήθηκε από 0,11% σε 0,15%. Σύμφωνα με τροποποίηση της νομοθεσίας το 2015, ο φόρος καταβάλλεται ανα τρίμηνο και υπολογίζεται στο υπόλοιπο των καταθέσεων του τριμήνου που προηγείται της καταβολής του, αντί στις καταθέσεις Δεκεμβρίου του προηγούμενου έτους.

1.14 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Γίνεται επίσης πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία για όλες τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και της φορολογικής τους βάσης. Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύσουν κατά την ανάκτηση της αναβαλλόμενης φορολογίας. Τυχόν χρεωστικά υπόλοιπα από αφαιρετέες προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται μόνο στις περιπτώσεις που θεωρείται πιθανό ότι θα υπάρξουν στο μέλλον επαρκή εταιρικά κέρδη προς συμψηφισμό.

Η αναπροσαρμογή στην αναβαλλόμενη φορολογία λόγω αλλαγών στους φορολογικούς συντελεστές παρουσιάζεται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων ή στα αποθεματικά ανάλογα με το που συμπεριλαμβάνεται η αρχική χρέωση ή πίστωση για αναβαλλόμενη φορολογία.

Ο φόρος εισοδήματος, τρέχων και αναβαλλόμενος, καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός εάν αφορά σε στοιχεία που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και ο φόρος που αναλογεί σε αυτά καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

1.15 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται μέσω πλειστηριασμών αλλά δεν είναι άμεσα διαθέσιμα προς πώληση ή δεν αναμένεται να πωληθούν εντός ενός έτους παρουσιάζονται στη γραμμή Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού και αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσης (ή της λογιστικής τους αξίας) και της εύλογης αξίας.

1.16 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

Η Τράπεζα λειτουργεί προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών. Στα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών η Τράπεζα καταβάλλει ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα. Η Τράπεζα δεν έχει περαιτέρω υποχρέωση, νομική ή τεκμαρτή, να καταβάλλει επιπλέον εισφορές, σε περίπτωση που ο φορέας αυτός δεν έχει τα απαραίτητα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των παροχών, που σχετίζονται με την υπηρεσία του προσωπικού στο τρέχον ή σε παρελθόντα έτη. Οι εισφορές αναγνωρίζονται στις δαπάνες προσωπικού εφαρμόζοντας την αρχή των δεδουλευμένων.

Η Τράπεζα δεν λειτουργεί πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.17 Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές**

Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές αναγνωρίζονται όταν:

- (α) η Τράπεζα έχει παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος του παρελθόντος
- (β) πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για διακανονισμό της δέσμευσης και
- (γ) μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση για το ποσό της δέσμευσης.

Η Τράπεζα εξασφαλίζει νομική γνωμάτευση για το ύψος των προβλέψεων των συγκεκριμένων επιδικιών και των υπό διαιτησία διαφορών.

Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη είναι η βέλτιστη εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται για το διακανονισμό της παρούσας υποχρέωσης κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες που περιβάλλουν τα γεγονότα και τις καταστάσεις της κάθε επιδικίας ή υπό διαιτησία διαφοράς.

Όπου η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, το ποσό της πρόβλεψης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών δαπανών που αναμένεται να απαιτηθούν για το διακανονισμό της υποχρέωσης.

Όταν μια ξεχωριστή υποχρέωση επιμετρείται, η συγκεκριμένη πιο πιθανή κατάληξη μπορεί να θεωρηθεί η καλύτερη εκτίμηση της υποχρέωσης.

1.18 Χρεόγραφα κεφαλαίου

Τα χρεόγραφα κεφαλαίου αναγνωρίστηκαν αρχικά με βάση την αρχή ταξινόμησης και αποτίμησης χρηματοοικονομικών μέσων (σημ. 1.5) και παρουσιάζονται σε αποσβεσθείσα τιμή κτήσης. Η αποσβεσθείσα τιμή κτήσης είναι η εύλογη αξία των χρεογράφων που εκδόθηκαν μετά την αφαίρεση των πληρωμών τόκων, πλέον τη συσσωρευμένη απόσβεση χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου της τυχόν διαφοράς μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού στη λήξη. Τα χρεόγραφα κατατάσσονται ως δευτεροβάθμιο κεφάλαιο (Tier 2 Capital) για σκοπούς υπολογισμού του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας.

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μία μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μιας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων) και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί επακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές πληρωμές ή εισπράξεις μετρητών που αντιστοιχούν στην αναμενόμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου ή, όταν απαιτείται, για συντομότερο διάστημα, στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

1.19 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι συνήθεις μετοχές ταξινομούνται ως ίδια κεφάλαια.

Η διαφορά μεταξύ της τιμής έκδοσης του μετοχικού κεφαλαίου και της ονομαστικής του αξίας αναγνωρίζεται στο αποθεματικό υπέρ το άρτιο.

Έξοδα που συνδέονται άμεσα με την αύξηση εγκεκριμένου κεφαλαίου και έκδοση μετοχικού κεφαλαίου αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια το έτος που πραγματοποιούνται.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.20 Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου

Τα μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας χρηματοοικονομικά μέσα που εκδόθηκαν από την Τράπεζα και αναγνωρίστηκαν αρχικά με βάση την αρχή ταξινόμησης και αποτίμησης χρηματοοικονομικών μέσων (σημ. 1.5) Η Τράπεζα μπορεί κατά την κρίση της, σε οποιοδήποτε χρόνο λαμβάνοντας υπόψη τη χρηματοοικονομική της κατάσταση καθώς και τη φερεγγυότητά της, να επιλέξει να ακυρώσει την πληρωμή τόκου σε μη σωρευτική βάση.

Οποιαδήποτε ακυρωθείσα πληρωμή τόκου δε θα οφείλεται και δε θα καθίσταται πληρωτέα από την Τράπεζα. Τα μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου μπορούν να εξαγοραστούν στο σύνολό τους κατ' επιλογή της Τραπεζής και μετά από έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους εξαιρουμένων οποιονδήποτε τόκων που ακυρώθηκαν, στις 30 Σεπτεμβρίου 2019 ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται. Τα μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου μετατρέπονται υποχρεωτικά σε συνήθεις μετοχές της Τραπεζής αν συμβεί ένα Γεγονός Έκτακτης Ανάγκης Κεφαλαίου ή Βιωσιμότητας. Η τιμή μετατροπής είναι σταθερή και σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να είναι χαμηλότερη από την ονομαστική αξία της μετοχής της Τραπεζής.

Αυτά τα χρηματοοικονομικά μέσα κατατάσσονται ως συμμετοχικοί τίτλοι, καθώς δεν περιλαμβάνουν συμβατική υποχρέωση για την Τράπεζα να αποπληρώσει σε μετρητά ή άλλο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο τους κατόχους. Τα αξιόγραφα κατατάσσονται στα πρόσθετα κεφάλαια κατηγορίας I (Additional Tier I) για σκοπούς υπολογισμού του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας.

1.21 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων με βάση την αρχή των δεδουλευμένων εσόδων. Τα έσοδα από τόκους περιλαμβάνουν τόκους εισπρακτέους από δάνεια και απαιτήσεις και από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση καθώς και από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Έξοδα από τόκους

Έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων εξόδων.

1.22 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Ως αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναγνωρίζονται οι μεταβολές από την εκτίμηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, τα κέρδη ή ζημιές από τη διάθεσή τους και οι συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα. Στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων καταχωρούνται και οι ζημιές απομειώσεως ομολόγων, μετοχών και λοιπών τίτλων μεταβλητής αποδόσεως. Τυχόν διαφορές ανάμεσα στη λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που εξοφλούνται ή μεταβιβάζονται και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται επίσης αναγνωρίζονται στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.

1.23 Έσοδα και έξοδα από αμοιβές και προμήθειες

Έσοδα και έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες καταχωρούνται ανάλογα με τη συμπλήρωση της συναλλαγής ώστε να συσχετίζονται με το κόστος παροχής της υπηρεσίας και αναγνωρίζονται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων εσόδων και εξόδων.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.24 Έσοδα από μερίσματα**

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων κατά το δικαίωμα είσπραξης τους.

1.25 Δαπάνες βελτίωσης, συντήρησης και επισκευών

Οι δαπάνες για τροποποίηση ή βελτίωση των κτιρίων ή κτιρίων με μακροχρόνια εκμίσθωση κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται με βάση το συντελεστή που αναφέρεται στη σημείωση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού.

Οι δαπάνες για συντήρηση και επισκευή κτιρίων αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων στο έτος που πραγματοποιούνται.

1.26 Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων (εκτός από αυτά που θεωρούνται ασφαλιστήρια συμβόλαια) είναι συμβόλαια που απαιτούν από τον εκδότη να καταβάλει συγκεκριμένα ποσά για να ικανοποιήσει το δικαιούχο για ζημία η οποία προέκυψε λόγω μη καταβολής πληρωμών από συγκεκριμένο χρεώστη που θα έπρεπε να γίνουν σύμφωνα με τους όρους κάποιου χρηματοοικονομικού μέσου. Τέτοιες χρηματοοικονομικές εγγυήσεις δίδονται σε τράπεζες, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και άλλους οργανισμούς εκ μέρους πελατών για εξασφάλιση δανείων και άλλων τραπεζικών διευκολύνσεων.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις που παραχώρησε η Τράπεζα αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία που δόθηκε η εγγύηση και στη συνέχεια αποτιμούνται στο μεγαλύτερο από:

(α) Το ποσό της αρχικής αναγνώρισης μείον, όπου εφαρμόζεται, το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσης που αναγνωρίστηκε, και

(β) τη βέλτιστη εκτίμηση του κόστους που απαιτείται για να διακανονιστεί η σχετική δέσμευση κατά το τέλος μιας περιόδου αναφοράς. Οι εκτιμήσεις αυτές καθορίζονται βάση εμπειρίας με αντίστοιχες συναλλαγές, ιστορικού ζημιών και συμπληρώνονται από εκτιμήσεις της Διεύθυνσης.

Οποιαδήποτε αύξηση στην υποχρέωση που σχετίζεται με εγγυήσεις αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων. Η Τράπεζα δεν αναγνώρισε οποιαδήποτε ποσά που αφορούν συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων.

**ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)****1.27 Ορισμός Συνδεδεμένων μερών**

Σύμφωνα με το IAS 24, συνδεδεμένα μέρη για την Τράπεζα θεωρούνται:

α) η μητρική εταιρία Alpha Bank A.E. και νομικά πρόσωπα τα οποία συνιστούν για την Τράπεζα ή τη μητρική της:

- i. θυγατρικές εταιρίες,
- ii. Κοινοπραξίες,
- iii. Συγγενείς εταιρίες,

β) Συνδεδεμένα μέρη για την Τράπεζα αποτελούν και το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας καθώς και οι θυγατρικές του εταιρίες διότι στα πλαίσια του Ν.3864/2010 το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας απέκτησε συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Alpha Bank A.E. και κατά συνέπεια θεωρείται ότι ασκεί σημαντική επιρροή σε αυτά.

γ) Φυσικά πρόσωπα τα οποία ανήκουν στα βασικά διοικητικά στελέχη και στενά συγγενικά πρόσωπα αυτών. Τα βασικά διοικητικά στελέχη αποτελούνται από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπεζικής και της μητρικής της εταιρίας, ενώ ως στενά συγγενικά τους πρόσωπα θεωρούνται οι σύζυγοι καθώς και οι συγγενείς α' βαθμού αυτών και τα εξαρτώμενα μέλη αυτών και των συζύγων τους.

Επιπλέον, η Τράπεζα γνωστοποιεί συναλλαγές και υφιστάμενα υπόλοιπα με εταιρίες, στις οποίες τα ανωτέρω πρόσωπα ασκούν έλεγχο ή από κοινού έλεγχο. Ειδικότερα η εν λόγω γνωστοποίηση αφορά συμμετοχές των ανωτέρω προσώπων σε εταιρίες με ποσοστό ανώτερο του 20%.

1.28 Συγκριτικά στοιχεία

Τα συγκριτικά στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις αναπροσαρμόζονται όπου χρειάζεται, για να συνάδουν με το τρόπο παρουσίασης του τρέχοντος έτους.

1.29 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από την Τράπεζα για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψης αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους, αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

Η Τράπεζα, στα πλαίσια εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών και της σύνταξης οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν το ύψος των αναγνωρισθέντων εσόδων, εξόδων και περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων. Η διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της αναγνώρισης λογιστικών μεγεθών που κυρίως σχετίζονται με τα κάτωθι:

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.29 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας (συνέχ.)****(α) Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων**

Η εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, βασίζεται στις διαθέσιμες τιμές της αγοράς. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις η εύλογη αξία προσδιορίζεται βάσει μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούν στο μέγιστο δυνατό βαθμό παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα, χρησιμοποιούνται στοιχεία που βασίζονται σε εσωτερικές εκτιμήσεις και παραδοχές π.χ. προσδιορισμός αναμενόμενων ταμειακών ροών, επιτοκίων προεξόφλησης, πιθανότητες προπληρωμών ή αθέτησης αντισυμβαλλομένου.

(β) Ζημίες απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων

Η Τράπεζα, κατά τον έλεγχο απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, πραγματοποιεί εκτιμήσεις σχετικά με το ποσό και το χρόνο είσπραξης των μελλοντικών ταμειακών ροών. Λαμβάνοντας υπόψη ότι αυτές οι εκτιμήσεις επηρεάζονται από ένα πλήθος παραγόντων όπως η οικονομική κατάσταση του πιστούχου, η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τυχόν καλυμμάτων, οι ιστορικοί δείκτες ζημιών ανά χαρτοφυλάκιο, ενδέχεται τα πραγματικά αποτελέσματα να διαφέρουν από τα εκτιμώμενα. Αντίστοιχες εκτιμήσεις υπεισέρχονται και στην αξιολόγηση της ύπαρξης ζημιών απομείωσης ομολόγων, γραμματίων και μετοχών που κατατάσσονται ως επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση.

(γ) Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού.

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, εξετάζει για σκοπούς απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός και τα λοιπά άυλα στοιχεία ενεργητικού. Η εν λόγω άσκηση εμπεριέχει σε μεγάλο βαθμό τη χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας των στοιχείων, ήτοι της υψηλότερης ανάμεσα στην εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης και στην αξία λόγω χρήσης.

(δ) Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τα ποσά τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος βάσει εκτιμήσεων σχετικά με το ύψος των φορολογητέων κερδών, επί των οποίων προκύπτουν τα ποσά φόρου που αναμένεται να πληρωθούν ή να ανακτηθούν στην τρέχουσα και μελλοντικές χρήσεις. Οι εκτιμήσεις επηρεάζονται από παράγοντες όπως η πρακτική εφαρμογή των σχετικών νομοθετικών διατάξεων, οι προσδοκίες σχετικά με την ύπαρξη μελλοντικών φορολογητέων κερδών κλπ. Μελλοντικοί φορολογικοί έλεγχοι, μεταβολές της φορολογικής νομοθεσίας και το ύψος των πραγματοποιηθέντων φορολογητέων κερδών ενδέχεται να οδηγήσουν στην προσαρμογή του ποσού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος και στην καταβολή ποσών φόρου διαφορετικών από εκείνων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπεζής. Οι όποιες προσαρμογές αναγνωρίζονται στη χρήση εντός της οποίας οριστικοποιούνται.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.29 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας (συνέχ.)****(ε) Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Η Τράπεζα αναγνωρίζει προβλέψεις όταν εκτιμά ότι υφίσταται παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι σχεδόν βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας εκτιμάται αξιόπιστα. Αντιθέτως, στις περιπτώσεις που είτε η εκροή είναι πιθανή είτε αυτή δεν μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, η Τράπεζα δεν προβαίνει στην αναγνώριση πρόβλεψης αλλά στη γνωστοποίηση της ενδεχόμενης υποχρέωσης, λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητά της. Η εκτίμηση για την πιθανότητα ή μη της εκροής καθώς και για το ύψος της επηρεάζονται από παράγοντες εκτός ελέγχου της Τραπεζής, όπως ενδεικτικά είναι οι δικαστικές αποφάσεις, η πρακτική εφαρμογή νομοθετικών διατάξεων και η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων όταν πρόκειται για έκθεση σε εκτός ισολογισμού στοιχεία.

Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από την Τράπεζα για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές. Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψεως αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

1.29.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Τράπεζα, για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2015, βασίστηκε στην αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern).

Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις και προβαίνει σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται. Οι κυριότεροι παράγοντες που δημιουργούν αβεβαιότητες σε ότι αφορά την εφαρμογή της εν λόγω αρχής σχετίζονται με το ασταθές οικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο και στην Ελλάδα, όπου δραστηριοποιείται η μητρική εταιρεία Alpha Bank A.E., όσο και με το υψηλό ποσοστό μη εξυπηρετούμενων δανείων που συνεχίζει να υφίσταται στο τραπεζικό σύστημα των δύο χωρών. Ειδικότερα σε ότι αφορά τις αβεβαιότητες αναφορικά με το οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα σημειώνεται ότι αυτές κυρίως σχετίζονται με την ολοκλήρωση της πρώτης αξιολόγησης του προγράμματος για την κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών της ελληνικής οικονομίας από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης, η οποία βρίσκεται σε εξέλιξη. Οι ανωτέρω αβεβαιότητες με την σειρά τους επηρέασαν τα επίπεδα ρευστότητας της Τραπεζής μέσω της αναλήψεως πελατειακών καταθέσεων.

Η Τράπεζα, κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2015, έλαβε υπόψη τους παρακάτω παράγοντες:

- **Κεφαλαιακή Επάρκεια**

Η Τράπεζα προέβη σε αυξήσεις κεφαλαίου κατά το 2013 και το 2015 με σκοπό τόσο την αύξηση της κεφαλαιουχικής της βάσης όσο και την απορρόφηση της Emporiki Bank Cyprus Ltd. Ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) της Τραπεζής την 31.12.2015 διαμορφώθηκε με μεταβατικές διατάξεις στο 17,5%. Σύμφωνα με τον Κανονισμό CRR και την Οδηγία CRD IV, ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) καθορίστηκε στο 8% (με μεταβατικές διατάξεις). Επίσης, η Τράπεζα υπόκειται σε επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα Ι (Πυλώνας II). Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπεζής στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ξεπερνά τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι και του Πυλώνα II, παρέχοντας στην Τράπεζα

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.29 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας (συνέχ.)****1.29.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχ.)**

κεφαλαιακό απόθεμα. Σημειώνεται ότι η εκτίμηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα II γίνεται ετησίως, βασίζεται σε συγκεκριμένη ημερομηνία αναφοράς και είναι δυναμική καθώς υπόκειται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

- **Ρευστότητα**

Εντός της χρήσεως 2015 η Τράπεζα πώλησε δανειακό χαρτοφυλάκιο καθαρής αξίας €949 εκ. σε εταιρία του Ομίλου Alpha Bank, με αποτέλεσμα να αντλήσει ρευστότητα που χρησιμοποιήθηκε για να μειώσει την εξάρτηση της από την μητρική Τράπεζα. Η πώληση εντόκων γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου ύψους €250 εκ. ενίσχυσε περαιτέρω την ρευστότητα της Τραπεζής.

- **Κυπριακή Οικονομία**

Η κυπριακή οικονομία και το τραπεζικό σύστημα εξακολουθούν να εμφανίζουν υψηλά ποσοστά μη εξυπηρετούμενων δανείων, καθώς και υψηλά ποσοστά ιδιωτικού χρέους, τα οποία αποτελούν παράγοντες αστάθειας στην ανάπτυξη. Παρά τους αρνητικούς αυτούς παράγοντες, οι μακροοικονομικές προβλέψεις για την Κύπρο παρουσιάζονται θετικές. Η Κυπριακή οικονομία κατέγραψε ρυθμό ανάπτυξης το 2015 της τάξης του 1,6% ενώ αναμένεται σύμφωνα με το Υπουργείο Οικονομικών να καταγράψει θετικούς ρυθμούς τόσο για το 2017 όσο και το 2018 που θα κυμαίνονται κοντά στο 2%, σε αντίθεση με τους αρνητικούς ρυθμούς των προηγούμενων τριών ετών. Η Κυπριακή Δημοκρατία ολοκλήρωσε με επιτυχία το πρόγραμμα προσαρμογής τον Μάρτιο του 2016. Θετικά στην ανάπτυξη της Κυπριακής οικονομίας αναμένεται να επιδράσουν, η αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της Κυπριακής Δημοκρατίας, η θετική ολοκλήρωση του προγράμματος προσαρμογής με την Τρόικα, η άρση όλων των περιορισμών διακίνησης κεφαλαίων, η αύξηση των καταθέσεων πελατών στο τραπεζικό σύστημα και η άντληση ποσού €2 δισ από τις διεθνείς αγορές κατά το 2015. Ως αποτέλεσμα του διεθνούς δανεισμού, η Κυπριακή Δημοκρατία έχει συγκεντρώσει απόθεμα ρευστότητας ύψους €1 δισ που θα καλύψει τις χρηματοδοτικές της ανάγκες βραχυπρόθεσμα.

- **Οικονομική Θέση Μητρικής**

Στις 19.8.2015 επιτεύχθηκε συμφωνία για τη χορήγηση νέας οικονομικής στήριξης από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης (ΕΜΣ) στην Ελληνική Δημοκρατία η οποία προβλέπει την κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών της για το μεσοπρόθεσμο χρονικό διάστημα, υπό την προϋπόθεση υλοποίησης συγκεκριμένων οικονομικών μεταρρυθμίσεων, καθώς και τη διάθεση ποσού € 10 έως € 25 δις για την κάλυψη τυχόν αναγκών ανακεφαλαιοποίησης ή/και εξυγίανσης των πιστωτικών ιδρυμάτων με την προϋπόθεση της αξιολόγησης τους από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (ΕΕΜ), με σκοπό τον προσδιορισμό των επιπτώσεων της επιδείνωσης της ελληνικής οικονομίας στη χρηματοοικονομική τους θέση καθώς και των τυχόν κεφαλαιακών τους αναγκών. Ο Όμιλος Alpha Bank, κατά τα προβλεπόμενα από τη Σύμβαση Οικονομικής Ενίσχυσης από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, στο τρίτο τρίμηνο του 2015, συμμετείχε στην συνολική αξιολόγηση («ΣΑ») των τεσσάρων ελληνικών συστημικών πιστωτικών ιδρυμάτων που διενεργήθηκε από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό - ΕΕΜ (Single Supervisory Mechanism - SSM). Η ΣΑ περιέλαβε δύο σκέλη, αφενός την αξιολόγηση της ποιότητας στοιχείων ενεργητικού – AQR (Asset Quality Review), αφετέρου την άσκηση προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων (Stress Test).

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.29 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας (συνέχ.)****1.29.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχ.)**

Τα αποτελέσματα της ΣΑ ανακοινώθηκαν την 31η Οκτωβρίου 2015 και οι κεφαλαιακές ανάγκες για τον Όμιλο Alpha Bank προσδιορίστηκαν σε Ευρώ 262,6 εκ. στο βασικό σενάριο, λαμβάνοντας υπόψη την αξιολόγηση της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού (AQR) και σε Ευρώ 2.743 εκ. στο δυσμενές σενάριο της ασκήσεως προσομοιώσεως, οι οποίες εν συνεχεία περιορίστηκαν στο ποσό των Ευρώ 2.563 εκ. καθώς λήφθηκε υπόψη το προ απομειώσεως αποτέλεσμα του τρίτου τριμήνου. Οι εν λόγω κεφαλαιακές ανάγκες καλύφθηκαν επιτυχώς εντός του τετάρτου τριμήνου μέσω της πράξεως διαχείρισης παθητικού της Alpha Bank και της αυξήσεως μετοχικού της κεφαλαίου έναντι μετρητών, δια ιδιωτικής τοποθετήσεως σε ειδικούς και άλλους επιλέξιμους επενδυτές.

Κατά την εξέταση της ικανότητας της Τραπέζης να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, το Διοικητικό Συμβούλιο έλαβε υπόψη:

- τα αποτελέσματα των διαφόρων εξωτερικών και εποπτικών ελέγχων,
- τη διενέργεια τακτικών ελέγχων όσον αφορά τη ρευστότητα της Τραπέζης και την αξιολόγηση των επιπτώσεων των διάφορων γεγονότων,
- τη παρακολούθηση των ταμειακών εισροών και εκροών σε καθημερινή βάση,
- την ισχυρή κεφαλαιακή βάση της Τραπέζης κατά την 31.12.2015,
- τη δυνατότητα πρόσβασης της Τραπέζης σε ταμεία του μηχανισμού στήριξης μέσω της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου,
- την κατάρτιση επιχειρηματικού πλάνου σε περίπτωση ανάγκης επιπρόσθετων κεφαλαιακών αναγκών ή ρευστότητας με μείωση της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο,
- την επιτυχή ολοκλήρωση της κάλυψης των κεφαλαιακών αναγκών του Ομίλου Alpha Bank αποκλειστικά από ιδιωτικές πηγές.

Βάσει των ανωτέρω, εκτιμάται ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, σημειώνεται, ωστόσο, η αρνητική επίπτωση που θα είχε στην εφαρμογή της εν λόγω αρχής τυχόν σημαντική επιδείνωση του οικονομικού περιβάλλοντος.

2. ΚΑΘΑΡΟ ΕΣΟΔΟ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

		Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2015	31.12.2014
		€'000	€'000
Σημ.			
	Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
	Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	(321)	35
	Δάνεια και απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα	321	3.963
	Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	142.253	160.752
	Παράγωγα που κατέχονται για διαχείριση κινδύνων	2.996	2.001
15	Κρατικά ομόλογα	2.229	4.343
15	Ομόλογα εταιριών	<u>14</u>	<u>17</u>
	Σύνολο	<u>147.492</u>	<u>171.111</u>
	Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
	Καταθέσεις από πιστωτικά ιδρύματα	(960)	(4.620)
	Καταθέσεις από πελάτες	(35.486)	(49.317)
25	Χρεόγραφα κεφαλαίου	<u>(5.020)</u>	<u>(3.080)</u>
	Σύνολο	<u>(41.466)</u>	<u>(57.017)</u>
	Καθαρό έσοδο από τόκους	106.026	114.094

Τα έσοδα από τόκους κατά το 2015 είναι μειωμένα λόγω της μεταφοράς δανείων πελατών σε εταιρία του Ομίλου Alpha Bank. (Σημ.17)

Κατά την διάρκεια της χρήσεως 2015 σημειώθηκε μείωση των εξόδων από τόκους, η οποία οφείλεται κυρίως στην μείωση των τόκων καταθέσεων πελατείας ως αποτέλεσμα των εκροών καταθέσεων της Τραπέζης κατά ποσό €244 εκ. καθώς και από την μείωση των επιτοκίων.

3 ΚΑΘΑΡΟ ΕΣΟΔΟ ΑΠΟ ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Χορηγήσεων	501	705
Εγγυητικών επιστολών	587	660
Εισαγωγών-εξαγωγών	256	377
Πιστωτικών καρτών	1.846	2.166
Συναλλαγών	1.792	1.827
Συναλλάγματος	580	769
Ασφαλειών	1.144	611
Καταθέσεων	<u>1.795</u>	<u>2.290</u>
	<u>8.501</u>	<u>9.405</u>

**4. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ**

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Μετοχές διαθέσιμες προς πώληση	<u>392</u>	<u>172</u>
	<u>392</u>	<u>172</u>

5. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Συναλλαγματικές διαφορές	(5.273)	1.294
Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων και γραμματίων	21	37
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	417	359
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων Emporiki Bank	<u>2.257</u>	<u>-</u>
	<u>(2.578)</u>	<u>1.690</u>

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων επηρεάστηκαν αρνητικά κυρίως στο πρώτο τρίμηνο του έτους λόγω της ενδυνάμωσης του ελβετικού νομίσματος έναντι του Ευρώ.

6. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Κέρδος από πώληση στοιχείων ενεργητικού	20	-
Άλλα έσοδα	<u>201</u>	<u>-</u>
	<u>221</u>	<u>-</u>

7. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Μισθοί και εισφορές εργοδότη	34.491	32.559
Άλλες δαπάνες προσωπικού	925	547
Εισφορά στο Ταμείο Προνοίας	<u>2.706</u>	<u>2.366</u>
	<u>38.122</u>	<u>35.472</u>

Ο αριθμός προσωπικού της Τραπέζης στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ανέρχόταν σε 878 άτομα. (2014: 743 άτομα).

Η Τράπεζα εκπόνησε Πρόγραμμα Εθελουσίας Εξόδου προσωπικού το οποίο ίσχυε για την διάρκεια 29.2.2016-24.3.2016 (Σημείωση 43).

8. ΓΕΝΙΚΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΆΛΛΑ ΕΞΟΔΑ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2015	31.12.2014*
	€'000	€'000
Διαφημίσεις και προωθήσεις	1.326	1.470
Ενοίκια πληρωτέα	1.505	1.344
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων	3.111	3.028
Συντηρήσεις και επιδιορθώσεις	493	450
Επαγγελματικά έξοδα	1.669	2.966
Δικηγορικά έξοδα	1.861	2.337
Συνδρομές για χρήση καρτών (VISA)	774	768
Εφόδια και έξοδα συντήρησης ηλεκτρονικού υπολογιστή	761	711
Ασφάλιστρα	818	682
Ηλεκτρισμός	615	771
Τηλεπικοινωνιακά έξοδα	377	403
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	251	255
Φόρος προστιθεμένης αξίας	1.651	2.186
Άλλα έξοδα	<u>2.151</u>	<u>1.894</u>
	<u>17.363</u>	<u>19.265</u>

9. ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

	Σημ.	31.12.2015	31.12.2014
		€'000	€'000
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	17	101.087	156.901
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις		<u>(1.486)</u>	<u>(1.781)</u>
		<u>99.601</u>	<u>155.120</u>

*Τα ποσά της σημείωσης «Γενικά διοικητικά έξοδα και άλλα έξοδα» της συγκριτικής χρήσεως έχουν αναμορφωθεί λόγω της τροποποίησης της παρουσίασης του «Ειδικού φόρου επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων» και της παρουσίασης των δαπανών χωρίς να ενσωματώνεται το κόστος φόρου προστιθεμένης αξίας.

**10. ΖΗΜΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΡΙΝ ΤΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ**

Οι ζημίες για το έτος πριν τη φορολογία παρουσιάζονται μετά την χρέωση των ακολούθων:

	Σημ.	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Αμοιβή Διοικητικών Συμβούλων:			
Ως Εκτελεστικοί Σύμβουλοι	40(α)	460	584
Ως Μη εκτελεστικοί Σύμβουλοι	40(α)	113	55
Αμοιβή ανεξάρτητων ελεγκτών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών		76	50
Αμοιβή ανεξάρτητων ελεγκτών για άλλες υπηρεσίες εξακρίβωσης		5	4
Αμοιβή ανεξάρτητων ελεγκτών για λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες		86	156
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	19	1.625	1.518
Χρέωση άυλων στοιχείων ενεργητικού	20	549	563
Ενοίκια πληρωτέα	8	1.505	1.344

11. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημ.	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2015 €'000	31.12.2014* €'000
Αναβαλλόμενη φορολογία – χρέωση/(πίστωση)	21	<u>31</u>	<u>(3.434)</u>
Χρέωση/(Πίστωση) έτους		<u>31</u>	<u>(3.434)</u>

Η Τράπεζα φορολογείται για σκοπούς εταιρικού φόρου προς 12,5% στα φορολογητέα κέρδη του έτους. Τα φορολογητέα εισοδήματα δεν υπόκεινται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα.

Επιπρόσθετα, φορολογικές ζημίες που αφορούν τα έτη από το 2006 και μετά, μπορούν να μεταφερθούν και να συμψηφιστούν με φορολογητέα κέρδη μόνο των πέντε αμέσως επόμενων ετών. Εταιρίες που ανήκουν στο ίδιο συγκρότημα μπορούν να συμψηφίζουν τις ζημίες με τα κέρδη που προκύπτουν κατά το ίδιο φορολογικό έτος.

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση του 2007. Βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2008 μέχρι 2011. Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να μην αναγνωρίσει την παραγωγικότητα ορισμένων δαπανών, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι πρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές.

11. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (συνέχ.)

Συμφιλίωση φορολογίας με βάση το φορολογητέο εισόδημα και φορολογίας με βάση τις λογιστικές ζημίες της Τραπέζης

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	%	31.12.2015 €'000	%	31.12.2014* €'000
Λογιστικές ζημίες πριν τη φορολογία		<u>(44.698)</u>		<u>(86.577)</u>
Φόρος με βάση τους φορολογικούς συντελεστές (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	12,50	(5.587)	12,50	(10.822)
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπέτουν για φορολογικούς σκοπούς	(0,79)	352	(0,35)	305
Φορολογική επίδραση εκπτώσεων και εσόδων που δε φορολογούνται	0,97	(433)	0,36	(314)
Φορολογική επίδραση ζημίας έτους	(12,75)	<u>5.699</u>	(8,54)	<u>7.397</u>
Φορολογία ως η κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	0,07	<u>31</u>	(3,97)	<u>(3.434)</u>

Η Τράπεζα δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ύψους € 24.430χιλ. για μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες οι οποίες μεταφέρονται και συμψηφίζονται με φορολογητέα κέρδη μόνο τα πέντε αμέσως επόμενα έτη, επειδή δεν είναι πιθανό ότι μελλοντικό φορολογητέο κέρδος θα είναι διαθέσιμο έναντι του οποίου η Τράπεζα μπορεί να χρησιμοποιήσει τα οφέλη.

12. ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Οι ζημίες ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τη ζημία για το έτος που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Τραπέζης με το μεσοσταθμικό αριθμό των εκδομένων μετοχών κατά τη διάρκεια του έτους.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2015 (€'000)	31.12.2014 (€'000)
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) που αναλογούν στους ιδιοκτήτες	<u>(44.729)</u>	<u>(83.143)</u>
Εκδομένες μετοχές στις 1 Ιανουαρίου 2015	159.500.000	159.500.000
Επίδραση έκδοσης μετοχών το Μάρτιο 2015	<u>11.322.940</u>	-
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που θεωρείται ότι ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	<u>170.822.940</u>	<u>159.500.000</u>
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή (€ σεντ)	<u>(26,18)</u>	<u>(52,13)</u>

*Τα ποσά της σημείωσης «Φόρος εισοδήματος» της συγκριτικής χρήσεως έχουν αναμορφωθεί λόγω της τροποποίησης της παρουσίας του «Ειδικού φόρου επι των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων» που εμφανίζεται στα «Γενικά διοικητικά έξοδα και άλλα έξοδα».

**13. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**

	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	9.776	11.414
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	<u>339.981</u>	<u>63.451</u>
	<u>349.757</u>	<u>74.865</u>

Οι καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου φέρουν τόκο με βάση το διατραπεζικό επιτόκιο της σχετικής χρονικής περιόδου και νομίσματος.

Η έκθεση της Τραπέζης σε κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο επιτοκίων και ανάλυση των πιο πάνω περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία λήξης και κατά νόμισμα παρουσιάζεται στη σημείωση 35 των οικονομικών καταστάσεων.

14. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Καταθέσεις σε εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank	9.873	174.133
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	<u>48.941</u>	<u>46.303</u>
	<u>58.814</u>	<u>220.436</u>

Η έκθεση της Τραπέζης σε κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο επιτοκίων και ανάλυση των πιο πάνω καταθέσεων κατά την ημερομηνία λήξης παρουσιάζεται στη σημείωση 35 των οικονομικών καταστάσεων.

15. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ**Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση σε εύλογη αξία**

	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Κυβερνητικά ομόλογα και γραμμάτια	96.907	319.310
Ομόλογα και μετοχές εταιριών	<u>1.651</u>	<u>22.265</u>
	<u>98.558</u>	<u>341.575</u>
Εισηγμένα σε Χρηματιστήρια	96.907	339.924
Μη εισηγμένα σε Χρηματιστήρια	<u>1.651</u>	<u>1.651</u>
	<u>98.558</u>	<u>341.575</u>
Γεωγραφική ανάλυση με βάση την έδρα του εκδότη:		
- Κύπρος	98.558	52.526
- Ελλάδα	-	248.076
- Γερμανία	-	20.358
- Λουξεμβούργο	<u>-</u>	<u>20.615</u>
	<u>98.558</u>	<u>341.575</u>

Οι μη εισηγμένοι τίτλοι περιλαμβάνουν τις συμμετοχές της Τραπέζης στην εταιρία JCC Payments Systems Limited. Τα ομόλογα εταιριών αφορούν χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς.

**15. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ (συνέχ.)**

Η κίνηση στα στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Κυβερνητικά ομόλογα και γραμμάτια €'000	Ομόλογα και μετοχές εταιριών €'000	Σύνολο €'000
2015			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	319.310	22.265	341.575
Αγορές	339.567	-	339.567
Τίτλοι που έληξαν ή/και πωλήθηκαν	(564.360)	(20.182)	(584.542)
Τόκοι εισπρακτέοι	2.229	14	2.243
Τόκοι που εισπράχθηκαν	(315)	(446)	(761)
Ποσό επανεκτίμησης που μεταφέρεται στην Καθαρή Θέση (Σημ. 30)	<u>476</u>	<u>-</u>	<u>476</u>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	<u>96.907</u>	<u>1.651</u>	<u>98.558</u>

	Κυβερνητικά ομόλογα και γραμμάτια €'000	Ομόλογα και μετοχές εταιριών €'000	Σύνολο €'000
2014			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	15.449	1.651	17.100
Αγορές	744.423	20.829	765.252
Τίτλοι που έληξαν ή/και πωλήθηκαν	(443.721)	-	(443.721)
Τόκοι εισπρακτέοι	4.343	17	4.360
Τόκοι που εισπράχθηκαν	(850)	(243)	(1.093)
Ποσό επανεκτίμησης που μεταφέρεται στην Καθαρή Θέση (Σημ. 30)	<u>(334)</u>	<u>11</u>	<u>(323)</u>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	<u>319.310</u>	<u>22.265</u>	<u>341.575</u>

Η ανάλυση των πιο πάνω περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία λήξης παρουσιάζεται στη σημείωση 35 των οικονομικών καταστάσεων.

16. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ

	31.12.2015		31.12.2014	
	Περιουσιακά στοιχεία €'000	Υποχρεώσεις €'000	Περιουσιακά στοιχεία €'000	Υποχρεώσεις €'000
Ονομαστική αξία παραγώγων				
<i>Παράγωγα συναλλάγματος</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	<u>155.969</u>	<u>485.292</u>	<u>67.988</u>	<u>941.156</u>
	<u>155.969</u>	<u>485.292</u>	<u>67.988</u>	<u>941.156</u>
Σύνολο παραγώγων	<u>155.969</u>	<u>485.292</u>	<u>67.988</u>	<u>941.156</u>

Εύλογη αξία παραγώγων				
	31.12.2015		31.12.2014	
	Περιουσιακά στοιχεία €'000	Υποχρεώσεις €'000	Περιουσιακά στοιχεία €'000	Υποχρεώσεις €'000
<i>Παράγωγα συναλλάγματος</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	<u>2.885</u>	<u>379</u>	<u>1.279</u>	<u>8.865</u>
	<u>2.885</u>	<u>379</u>	<u>1.279</u>	<u>8.865</u>
Σύνολο παραγώγων	<u>2.885</u>	<u>379</u>	<u>1.279</u>	<u>8.865</u>

**17. ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ**

	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	2.619.829	3.438.925
Προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	<u>(583.282)</u>	<u>(792.285)</u>
	<u>2.036.547</u>	<u>2.646.640</u>

	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
<i>Ανά κλάδο της οικονομίας</i>		
Βιομηχανία	56.580	74.366
Τουρισμός	88.209	117.791
Εμπόριο	133.370	144.432
Ακίνητα και κατασκευές	687.828	1.097.674
Προσωπικά και επαγγελματικά	1.490.384	1.892.676
Άλλοι κλάδοι	<u>163.458</u>	<u>111.986</u>
	<u>2.619.829</u>	<u>3.438.925</u>
<i>Ανά γεωγραφικό τομέα</i>		
-Κύπρος	1.929.316	2.302.772
-Ελλάδα	11.321	3.430
-Άλλες Ευρωπαϊκές χώρες	606.913	992.618
-Άλλες χώρες	<u>72.279</u>	<u>140.105</u>
	<u>2.619.829</u>	<u>3.438.925</u>

Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών περιλαμβάνονται δάνεια που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Εμπορικής Τράπεζας στην εύλογη αξία τους, ποσού €364,4 εκ. (Σημείωση 41).

Κατά την διάρκεια του έτους δάνεια καθαρής αξίας €949 εκ. μεταφέρθηκαν σε εταιρία του Ομίλου Alpha Bank. Για τα δάνεια αυτά έχουν μεταβιβαστεί ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας τους και ως εκ τούτου διακόπηκε η αναγνώριση τους από τον Ισολογισμό.

Η έκθεση της Τραπέζης σε πιστωτικό κίνδυνο και η ανάλυση των δανείων και απαιτήσεων κατα πελατών σε κλάδο δραστηριότητας και η ανάλυση κατά την ημερομηνία λήξης παρουσιάζεται στη σημείωση 35 των οικονομικών καταστάσεων.

17. ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ (συνέχ.)**Πρόβλεψη για απομείωση**

	Αποθεματικό απομείωσης €'000
2015	
1 Ιανουαρίου	792.285
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (σημ.9)	101.087
Αναστολή αναγνώρισης εσόδων για το έτος	34.861
Απομειώσεις για δάνεια που έχουν πωληθεί	(346.567)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφές	(39.324)
Συναλλαγματική διαφορά	<u>40.940</u>
	<u>583.282</u>
2014	
1 Ιανουαρίου	698.694
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (σημ.9)	156.901
Αναστολή αναγνώρισης εσόδων για το έτος	42.207
Απομειώσεις για δάνεια που έχουν πωληθεί	(19.570)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφές	(92.770)
Συναλλαγματική διαφορά	<u>6.823</u>
	<u>792.285</u>

Η συναλλαγματική διαφορά προκύπτει από την αποτίμηση του υπολοίπου των προβλέψεων που διατηρούνται σε ξένο νόμισμα για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε ξένο νόμισμα.

18. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

	Γη €'000
Αξία Κτήσεως	
31 Δεκεμβρίου 2015	<u>2.023</u>
Χρεολύσεις	
31 Δεκεμβρίου 2015	<u>-</u>
Καθαρή λογιστική αξία	
31 Δεκεμβρίου 2014	<u>2.023</u>
31 Δεκεμβρίου 2015	<u>2.023</u>

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα κατά την 31.12.2015 ανέρχεται σε €6,4 εκ. Στις 31.12.2014 η εύλογη αξία ανερχόταν σε €6,5 εκ. Οι εύλογες αξίες των ακινήτων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στη σημείωση 1.7 και κατατάσσονται από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε ακίνητα ανάλογων χαρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων.

19. ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

Τιμή κτήσης	Γη (σημ. 1) €'000	Κτίρια και βελτιώσεις σε κτίρια με μακροχρόνια εκμίσθωση (σημ.1) €'000	Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός €'000	Σύνολο €'000
1 Ιανουαρίου 2015	3.089	33.149	19.202	55.440
Προσθήκες	-	514	798	1.312
Πωλήσεις	-	(19)	(226)	(245)
Προσθήκες από εξαγορά Emporiki Bank (Σημ.41)	-	152	206	358
31 Δεκεμβρίου 2015	<u>3.089</u>	<u>33.796</u>	<u>19.980</u>	<u>56.865</u>
1 Ιανουαρίου 2014	5.671	33.572	19.237	58.480
Προσθήκες	-	289	844	1.133
Πωλήσεις	-	(712)	(620)	(1.332)
Διαγραφές	-	-	(259)	(259)
Μεταφορά στις επενδύσεις σε ακίνητα	(2.023)	-	-	(2.023)
Μεταφορά σε λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(559)	-	-	(559)
31 Δεκεμβρίου 2014	<u>3.089</u>	<u>33.149</u>	<u>19.202</u>	<u>55.440</u>

Σημ. 1: Το ανακτήσιμο ποσό της γης και των κτιρίων δεν υπολείπεται της λογιστικής τους αξίας.

19. ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ (συνέχ.)

	Γη (σημ. 1) €'000	Κτίρια και βελτιώσεις σε κτίρια με μακροχρόνια εκμίσθωση (σημ.1) €'000	Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός €'000	Σύνολο €'000
Αποσβέσεις				
1 Ιανουαρίου 2015	-	13.967	17.195	31.162
Επιβάρυνση έτους	-	931	694	1.625
Στις πωλήσεις	-	(19)	(226)	(245)
Στις διαγραφές	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2015	-	14.879	17.663	32.542
1 Ιανουαρίου 2014	-	13.708	17.393	31.101
Επιβάρυνση έτους	-	896	622	1.518
Στις πωλήσεις	-	(637)	(610)	(1.247)
Στις διαγραφές	-	-	(210)	(210)
31 Δεκεμβρίου 2014	-	13.967	17.195	31.162
Καθαρή λογιστική αξία				
1 Ιανουαρίου 2014	<u>5.671</u>	<u>19.864</u>	<u>1.844</u>	<u>27.379</u>
31 Δεκεμβρίου 2014	<u>3.089</u>	<u>19.182</u>	<u>2.007</u>	<u>24.278</u>
31 Δεκεμβρίου 2015	<u>3.089</u>	<u>18.917</u>	<u>2.317</u>	<u>24.323</u>

Σημ. 1: Το ανακτήσιμο ποσό της γης και των κτιρίων δεν υπολείπεται της λογιστικής τους αξίας.

**20. ΆΥΛΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

	Λογιστικά προγράμματα Εφαρμογής και Τραπεζικής €'000
Τιμή κτήσης	
1 Ιανουαρίου 2015	8.064
Προσθήκες	285
Διαγραφές	-
Προσθήκες από εξαγορά Emporiki Bank	<u>29</u>
31 Δεκεμβρίου 2015	<u>8.378</u>
1 Ιανουαρίου 2014	7.634
Προσθήκες	430
Διαγραφές	-
31 Δεκεμβρίου 2014	<u>8.064</u>
Χρεολύσεις	
1 Ιανουαρίου 2015	7.188
Επιβάρυνση έτους	549
Στις διαγραφές	-
31 Δεκεμβρίου 2015	<u>7.737</u>
1 Ιανουαρίου 2014	6.625
Επιβάρυνση έτους	563
Στις διαγραφές	-
31 Δεκεμβρίου 2014	<u>7.188</u>
Καθαρή λογιστική αξία	
1 Ιανουαρίου 2014	<u>1.009</u>
31 Δεκεμβρίου 2014	<u>876</u>
31 Δεκεμβρίου 2015	<u>641</u>

21. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	Φορολογικές ζημίες €'000	Διαφορές μεταξύ αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων €'000	Σύνολο €'000
31.12.2015			
1 Ιανουαρίου	13.054	(962)	12.092
Πίστωση / (χρέωση) στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων	<u>-</u>	<u>(31)</u>	<u>(31)</u>
31 Δεκεμβρίου	<u>13.054</u>	<u>(993)</u>	<u>12.061</u>
31.12.2014			
1 Ιανουαρίου	9.600	(942)	8.658
Πίστωση / (χρέωση) στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων	<u>3.454</u>	<u>(20)</u>	<u>3.434</u>
31 Δεκεμβρίου	<u>13.054</u>	<u>(962)</u>	<u>12.092</u>

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση προέκυψε από τα ακόλουθα στοιχεία:

	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		
Φορολογικές ζημίες	13.054	13.054
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση		
Διαφορές μεταξύ αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	<u>(993)</u>	<u>(962)</u>
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	<u>12.061</u>	<u>12.092</u>

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση υπολογίζεται πλήρως πάνω σε όλες τις προσωρινές διαφορές με τη μέθοδο της υποχρέωσης χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας (Σημ. 11). Στην περίπτωση φορολογικών ζημιών το εφαρμόσιμο ποσοστό εταιρικού φόρου είναι 12,5%.

Η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης υποστηρίζεται από τις προβλέψεις της Τραπέζης και λαμβάνει υπόψη την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εντός της περιόδου λήξης τους.

**22. ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Απαιτήσεις απο εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank (Σημ. 40)	1.015	2
Άλλες απαιτήσεις και προπληρωμές	1.368	1.582
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	559	559
Προπληρωμές τόκων	<u>271</u>	<u>1.564</u>
	<u>3.213</u>	<u>3.707</u>

Περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται μέσω πλειστηριασμών αλλά δεν είναι άμεσα διαθέσιμα προς πώληση ή δεν αναμένεται να πωληθούν εντός ενός έτους παρουσιάζονται στα Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσης (ή της λογιστικής τους αξίας) και της εύλογης αξίας.

23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Ποσά που οφείλονται σε εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank (Σημ. 40γ κα 40δ)	155.434	621.165
Ποσά που οφείλονται σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	<u>5.297</u>	<u>32.835</u>
	<u>160.731</u>	<u>654.000</u>

Οι οφειλές προς την Alpha Bank A.E. εξασφαλίζονται με «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» (Σημ. 35.6)

Η έκθεση της Τραπέζης σε κίνδυνο ρευστότητας και ανάλυση των πιο πάνω καταθέσεων κατά την ημερομηνία λήξης παρουσιάζεται στη σημείωση 35 των οικονομικών καταστάσεων.

24. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ

	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Καταθέσεις:		
Όψεως	433.100	487.582
Ταμειυτηρίου	15.162	10.336
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	<u>1.403.526</u>	<u>1.597.544</u>
	<u>1.851.788</u>	<u>2.095.462</u>

Η έκθεση της Τραπέζης σε κίνδυνο ρευστότητας και ανάλυση των πιο πάνω καταθέσεων κατά την ημερομηνία λήξης παρουσιάζεται στη σημείωση 35 των οικονομικών καταστάσεων.

25. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**Χρεόγραφα κεφαλαίου σε αναπόσβεστο κόστος**

	2015 €000	2014 €000
1 Ιανουαρίου	100.256	100.274
Χρεόγραφα από εξαγορά Εμπορική Bank (Σημ. 41)	15.936	-
Τόκοι πληρωτέοι	5.020	3.080
Πληρωμές	<u>(4.878)</u>	<u>(3.098)</u>
31 Δεκεμβρίου	<u>116.334</u>	<u>100.256</u>

	Χρεόγραφα Διαπραγματεύ- σιμα	Χρεόγραφα Μη Διαπραγματεύ- σιμα	Σύνολο
	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου 2015	100.256	-	100.256
Χρεόγραφα από εξαγορά Εμπορική Bank	-	15.936	15.936
Τόκοι Πληρωτέοι	2.841	2.179	5.020
Πληρωμές	<u>(2.857)</u>	<u>(2.021)</u>	<u>(4.878)</u>
31 Δεκεμβρίου 2015	<u>100.240</u>	<u>16.094</u>	<u>116.334</u>

	Χρεόγραφα Διαπραγματεύ- σιμα	Χρεόγραφα Μη Διαπραγματεύ- σιμα	Σύνολο
	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου 2014	100.274	-	100.274
Τόκοι Πληρωτέοι	3.080	-	3.080
Πληρωμές	<u>(3.098)</u>	<u>-</u>	<u>(3.098)</u>
31 Δεκεμβρίου 2014	<u>100.256</u>	<u>-</u>	<u>100.256</u>

**25. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (συνέχ.)****Χρεόγραφα κεφαλαίου σε αναπόσβεστο κόστος (συνέχ.)**Χρεόγραφα Διαπραγματεύσιμα

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση 1 εκ. χρεογράφων κεφαλαίου δεκαετούς διάρκειας, ονομαστικής αξίας €100 το καθένα τα οποία έχουν προσφέρει σε περιορισμένο αριθμό επενδυτών στην Κύπρο και το εξωτερικό. Τα χρεόγραφα έχουν εκδοθεί στις 30 Μαΐου 2008 και έχουν εισαχθεί στις 31 Δεκεμβρίου 2008 στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου όπου και διαπραγματεύονται.

Τα χρεόγραφα κεφαλαίου μπορούν, κατ' επιλογή της Τράπεζας να εξαγοραστούν στο σύνολό τους, στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουσδήποτε δεδουλευμένους τόκους στα πέντε έτη από την ημερομηνία έκδοσης τους, ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Τα χρεόγραφα κεφαλαίου φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο θα αναθεωρείται στην αρχή κάθε περιόδου τόκου και ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου.

Το κυμαινόμενο επιτόκιο είναι ίσο με το επιτόκιο Euribor 3 μηνών που ισχύει στην αρχή κάθε περιόδου τόκου πλέον περιθώριο 2,80%. Τα χρεόγραφα κεφαλαίου δεν είναι εξασφαλισμένα και σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας η αποπληρωμή τους θα ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων της Τράπεζας προς τους καταθέτες της και τις άλλες υποχρεώσεις.

Χρεόγραφα Μη Διαπραγματεύσιμα

Τα Μη Διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα αποτελούν Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο (Tier II) που εκδόθηκε από την Emporiki Bank Cyprus Ltd και κρατείται από εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank. Τα χρεόγραφα έχουν καταχωρηθεί στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία εξαγοράς της Emporiki Bank Cyprus Ltd για το ποσό των €15.936 χιλ. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία εξαγοράς (1.3.2015) θα αποσβεστεί μέχρι την λήξη των χρεογράφων. Ποσό ύψους €1.793 χιλ. που αποτελεί απόσβεση για την περίοδο 27.3.2015 μέχρι 31.12.2015 έχει χρεωθεί στον λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Τα χρεόγραφα κεφαλαίου φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο θα αναθεωρείται στην αρχή κάθε περιόδου τόκου και ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου.

Το κυμαινόμενο επιτόκιο που ισχύει στην αρχή κάθε περιόδου τόκου για το υπόλοιπο κεφαλαίου που δεν έχει ακόμη λήξει εμφανίζεται στον κατωτέρω πίνακα:

Ημερ. έκδοσης	Υπόλοιπο κεφαλαίου €000	Επιτόκιο βάσης	Περιθώριο
29.5.2006	1.100	Euribor 6m	3%
22.12.2006	250	Euribor 6m	0,36%
17.3.2008	1.200	Euribor 6m	1,5%
12.12.2008	810	Euribor 3m	3,5%
22.12.2009	3.900	Euribor 3m	1,45%
3.3.2011	<u>16.000</u>	Euribor 3m	2,16%
Σύνολο	<u>23.260</u>		

25. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (συνέχ.)**Χρεόγραφα κεφαλαίου σε αναπόσβεστο κόστος (συνέχ.)**Χρεόγραφα Μη Διαπραγματεύσιμα (συνέχ.)

Τα χρεόγραφα κεφαλαίου δεν είναι εξασφαλισμένα και σε περίπτωση διάλυσης της Τραπέζης, η αποπληρωμή τους θα ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων της Τραπέζης προς τους καταθέτες της και τις άλλες υποχρεώσεις.

Τα χρεόγραφα έχουν λήξη μέχρι το 2021 και η αποπληρωμή της ονομαστικής τους αξίας αναλύεται κατωτέρω:

	31.12.2015
	€ 000
Εντός ενός έτους	2.020
1 έως 3 έτη	3.940
Πέραν των 3 ετών	<u>17.300</u>
Σύνολο	<u>23.260</u>

26. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Οφειλόμενα έξοδα	3.847	5.416
Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές (Σημ. ι)	50	77
Άλλοι πληρωτέοι λογαριασμοί	10.551	9.926
Υποχρεώσεις σε εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank (Σημ.40)	2.933	7.389
Φόροι πληρωτέοι για λογαριασμό πελατών	<u>912</u>	<u>1.435</u>
	<u>18.293</u>	<u>24.243</u>

(i) Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές

	2015 €'000	2014 €'000
1 Ιανουαρίου	77	265
Αντιστροφή για το έτος	(30)	(216)
Πρόβλεψη για το έτος	-	28
Πρόβλεψη από εξαγορά Emporiki Bank	<u>3</u>	<u>-</u>
31 Δεκεμβρίου	<u>50</u>	<u>77</u>

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά της Τραπέζης στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Σύμφωνα με εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας η οριστική διευθέτησή τους δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Τραπέζης. Έναντι αυτών, η Τράπεζα έχει σχηματίσει πρόβλεψη ποσού €50 χιλ. την 31.12.2015 που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Λοιπές Υποχρεώσεις».

**27. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

	2015		2014	
	Αριθμός Μετοχών	€000	Αριθμός μετοχών	€000
<i>Εγκεκριμένο</i> 31 Δεκεμβρίου (Συνήθεις μετοχές των €0,85 σεντ η καθεμία)	<u>600.000.000</u>	<u>510.000</u>	<u>600.000.000</u>	<u>510.000</u>
<i>Εκδομένο και πλήρως πληρωμένο</i> 1 Ιανουαρίου	159.500.000	135.575	159.500.000	135.575
Έκδοση μετοχών 31 Δεκεμβρίου (Συνήθεις μετοχές των €0,85 σεντ η καθεμία)	<u>14.974.178</u>	<u>12.728</u>	-	-
	<u>174.474.178</u>	<u>148.303</u>	<u>159.500.000</u>	<u>135.575</u>

Την 1 Μαρτίου 2015 η Τράπεζα ολοκλήρωσε την εξαγορά του 100% των μετοχών, που αποτελούσαν το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Emporiki Bank Cyprus Ltd και κατέστη ο μοναδικός μέτοχος.

Η εξαγορά διενεργήθηκε με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης στις 30 Μαρτίου 2015 και την έκδοση 14.974.178 νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ0,85 έκαστη, συνολικού ύψους Ευρώ12.728 χιλ. Οι μετοχές παραχωρήθηκαν ως αντάλλαγμα στους υφιστάμενους μετόχους της Emporiki Bank Cyprus Ltd στην τιμή των Ευρώ2,66. Η διαφορά που προέκυψε μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης συνολικού ύψους Ευρώ27.132 χιλ. πιστώθηκε στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» στην Καθαρή Θέση. (Σημ. 29)

Ως αποτέλεσμα της αύξησης του κεφαλαίου, η σύνθεση του μετοχικού κεφαλαίου μεταβλήθηκε όπως πιο κάτω:

Μετοχική Σύνθεση 31.12.2015

	Μέτοχος	Αρ. Μετοχών	Ποσοστό Συμμετοχής
1.	Alpha Bank AE	172.255.698	98,73%
2.	Emporiki Venture Capital Developed Markets Ltd	1.163.835	0,67%
3.	Emporiki Venture Capital Emerging Markets Ltd	<u>1.054.645</u>	<u>0,60%</u>
	Σύνολο	<u>174.474.178</u>	<u>100.00%</u>

Οι δύο νέοι μέτοχοι Emporiki Venture Capital Developed Markets Ltd και Emporiki Venture Capital Emerging Markets Ltd ελέγχονται πλήρως (100%) από την Alpha Bank AE.

Μετοχική Σύνθεση 31.12.2014

	Μέτοχος	Αρ. Μετοχών	Ποσοστό Συμμετοχής
1.	Alpha Bank AE	<u>159.500.000</u>	<u>100%</u>
	Σύνολο	<u>159.500.000</u>	<u>100%</u>

28. ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Έκδοση μετατρέψιμων αξιογράφων κεφαλαίου	<u>64.000</u>	<u>64.000</u>

Την 1^η Νοεμβρίου 2013, η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση 75.294.118 μετατρέψιμων αξιογράφων κεφαλαίου αόριστης διάρκειας ονομαστικής αξίας €0,85 το καθένα τα οποία έχουν αποκτηθεί από την μητρική εταιρία Alpha Bank A.E.

Τα μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο ίσο με 7% το οποίο θα είναι πληρωτέο στις 30 Σεπτεμβρίου κάθε έτους.

Η Τράπεζα μπορεί κατά την απόλυτη κρίση της να ακυρώσει την πληρωμή τόκου σε μη σωρευτική βάση. Η ακύρωση του τόκου δεν θα αποτελεί γεγονός αθέτησης υποχρέωσης και δεν δίνει το δικαίωμα στους κατόχους των μετατρέψιμων αξιογράφων κεφαλαίου να υποβάλουν αίτηση για εκκαθάριση ή διάλυση της Τραπεζής.

Η Τράπεζα έχει ακυρώσει την πληρωμή τόκου για τα έτη 2014 και 2015.

Τα μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου μπορούν να εξαγοραστούν στο σύνολό τους κατ' επιλογή της Τραπεζής και μετά από έγκριση της Κεντρικής Τραπεζας της Κύπρου στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουσδήποτε δεδουλευμένους τόκους εξαιρουμένων οποιονδήποτε τόκων που ακυρώθηκαν, στις 30 Σεπτεμβρίου 2019 ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται.

Η υποχρεωτική ακύρωση πληρωμής τόκου εφαρμόζεται στις περιπτώσεις όπου:

- υπάρχει παραβίαση από την Τράπεζα των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων σύμφωνα με την Οδηγία της Κεντρικής Τραπεζας της Κύπρου για τον υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων ως εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται, ή
- η Τράπεζα δεν διαθέτει τα απαιτούμενα διαθέσιμα προς διανομή στοιχεία για την πληρωμή τόκου, ή
- υπάρχει απαίτηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, κατά την κρίση της, ως εποπτική αρχή για ακύρωση καταβολής τόκου.

Τα μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου μετατρέπονται υποχρεωτικά σε συνήθεις μετοχές της Τραπεζής αν συμβεί ένα Γεγονός Έκτακτης Ανάγκης Κεφαλαίου ή Βιωσιμότητας. Η τιμή μετατροπής είναι σταθερή και σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να είναι χαμηλότερη από την ονομαστική αξία της μετοχής της Τραπεζής.

Αυτά τα χρηματοοικονομικά μέσα κατατάσσονται ως συμμετοχικοί τίτλοι, καθώς δεν περιλαμβάνουν συμβατική υποχρέωση για την Τράπεζα να αποπληρώσει σε μετρητά ή άλλο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο τους κατόχους. Τα μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου κατατάσσονται στα πρόσθετα κεφάλαια κατηγορίας I (Additional Tier I) για σκοπούς υπολογισμού του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας.

29. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

	2015 €'000	2014 €'000
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου	63.335	63.335
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12		
Έκδοση μετοχών	<u>27.132</u>	=
Σύνολο	<u>27.132</u>	<u>-</u>
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	90.467	63.335

Την 30 Μαρτίου 2015 από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και την έκδοση 14.974.178 νέων κοινών μετοχών, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,85 με τιμή διάθεσης Ευρώ 2,66 προέκυψε συνολική διαφορά ύψους Ευρώ 27.132 χιλ. μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης των μετοχών, η οποία πιστώθηκε στη «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» στη Καθαρή Θέση.

30. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

α) Αποθεματικό επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

Το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση δεν είναι διανεμητέο, όμως σε περίπτωση εκποίησης επανεκτιμημένων επενδύσεων, τυχόν υπόλοιπο του πλεονάσματος επανεκτίμησης της επένδυσης που εκποιείται μεταφέρεται από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση μέσω των αποτελεσμάτων στο αποθεματικό προσόδου.

	2015 €'000	2014 €'000
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου	(439)	(79)
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12		
Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	476	(323)
Μεταφορά στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την πώληση επενδύσεων	<u>(21)</u>	<u>(37)</u>
Σύνολο	<u>455</u>	<u>(360)</u>
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	16	(439)

β) Αποθεματικό διαφοράς από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου

	2015 €'000	2014 €'000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	600	600
Σύνολο αποθεματικών (α+β)	616	161

31. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟΝ

Το αποθεματικό προσόδου (αποτέλεσμα εις νέον) διανέμεται σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιριών Νόμου, Κεφ. 113.

Εταιρίες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό ως μέρισμα. Έκτακτη εισφορά για την άμυνα προς 17% από το 2014 και μετά θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι ιδιοκτήτες (άτομα και εταιρείες), κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. Το ποσό αυτό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα που ήδη διανεμήθηκε για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Αυτή η έκτακτη εισφορά για την άμυνα καταβάλλεται από την Τράπεζα για λογαριασμό των ιδιοκτητών.

Οι πιο πάνω πρόνοιες της νομοθεσίας δεν είναι υποχρεωτικές στην περίπτωση της Τραπέζης για το λόγο ότι οι ιδιοκτήτες της δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι της Κύπρου.

32. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

32.1 ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Τραπεζικές εγγυήσεις	<u>51.922</u>	<u>51.763</u>
Ανειλημμένες υποχρεώσεις		
Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής	5.462	7.552
Όρια δανείων και διευκολύνσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν χρησιμοποιηθεί ακόμη	<u>135.184</u>	<u>154.258</u>
	<u>140.646</u>	<u>161.810</u>
Σύνολο Λογαριασμών Τάξεως	<u>192.568</u>	<u>213.573</u>

Οι πιστώσεις και εγγυητικές επιστολές συνήθως αντισταθμίζονται με αντίστοιχες υποχρεώσεις τρίτων μερών.

Υποχρεώσεις από πιστώσεις που είναι υπό μορφή ενέγγυων πιστώσεων για εισαγωγές/εξαγωγές, αντιπροσωπεύουν υποχρεώσεις της Τραπέζης για πληρωμή προς τρίτους νοουμένου ότι ικανοποιούνται οι όροι της πίστωσης αφού παρουσιαστούν τα φορτωτικά και άλλα απαραίτητα έγγραφα. Η αποπληρωμή από τον πελάτη είναι άμεση ή σε τακτή περίοδο μέχρι έξι μήνες.

Τα όρια δανείων και διευκολύνσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν χρησιμοποιηθεί ακόμη αντιπροσωπεύουν ανειλημμένες υποχρεώσεις παροχής διευκολύνσεων σε πελάτες. Στα όρια δανείων και διευκολύνσεων περιλαμβάνονται τα όρια παρατραβήγματος τα οποία παραχωρούνται για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα και μπορούν να ακυρωθούν από την Τράπεζα ανά πάσα στιγμή.

Η έκθεση της Τραπέζης σε πιστωτικό κίνδυνο αναφορικά με εκτός ισολογισμού στοιχεία παρουσιάζεται στη σημείωση 35 των οικονομικών καταστάσεων.

**32.1 ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχ.)**

31.12.2015	Χρηματο- πιστωτικοί οργανισμοί €'000	Βιομηχανία €'000	Ακίνητα & οικοδομική βιομηχανία €'000	Εμπορικές δραστηριότητες €'000	Τουριστική βιομηχανία €'000	Άλλα €'000	Ατομικά €'000	Σύνολο €'000
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο αναφορικά με τους λογαριασμούς τάξεως:								
Τραπεζικές εγγυήσεις και πιστώσεις εξαγωγής	4.908	1.729	12.749	18.762	1.849	15.866	1.521	57.384
Όρια δανείων και απαιτήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν χρησιμοποιηθεί ακόμη	1.248	14.540	17.792	22.528	3.896	26.043	49.137	135.184
Σύνολο	6.156	16.269	30.541	41.290	5.745	41.909	50.658	192.568
31.12.2014								
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο αναφορικά με τους λογαριασμούς τάξεως:								
Τραπεζικές εγγυήσεις και πιστώσεις εξαγωγής	4.265	1.558	16.999	27.931	610	7.035	917	59.315
Όρια δανείων και απαιτήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν χρησιμοποιηθεί ακόμη	9.255	15.995	34.288	12.539	4.669	30.218	47.294	154.258
Σύνολο	13.520	17.553	51.287	40.470	5.279	37.253	48.211	213.573

32.2 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΕΝΟΙΚΙΑ

Οι ελάχιστες μελλοντικές υποχρεώσεις για ενοίκια σύμφωνα με ενοικιαστήρια συμβόλαια τα οποία λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες μέχρι το 2032 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Εντός ενός έτους	1.377	1.471
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	4.936	4.473
Πέραν των πέντε ετών	<u>5.132</u>	<u>4.525</u>
	<u>11.445</u>	<u>10.469</u>

32.3 ΝΟΜΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015, υπήρχαν εκκρεμείς αγωγές εναντίον της Τραπέζης σε σχέση με τις δραστηριότητές της. Με βάση νομική συμβουλή, το Διοικητικό Συμβούλιο προέβη σε πρόβλεψη για επιδικίες ή σε διαιτησία υποθέσεις (σημείωση 26) ή σε πρόβλεψη για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων, για κάποιες από αυτές τις υποθέσεις στις οικονομικές καταστάσεις, όπου αναμενόταν ότι η Τράπεζα θα υποστεί ζημία.

Δεν υπάρχουν σε εκκρεμότητα οποιεσδήποτε επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές της Τραπέζης ή αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης εκτός από αυτές που έχει γίνει πρόβλεψη.

32.4 ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση του 2007 και βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2008-2011. Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να μην αναγνωρίσει την παραγωγικότητα ορισμένων δαπανών, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι πρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές.

32.5 ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015, οι υποχρεώσεις της Τραπέζης που απορρέουν για κεφαλαιουχικές δαπάνες, για τις οποίες δεν έγινε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις ανέρχονται σε €828 χιλ. (2014: €880 χιλ.) και αντιπροσωπεύουν συμπληρωματικές πληρωμές για την διαμόρφωση του κτιρίου διοίκησης και κόστος ανακαίνισης νέων καταστημάτων.

**33. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ**

Το ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα που εμφανίζονται στην κατάσταση των ταμειακών ροών αποτελούνται από τα ακόλουθα στοιχεία του Ισολογισμού:

	Σημ.	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	13	349.757	74.865
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	58.814	220.436
Καταθέσεις από πιστωτικά ιδρύματα		<u>(113.134)</u>	<u>(40.083)</u>
		<u>295.437</u>	<u>255.218</u>

34. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Η Τράπεζα, αξιολογώντας τον τρόπο παρουσίασης της πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα και λαμβάνοντας υπόψη την πληροφόρηση που λαμβάνει η Διεύθυνση της Τραπεζικής, η οποία είναι υπεύθυνη για την κατανομή των πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των τομέων δραστηριότητας της Τραπεζικής, προσδιόρισε τους ακόλουθους λειτουργικούς τομείς:

- Λιανική Τραπεζική
- Corporate Banking
- Treasury
- Λοιπά

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα έσοδα, έξοδα, απομειώσεις χορηγήσεων, κέρδος/(ζημίες) προ φόρων και ορισμένες πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις αναφορικά με τους πιο πάνω λειτουργικούς τομείς:

	1.1-31.12.2015				
	Λιανική Τραπεζική €000	Corporate banking €000	Treasury €000	Λοιπά €000	Σύνολο €000
Καθαρά Έσοδα Τόκων	70.583	33.365	2.078		106.026
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	7.137	1.642		(278)	8.501
Λοιπά Έσοδα	<u>2.256</u>	<u>222</u>	<u>(4.443)</u>	<u>-</u>	<u>(1.965)</u>
Σύνολο Εσόδων	79.976	35.229	(2.365)	(278)	112.562
Σύνολο Εξόδων	(22.691)	(10.135)	-	(24.833)	(57.659)
Απομειώσεις χορηγήσεων	<u>(83.743)</u>	<u>(15.858)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(99.601)</u>
Καθαρό κέρδος / (ζημία) προ φόρων	(26.458)	9.236	(2.365)	(25.111)	(44.698)
Ενεργητικό 31.12.2015	1.220.280	816.267	507.129	45.146	2.588.822
Υποχρεώσεις 31.12.2015	1.704.873	146.916	260.730	35.006	2.147.525
Κεφαλαιουχικές Δαπάνες	597	294	-	706	1.597
Αποσβέσεις	813	400	-	961	2.174

34. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχ.)

	1.1.-31.12.2014*				
	Λιανική Τραπεζική €000	Corporate banking €000	Treasury €000	Λοιπά €000	Σύνολο €000
Καθαρά Έσοδα Τόκων	53.015	55.340	5.739	-	114.094
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	7.950	1.455	-	-	9.405
Λοιπά Έσοδα	-	-	1.862	-	1.862
Σύνολο Εσόδων	60.965	56.795	7.601	-	125.361
Σύνολο Εξόδων	(21.500)	(9.026)	-	(26.292)	(56.818)
Απομειώσεις χορηγήσεων	(78.615)	(76.505)	-	-	(155.120)
Καθαρό κέρδος/(ζημία) προ φόρων	(39.150)	(28.736)	7.601	(26.292)	(86.577)
Ενεργητικό 31.12.2014	1.484.455	1.162.185	636.875	44.256	3.327.771
Υποχρεώσεις 31.12.2014	1.910.110	185.352	754.000	33.364	2.882.826
Κεφαλαιουχικές Δαπάνες	638	245	-	680	1.563
Αποσβέσεις	848	327	-	906	2.081

Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες λιανικής τραπεζικής), οι ελεύθεροι επαγγελματίες, και οι μικρές επιχειρήσεις, που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Διαχειρίζεται, μέσω του δικτύου Καταστημάτων, όλα τα καταθετικά προϊόντα, προϊόντα στεγαστικής καταναλωτικής και επιχειρηματικής πίστης, προϊόντα ρευστότητας, εγγυητικές επιστολές, πιστώσεις εισαγωγής και εξαγωγής, καθώς και τις χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες των ανωτέρω πελατών.

Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο. Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές και πιστώσεις εισαγωγής και εξαγωγής των ανωτέρω επιχειρήσεων.

Treasury

Περιλαμβάνει τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Διατραπεζικές τοποθετήσεις – Δανεισμούς κλπ.)

Λοιπά

Εντάσσονται οι μη κατανεμημένες στους υπόλοιπους τομείς λειτουργικές δαπάνες των κεντρικών υπηρεσιών της Τραπέζης.

*Η πληροφόρηση κατά τομέα του 2014 έχει προσαρμοστεί ώστε να λάβει υπόψη την αναθεωρημένη εφαρμογή της μεθοδολογίας «Funds Transfer Pricing» (σύστημα εσωτερικής τιμολόγησης) του 2015, σύμφωνα με την οποία το Κέντρο Χρηματοδοτήσεως της Τραπέζης, δηλαδή το Treasury, καταλήγει με μηδενικό όφελος από το ρόλο του ως διαμεσολαβητής στην άντληση και χρήση ρευστότητας.



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η Alpha Bank Cyprus Limited ακολουθεί τις πρόνοιες του Τρίτου Συμφώνου της Επιτροπής της Βασιλείας (Basel III), όπως αυτές καθορίζονται από τις σχετικές Ευρωπαϊκές οδηγίες και τις οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, καθώς και τις πρόνοιες της οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου «σχετικά με τις Ρυθμίσεις Διακυβέρνησης και Διαχείρισης». Η Τράπεζα, ως μέλος του Ομίλου Alpha Bank, λειτουργεί εντός του πλαισίου και των διαδικασιών διαχείρισεως κινδύνων του Ομίλου Alpha Bank.

Η διάρθρωση του μηχανισμού διαχείρισεως των κινδύνων της Τραπεζής στηρίζεται στο Πλαίσιο Πολιτικής Διαχείρισεως Κινδύνων που έχει αναπτύξει ο Όμιλος Alpha Bank και στοχεύει στη:

- συμμόρφωση με τις οδηγίες των Εποπτικών Αρχών αναφορικά με τον καθορισμό πολιτικής για την ανάληψη, την παρακολούθηση και τη διαχείριση κάθε κινδύνου,
- βελτίωση της αντιμετώπισης, των ενεργειών πρόληψης, αντιστάθμισης και μετριασμού των κινδύνων, και στον
- αποτελεσματικό κεφαλαιακό προγραμματισμό για την κάλυψη κάθε αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Εντός του προαναφερθέντος Πλαισίου, ο Όμιλος Alpha Bank έχει καταρτίσει Εγχειρίδια Πολιτικών και Διαδικασιών σε επιμέρους τομείς σχετικούς με τη διαχείριση κινδύνων, όπως:

- πιστωτικός κίνδυνος,
- απομειώσεις χορηγήσεων,
- κίνδυνος αγοράς,
- διαχείριση ενεργητικού – παθητικού,
- λειτουργικός κίνδυνος,
- κανονιστική συμμόρφωση και
- διαχείριση κεφαλαίων.

Οι ανωτέρω πολιτικές εξειδικεύονται και ενσωματώνονται στις διαδικασίες της Τραπεζής, λαμβάνοντας υπόψη τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και τις κανονιστικές απαιτήσεις του εγχώριου και Ευρωπαϊκού εποπτικού πλαισίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο και η Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων έχουν την ευθύνη για την αξιολόγηση κινδύνων και τον συντονισμό των ενεργειών που απαιτούνται για τη σωστή διαχείριση τους, επιβλέποντας τη στρατηγική και τις διαδικασίες διαχείρισεως κινδύνων.

Στην Τράπεζα λειτουργεί ανεξάρτητη Μονάδα Διαχείρισεως Κινδύνων κύρια αρμοδιότητα της οποίας είναι ο σχεδιασμός και η εφαρμογή αποτελεσματικών μεθόδων αναγνώρισης, μέτρησης και διαχείρισεως των κινδύνων που αναλαμβάνει η Τράπεζα.

Στην Μονάδα υπάγονται τα ακόλουθα τμήματα:

- Πιστωτικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Αγοράς και Κίνδυνος Ρευστότητας
- Λειτουργικός Κίνδυνος

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος αναφέρεται στον κίνδυνο που διατρέχει η Τράπεζα από την μη ανταπόκριση των πιστούχων ή αντισυμβαλλομένων μερών στην αποπληρωμή των υποχρεώσεων τους έγκαιρα ή πλήρως όπως προνοείται από τους όρους έκαστης συμφωνίας.

Η Τράπεζα μειώνει τον πιστωτικό κίνδυνο με την διασπορά του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων σε διάφορους κλάδους της οικονομίας ή κατηγορίες πελατών. Σημειώνεται ότι, η δυνατότητα επίτευξης διασποράς μεταξύ κλάδων της οικονομίας είναι περιορισμένη, λόγω του μικρού μεγέθους και των ιδιαίτερων χαρακτηριστικών της κυπριακής οικονομίας. Διασπορά μεταξύ πελατών επιτυγχάνεται κατά το δυνατόν με τον καθορισμό ανώτατων ορίων αναλήψεως κινδύνων έναντι πιστούχων ή ομίλων πιστούχων. Ακολουθώντας τις εσωτερικές διαδικασίες της Τραπέζης και του Ομίλου Alpha Bank και υιοθετώντας συστήματα έγκρισης και ελέγχου, ελαχιστοποιούνται στο μέγιστο δυνατό βαθμό οι ζημίες που μπορεί να προκύψουν από πιστωτικούς κινδύνους.

Οι διαδικασίες που ακολουθούνται διαλαμβάνουν μεταξύ άλλων την διαβάθμιση και αξιολόγηση του πελάτη ως προς την ικανότητα αποπληρωμής των υποχρεώσεων του, περιγράφουν τα στάδια που πρέπει να ακολουθηθούν από την ετοιμασία και υποβολή της αίτησης του πελάτη στο σχετικό εγκριτικό κλιμάκιο μέχρι και το στάδιο της έγκρισης και της υλοποίησης της. Στις πρόνοιες των διαδικασιών περιλαμβάνεται και η παρακολούθηση των πελατών και η συναλλακτική συμπεριφορά των λογαριασμών μετά την εκταμίευση. Οι διαδικασίες αναθεωρούνται σε τακτική βάση στοχεύοντας σε μεγαλύτερη τυποποίηση και καλύτερη μέτρηση και παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου.

Εγκρίσεις δίδονται μόνο από εγκριτικά κλιμάκια και το επίπεδο τους καθορίζεται συναρτήσει του ποσού, του είδους και της διαβάθμισης του πελάτη, του προϊόντος και της προσφερόμενης εξασφάλισης. Η πιστωτική πολιτική της Τραπέζης είναι εντός της γενικότερης Πολιτικής του Ομίλου και των Κανονισμών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Επιμέτρηση Πιστωτικού Κινδύνου και Εσωτερικές Διαβαθμίσεις

Σημαντικά εργαλεία που χρησιμοποιούνται τόσο κατά την εγκριτική διαδικασία όσο και για την ταξινόμηση της πιστοληπτικής ποιότητας του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου της Τραπέζης αποτελούν τα υποδείγματα αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας πιστούχων.

Σκοπός των συστημάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου είναι η εκτίμηση της πιθανότητας μη εκπληρώσεως των υποχρεώσεων των πιστούχων έναντι του Ομίλου Alpha Bank.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί στατιστικά μοντέλα και πιστωτικά εργαλεία αξιολόγησης επιχειρήσεων αξιολόγησης επιχειρήσεων που χρησιμοποιούνται και σε επίπεδο Ομίλου.

Τα συστήματα διαβαθμίσεως που χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο και την Τράπεζα είναι το Alpha Bank Rating System (ABRS) και το Moody's Risk Advisor (MRA) στα οποία ενσωματώνονται διαφορετικά μοντέλα (υποδείγματα) διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου.

Όλοι οι υφιστάμενοι και δυνητικοί πελάτες πιστοδοτήσεων της Τραπέζης και των εταιριών του Ομίλου αξιολογούνται με βάση το κατάλληλο μοντέλο διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου και εντός των προβλεπόμενων χρονικών περιθωρίων.



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Η στατιστική επιβεβαίωση των υποδειγμάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου επανεξετάζεται ώστε να διασφαλίζεται η μέγιστη προβλεπτική τους ικανότητα, σύμφωνα και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές και το εποπτικό και ρυθμιστικό πλαίσιο διαχειρίσεως κινδύνων.

Για την εκτίμηση του ενδεχομένου ασυνέπειας των πιστούχων της Τραπέζης και των εταιριών του Ομίλου, τα μοντέλα διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου αξιολογούν μία σειρά παραμέτρων, οι οποίες μπορούν να ομαδοποιηθούν ως εξής:

- Χρηματοοικονομική: οικονομική δυνατότητα πιστούχου (δείκτες ρευστότητας, δανειακής επιβαρύνσεως κ.λπ.).
- Συγκριτική θέση πιστούχου στο πλαίσιο του ευρύτερου περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται και κυρίως έναντι των ανταγωνιστριών εταιριών του κλάδου στον οποίο ανήκει.
- Συναλλακτική συμπεριφορά πιστούχου έναντι του Ομίλου αλλά και έναντι τρίτων (οφειλές σε καθυστέρηση, δυσμενή στοιχεία κ.λπ.).
- Ποιοτικά χαρακτηριστικά πιστούχου (ακεραιότητα και συνέχεια της διοικήσεως, καταλληλότητα παγίων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού κ.λπ.).

Κλίμακα διαβαθμίσεως πιστούχων

Οι πιστούχοι διαβαθμίζονται στις ακόλουθες διαβαθμίσεις πιστωτικού κινδύνου:

AA, A+, A, A-, BB+, BB, BB-, B+, B, B-, ΓΓ+, ΓΓ, ΓΓ-, Γ, Δ, Δ0, Δ1, Δ2, E

Για σκοπούς συμπλήρωσης του πίνακα «Ποιοτική Διαβάθμιση των χωρίς Καθυστέρηση και μη Απομειωμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά πελατών», στην Υψηλή Διαβάθμιση εμπίπτουν οι κλίμακες διαβαθμίσεως AA, A+, A, A- και BB+, στη Ικανοποιητική Διαβάθμιση οι κλίμακες διαβαθμίσεως BB, BB-, B+, B, B-, ΓΓ+ και ΓΓ, και στην Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου) ΓΓ- και υποδυέστερα.

Η Τράπεζα έχει επίσης αναπτύξει στατιστικά μοντέλα αξιολόγησης αιτημάτων τα οποία έχει ενσωματώσει στις εγκριτικές διαδικασίες.

Ως σημαντικό μέσο μετριάσμου του πιστωτικού κινδύνου χρησιμοποιείται η λήψη εξασφαλίσεων από πιστούχους.

Ως εξασφαλίσεις πιστοδοτήσεων νοούνται τα πάσης φύσεως περιουσιακά στοιχεία ή δικαιώματα, τα οποία τίθενται στη διάθεση του Ομίλου, είτε από τους πιστούχους είτε από τρίτα πρόσωπα, προκειμένου να χρησιμοποιηθούν ως συμπληρωματικές πηγές ρευστοποίησης των σχετικών απαιτήσεων.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Πέραν των ανωτέρω, η Τράπεζα μεριμνά για τη συνεχή παρακολούθηση των καθυστερήσεων και των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων και λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα για τον περιορισμό τους. Οι διαδικασίες εισπράξεως αναθεωρούνται σε τακτική βάση στοχεύοντας σε ευελιξία και αποτελεσματικότητα με στόχο τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου.

Απομειώσεις:

Μεθοδολογία Αξιολογήσεως Απομειώσεως

Η Τράπεζα προβαίνει σε εξέταση των χορηγήσεων σε πελάτες για να αξιολογήσει εάν χρειάζεται να προβεί σε πρόβλεψη η οποία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η Τράπεζα εξετάζει εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομειώσεως προκειμένου για τον εξατομικευμένο έλεγχο αξιολογήσεως για απομείωση. Το χαρτοφυλάκιο εξετάζεται σε ατομική βάση και σε συλλογική βάση.

Ατομική Αξιολόγηση Απομειώσεως

Η Τράπεζα έχει ορίσει ως « Ατομικά σημαντικά » τα δάνεια προς τους πελάτες του Wholesale Banking με υπόλοιπα πέραν των €300 χιλ. Επιπλέον, συμπεριλαμβάνονται οι συνδεδεμένες με αυτούς εταιρείες (που βρίσκονται στον ίδιο Όμιλο) και οι συνδεδεμένοι με αυτούς φορείς εταιρειών (που βρίσκονται στον ίδιο Όμιλο) με υπόλοιπα άνω του ενός €1 εκατ. Επίσης, για πελάτες του τομέα Retail Banking η Τράπεζα έχει ορίσει ως ατομικά σημαντικά τα δάνεια προς τους πελάτες με υπόλοιπα άνω του ενός €1 εκατ.

Η αξιολόγηση απομειώσεως σε ατομική βάση διενεργείται σε τριμηνιαία βάση με την ακόλουθη διαδικασία:

Η Τράπεζα εξετάζει εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομειώσεως προκειμένου για τον εξατομικευμένο έλεγχο αξιολογήσεως για απομείωση. Η διαδικασία προσδιορισμού των δανείων προς απομείωση και της εκτίμησης των προβλέψεων τους περιλαμβάνει τα παρακάτω βήματα:

- Αναγνώριση των δανείων τα οποία θα αξιολογηθούν εξατομικευμένα και για τα οποία έχουν εντοπιστεί γεγονότα που συνιστούν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται ζημία λόγω απομειώσεως αξίας.
- Υπολογισμός πρόβλεψης σε εξατομικευμένη βάση, για τα δάνεια που αναγνωρίστηκαν στο προηγούμενο βήμα, ως η διαφορά μεταξύ του ανακτήσιμου ποσού από προεξόφληση μελλοντικών ροών και της λογιστικής αξίας του δανείου.
- Στις περιπτώσεις που δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη κατόπιν της εξατομικευμένης αξιολόγησης, τα δάνεια αυτά θα εξετάζονται σε συλλογική βάση για απομείωση, με βάση κάποια κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου.



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Τα σημαντικά δάνεια, ελέγχονται εξατομικευμένα εφόσον ικανοποιείται μια από τις παρακάτω συνθήκες:

- Καθυστερήσεις / Υπερβάσεις > 90 ημερών
- Μη Εξυπηρετούμενη Χορήγηση (ορισμός EBA NPE)
- Διαβάθμιση πιστούχου ΓΤ- ή δυσμενέστερη (αφορά πελάτες Wholesale μόνο)
- Δυσμενέστερη για την Τράπεζα ρύθμιση οφειλών κατ' απαίτηση του δανειολήπτη (EBA Forborne)
- Σημαντική δυσκολία του δανειολήπτη εξυπηρέτησεως υποχρεώσεων προς τρίτους
- Σημαντική επιδείνωση της οικονομικής καταστάσεως της επιχειρήσεως
- Σημαντικές δυσμενείς αλλαγές και διαφοροποιήσεις στην αγορά ή στον κλάδο δραστηριότητας (αφορά τον κλάδο construction και real estate)
- Παρεμβάσεις και ενέργειες κανονιστικών οργάνων έναντι του δανειολήπτη (αφορά πελάτες Wholesale) και
- Παρεμβάσεις και ενέργειες κυβερνητικών αρχών έναντι του δανειολήπτη (αφορά πελάτες του Retail)
- Παράβαση συμβατικών ή πιστοδοτικών όρων και προϋποθέσεων (περιλαμβανομένης της μη προσκόμισης οικονομικών στοιχείων)
- Ανεπιθύμητες αλλαγές στη μετοχική σύνθεση ή τη διοίκηση της επιχειρήσεως ή σοβαρά διοικητικά προβλήματα (αφορά πελάτες Wholesale μόνο)
- Απρόβλεπτα, ακραία γεγονότα όπως φυσικές καταστροφές, απάτη κλπ.
- Μόνιμες καθυστερήσεις ή / και άλλα προβλήματα σε άλλο μέλος του ομίλου του πελάτη

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Συλλογική Αξιολόγηση Απομειώσεως

Κατά τη συλλογική αξιολόγηση απομειώσεως εξετάζονται οι ακόλουθες κατηγορίες για πελάτες του Τομέα Wholesale Banking και Retail Banking:

- Δάνεια με υπόλοιπα μικρότερα από αυτά που έχουν οριστεί ως «ατομικά σημαντικά»
- Τα δάνεια τα οποία υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση από την οποία δεν προκύπτει ζημία, κατά τον εξατομικευμένο έλεγχο απομειώσεως, αξιολογούνται και σε συλλογική βάση αφού ενταχθούν σε ομάδες βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου.
- Τα δάνεια για τα οποία δεν υπάρχουν εναύσματα απομειώσεως αξίας και συνεπώς δεν εξετάζονται εξατομικευμένα, αξιολογούνται συλλογικά και κατηγοριοποιούνται βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου.

Η προϋπόθεση εντοπισμού συγκεκριμένων δανείων με αντικειμενική ένδειξη ζημιών απομειώσεως προκειμένου αυτή να αναγνωρισθεί μπορεί να οδηγήσει σε καθυστέρηση της αναγνώρισης απομειώσεως του δανείου, η οποία έχει ήδη πραγματοποιηθεί. Στο πλαίσιο αυτό, σύμφωνα με το ΔΛΠ39, είναι κατάλληλη η αναγνώριση ζημίας απομειώσεως για εκείνες τις ζημίες που «πραγματοποιήθηκαν αλλά δεν έχουν δηλωθεί» (Incurred But Not Reported - IBNR).

Η διαδικασία προσδιορισμού των δανείων προς απομείωση και της εκτιμήσεως των προβλέψεων τους περιλαμβάνει τα παρακάτω βήματα:

- Αναγνώριση των δανείων τα οποία θα αξιολογηθούν συλλογικά.
- Υπολογισμός προβλέψεως σε συλλογική βάση των δανείων που αναγνωρίστηκαν στο προηγούμενο βήμα.
- Εντοπισμός των δανείων που πρέπει να αξιολογηθούν συλλογικά για ζημιόγωνα γεγονότα τα οποία έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν ακόμη κοινοποιηθεί (Incurred But Not Reported, "IBNR").

Για σκοπούς προβλέψεων σε συλλογικό επίπεδο, τα δάνεια κατατάσσονται βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου. Το ποσοστό απομειώσεως υπολογίζεται με βάση τα χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου της ομάδας και του χαρτοφυλακίου στην οποία ανήκει ο πιστούχος ή η πιστοδότηση. Εντοπίζονται παράλληλα συνθήκες / γεγονότα τα οποία δυνατόν να προκαλέσουν ζημία και τα οποία αποτελούν αιτία εξέτασης για απομείωση. Για τον προσδιορισμό τους χρησιμοποιούνται στατιστικές μέθοδοι ή εμπειρική εκτίμηση.

Η εξέταση στο χαρτοφυλάκιο Wholesale Banking γίνεται σε επίπεδο πελάτη και στο χαρτοφυλάκιο Retail Banking σε επίπεδο λογαριασμού.

Για να καθορίσει το ποσό των απαιτούμενων προβλέψεων η Τράπεζα χρειάζεται να εκτιμήσει το ύψος και το χρονισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών. Τέτοιες εκτιμήσεις βασίζονται σε παραδοχές για ένα αριθμό παραγόντων. Οι παραδοχές περιλαμβάνουν τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες ακινήτων / ποσό ανάκτησης καθώς και το χρονικό ορίζοντα ρευστοποίησης.

Οποιοσδήποτε αλλαγές στις παραδοχές ή διαφορές μεταξύ των παραδοχών που έγιναν και των πραγματικών αποτελεσμάτων θα μπορούσε να οδηγήσει σε σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτούμενων προβλέψεων.



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Ρυθμίσεις

Η διατήρηση ενός υγιούς δανειακού χαρτοφυλακίου προϋποθέτει τη συνεχή παρακολούθηση και αξιολόγηση των πιστούχων, προκειμένου να είναι εφικτή η έγκαιρη διάγνωση μελλοντικών προβλημάτων ρευστότητας που θα επηρεάσουν την ομαλή αποπληρωμή των υποχρεώσεών τους στην Τράπεζα και τον Όμιλο.

Τα πιστωτικά εργαλεία που χρησιμοποιούνται συνήθως από την Τράπεζα και τον Όμιλο για τη διαχείριση προβλημάτων ρευστότητας που αντιμετωπίζουν οι πιστούχοι στην αποπληρωμή των οφειλών τους είναι οι ρυθμίσεις των χρηματοδοτήσεων μέσω της επαναδιαπραγματεύσεως των αρχικών όρων της δανειακής συμβάσεως.

Η ύπαρξη ευνοϊκότερων όρων επαναδιαπραγματεύσεως και τροποποιήσεως των όρων της συνεργασίας με τον πιστούχο (concession) σε οικονομική δυσχέρεια, ορίζονται σε σχέση με:

- τους αντίστοιχους όρους που ισχύουν και εφαρμόζονται σε πιστούχους οι οποίοι δεν αντιμετωπίζουν οικονομική δυσχέρεια.
- τους αντίστοιχους όρους που ισχύουν στην αγορά για πιστούχους με τα ίδια χαρακτηριστικά κινδύνου.

Με τον Κανονισμό (Ε.Ε.) αριθ. 575/2013 προσδιορίστηκε το πλαίσιο των εποπτικών υποχρεώσεων για τη διαχείριση από τα πιστωτικά ιδρύματα των πιστοδοτήσεων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων πιστοδοτήσεων.

Επίσης με βάση τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/227 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 9ης Ιανουαρίου 2015 και τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών, η Τράπεζα και ο Όμιλος αναλαμβάνουν τις προκύπτουσες εποπτικές υποχρεώσεις σχετικά με τις ρυθμισμένες πιστοδοτήσεις.

Οι Ρυθμίσεις οφειλών προτείνονται σε συνεργάσιμους και βιώσιμους δανειολήπτες που βρίσκονται σε οικονομική δυσχέρεια, υπό την προϋπόθεση ότι θα είναι μακροπρόθεσμα αποτελεσματικές και βιώσιμες, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις αιτίες που οδήγησαν στην εμφάνιση οικονομικών δυσκολιών (financial difficulty) όσο και τη δυνατότητα αποπληρωμής του δανειολήπτη.

Εφεξής βάσει των ανωτέρω ορισμών παρακολουθείται η εξέλιξη, η ποιότητα και η αποτελεσματικότητα των δανείων αυτών.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΟΡΙΣΜΟΙ:**

Παρατίθενται οι ακόλουθοι ορισμοί βάσει των οποίων συμπληρώθηκαν οι Πίνακες που ακολουθούν:

Δάνεια σε Καθυστέρηση (Past Due Loans)

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι σε καθυστέρηση εάν η οφειλή του αντισυμβαλλόμενου βρίσκεται σε καθυστέρηση πάνω από μια ημέρα.

Μη Εξυπηρετούμενες Πιστοδοτήσεις (Non Performing Exposures)

Μία πιστοδότηση θεωρείται μη εξυπηρετούμενη εάν ισχύει μία εκ των κάτωθι προϋποθέσεων:

- Είναι σε στάδιο καθυστέρησης άνω των 90 ημερών
- Είναι σε στάδιο δικαστικών ενεργειών (Legal)
- Πιστοδοτήσεις με ενδείξεις Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikelihood to Pay)
- Είναι απομειωμένη
- Χαρακτηρίζεται ως μη εξυπηρετούμενη πιστοδότηση με μέτρα ανοχής (forborne non performing exposure) σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Εκτελεστικό Κανονισμό 2015/227 της 9.1.2015 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για την τροποποίηση του εκτελεστικού κανονισμού (Ε.Ε.) αριθ. 680/2014 της Επιτροπής για τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά την υποβολή εποπτικών αναφορών από τα ιδρύματα, σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου

Εξυπηρετούμενες Πιστοδοτήσεις (Performing Exposures)

Για σκοπούς διαχείρισης των πιστούχων, μία πιστοδότηση χαρακτηρίζεται εξυπηρετούμενη εάν ικανοποιούνται σωρευτικά οι ακόλουθες συνθήκες:

- είναι σε καθυστέρηση λιγότερο από 90 ημέρες,
- δεν ευρίσκεται σε δικαστικές ενέργειες,
- ο πιστούχος δεν εμφανίζει ενδείξεις αδυναμίας πληρωμής των υποχρεώσεών του
- δεν είναι απομειωμένη, ή
- χαρακτηρίζεται ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (forborne performing exposure) σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον προαναφερθέν Εκτελεστικό Κανονισμό 2015/227 της 9ης Ιανουαρίου 2015 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

- **Πιστοδοτήσεις με μέτρα ανοχής (Forborne Loans)**

- Οι πιστοδοτήσεις με μέτρα ανοχής ορίζονται οι πιστοδοτήσεις οι οποίες περιλαμβάνουν παραχωρήσεις (concessions) προς τον οφειλέτη ο οποίος αντιμετωπίζει ή πρόκειται να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην εκπλήρωση των υποχρεώσεων του (financial difficulty)

- **Πιστοδοτήσεις με Ενδείξεις Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikely to pay)**

Ως πιστοδοτήσεις με Ένδειξη Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikely to pay) ορίζονται οι πιστοδοτήσεις σε οφειλέτες οι οποίοι έχουν αξιολογηθεί ως απίθανο να πληρώσουν τις πιστωτικές του υποχρεώσεις χωρίς την εκποίηση της εξασφάλισης τους, ανεξάρτητα από την ύπαρξη τυχόν ληξιπρόθεσμων οφειλών ή τον αριθμό των ημερών σε καθυστέρηση.

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Απομειωμένα Δάνεια (Impaired Loans)**

Ως απομειωμένα δάνεια ορίζονται οι ακόλουθες περιπτώσεις δανείων:

- Δάνεια για τα οποία έχει υπολογισθεί ποσό απομειώσεως κατά την ατομική αξιολόγηση
- Οι πιστοδοτήσεις σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών ή σε στάδιο δικαστικών ενεργειών, για τις οποίες έχει διενεργηθεί απομείωση σε συλλογική βάση.
- Πιστοδοτήσεις που έχουν χαρακτηριστεί ως Non Performing και Forborne Non Performing ασχέτως ημερών σε καθυστέρηση για το χαρτοφυλάκιο Retail.
- Πιστοδοτήσεις που έχουν χαρακτηριστεί ως «Unlikely to pay» και δεν παρουσιάζουν καθυστερήσεις άνω των 90 ημερών.

Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης

Οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης, για σκοπούς παρουσίασης των γνωστοποιήσεων πιστωτικού κινδύνου, περιλαμβάνουν το υπόλοιπο προσαρμογής των συμβατικών υπολοίπων των δανείων που αποκτήθηκαν στα πλαίσια εξαγοράς της Εμπορικής Τράπεζας στην εύλογη αξία τους, καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Επισημαίνεται ότι στη σημείωση 17 Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών η εν λόγω προσαρμογή εμφανίζεται αφαιρετικά του υπολοίπου των δανείων προ προβλέψεων.

Χαρτοφυλάκια απαιτήσεων από πιστοδοτήσεις Τομέα Wholesale Banking και Retail Banking

Οι επιχειρηματικές πιστοδοτήσεις Wholesale Banking εμπίπτουν σε μια από τις ακόλουθες κατηγορίες ανάλογα με τα χαρακτηριστικά της πιστοδοτήσεως του πιστούχου, όπως φαίνεται στον ακόλουθο πίνακα:

	Χαρτοφυλάκιο	Χαρακτηριστικά
Πιστούχοι αρμοδιότητας Τομέα Wholesale Banking	Μεγάλων Επιχειρήσεων (Corporate)	Όμιλοι εταιριών με κύκλο εργασιών >€2,5 εκ. ή πιστωτικό όριο > €1 εκ.
	Μεσαίες Επιχειρήσεις (SME)	Όμιλοι εταιριών με κύκλο εργασιών μεταξύ €0,5 εκ. και €2,5 εκ. ή πιστωτικό όριο μεταξύ €150 χιλ. και €1 εκ.

Οι πιστοδοτήσεις προς πελάτες πέραν των χαρακτηριστικών που φαίνονται στον πιο πάνω πίνακα εμπίπτουν στον Τομέα Retail Banking.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ**

	31.12.2015			31.12.2014		
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων €'000	Ποσό απομειώσεων €'000	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο €'000	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων €'000	Ποσό απομειώσεων €'000	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο €'000
A. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία						
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	339.981	-	339.981	63.451	-	63.451
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	58.814	-	58.814	220.436	-	220.436
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.834.793	798.246	2.036.547	3.438.925	792.285	2.646.640
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.885	-	2.885	1.279	-	1.279
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση :						
- Διαθέσιμα προς πώληση (κρατικοί)	96.907	-	96.907	319.310	-	319.310
- Διαθέσιμα προς πώληση (λοιποί)	1.651	-	1.651	22.265	-	22.265
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	3.335.031	798.246	2.536.785	4.065.666	792.285	3.273.381
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	52.037	-	52.037	54.390	-	54.390
Σύνολο Ενεργητικού	3.387.068	798.246	2.588.822	4.120.056	792.285	3.327.771
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:						
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	57.384	-	57.384	59.315	-	59.315
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν	135.184	-	135.184	154.258	-	154.258
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	192.568	-	192.568	213.573	-	213.573
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	3.527.599	798.246	2.729.353	4.279.239	792.285	3.486.954

Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο είναι εκτεθειμένη η Τράπεζα απεικονίζεται στην στήλη «Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο»

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΤΟΥΣ (απομειωμένα ή μή – προβλέψεις απομείωσης - αξία εξασφαλίσεων)**

	31.12.2015								
	Μη απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις		Απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις		Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης			Συνολική καθαρή αξία μετά την απομείωση	
	Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα €'000	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα €'000	Ατομική αξιολόγηση €'000	Συλλογική αξιολόγηση €'000	Συνολική αξία προ απομείωσης €'000	Ατομική αξιολόγηση €'000	Συλλογική αξιολόγηση €'000	€'000	Αξία εξασφαλίσεων €'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις									
Στεγαστικά	443.196	72.403	84.484	740.444	1.340.527	38.301	311.666	990.560	986.384
Καταναλωτικά	62.052	8.650	42.865	144.244	257.811	23.541	63.894	170.376	101.096
Πιστωτικές κάρτες	9.145	268	610	5.320	15.343	277	2.797	12.269	1.466
Μικρές επιχειρήσεις	17.486	3.935	3.330	40.014	64.765	1.209	16.480	47.076	37.293
	531.879	85.256	131.289	930.022	1.678.446	63.328	394.837	1.220.281	1.126.239
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις									
Μεγάλες επιχειρήσεις	475.851	42.524	430.659	9.354	958.388	213.833	31.617	712.938	689.269
Μεσαίες επιχειρήσεις	18.723	17.532	137.840	23.396	197.491	78.127	16.442	102.922	108.997
	494.574	60.056	568.499	32.750	1.155.879	291.960	48.059	815.860	798.266
Δημόσιος Τομέας	468	-	-	-	468	-	62	406	468
Σύνολο	1.026.921	145.312	699.788	962.772	2.834.793	355.288	442.958	2.036.547	1.924.973

Στις συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης βάσει «Συλλογικής Αξιολόγησης» περιλαμβάνεται ποσό ύψους €59.514 χιλ. που αφορά IBNR προβλέψεις. Τα απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις περιλαμβάνουν και ρυθμίσεις με καθυστέρηση κάτω των 90 ημερών ποσού ύψους €209.271 χιλ.

Οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης, για σκοπούς παρουσίασης των ανωτέρω γνωστοποιήσεων, περιλαμβάνουν το υπόλοιπο προσαρμογής των συμβατικών υπολοίπων των δανείων που αποκτήθηκαν στα πλαίσια εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης στην εύλογη αξία τους, καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Επισημαίνεται ότι στη σημείωση 17 «Δάνεια και Απαιτήσεις από Πελάτες» η εν λόγω προσαρμογή εμφανίζεται αφαιρετικά του υπολοίπου των δανείων προ προβλέψεων.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΤΟΥΣ (απομειωμένα ή μή – προβλέψεις απομείωσης - αξία εξασφαλίσεων)**
(συνέχ.)

	31.12.2014								
	Μη απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις		Απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις		Συνολική αξία προ απομείωσης €'000	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης		Συνολική καθαρή αξία μετά την απομείωση €'000	Αξία εξασφαλίσεων €'000
	Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα €'000	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα €'000	Ατομική αξιολόγηση €'000	Συλλογική αξιολόγηση €'000		Ατομική αξιολόγηση €'000	Συλλογική αξιολόγηση €'000		
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις									
Στεγαστικά	582.883	123.890	63.052	853.389	1.623.214	24.214	315.956	1.283.044	1.287.673
Καταναλωτικά	57.439	8.859	36.259	101.007	203.564	20.400	37.786	145.378	90.532
Πιστωτικές κάρτες	9.303	177	668	4.828	14.976	180	1.154	13.642	1.273
Μικρές επιχειρήσεις	17.825	3.884	2.825	26.388	50.922	1.082	7.450	42.390	34.848
	667.450	136.810	102.804	985.612	1.892.676	45.876	362.346	1.484.454	1.414.326
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις									
Μεγάλες επιχειρήσεις	608.697	121.923	588.475	101.177	1.420.272	268.807	74.227	1.077.238	1.126.976
Μεσαίες επιχειρήσεις	21.457	4.407	80.111	19.227	125.202	35.292	5.704	84.206	94.045
	630.154	126.330	668.586	120.404	1.545.474	304.099	79.931	1.161.444	1.221.021
Δημόσιος Τομέας	775	-	-	-	775	-	33	742	386
Σύνολο	1.298.379	263.140	771.390	1.106.016	3.438.925	349.975	442.310	2.646.640	2.635.733

Στις συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης βάσει «Συλλογικής Αξιολόγησης» περιλαμβάνεται ποσό ύψους €114.143 χιλ. που αφορά IBNR προβλέψεις. Τα απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις περιλαμβάνουν και ρυθμίσεις με καθυστέρηση κάτω των 90 ημερών ποσού ύψους €120.641 χιλ.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΠΟΙΟΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ ΤΩΝ ΧΩΡΙΣ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΗ ΚΑΙ ΜΗ ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ

31.12.2015					
	Υψηλής Διαβάθμισης €'000	Ικανοποιητικής Διαβάθμισης €'000	Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου) €'000	Σύνολο των χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένων €'000	Αξία εξασφαλίσεων €'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					
Στεγαστικά	-	443.196	-	443.196	401.952
Καταναλωτικά	-	62.052	-	62.052	28.763
Πιστωτικές κάρτες	-	9.145	-	9.145	1.232
Μικρές επιχειρήσεις	-	<u>17.486</u>	-	<u>17.486</u>	<u>12.087</u>
	-	<u>531.879</u>	-	<u>531.879</u>	<u>444.034</u>
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις					
Μεγάλες επιχειρήσεις	46.276	292.168	137.407	475.851	399.205
Μεσαίες επιχειρήσεις	<u>572</u>	<u>8.979</u>	<u>9.172</u>	<u>18.723</u>	<u>15.624</u>
	<u>46.848</u>	<u>301.147</u>	<u>146.579</u>	<u>494.574</u>	<u>414.829</u>
Δημόσιος τομέας	-	<u>468</u>	-	<u>468</u>	<u>468</u>
Σύνολο	<u>46.848</u>	<u>833.494</u>	<u>146.579</u>	<u>1.026.921</u>	<u>859.331</u>

31.12.2014					
	Υψηλής Διαβάθμισης €'000	Ικανοποιητικής Διαβάθμισης €'000	Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου) €'000	Σύνολο των χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένων €'000	Αξία εξασφαλίσεων €'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					
Στεγαστικά	-	582.883	-	582.883	510.997
Καταναλωτικά	-	57.439	-	57.439	29.568
Πιστωτικές κάρτες	-	9.303	-	9.303	941
Μικρές επιχειρήσεις	-	<u>17.825</u>	-	<u>17.825</u>	<u>12.827</u>
	-	<u>667.450</u>	-	<u>667.450</u>	<u>554.333</u>
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις					
Μεγάλες επιχειρήσεις	4.892	369.040	234.765	608.697	545.145
Μεσαίες επιχειρήσεις	<u>451</u>	<u>10.999</u>	<u>10.007</u>	<u>21.457</u>	<u>20.440</u>
	<u>5.343</u>	<u>380.039</u>	<u>244.772</u>	<u>630.154</u>	<u>565.585</u>
Δημόσιος τομέας	-	<u>775</u>	-	<u>775</u>	<u>386</u>
Σύνολο	<u>5.343</u>	<u>1.048.264</u>	<u>244.772</u>	<u>1.298.379</u>	<u>1.120.304</u>

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΝΗΛΙΚΙΩΣΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ**

	31.12.2015						
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		Σύνολο των καθυστερημένων και μη απομειωμένων €'000
	Στεγαστικά €'000	Καταναλωτικά €'000	Πιστωτικές κάρτες €'000	Μικρές επιχειρήσεις €'000	Μεγάλες επιχειρήσεις €'000	Μεσαίες επιχειρήσεις €'000	
1 - 30 ημέρες	45.258	5.548	140	2.225	6.170	1.766	61.107
31 - 60 ημέρες	19.567	1.622	83	541	14.562	822	37.197
61 - 90 ημέρες	7.578	1.480	45	1.169	2.389	2	12.663
91 - 180 ημέρες	-	-	-	-	3.661	633	4.294
181 - 360 ημέρες	-	-	-	-	269	591	860
> 360 ημέρες	-	-	-	-	15.473	13.718	29.191
Σύνολο	72.403	8.650	268	3.935	42.524	17.532	145.312
Αξία εξασφαλίσεων	62.259	3.434	29	3.010	28.869	11.597	109.198

	31.12.2014						
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		Σύνολο των καθυστερημένων και μη απομειωμένων €'000
	Στεγαστικά €'000	Καταναλωτικά €'000	Πιστωτικές κάρτες €'000	Μικρές επιχειρήσεις €'000	Μεγάλες επιχειρήσεις €'000	Μεσαίες επιχειρήσεις €'000	
1 - 30 ημέρες	43.600	6.138	85	1.917	21.375	1.712	74.827
31 - 60 ημέρες	13.140	1.887	56	1.108	44.672	724	61.587
61 - 90 ημέρες	67.150	835	36	858	23.452	1.971	94.302
91 - 180 ημέρες	-	-	-	-	1	-	1
181 - 360 ημέρες	-	-	-	-	32.423	-	32.423
> 360 ημέρες	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	123.890	8.859	177	3.884	121.923	4.407	263.140
Αξία εξασφαλίσεων	105.805	3.583	18	3.193	115.256	3.742	231.596

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΝΗΛΙΚΙΩΣΗΣ ΤΩΝ ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ

	31.12.2015						
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		Σύνολο απομειωμένων
	Στεγαστικά €'000	Καταναλωτικά €'000	Πιστωτικές κάρτες €'000	Μικρές επιχειρήσεις €'000	Μεγάλες επιχειρήσεις €'000	Μεσαίες επιχειρήσεις €'000	
Χωρίς καθυστέρηση	74.204	12.576	33	2.993	37.140	804	127.750
1 - 30 ημέρες	19.179	2.848	-	2.140	196	421	24.784
31 - 60 ημέρες	9.574	1.983	-	183	1.459	625	13.824
61 - 90 ημέρες	7.726	2.907	3	529	21.796	43	33.004
91 - 180 ημέρες	15.897	2.308	62	730	2.366	552	21.915
181 - 360 ημέρες	25.487	3.323	1.561	825	4.784	3.235	39.215
> 360 ημέρες	<u>347.389</u>	<u>75.413</u>	<u>1.267</u>	<u>18.838</u>	<u>154.190</u>	<u>66.238</u>	<u>663.335</u>
Καθαρή αξία απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	<u>499.456</u>	<u>101.358</u>	<u>2.926</u>	<u>26.238</u>	<u>221.931</u>	<u>71.918</u>	<u>923.827</u>
Αξία εξασφαλίσεων	<u>522.173</u>	<u>68.899</u>	<u>205</u>	<u>22.197</u>	<u>261.194</u>	<u>81.775</u>	<u>956.443</u>

	31.12.2014						
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		Σύνολο απομειωμένων
	Στεγαστικά €'000	Καταναλωτικά €'000	Πιστωτικές κάρτες €'000	Μικρές επιχειρήσεις €'000	Μεγάλες επιχειρήσεις €'000	Μεσαίες επιχειρήσεις €'000	
Χωρίς καθυστέρηση	154.093	12.934	286	1.793	121.442	4.934	295.482
1 - 30 ημέρες	13.461	2.485	16	1.173	1.452	60	18.647
31 - 60 ημέρες	5.284	948	15	297	6.631	-	13.175
61 - 90 ημέρες	15.373	884	49	482	12.444	451	29.683
91 - 180 ημέρες	106.276	3.279	65	734	4.444	3.151	117.949
181 - 360 ημέρες	46.802	19.568	2.207	6.034	94.443	11.969	181.023
> 360 ημέρες	<u>287.349</u>	<u>43.217</u>	<u>1.548</u>	<u>11.120</u>	<u>160.378</u>	<u>39.693</u>	<u>543.305</u>
Καθαρή αξία απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	<u>628.638</u>	<u>83.315</u>	<u>4.186</u>	<u>21.633</u>	<u>401.234</u>	<u>60.258</u>	<u>1.199.264</u>
Αξία εξασφαλίσεων	<u>670.872</u>	<u>57.381</u>	<u>315</u>	<u>18.827</u>	<u>466.575</u>	<u>69.864</u>	<u>1.283.833</u>

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΩΝ ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ

	31.12.2015						Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική				Μεσαίες/Μεγάλες Επιχειρήσεις		
	Στεγ/κα	Καταν/τικά	Πιστωτικές κάρτες	Μικρές επιχ/σεις	Μεγάλες επιχ/σεις	Μεσαίες επιχ/σεις	
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2015	916.441	137.265	5.497	29.213	689.652	99.338	1.877.406
Αξία δανείων που χαρακτηρίστηκαν ως απομειωμένα εντός της περιόδου	327.406	63.574	1.800	16.324	143.603	72.583	625.290
Αξία δανείων που εξήλθαν από την κατηγορία των απομειωμένων δανείων	(42.194)	(12.599)	(464)	(2.038)	(11.180)	(7.984)	(76.459)
Εισπράξεις από απομειωμένα δάνεια	(16.316)	(3.975)	(78)	(541)	(11.296)	(1.903)	(34.109)
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και Απαιτήσεων	(29.456)	(676)	(179)	(32)	(179)	-	(30.522)
Διαθέσεις απομειωμένων δανείων και Απαιτήσεων	(367.775)	(1.710)	(198)		(381.401)	(1.982)	(753.066)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	36.821	5.230	(448)	418	10.814	1.185	54.020
Υπόλοιπο 31.12.2015	824.927	187.109	5.930	43.344	440.013	161.237	1.662.560
Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	(325.471)	(85.752)	(3.003)	(17.106)	(218.082)	(89.319)	(738.733)
Καθαρή Αξία απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	499.456	101.357	2.927	26.238	221.931	71.918	923.827

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΩΝ ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ

	31.12.2014						Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική				Μεσαίες/Μεγάλες Επιχειρήσεις		
	Στεγ/κα €'000	Καταν/τικά €'000	Πιστωτικές κάρτες €'000	Μικρές επιχ/σεις €'000	Μεγάλες επιχ/σεις €'000	Μεσαίες επιχ/σεις €'000	
Υπόλοιπο 01.01.2014	964.757	136.614	5.032	25.454	748.581	81.425	1.961.863
Αξία δανείων που χαρακτηρίστηκαν ως απομειωμένα εντός της περιόδου	267.182	39.663	1.648	8.920	137.745	23.272	478.430
Αξία δανείων που εξήλθαν από την κατηγορία των απομειωμένων δανείων	(241.581)	(31.334)	(870)	(4.790)	(114.775)	(4.016)	(397.366)
Εισπράξεις από απομειωμένα δάνεια	(20.333)	(6.299)	-	(933)	(11.915)	(1.698)	(41.178)
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(84.953)	(1.758)	(138)	(234)	(5.449)	(238)	(92.770)
Διαθέσεις απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	-	-	-	-	(72.915)	-	(72.915)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	31.369	379	(175)	796	8.381	592	41.342
Υπόλοιπο 31.12.2014	916.441	137.265	5.497	29.213	689.653	99.337	1.877.406
Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	(287.803)	(53.950)	(1.311)	(7.580)	(288.419)	(39.079)	(678.142)
Καθαρή Αξία απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	628.638	83.315	4.186	21.633	401.234	60.258	1.199.264

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΔΕΙΚΤΗΣ ΔΑΝΕΙΟΥ ΠΡΟΣ ΑΞΙΑ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ**

	Στεγαστικά Δάνεια	
	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
< 50%	177.215	189.124
50% - 70%	175.582	191.776
71% - 80%	94.876	133.103
81% - 90%	112.809	144.653
91% - 100%	94.685	182.891
101% - 120%	183.349	343.728
121% - 150%	207.759	267.577
> 150%	294.252	170.362
Συνολική αξία Δανείων και Απαιτήσεων	1.340.527	1.623.214
Μέσος Όρος του Δείκτη (%)	74.40%	77.70%

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΛΗΦΘΕΝΤΩΝ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ

	31.12.2015 Αξία εξασφαλίσεων			
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας €'000	Χρηματ/κές εξασφαλίσεις €'000	Λοιπές εξασφαλίσεις €'000	Σύνολο εξασφαλίσεων €'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	1.092.570	29.780	3.889	1.126.239
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	727.255	55.950	15.061	798.266
Δημόσιος τομέας	-	390	78	468
Σύνολο	1.819.825	86.120	19.028	1.924.973

	31.12.2014 Αξία εξασφαλίσεων			
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας €'000	Χρηματ/κές εξασφαλίσεις €'000	Λοιπές εξασφαλίσεις €'000	Σύνολο εξασφαλίσεων €'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	1.354.145	7.197	52.984	1.414.326
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	1.029.772	14.144	177.105	1.221.021
Δημόσιος τομέας	-	386	-	386
Σύνολο	2.383.917	21.727	230.089	2.635.733

Η Τράπεζα δεν έχει λάβει εξασφαλίσεις τις οποίες να δύναται να πωλήσει ή να επαναχωρήσει σε περίπτωση που δεν υπάρχει αθέτηση υποχρεώσεων από τον οφειλέτη.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΑΝΑΚΤΗΣΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

31.12.2015							
	Υπόλοιπα Ισολογισμού				Πωλήσεις χρήσεως		
	Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2015 €'000	Εκ των οποίων εντός της χρήσης 2015 €'000	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12.2015 €'000	Εκ των οποίων εντός της χρήσης 2015 €'000	Καθαρή Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2015 €'000	Καθαρή Αξία Πώλησης €'000	Καθαρό κέρδος/(ζημία) από την πώληση €'000
Ακίνητη περιουσία	559	-	-	-	559	-	-

31.12.2014							
	Υπόλοιπα Ισολογισμού				Πωλήσεις χρήσεως		
	Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2014 €'000	Εκ των οποίων εντός της χρήσης 2014 €'000	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12.2014 €'000	Εκ των οποίων εντός της χρήσης 2014 €'000	Καθαρή Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2014 €'000	Καθαρή Αξία Πώλησης €'000	Καθαρό κέρδος/(ζημία) από την πώληση €'000
Ακίνητη περιουσία	559	-	-	-	559	-	-

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΑ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ, ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΘΕΣΗ**

31.12.2015												
	Κύπρος			Ελλάδα			Υπόλοιπες Ευρωπαϊκές χώρες			Άλλες χώρες		
	Σύνολο	Απομειωμένα	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο	Απομειωμένα	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο	Απομειωμένα	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο	Απομειωμένα	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ιδιώτες και Μικρές επιχειρήσεις	952.534	577.679	229.677	1.889	1.198	470	650.777	437.258	210.783	73.246	45.175	17.235
Στεγαστικά	630.109	355.651	128.909	1.702	1.078	416	641.156	428.311	206.080	67.560	39.887	14.562
Καταναλωτικά	242.986	173.031	80.145	168	114	50	9.179	8.746	4.619	5.478	5.218	2.621
Πιστωτικά κάρτες	14.877	5.660	2.940	19	6	4	246	201	84	201	63	46
Μικρές επιχειρήσεις	64.562	43.337	17.683	-	-	-	196	-	-	7	7	6
Μεσαίες και Μεγάλες επιχειρήσεις	1.139.713	597.785	334.537	12.433	3.465	5.482	2.240	-	-	1.493	-	-
Πιστωτικά ιδρύματα	52.551	13.784	19.201	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Βιομηχανίας	55.609	32.459	19.797	1.636	703	842	-	-	-	-	-	-
Ακινήτων	82.544	29.551	13.915	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Κατασκευαστικός	636.497	364.048	192.818	1.229	696	619	-	-	-	1.493	-	-
Εμπόριο	122.569	67.920	41.060	7.441	1.973	3.146	2.240	-	-	-	-	-
Μεταφορές	7.124	3.498	2.799	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Τουριστικός	85.251	34.037	10.280	1.720	2	767	-	-	-	-	-	-
Υπηρεσίες	22.499	19.266	10.069	29	4	3	-	-	-	-	-	-
Λοιποί κλάδοι	75.069	33.220	24.598	378	87	105	-	-	-	-	-	-
Δημόσιος τομέας	468	-	62	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	2.092.715	1.175.464	564.276	14.322	4.663	5.952	653.017	437.258	210.783	74.739	45.175	17.235

Σημ.: Στις συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεις συμπεριλαμβάνονται και τα ποσά των ζημιών που πραγματοποιήθηκαν και δεν έχουν δηλωθεί (IBNR). Το IBNR αφορά πρόβλεψη δανείων στα μη απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΑ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ, ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΘΕΣΗ (συνέχ.)

31.12.2014												
	Σύνολο	Κύπρος	Συσσωρευμέν ες προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο	Ελλάδα	Συσσωρευμέν ες προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο	Απομειω- μένα	Συσσωρευμέν ες προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο	Απομειωμένα	Συσσωρευμέν ες προβλέψεις απομείωσης
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ιδιώτες και Μικρές επιχειρήσεις	812.550	433.386	134.297	2.388	2.100	489	992.617	614.536	256.668	85.121	38.394	16.768
Στεγαστικά	556.354	278.198	69.942	2.006	1.831	407	984.342	601.989	254.675	80.512	34.424	15.146
Καταναλωτικά	191.241	121.854	54.542	352	265	81	7.807	11.203	1.949	4.164	3.944	1.615
Πιστωτικά κάρτες	14.242	4.853	1.283	30	4	1	265	618	44	439	20	5
Μικρές επιχειρήσεις	50.713	28.481	8.530	-	-	-	203	726	-	6	6	2
Μεσαίες και Μεγάλες επιχειρήσεις	1.489.447	788.147	383.751	1.042	843	216	1	-	-	54.984	-	63
Πιστωτικά ιδρύματα	17.127	5.112	3.168	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Βιομηχανίας	53.259	29.042	15.926	-	-	-	-	-	-	21.107	-	-
Ακινήτων	215.986	69.119	37.748	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Κατασκευαστικός	878.766	543.382	255.406	843	843	200	-	-	-	2.080	-	63
Εμπόριο	112.635	68.467	32.551	-	-	-	1	-	-	31.796	-	-
Μεταφορές	10.695	2.171	1.569	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Τουριστικός	117.791	32.871	13.208	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Υπηρεσίες	81.775	37.155	24.073	199	-	16	-	-	-	1	-	-
Λοιποί κλάδοι	1.413	828	102	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δημόσιος τομέας	775	-	33	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	2.302.772	1.221.533	518.081	3.430	2.943	705	992.618	614.536	256.668	140.105	38.394	16.831

Σημ.: Στις συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεις συμπεριλαμβάνονται και τα ποσά των ζημιών που πραγματοποιήθηκαν και δεν έχουν δηλωθεί (IBNR). Το IBNR αφορά πρόβλεψη δανείων στα μη απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΣΟΔΩΝ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ, ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΤΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ**

31.12.2015			
	Έσοδα από μη-απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις €'000	Έσοδα από απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις €'000	Σύνολο εσόδων από τόκους €'000
Ιδιώτες	29.298	58.232	87.530
Επιχειρηματικά	<u>23.470</u>	<u>31.253</u>	<u>54.723</u>
Σύνολο εσόδων από τόκους	<u>52.768</u>	<u>89.485</u>	<u>142.253</u>

31.12.2014			
	Έσοδα από μη-απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις €'000	Έσοδα από απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις €'000	Σύνολο εσόδων από τόκους €'000
Ιδιώτες	32.338	41.273	73.611
Επιχειρηματικά	54.760	32.341	87.101
Δημόσιος τομέας	<u>40</u>	<u>-</u>	<u>40</u>
Σύνολο εσόδων από τόκους	<u>87.138</u>	<u>73.614</u>	<u>160.752</u>

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΑΝΑΛΥΣΗ ΡΥΘΜΙΣΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ, ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗ ΤΟΥΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑ**

31.12.2015			
	Συνολικό Ποσό Δανείων και Απαιτήσεων €'000	Συνολικό Ποσό Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων €'000	Ποσοστό Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων (%)
Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα	1.026.921	219.770	21,40
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	145.312	44.931	30,92
Απομειωμένα	<u>1.662.560</u>	<u>482.475</u>	29,02
Συνολική αξία (προ απομείωσης)	2.834.793	747.176	26,36
Ατομική πρόβλεψη απομείωσης	(355.288)	(33.696)	9,48
Συλλογική πρόβλεψη απομείωσης	<u>(442.958)</u>	<u>(123.519)</u>	27,88
Συνολική καθαρή αξία	<u>2.036.547</u>	<u>589.961</u>	28,97
Αξία εξασφαλίσεων	<u>1.924.973</u>	<u>580.489</u>	30,16

31.12.2014			
	Συνολικό Ποσό Δανείων και Απαιτήσεων €'000	Συνολικό Ποσό Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων €'000	Ποσοστό Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων (%)
Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα	1.298.379	342.240	26,36
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	263.140	157.311	59,78
Απομειωμένα	<u>1.877.406</u>	<u>609.194</u>	32,45
Συνολική αξία (προ απομείωσης)	3.438.925	1.108.745	32,24
Ατομική πρόβλεψη απομείωσης	(349.975)	(29.310)	8,37
Συλλογική πρόβλεψη απομείωσης	<u>(442.310)</u>	<u>(221.805)</u>	50,15
Συνολική καθαρή αξία	<u>2.646.640</u>	<u>857.630</u>	32,40
Αξία εξασφαλίσεων	<u>2.635.733</u>	<u>878.585</u>	33,33

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΑΝΑΛΥΣΗ ΡΥΘΜΙΣΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ
ΑΝΑ ΕΙΔΟΣ ΡΥΘΜΙΣΗΣ**

	31.12.2015
	€'000
Μετάθεση Πληρωμής τόκου	2.235
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών	52.246
Παροχή περιόδου χάριτος	151.902
Επέκταση διάρκειας δανείου	14.123
Κεφαλαιοποίηση καθυστερούμενων δόσεων	228.458
Διαγραφή μέρους του χρέους	105.518
Λοιπά	<u>35.479</u>
Συνολική καθαρή αξία	<u>589.961</u>

	31.12.2014
	€'000
Μετάθεση Πληρωμής τόκου	8.238
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών	25.204
Παροχή περιόδου χάριτος	415.688
Επέκταση διάρκειας δανείου	166.109
Κεφαλαιοποίηση καθυστερούμενων δόσεων	113.806
Διαγραφή μέρους του χρέους	10.909
Λοιπά	<u>117.676</u>
Συνολική καθαρή αξία	<u>857.630</u>

ΡΥΘΜΙΣΜΕΝΑ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

	31.12.2015	31.12.2014
	€'000	€'000
Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις		
Στεγαστικά	429.086	696.206
Καταναλωτικά	48.215	37.498
Πιστωτικές κάρτες	-	1
Μικρές επιχειρήσεις	<u>11.281</u>	<u>7.797</u>
	<u>488.582</u>	<u>741.502</u>
Μεσαίες και Μεγάλες επιχειρήσεις		
Μεγάλες επιχειρήσεις	94.632	111.197
Μεσαίες επιχειρήσεις	<u>6.747</u>	<u>4.931</u>
	<u>101.379</u>	<u>116.128</u>
Συνολική καθαρή αξία	<u>589.961</u>	<u>857.630</u>

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΡΥΘΜΙΣΜΕΝΑ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΑΝΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ**

	31.12.2015 €'000
Κύπρος	375.054
Ελλάδα	737
Υπόλοιπες Ευρωπαϊκές χώρες	187.012
Άλλες χώρες	27.158
Συνολική Καθαρή Αξία	589.961

	31.12.2014 €'000
Κύπρος	416.146
Ελλάδα	1.011
Υπόλοιπες Ευρωπαϊκές χώρες	404.513
Άλλες χώρες	35.960
Συνολική Καθαρή Αξία	857.630

ΑΛΛΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου €'000	Δάνεια και Απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα €'000	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα €'000	Επενδύσεις Διαθέσιμες προς πώληση €'000	Σύνολο €'000
31.12.2015					
ΑΑ- μέχρι ΑΑΑ	-	285	-	-	285
Α- μέχρι Α+	-	47.964	-	-	47.964
Κάτω από Α-	339.981	10.565	2.885	96.907	450.338
Χωρίς βαθμό	-	-	-	1.651	1.651
Δεν έχουν λήξει ή απομειωθεί	339.981	58.814	2.885	98.558	500.238
31.12.2014					
ΑΑ- μέχρι ΑΑΑ	-	311	-	40.973	41.284
Α- μέχρι Α+	-	2.295	-	-	2.295
Κάτω από Α-	63.451	217.830	1.279	298.951	581.511
Χωρίς βαθμό	-	-	-	1.651	1.651
Δεν έχουν λήξει ή απομειωθεί	63.451	220.436	1.279	341.575	626.741

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗ ΤΟΥΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑ**

	31.12.2015				Σύνολο
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες €'000	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων €'000	Παράγωγα χρημ/κα μέσα Ενεργητικού €'000	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση €'000	€'000
Ενήμερα και μη απομειωμένα	339.981	58.814	2.885	98.558	500.238
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	-	-	-	-	-
Απομειωμένα	-	-	-	-	-
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	339.981	58.814	2.885	98.558	500.238
Μείων:					
Συσσωρευμένες απομειώσεις	-	-	-	-	-
Καθαρή αξία ανοιγμάτων	339.981	58.814	2.885	98.558	500.238
	31.12.2014				Σύνολο
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες €'000	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων €'000	Παράγωγα χρημ/κα μέσα Ενεργητικού €'000	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση €'000	€'000
Ενήμερα και μη απομειωμένα	63.451	220.436	1.279	341.575	626.741
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	-	-	-	-	-
Απομειωμένα	-	-	-	-	-
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	63.451	220.436	1.279	341.575	626.741
Μείων:					
Συσσωρευμένες απομειώσεις	-	-	-	-	-
Καθαρή αξία ανοιγμάτων	63.451	220.436	1.279	341.575	626.741

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο

	Πιστωτικά ιδρύματα & λοιπές χρηματοοικο- νομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Κατασκευαστικές	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος Τομέας	Μεταφορικές	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες και Μικρές επιχειρήσεις	Σύνολο	Προβλέψεις	Συνολική καθαρή αξία
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:													
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	339.981	-	-	-	-	-	-	-	-	-	339.981	-	339.981
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	58.814	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58.814	-	58.814
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	52.939	61.989	83.705	645.433	146.954	468	7.999	90.470	108.396	1.636.440	2.834.793	798.246	2.036.547
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.885	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.885	-	2.885
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	1.651	-	-	-	-	96.907	-	-	-	-	98.558	-	98.558
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	456.270	61.989	83.705	645.433	146.954	97.375	7.999	90.470	108.396	1.636.440	3.335.031	798.246	2.536.785
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	52.037	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52.037	-	52.037
Σύνολο στοιχεία ενεργητικού	508.307	61.989	83.705	645.433	146.954	97.375	7.999	90.470	108.396	1.636.440	3.387.068	798.246	2.588.822
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:													
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	4.908	1.729	5	12.744	18.762	22	339	1.849	15.505	1.521	57.384	-	57.384
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed)	1.248	14.540	1.810	15.982	22.528	110	6.743	3.896	19.190	49.137	135.184	-	135.184
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	6.156	16.269	1.815	28.726	41.290	132	7.082	5.745	34.695	50.658	192.568	-	192.568
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	462.426	78.258	85.520	674.159	188.244	97.507	15.081	96.215	143.091	1.687.098	3.527.599	798.246	2.729.352

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο**

	31.12.2014												
	Πιστωτικά ιδρύματα & λοιπές χρηματοοικο- νομικές υπηρεσίες	Βιομηχα- νία & βιοτεχνί- ες	Εκμετάλλευ- ση ακίνητης περιουσίας	Κατασκευαστι- κές	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος Τομέας	Μεταφορικές	Τουριστικές – Ξενοδοχειακές	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες και Μικρές επιχειρήσεις	Σύνολο	Προβλέψεις	Συνολική καθαρή αξία
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:													
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	63.451	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63.451	-	63.451
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	220.436	-	-	-	-	-	-	-	-	-	220.436	-	220.436
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17.127	74.366	215.986	881.688	144.431	775	10.696	117.791	83.388	1.892.677	3.438.925	792.285	2.646.640
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.279	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.279	-	1.279
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	22.265	-	-	-	-	319.310	-	-	-	-	341.575	-	341.575
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	324.558	74.366	215.986	881.688	144.431	320.085	10.696	117.791	83.388	1.892.677	4.065.666	792.285	3.273.381
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	54.390	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.390	-	54.390
Σύνολο στοιχεία ενεργητικού	378.948	74.366	215.986	881.688	144.431	320.085	10.696	117.791	83.388	1.892.677	4.120.056	792.285	3.327.771
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:													
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	4.265	1.558	48	16.952	27.931	34	145	610	6.855	917	59.315	-	59.315
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed)	9.256	15.995	5.150	29.138	12.539	113	6.850	4.668	23.255	47.294	154.258	-	154.258
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	13.521	17.553	5.198	46.090	40.470	147	6.995	5.278	30.110	48.211	213.573	-	213.573
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	338.078	91.919	221.184	927.778	184.902	320.232	17.691	123.069	113.498	1.940.888	4.279.238	792.285	3.486.953

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.2 Κίνδυνος Αγοράς**

Ο Κίνδυνος Αγοράς είναι ο κίνδυνος μείωσης της οικονομικής αξίας ή των εισοδημάτων που δυνατόν να προκύψει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος, μετοχών/ομολόγων ή προϊόντων.

Η πολιτική διαχείρισης του Κινδύνου Αγοράς και τα αποδεκτά όρια αυτού καθορίζονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (Asset and Liability Committee) εντός των οποίων λειτουργεί η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων. Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού ενεργεί εντός των παραμέτρων που τίθενται από τις σχετικές Πολιτικές του Ομίλου και ειδικότερα στα Εγχειρίδια Πολιτικών και Διαδικασιών στους τομείς του κινδύνου αγοράς και διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Έχουν θεσπιστεί όρια που αφορούν τους παρακάτω κινδύνους:

- Συναλλαγματικός κίνδυνος για θέσεις spot και forward.
- Επιτοκιακός κίνδυνος.
- Πιστωτικός κίνδυνος για διατραπεζικές πράξεις και ομόλογα

Οι θέσεις σε αυτά τα προϊόντα παρακολουθούνται σε συνεχή βάση και ελέγχονται για το ποσοστό καλύψεως και τυχόν υπερβάσεων των εκάστοτε ορίων.

35.2.1 Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει από τις διαφορετικές ημερομηνίες αναπροσαρμογής στα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Τραπέζης.

Η Τράπεζα αναλύει τα επιτοκιακά ανοίγματα ανά χρονική περίοδο και νόμισμα (interest rate gap analysis) για όλα τα τοκοφόρα στοιχεία και χρησιμοποιεί την ανάλυση αυτή για τη μέτρηση των επιπτώσεων της μεταβολής των επιτοκίων.

Βάσει αυτής της ανάλυσης και των σεναρίων που εφαρμόζονται υπολογίζεται η αντίστοιχη μεταβολή στο καθαρό έσοδο τόκων ως επίσης και στην καθαρή θέση για τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία (available for sale). Στα σενάρια μείωσης των επιτοκίων εφαρμόζεται μεταβολή μέχρι του σημείου που μηδενίζεται το επιτόκιο.

Σενάριο Μεταβολής Επιτοκίων (παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων)	Ευαισθησία Καθαρού εσόδου τόκων (για χρονική περίοδο ενός έτους) (€'000)	Ευαισθησία της Καθαρής Θέσεως (€'000)
+100 μ.β.	10.360	-104
-100 μ.β.	3.880	0

35.2.2 Κίνδυνος Συναλλάγματος

Η Τράπεζα αναλαμβάνει κίνδυνο από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η διαχείριση της ανοικτής συναλλαγματικής θέσης που προκύπτει από όλες τις εργασίες διενεργείται κεντρικά. Πολιτική της Τραπέζης είναι οι θέσεις να κλείνουν άμεσα με χρήση συναλλαγών spot ή παραγώγων συναλλάγματος. Σε περίπτωση που παραμείνουν ανοιχτές θέσεις, υπόκεινται στα όρια συναλλαγματικού κινδύνου που έχουν θεσπιστεί και παρακολουθούνται στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισεως χρηματοοικονομικών κινδύνων.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχ.)****ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015**

ΝΟΜΙΣΜΑ – ΔΟΛΑΡΙΑ ΑΜΕΡΙΚΗΣ (\$)	Σύνολο €000	Μέχρι 7 μέρες €000	8 μέχρι 30 μέρες €000	1 μήνας μέχρι 3 μήνες €000	4 μέχρι 6 μήνες €000	7 μέχρι 12 μήνες €000	1 έτος μέχρι 5 έτη €000	Πέραν των 5 ετών €000	Θέση μη τοκοφόρα €000
Μετρητά	219	-	-	-	-	-	-	-	219
Δάνεια και απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα	33.205	33.205	-	-	-	-	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από εταιρίες	11.216	675	7.650	171	1.438	171	1.111	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από φυσικά πρόσωπα	8.776	427	2.887	3.401	1.469	592	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	36.741	-	-	-	36.741	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	90.157	34.307	10.537	3.572	39.648	763	1.111	-	219
Καταθέσεις από πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Καταθέσεις από πελάτες	78.973	16.370	8.119	13.739	5.295	7.360	22.472	5.618	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	78.973	16.370	8.119	13.739	5.295	7.360	22.472	5.618	-
ΚΑΘΑΡΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΣΤΑ ΔΟΛΑΡΙΑ ΑΜΕΡΙΚΗΣ	11.184	17.937	2.418	(10.167)	34.353	(6.597)	(21.361)	(5.618)	219

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχ.)****ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015 (συνέχ.)**

ΝΟΜΙΣΜΑ –ΕΥΡΩ (€)	Σύνολο €000	Μέχρι 7 μέρες €000	8 μέχρι 30 μέρες €000	1 μήνας μέχρι 3 μήνες €000	4 μέχρι 6 μήνες €000	7 μέχρι 12 μήνες €000	1 έτος μέχρι 5 έτη €000	Πέραν των 5 ετών €000	Θέση μη Τοκοφόρα €000
Μετρητά	349.329	339.981	-	-	-	-	-	-	9.348
Δάνεια και απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα	7.902	7.902	-	-	-	-	-	-	-
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	96.970	-	27.397	68.545	1.028	-	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από εταιρίες	708.457	196.780	47.652	309.010	87.727	9.151	58.137	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από φυσικά πρόσωπα	659.842	281.813	105.331	229.106	16.715	5.038	21.839	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	607.489	11.742	99.235	473.681	22.831	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	2.429.989	838.218	279.615	1.080.342	128.301	14.189	79.976	-	9.348
Καταθέσεις από πιστωτικά ιδρύματα	149.971	71.168	32.401	-	42.901	3.501	-	-	-
Καταθέσεις από πελάτες	1.751.924	172.992	103.578	293.905	420.188	400.707	315.118	43.605	1.831
Χρεόγραφα κεφαλαίου	116.334	-	-	114.984	1.350	-	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	2.018.229	244.160	135.979	408.889	464.439	404.208	315.118	43.605	1.831
ΚΑΘΑΡΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΣΤΑ ΕΥΡΩ	411.760	594.058	143.636	671.453	(336.138)	(390.019)	(235.142)	(43.605)	7.517

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχ.)****ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015 (συνέχ.)**

	Σύνολο €000	Μέχρι 7 μέρες €000	8 μέχρι 30 μέρες €000	1 μήνας μέχρι 3 μήνες €000	4 μέχρι 6 μήνες €000	7 μέχρι 12 μήνες €000	1 έτος μέχρι 5 έτη €000	Πέραν των 5 ετών €000	Θέση μη τοκοφόρα €000
ΝΟΜΙΣΜΑ – ΕΛΒΕΤΙΚΑ ΦΡΑΓΚΑ (CHF)									
Μετρητά	3	-	-	-	-	-	-	-	3
Δάνεια και απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα	6.208	6.208	-	-	-	-	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από εταιρίες	138.551	4.248	6.863	117.762	9.349	329	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από φυσικά πρόσωπα	418.233	38.807	214.805	129.253	31.334	4.034	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	562.995	49.263	221.668	247.015	40.683	4.363	-	-	3
Καταθέσεις από πελάτες	518	157	4	10	15	30	242	60	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	562.990	9.229	92.293	461.468	-	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	563.508	9.386	92.297	461.478	15	30	242	60	-
ΚΑΘΑΡΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΣΤΑ ΕΛΒΕΤΙΚΑ ΦΡΑΓΚΑ	(513)	39.877	129.371	(214.463)	40.668	4.333	(242)	(60)	3

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχ.)****ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014**

ΝΟΜΙΣΜΑ – ΔΟΛΑΡΙΑ ΑΜΕΡΙΚΗΣ (\$)	Σύνολο €000	Μέχρι 7	8 μέχρι 30	1 μήνας	4 μέχρι	7 μέχρι	1 έτος	έραν των	Θέση μη
		μέρες €000	μέρες €000	μέχρι 3 μήνες €000	6 μήνες €000	12 μήνες €000	μέχρι 5 έτη €000	5 ετών €000	τοκοφόρα €000
Μετρητά	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα	42	41	1	-	-	-	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από εταιρίες	16	-	8	1	2	1	4	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από φυσικά πρόσωπα	13	-	8	3	2	-	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	79	27	-	52	-	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	150	68	17	56	4	1	4	-	-
Καταθέσεις από πιστωτικά ιδρύματα	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Καταθέσεις από πελάτες	141	34	12	16	12	13	44	10	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	141	34	12	16	12	13	44	10	-
ΚΑΘΑΡΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΣΤΑ ΔΟΛΑΡΙΑ ΑΜΕΡΙΚΗΣ	9	34	5	40	(8)	(12)	(40)	(10)	-

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχ.)****ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 (συνέχ.)**

ΝΟΜΙΣΜΑ –ΕΥΡΩ (€)	Σύνολο €000	Μέχρι 7 μέρες €000	8 μέχρι 30 μέρες €000	1 μήνας μέχρι 3 μήνες €000	4 μέχρι 6 μήνες €000	7 μέχρι 12 μήνες €000	1 έτος μέχρι 5 έτη €000	Πέραν των 5 ετών €000	Θέση μη τοκοφόρα €000
Μετρητά	74.305	63.450	-	-	-	-	-	-	10.855
Δάνεια και απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα	172.729	172.729	-	-	-	-	-	-	-
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	341.242	10.000	-	120.000	170.028	40.214	1.000	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από εταιρίες	978.837	301.124	122.540	360.870	141.379	7.523	45.401	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από φυσικά πρόσωπα	646.927	274.185	117.900	216.411	14.061	4.608	19.762	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	923.609	16.633	-	331.920	410.201	164.855	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	3.137.649	838.121	240.440	1.029.201	735.669	217.200	66.163	-	10.855
Καταθέσεις από πιστωτικά ιδρύματα	643.239	94.919	434.756	70.024	40.038	3.502	-	-	-
Καταθέσεις από πελάτες	1.923.582	231.017	158.721	237.811	349.120	511.459	389.318	45.271	865
Χρεόγραφα κεφαλαίου	100.256	-	-	100.256	-	-	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	2.667.077	325.936	593.477	408.091	389.158	514.961	389.318	45.271	865
ΚΑΘΑΡΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΣΤΑ ΕΥΡΩ	470.572	512.185	(353.037)	621.110	346.511	(297.761)	(323.155)	(45.271)	9.990

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχ.)****ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 (συνέχ.)**

	Σύνολο €000	Μέχρι 7 μέρες €000	8 μέχρι 30 μέρες €000	1 μήνας μέχρι 3 μήνες €000	4 μέχρι 6 μήνες €000	7 μέχρι 12 μήνες €000	1 έτος μέχρι 5 έτη €000	Πέραν των 5 ετών €000	Θέση μη τοκοφόρα €000
ΝΟΜΙΣΜΑ – ΕΛΒΕΤΙΚΑ ΦΡΑΓΚΑ (CHF)									
Μετρητά	9	-	-	-	-	-	-	-	9
Δάνεια και απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα	1.825	1.825	-	-	-	-	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από εταιρίες	224.664	16.094	36.497	130.141	41.634	298	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από φυσικά πρόσωπα	671.410	56.387	377.277	195.969	37.571	4.206	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	897.908	74.306	413.774	326.110	79.205	4.504	-	-	9
Καταθέσεις από πελάτες	1.877	114	3	7	1.511	22	176	44	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	931.470	16.633	-	332.668	415.835	166.334	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	933.347	16.747	3	332.675	417.346	166.356	176	44	-
ΚΑΘΑΡΟ ΑΝΟΙΓΜΑ ΣΤΑ ΕΛΒΕΤΙΚΑ ΦΡΑΓΚΑ	(35.439)	57.559	413.771	(6.565)	(338.141)	(161.852)	(176)	(44)	9

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.3 Κίνδυνος Ρευστότητας**

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας αναφέρεται στον κίνδυνο επί των εισοδημάτων ή των κεφαλαίων από ενδεχόμενη αδυναμία ανευρέσεως επαρκών ρευστών διαθεσίμων για την κάλυψη των υποχρεώσεων της Τραπέζης, δηλαδή την αντικατάσταση των υπαρχόντων πόρων καθώς λήγουν ή αποσύρονται ή την ικανοποίηση των πελατειακών αναγκών για περαιτέρω δανειοδοτήσεις.

Οι πολιτικές εξελίξεις στην Ελλάδα κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους επηρέασαν το ύψος των καταθέσεων της Τραπέζης. Η κατάσταση αυτή εξομαλύνθηκε σταδιακά μέχρι το τέλος του 2015. Η Τράπεζα παρακολουθεί τη ληκτότητα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και λαμβάνει μέτρα για διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας υπό τις παρούσες οικονομικές συνθήκες. Παράλληλα βεβαιώνεται ότι πληρούνται οι εποπτικοί δείκτες αξιολόγησης ρευστότητας.

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.3 Κίνδυνος Ρευστότητας (συνέχ.)**

31.12.2015	Χωρίς καθορισμένη λήξη €'000	Σε πρώτη ζήτηση 0-7 ημέρες €'000	8 ημέρες μέχρι τρεις μήνες €'000	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους €'000	Πέραν του ενός έτους €'000	Σύνολο €'000
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	-	9.776	339.981	-	-	349.757
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	-	53.920	4.894	-	-	58.814
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μετά τις προβλέψεις	179.934	16.137	132.155	220.096	1.488.225	2.036.547
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	1.651	92.010	-	-	4.897	98.558
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	2.885	2.885
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.213	-	-	-	-	3.213
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	184.798	171.843	477.030	220.096	1.496.007	2.549.774
Υποχρεώσεις						
Χρεόγραφα κεφαλαίου	-	-	1.183	4.369	126.119	131.671
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	27	62.139	3.742	95.611	161.519
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	70.466	426.417	872.890	491.543	1.861.316
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	379	-	-	-	379
Λοιπές υποχρεώσεις	17.581	-	-	-	-	17.581
Σύνολο υποχρεώσεων	17.581	70.872	489.739	881.001	713.273	2.172.466
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού						
Εγγυητικές Επιστολές	-	4.985	12.840	33.316	4.434	55.575
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμα χρησιμοποιηθεί	-	23.013	119.299	255	-	142.567
	-	27.998	132.139	33.571	4.434	198.142

Σημ. 1: Οι υποχρεώσεις παρουσιάζονται με βάση την εκτιμώμενη πληρωμή στην λήξη τους.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.3 Κίνδυνος Ρευστότητας (συνέχ.)**

	Χωρίς καθορισμένη λήξη	Σε πρώτη ζήτηση 0-7 ημέρες	8 ημέρες μέχρι τρεις μήνες	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους €'000	Πέραν του ενός έτους €'000	Σύνολο €'000
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
31.12.2014						
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	-	11.411	63.454	-	-	74.865
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	-	218.667	1.769	-	-	220.436
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μετά τις προβλέψεις	173.026	11.088	148.356	289.146	2.025.024	2.646.640
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	1.651	320.827	-	-	19.097	341.575
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	1.279	1.279
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.707	-	-	-	-	3.707
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	178.384	561.993	213.579	289.146	2.045.400	3.288.502
Υποχρεώσεις						
Χρεόγραφα κεφαλαίου	-	-	712	2.138	107.125	109.975
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	26.176	14.290	31.205	586.326	657.997
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	106.717	455.482	939.552	607.869	2.109.620
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	8.865	-	-	-	8.865
Λοιπές υποχρεώσεις	23.531	-	-	-	-	23.531
Σύνολο υποχρεώσεων	23.531	141.758	470.484	972.895	1.301.320	2.909.988
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού						
Εγγυητικές Επιστολές	-	2.647	11.716	32.156	6.837	53.356
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμα χρησιμοποιηθεί	-	24.362	137.193	255	-	161.810
	-	27.009	148.909	32.411	6.837	215.166

Σημ. 1: Οι υποχρεώσεις παρουσιάζονται με βάση την εκτιμώμενη πληρωμή στην λήξη τους.



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.4 Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος αναφέρεται στον κίνδυνο επιπτώσεων ως αποτέλεσμα αναποτελεσματικών ή προβληματικών εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, ανθρώπινης συμπεριφοράς, ή εξαιτίας άλλων εξωτερικών παραγόντων, περιλαμβανομένου και του νομικού κινδύνου.

Η Τράπεζα εφαρμόζει το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου όπως αυτό αναλύεται σε Πολιτική του Ομίλου. Βασικοί άξονες της εν λόγω Πολιτικής αποτελούν:

- η οργανωτική δομή διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου,
- η συλλογή και επεξεργασία δεδομένων γεγονότων λειτουργικού κινδύνου,
- η παρακολούθηση κύριων δεικτών λειτουργικού κινδύνου σε τομείς της επιχειρηματικής δραστηριότητας και η
- η αξιολόγηση του λειτουργικού κινδύνου και ο καθορισμός ενεργειών μετριασμού.

Με βάση το Πλαίσιο λειτουργεί Επιτροπή Διαχειρίσεως Λειτουργικού Κινδύνου η οποία έχει την εποπτεία της υλοποίησης της Πολιτικής Διαχειρίσεως Λειτουργικού Κινδύνου του Ομίλου και των δραστηριοτήτων και ενεργειών που σχετίζονται με την αποτελεσματική διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου.

Στα πλαίσια των υπό αναφορά διαδικασιών γίνεται χρήση εξειδικευμένου συστήματος το οποίο βρίσκεται εγκατεστημένο στην μητρική Alpha Bank A.E. Πρόκειται για σύστημα εισαγωγής και επεξεργασίας δεδομένων από γεγονότα λειτουργικού κινδύνου, τα οποία ταξινομούνται σύμφωνα με την κατηγοριοποίηση των τραπεζικών δραστηριοτήτων ως επίσης και την κατηγοριοποίηση των γεγονότων λειτουργικού κινδύνου όπως αυτά καθορίζονται από το Σύμφωνο της Επιτροπής της Βασιλείας.

Παράλληλα η Τράπεζα σε συνεργασία με τον Όμιλο έχει καταρτίσει αριθμό κυρίων Δεικτών Λειτουργικού Κινδύνου και προς τον σκοπό αυτό προβαίνει σε συλλογή δεδομένων. Οι δείκτες αυτοί λειτουργούν ως προληπτικός μηχανισμός και συμβάλλουν στην παρακολούθηση του λειτουργικού κινδύνου.

Στα πλαίσια διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου διενεργούνται δομημένες αυτοαξιολογήσεις από επιχειρηματικές μονάδες όσο και μονάδες υποδομών και υποστηρίξεως με στόχο τον εντοπισμό, καταγραφή και αξιολόγηση των λειτουργικών κινδύνων που δυνητικά αντιμετωπίζουν και εκπονούνται σχέδια δράσης για περιορισμό τους.

35.5 Κανονιστική συμμόρφωση

Στην Τράπεζα λειτουργεί ανεξάρτητη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης όπως προβλέπεται από τις πρόνοιες της οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου «Πλαίσιο Αρχών Λειτουργίας και Κριτηρίων Αξιολόγησης της Οργανωτικής Δομής Εσωτερικής Διακυβέρνησης και των συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου των Τραπεζών».

Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμορφώσεως της Τραπέζης είναι διοικητικά ανεξάρτητη από άλλες μονάδες με αρμοδιότητες διαχείρισεως κινδύνου ή εκτελεστικές αρμοδιότητες ή καθήκοντα ελέγχου/εσωτερικού ελέγχου. Υπάγεται απευθείας στο Διευθύνοντα Σύμβουλο, εποπτεύεται από τον Επικεφαλής Κανονιστικής Συμμορφώσεως του Ομίλου και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Ελέγχου.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.5 Κανονιστική συμμόρφωση (συνέχ.)

Σκοπός της Διευθύνσεως Κανονιστικής Συμμορφώσεως είναι η πρόληψη και η αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων μη συμμόρφωσης προς το εκάστοτε κανονιστικό πλαίσιο (Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης) που μπορεί να προκύψουν από την επιχειρησιακή δραστηριότητα της Τραπέζης. Αυτό επιτυγχάνεται με τη θέσπιση κατάλληλων πολιτικών και διαδικασιών και την υιοθέτηση μηχανισμών αναγνωρίσεως, ελέγχου και παρακολουθήσεως των σχετικών κινδύνων, με στόχο τη διαφύλαξη της ακεραιότητας και της φήμης της Τραπέζης.

Επίσης, μέσω του Λειτουργού Συμμόρφωσης, όπως ο ρόλος ορίζεται σε Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας σχετική για την Παρεμπόδιση Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας, θεσπίζει και εφαρμόζει τις κατάλληλες διαδικασίες με στόχο την έγκαιρη και διαρκή συμμόρφωση της Τραπέζης με το εκάστοτε ισχύον εποπτικό και ρυθμιστικό πλαίσιο που αφορά στην πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από το ξέπλυμα παράνομου χρήματος και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας.

35.6 Μεταβιβάσεις / Δεσμεύσεις Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Τράπεζα στις 31.12.2015 είχε ενεχυριασμένα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» ονομαστικής αξίας €260 εκ. στην Alpha Bank AE για σκοπούς αντλήσεως ρευστότητας. Στις 31.12.2014 δεν υπήρχαν δεσμεύσεις επί των περιουσιακών στοιχείων της Τραπέζης.

35.7 Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015, δεν υπήρχαν συναλλαγές για τις οποίες η Τράπεζα είχε υποχρέωση να εφαρμόσει συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων ή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της με βάση το ΔΛΠ 32.

36. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Κυπριακή Οικονομία

Κατά την περίοδο 2013 – 2015 η κυπριακή οικονομία λειτουργούσε σε καθεστώς προσαρμογής στα πλαίσια του τριετούς μνημονίου συναντίληψης που συμφωνήθηκε με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (συνολικά αναφέρονται η «Τρόικα») με το οποίο η Κυπριακή Δημοκρατία διασφάλιζε την χρηματοδότηση των οικονομικών της αναγκών για την τριετία μέχρι του ποσού των 10 δισ. εν μέσω ελέγχου διακίνησης κεφαλαίων (capital controls) που εισήχθησαν από την έναρξη του προγράμματος τον Μάρτιο 2013.

Παρά τις το δυσμενές τοπικό και εξωτερικό οικονομικό περιβάλλον, το 2015 παρουσίασε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης της τάξης του 1,6% σε σύγκριση με ύφεση 2,3% και 5,4% για το 2014 και 2013 αντίστοιχα. Η θετικοί ρυθμοί ανάπτυξης παρουσιάστηκαν γρηγορότερα από τις προβλέψεις της Τρόικα. Το Α.Ε.Π ανήλθε σε σταθερές τιμές σε Ευρώ 15.176 εκατ. από Ευρώ 14.939 εκατ. το 2014. Ο οίκος Moody's αναμένει για το 2016 ανάπτυξη της τάξης του 1,4%, η οποία θα βασιστεί στην ανάκαμψη των καταναλωτικών δαπανών και την ενίσχυση του τομέα των υπηρεσιών. Σύμφωνα με τις προβλέψεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου, προβλέπεται ανάπτυξη 1,6% για το 2016.

Η ανθεκτικότητα και ανάπτυξη της Κυπριακής Οικονομίας οφείλεται κυρίως στις θετικές επιδόσεις στους τομείς του τουρισμού και των υπηρεσιών καθώς και στην μείωση του εργατικού κόστους. Ο τουρισμός αυξήθηκε το 2015 κατά 8,9% σε σύγκριση με το 2014. Θετικά προς αυτό επέδρασε το ασταθές περιβάλλον των ανταγωνιστικών προορισμών της Αιγύπτου και της Τουρκίας. Ο κατασκευαστικός τομέας που στο παρελθόν ωθούσε την ανάπτυξη, δεν κινήθηκε ικανοποιητικά. Η Κυπριακή οικονομία εξακολουθεί να παρουσιάζει αρνητικό πληθωρισμό της τάξης του 1,2% για το 2015. Αρνητικός πληθωρισμός παρουσιάστηκε και το 2014 ύψους 1,7%. Η μείωση που σημειώθηκε στο μέσο όρο τιμών καταναλωτή προήλθε κυρίως από τη σημαντική μείωση των ενοικίων, των τιμών των εγχώριων προϊόντων και των πετρελαιοειδών. Σε ένα περιβάλλον υποτονικής οικονομικής δραστηριότητας, χαμηλής παραγωγικότητας, με αναπροσαρμογές στους μισθούς και χαμηλές τιμές ενέργειας, οι πληθωριστικές πιέσεις αναμένεται να παραμείνουν υποτονικές βραχυπρόθεσμα. Το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο προβλέπει για το 2016 πληθωρισμό της τάξης του 0,6%. Παρά τις θετικές αποδόσεις της οικονομίας, και την ενθαρρυντική μείωση του ποσοστού ανεργίας κατά 7% στο 2015, το συνολικό ποσοστό ανεργίας εξακολουθεί να παραμένει στα ίδια ψηλά επίπεδα με το 2013 (15,3% το 2015, 16,2% το 2014).

Σε αντίθεση με την ανεργία, η εμπιστοσύνη στην Κυπριακή Οικονομία έχει αυξηθεί λόγω των συνεχών θετικών αξιολογήσεων από την Τρόικα. Η Fitch αναβάθμισε την Κυπριακή Δημοκρατία τον Οκτώβριο του 2015 από B- σε B+ με θετική προοπτική. Η Moody's προέβη σε αναβάθμιση τον Νοέμβριο του 2015 κατά δύο βαθμίδες από B3 σε B1 με σταθερή προοπτική. Η Κυπριακή Δημοκρατία, κεφαλαιοποιώντας τις θετικές αξιολογήσεις, εξέδωσε τον Οκτώβριο του 2015 με επιτυχία δεκαετές ομόλογο ύψους Ευρώ 1 δισ με επιτόκιο 4,25% σε συνέχεια της προηγούμενης έκδοσης τον Απρίλιο του 2015 επταετούς ομολόγου ύψους Ευρώ 1 δισ με επιτόκιο 3,875%.

Η αυστηρή εφαρμογή των προνοιών του συμφωνημένου Προγράμματος Προσαρμογής είχε ως αποτέλεσμα την σταδιακή αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στην οικονομία με αποτέλεσμα να αρθούν τον Απρίλιο του 2015 όλοι οι κεφαλαιακοί περιορισμοί που εισήχθησαν τον Μάρτιο του 2013 για προστασία της οικονομίας από την φυγή κεφαλαίων. Η άρση αυτή υποβοηθήσε στην αύξηση του επενδυτικού ενδιαφέροντος από το εξωτερικό με επενδύσεις σε τραπεζικές μετοχές και σε εξαγορές εταιρειών λιανικού εμπορίου.

Υποβοηθητικά για την κυπριακή οικονομία λειτούργησε το πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης (Quantitative Easing) που εξαγγέλθηκε από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και από το οποίο επωφελήθηκε η Κυπριακή Δημοκρατία ενόσω ήταν σε ισχύ το πρόγραμμα προσαρμογής.

36. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνεχ.)

Κυπριακή Οικονομία (συνέχ.)

Σύμφωνα με το Υπουργείο Οικονομικών οι προοπτικές της οικονομίας είναι αισιόδοξες για την περίοδο 2016 -2018 και εκτιμάται ότι οι μεσοπρόθεσμοι στόχοι θα υιοθετηθούν χωρίς την λήψη περαιτέρω δημοσιονομικών μέτρων, ενώ το δημόσιο χρέος θα υποχωρήσει κάτω από το ποσοστό του 100% το 2018. Ο ρυθμός ανάπτυξης εκτιμάται για το 2016 στο 1,8%, και 2% στο 2017. Ο προϋπολογισμός του 2016 ο οποίος εγκρίθηκε από την Κυπριακή Βουλή είναι ισοσκελισμένος. Για την ανεργία προβλέπεται από το Υπουργείο Οικονομικών αποκλιμάκωση με αποτέλεσμα να προβλέπεται ότι τα ποσοστά ανεργίας θα κυμανθούν για το 2016 στο 14,5%, για το 2017 στο 13,2% και το 2018 στο 11,9%. Παράλληλα, ο πληθωρισμός προβλέπεται το 2016 να αυξηθεί στο 0,9% λόγω της αναμενόμενης αύξησης της ιδιωτικής ζήτησης. Για το 2017 και 2018, ο ρυθμός πληθωρισμού αναμένεται να ανέλθει στο 1,3% και 1,5% αντίστοιχα.

Εκτιμάται από το Υπουργείο Οικονομικών ότι η αυξητική πορεία του δημόσιου χρέους θα αναστραφεί περιορίζοντάς το στο 105,1% του Α.Ε.Π το τέλος του 2016 και εκτιμάται ότι θα υποχωρήσει κάτω του 100% από το 2018. Συγκεκριμένα, για το 2017 εκτιμάται ότι το δημόσιο χρέος θα περιορισθεί στο 102,6% του Α.Ε.Π, το 2018 θα μειωθεί στο 96,2% του Α.Ε.Π και μέχρι το τέλος του 2020 αναμένεται να μειωθεί στο 88,3% του Α.Ε.Π .

Εξωτερικό περιβάλλον

Θετικά επέδρασε στην ανάπτυξη της οικονομίας η αποδυνάμωση του ευρώ έναντι του αμερικανικού δολαρίου και της αγγλικής λίρας καθιστώντας έτσι τα τοπικά προϊόντα και υπηρεσίες περισσότερο ανταγωνιστικά, όπως ο τουρισμός, ο οποίος αυξήθηκε κατά 8,9% το 2015. Οι χαμηλές τιμές του πετρελαίου διεθνώς, η αύξηση του Α.Ε.Π και ο χαμηλός πληθωρισμός στην Ευρωπαϊκή Ένωση και την Ευρωζώνη λειτουργούν υποβοηθητικά στην ανάκαμψη λόγω της ενδυνάμωσης της εξωτερικής ζήτησης. Η ισχυροποίηση του Ελβετικού νομίσματος έναντι του Ευρώ στις αρχές του 2015 κατά 18% επηρέασε αρνητικά τα χαρτοφυλάκια δανείων των τραπεζών. Η ανατίμηση όμως αυτή περιορίστηκε μέχρι το τέλος του 2015 στο 10%. Η ανατίμηση του Ευρώ έναντι του ρωσικού νομίσματος, καθώς και οι κυρώσεις που επεβλήθησαν στην Ρωσία, επηρεάζουν αρνητικά τις αφίξεις τουριστών και τις εξαγωγές προϊόντων.

Οι γεωπολιτικές εξελίξεις στην περιοχή της Μέσης Ανατολής και οι σχέσεις Ρωσίας / Τουρκίας, επηρεάζουν στο παρόν στάδιο θετικά την Κύπρο, δεδομένου ότι οι φθηνότεροι ανταγωνιστικά τουριστικοί προορισμοί της Αιγύπτου και της Τουρκίας κρίνονται επικίνδυνοι. Το οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και η εφαρμογή κεφαλαιακών περιορισμών κατά το 2015 δημιουργεί αβεβαιότητες στο επιτόπιο περιβάλλον λόγω των παραδοσιακών εμπορικών και οικονομικών σχέσεων.

36. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνεχ.)

Τραπεζικό περιβάλλον

Οι προκλήσεις του χρηματοπιστωτικού τομέα, σχετίζονται κυρίως με τα υψηλά ποσοστά μη εξυπηρετούμενων δανείων και το υψηλό ιδιωτικό χρέος. Συνεχίζονται εντατικά οι προσπάθειες αναδιάρθρωσης των μη εξυπηρετούμενων δανείων με στόχο την εξυγίανση των χαρτοφυλακίων των τραπεζών. Ταυτόχρονα, συνεχίζονται οι προσπάθειες απομόχλευσης και σμίκρυνσης του τραπεζικού τομέα με την πώληση στοιχείων ενεργητικού και την αποχώρηση από άλλες αγορές.

Το 2015, για πρώτη φορά μετά από το 2013, παρατηρείται αύξηση των καταθέσεων του τραπεζικού συστήματος ως αποτέλεσμα της αύξησης της εμπιστοσύνης. Το 2013 οι καταθέσεις μειώθηκαν δραστικά λόγω του ότι για πρώτη φορά εφαρμόστηκε η διαδικασία μετατροπής καταθέσεων σε κεφαλαιακή ενίσχυση κυπριακών τραπεζών. (bail in). Η εμπιστοσύνη στο τραπεζικό σύστημα επανέρχεται σταδιακά ως αποτέλεσμα των θετικών αποδόσεων της οικονομίας, την αναβάθμιση της από διεθνείς οίκους αξιολόγησης καθώς και την κατάργηση όλων των περιορισμών διακίνησης κεφαλαίων.

Οι συστημικές τράπεζες παρουσιάζουν υψηλούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας (CET1) που κυμαίνονται από 12% – 16%. Κατά την διάρκεια των ασκήσεων προσομοίωσης σε ακραίες καταστάσεις (stress tests) που διενεργήθηκαν τον Οκτώβριο του 2015 από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, και με την εισαγωγή αυστηρότερων παραδοχών, διαπιστώθηκε ότι οι συστημικές τράπεζες θα πρέπει να ενισχύσουν περαιτέρω με προβλέψεις το δανειακό τους χαρτοφυλάκιο με ποσό που φθάνει μέχρι το Ευρώ1 δις., ενέργεια που υλοποιήθηκε στο τέλος του 2015.

Κατά το 2015 παρατηρήθηκε μείωση των επιτοκίων τόσο των καταθετικών όσο και των χορηγητικών λογαριασμών. Η μείωση, ήταν το αποτέλεσμα της παρέμβασης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για επιβολή προστίμων υπό μορφή δέσμευσης ειδικών κεφαλαίων όταν τα προσφερόμενα καταθετικά επιτόκια είναι ψηλότερα από το euribor πλέον 200 μονάδες βάσης.

Το Δεκέμβριο 2015 οι Moody's πρόβλεψαν σε αναβάθμιση των προοπτικών του τραπεζικού κλάδου από αρνητικές σε σταθερές, εκτιμώντας ότι η περίοδος επιδείνωσης του ενεργητικού τους βρίσκεται στο τέλος της.

Για πρώτη φορά, για όλο το 2015 οι συστημικές τράπεζες βρίσκονται κάτω από την εποπτεία του Ευρωπαϊκού Εποπτικού Μηχανισμού, γεγονός που ενδυναμώνει περισσότερο το αίσθημα εμπιστοσύνης στο τραπεζικό σύστημα. Από 1.1.2016, οι τράπεζες τίθενται κάτω από τον Ενιαίο Μηχανισμό Εξυγίανσης ο οποίος έχει την αρμοδιότητα εξυγίανσης χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, σε περίπτωση που αυτά θα αντιμετωπίσουν προβλήματα αφερεγγυότητας.

36. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνεχ.)**Νομοθετικό πλαίσιο**

Στα πλαίσια εφαρμογής του προγράμματος προσαρμογής που συμφωνήθηκε με την Τρόικα, προωθήθηκαν νέες νομοθεσίες και τροποποιήσεις που επηρεάζουν το τραπεζικό τοπίο όπως:

- Το Πλαίσιο Αφερεγγυότητας Φυσικών Προσώπων με το οποίο καθορίζονται οι διαδικασίες αναδιάρθρωσης των οφειλών φυσικών προσώπων , ούτως ώστε να διασφαλιστεί η αποπληρωμή των πιστωτών και να διατηρηθεί, όπου είναι εφικτό, η κύρια κατοικία, καθώς και τα κριτήρια από την απαλλαγή οφειλών μέχρι €25.000.
- Η τροποποίηση του Νόμου Περί Μεταβίβασης και Υποθήκευσης ακινήτων με την οποία
 - ο δίδεται το δικαίωμα στα τραπεζικά ιδρύματα να προβαίνουν σε εκποιήσεις ακινήτων χωρίς την μεσολάβηση κυβερνητικών υπηρεσιών
 - ο θα εκδίδεται τίτλος ιδιοκτησίας σε αγοραστές ακινήτων ενιαίας ανάπτυξης δεδομένου ότι καταβάλουν πλήρως το τίμημα του αγοραπωλητηρίου συμβολαίου.
- Ο Περί Αγοραπωλησίας Πιστωτικών Διευκολύνσεων νόμος με τον οποίο δίνεται το δικαίωμα σε πιστωτικά ιδρύματα να πωλούν πιστωτικές διευκολύνσεις σε τρίτους οι οποίοι εξασφαλίζουν άδεια από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου
- Η τροποποίηση του περί Πτώχευσης Νόμου με την οποία εκσυγχρονίζεται η διαδικασία πτώχευσης φυσικών προσώπων. Μια από τις σημαντικότερες τροποποιήσεις προβλέπει ότι ο πτωχέυσας αποκαθίσταται αυτοδικαίως με τη συμπλήρωση τριών χρόνων από την ημερομηνία έκδοσης του διατάγματος πτώχευσης.
- Η τροποποίηση του περί Εταιρειών Νόμου η οποία στοχεύει
 - ο στον εκσυγχρονισμό της διαδικασίας αναγκαστικής εκκαθάρισης εταιρειών. Με την τροποποίηση, θα διορίζεται εκκαθαριστής όχι μόνο από το δικαστήριο αλλά και από συνελεύσεις πιστωτών και συνεισφορέων. Επιπλέον, εκκαθαριστής δύναται να είναι ανεξάρτητος αδειοδοτημένος επαγγελματίας σύμβουλος αφερεγγυότητας.
 - ο Στην θεσμοθέτηση μηχανισμού για την αναδιάρθρωση του χρέους μιας εταιρείας, καθώς και τη διάσωση και αποκατάσταση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της , με σκοπό τη διατήρηση βιώσιμων επιχειρήσεων. Βάσει του νόμου θα διορίζεται ανεξάρτητος αδειοδοτημένος επαγγελματίας σύμβουλος αφερεγγυότητας, ο οποίος θα διατυπώνει προτάσεις συμβιβασμού ή σχεδίου διακανονισμού που θα εξετάζονται από τους πιστωτές και μετόχους της εταιρείας και θα επιβεβαιώνονται από το δικαστήριο.
- Ο Νόμος περί Συμβούλων Αφερεγγυότητας με τον οποίο θεσμοθετείται και ρυθμίζεται το επάγγελμα του Συμβούλου Αφερεγγυότητας

36. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνεχ.)

Ελληνική Οικονομία

Η ελληνική οικονομία, στην οποία εδρεύει η μητρική τράπεζα, παρά τις σημαντικές αντιξοότητες, παρουσίασε ανθεκτικότητα που φαίνεται ότι περιορίζει τις αρνητικές επιπτώσεις, οι οποίες αρχικά αναμενόταν, εξαιτίας των παρατεταμένων διαπραγματεύσεων με τους εταίρους, την θέσπιση της τραπεζικής αργίας και των κεφαλαιακών ελέγχων. Σε αυτό συνέβαλαν οι ηπιότερες του αναμενομένου επιπτώσεις στην οικονομία από τους περιορισμούς στην κίνηση κεφαλαίων, η σημαντική άνοδος της τουριστικής δραστηριότητας και η μεγάλη μείωση της τιμής του πετρελαίου.

Επισημαίνονται, οι θετικές επιδράσεις των προγραμμάτων προσαρμογής που εφαρμόστηκαν στη Ελλάδα από το 2010 και μετά, οι οποίες κατάφεραν να αντιμετωπίσουν τις μεγάλες μακροοικονομικές και δημοσιονομικές ανισορροπίες, παρά τις καθυστερήσεις και αστοχίες. Συγκεκριμένα, περιορίστηκε το μεγάλο έλλειμμα της γενικής κυβέρνησης και καλύφθηκαν τα 3/4 της συνολικής προσαρμογής (τελικός στόχος για πρωτογενές πλεόνασμα 3,5% του Α.Ε.Π από το 2018, σε σύγκριση με έλλειμμα 10,1% του Α.Ε.Π το 2009).

Περιορίστηκαν επίσης το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών, η απώλεια ανταγωνιστικότητας, καθώς και οι δυσκαμψίες στην αγορά εργασίας. Παρατηρήθηκε επιπροσθέτως αισθητή αναδιάρθρωση των κλάδων παραγωγής υπέρ των εμπορεύσιμων αγαθών και υπηρεσιών και γενικά υπέρ των πιο παραγωγικών επιχειρήσεων σε κάθε κλάδο της οικονομίας. Η σύναψη της νέας δανειακής συμφωνίας με τους εταίρους, συνετέλεσε καθοριστικά στον περιορισμό της αβεβαιότητας και στην βελτίωση του κλίματος εμπιστοσύνης.

Ποκλήσεις και αβεβαιότητες

Οι μεγαλύτερες προκλήσεις που αναμένεται να αντιμετωπίσει ο τραπεζικός κλάδος σχετίζονται κυρίως με τα υψηλά ποσοστά Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων και το υψηλό ιδιωτικό χρέος που αποτελούν εμπόδιο στην ομαλή και υγιή ανάπτυξη τόσο του κλάδου όσο και της οικονομίας.

Η εφαρμογή της νομοθεσίας για εκποίηση ακινήτων καθώς και της πώλησης δανείων που αναμένεται να αξιοποιηθεί το 2016, εκτιμάται ότι θα δημιουργήσει νέα δεδομένα στο τραπεζικό σύστημα, που σχετίζονται με την επιθυμία των δανειοληπτών να προβούν σε εξόφληση ή αναδιάρθρωση των δανείων τους.

Η ολοκλήρωση του Προγράμματος προσαρμογής και ο τερματισμός της επίβλεψης της Κυπριακής οικονομίας, από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο ενδέχεται να δημιουργήσει συνθήκες εφησυχασμού που σχετίζονται με τις μεταρρυθμίσεις της οικονομίας, με αποτέλεσμα να δημιουργηθεί αρνητικός αντίκτυπος στις αξιολογήσεις των διεθνών οίκων αξιολόγησης με συνέπεια να υπάρξει καθυστέρηση στις προσπάθειες της Κυπριακής Δημοκρατίας για αναβάθμιση σε επενδυτική βαθμίδα.

Οι εξελίξεις στο πολιτικό πρόβλημα της Κύπρου, και η τυχόν κατάληξη σε οποιαδήποτε μορφή λύσης, ενδέχεται να δημιουργήσει σοβαρές οικονομικές συνέπειες που δεν μπορούν να προβλεφθούν με βεβαιότητα.

37. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ

Η εύλογη αξία αντιπροσωπεύει την τιμή που θα εισέπραττε μια επιχείρηση κατά την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή την τιμή που θα κατέβαλε προκειμένου να μεταβιβάσει μια υποχρέωση, σε μια συνηθισμένη συναλλαγή ανάμεσα σε συμμετέχοντες της αγοράς, κατά την ημερομηνία της αποτίμησης.

Στον πιο κάτω πίνακα παρουσιάζονται οι εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων τα οποία δεν αποτιμούνται σε εύλογη αξία με βάση τα επίπεδα ιεραρχίας εύλογων αξιών αλλά στην αποσβεσθείσα τιμή κτήσης.

Διαβάθμιση των μη αποτιμωμένων στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

	31.12.2015				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία	Συνολική Λογιστική αξία
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία					
Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών	-	-	1.976.376	1.976.376	2.036.547
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων					
Χρεόγραφα κεφαλαίου	-	54.000	-	54.000	116.334
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	-	1.847.853	1.847.853	1.851.788

	31.12.2014				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία	Συνολική Λογιστική αξία
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά στοιχεία					
Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών	-	-	2.646.775	2.646.775	2.646.640
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων					
Χρεόγραφα κεφαλαίου	-	60.643	-	60.643	100.256
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	-	2.097.371	2.097.371	2.095.462

Η εύλογη αξία των καταθέσεων και των χρεογράφων κεφαλαίου υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και αφού αφαιρεθεί το περιθώριο του πελάτη (spread) ανάλογα με το είδος της κατάθεσης. Οι μελλοντικές χρηματοροές προεξοφλούνται ανάλογα με την διάρκεια τους με τα αντίστοιχα επιτόκια.

**37. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ (συνέχ.)**

Η εύλογη αξία των δανείων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς στην οποία προστίθεται το κόστος ρευστότητας (liquidity premium) και το περιθώριο (spread) για τον αντίστοιχο πιστωτικό κίνδυνο.

Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει σε ουσιαστικό βαθμό από την αντίστοιχη λογιστική αξία τους.

Διαβάθμιση των αποτιμωμένων στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

	31.12.2015			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική
	€'000	€'000	€'000	εύλογη αξία €'000
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά στοιχεία				
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	-	96.907	1.651	98.558
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	2.885	-	2.885
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	379	-	379

	31.12.2014			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική
	€'000	€'000	€'000	εύλογη αξία €'000
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά στοιχεία				
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	-	339.924	1.651	341.575
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	1.279	-	1.279
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	8.865	-	8.865

Για τον καθορισμό της εύλογης αξίας της επένδυσης της Τραπέζης στην εταιρία JCC Payments Systems Limited σε επίπεδο 3 έχει χρησιμοποιηθεί μέθοδος αποτίμησης που βασίζεται στην καθαρή θέση της εταιρίας.

37. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ (συνέχ.)

Τα διαφορετικά επίπεδα ορίζονται ως εξής:

- Επίπεδο 1 - τιμές χρηματιστηρίου (χωρίς διόρθωση) σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.
- Επίπεδο 2 - πληροφορίες πέραν των τιμών χρηματιστηρίου που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1 και που αφορούν τα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις, είτε άμεσα (δηλαδή τιμές) είτε έμμεσα (δηλαδή που πηγάζουν από τις τιμές).
- Επίπεδο 3 - πληροφορίες για το περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση που δεν βασίζονται σε δημοσιευμένα δεδομένα της αγοράς.

Στον πιο κάτω πίνακα παρουσιάζεται η συμφιλίωση από το αρχικό υπόλοιπο στο τελικό υπόλοιπο των εύλογων αξιών που κατατάσσονται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογων αξιών:

	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση €'000
1 Ιανουαρίου 2015	1.651
Μεταφορές από/προς Επίπεδο 3	-
Αγορές/πωλήσεις	-
Μεταβολές εύλογης αξίας	-
31 Δεκεμβρίου 2015	<u>1.651</u>

	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση €'000
1 Ιανουαρίου 2014	1.651
Μεταφορές από/προς Επίπεδο 3	-
Αγορές/πωλήσεις	-
Μεταβολές εύλογης αξίας	-
31 Δεκεμβρίου 2014	<u>1.651</u>

Κατά τη διάρκεια της περιόδου δεν υπήρχαν οποιεσδήποτε μεταφορές από/προς το Επίπεδο 3 της ιεραρχίας των εύλογων αξιών.

38. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπέζης εποπτεύεται μέσω της μητρικής εταιρίας Alpha Bank A.E. η οποία θεωρείται σημαντικό πιστωτικό ίδρυμα, από τον Ενιαίο Μηχανισμό Εποπτείας της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας. Η εποπτεία γίνεται και με την βοήθεια των τοπικών εποπτικών αρχών. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου στο πλαίσιο του εποπτικού της ρόλου, έχει υιοθετήσει τις Ευρωπαϊκές Οδηγίες για τα θέματα τραπεζικής εποπτείας.

Από την 1η Ιανουαρίου 2014 ισχύει ο κανονισμός 575/2013 γνωστός ως CRR και η οδηγία 2013/36/ΕΕ γνωστή ως CRD IV που αποτελούν το Ευρωπαϊκό πλαίσιο κανονιστικών διατάξεων στα πλαίσια εφαρμογής της Βασιλείας III.

Ο κανονισμός CRR ο οποίος είναι άμεσα δεσμευτικός σε όλα τα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης καθορίζει τις νέες απαιτήσεις σε σχέση με τα κεφάλαια, τη ρευστότητα και τη μόχλευση. Συγκεκριμένα, ο κανονισμός εισάγει αλλαγές στον ορισμό του κεφαλαίου, στον υπολογισμό των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού και εισάγει νέα μέτρα σε σχέση με τον υπολογισμό της μόχλευσης και ρευστότητας.

Η οδηγία CRD η οποία θα πρέπει να ενσωματωθεί στη νομοθεσία κάθε κράτους καθορίζει τα κεφαλαιακά αποθέματα και τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις που θα πρέπει να διατηρούν τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και τις πρακτικές που θα πρέπει να ακολουθούνται σε θέματα διακυβέρνησης, αμοιβής, και διαφάνειας. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου με σκοπό την εναρμόνιση με την CRD IV έχει προβεί στην μεταφορά των προνοιών της υπό αναφοράς οδηγίας με τροποποίηση των περί Τραπεζικών εργασιών νόμου και τη θέσπιση του νέου περί Μακροπροληπτικής εποπτείας νόμο του 2015. Με βάση τον Μακροπροληπτικής εποπτείας νόμο του 2015, που τέθηκε σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2016, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου καθορίζεται ως η εντεταλμένη αρχή αρμόδια για τη μακροπροληπτική επίβλεψη του χρηματοοικονομικού συστήματος.

Η εφαρμογή του κανονισμού επιτρέπει μεταβατική περίοδο για ορισμένες διατάξεις σχετικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και αλλά μέτρα. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου στις 26 Μαΐου 2014 έχει καθορίσει τις μεταβατικές διατάξεις σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια. Επιπλέον, στις 29 Μαΐου 2014, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου καθόρισε τον ελάχιστο δείκτη κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας I (Common Equity Tier I) στο 8%. Η Κεντρική Τράπεζα δύναται να απαιτήσει πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για τους κινδύνους που δεν καλύπτονται πλήρως από τον Πυλώνα I (Πυλώνας II). Σημειώνεται ότι οι επιπλέον απαιτήσεις του Πυλώνα II βασίζονται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή με αποτέλεσμα να υπόκεινται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Μακροπροληπτικής εποπτείας νόμο του 2015, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ως η αρμόδια αρχή καθορίζει σε τριμηνιαία βάση το επίπεδο ανακυκλικού κινδύνου, σύμφωνα με την μεθοδολογία που περιγράφεται στον νόμο. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και στις 3 Μαρτίου 2016 με επιστολή καθόρισε το απόθεμα ανακυκλικού κινδύνου για τα πρώτα δύο τρίμηνα του 2016 στο 0%. Επιπλέον, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ως η αρμόδια αρχή για τον χαρακτηρισμό και υπολογισμό του ποσοστού αποθέματος ασφαλείας για τις άλλες συστημικά σημαντικές Τράπεζες (O-SII), έχει χαρακτηρίσει την Τράπεζα με επιστολή την 1 Φεβρουαρίου 2016 ως άλλο συστημικά σημαντικό ίδρυμα (Other Systemically Important Institution- O-SII) με ποσοστό αποθέματος ασφαλείας O-SII στο 0,5%. Η απαίτηση O-SII θα είναι σταδιακή σε περίοδο 4 ετών αρχίζοντας από την 1 Ιανουαρίου 2019.

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπέζης στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ξεπερνά τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I και του Πυλώνα II, παρέχοντας στην Τράπεζα κεφαλαιακό απόθεμα. Στις αρχές του έτους 2015, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), κοινοποίησε στην Τράπεζα την τελική της απόφαση για το ελάχιστο όριο του δείκτη συνολικών ιδίων κεφαλαίων που απαιτείται σε συνεχή βάση. Ο απαιτούμενος δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορία I

38. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ (συνεχ.)

(Common Equity Tier I) με βάση τις απαιτήσεις του Πυλώνα I είναι 8% και ο απαιτούμενος δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορία I (Common Equity Tier I) με βάση τις συμπληρωματικές απαιτήσεις του Πυλώνα II καθορίστηκε από την ΕΚΤ στο 3,5% στις 31 Δεκεμβρίου 2013, ενώ ο δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κατηγορίας I καθορίστηκε στο 5,5%. Σύμφωνα με την απόφαση της ΕΚΤ ο δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορία I (Common Equity Tier I) μειώνεται από τις προβλέψεις που αναγνωρίζονται μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2013 μέχρι το 8%. Ως αποτέλεσμα, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις που προκύπτουν από τον Πυλώνα II είναι δυναμικές και υπόκεινται σε αλλαγές ανάλογα με την απόδοση της Τράπεζας.

Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας σύμφωνα με το CRR και τις μεταβατικές διατάξεις που έχει καθορίσει η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου για τις 31 Δεκεμβρίου 2015 αναλύονται πιο κάτω:

	31.12.2015 €'000 Βασιλεία III	31.12.2014 €'000 Βασιλεία III
<i>Εποπτικά κεφάλαια</i>		
Μεταβατικά κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας I (Common equity tier I)	370.175	378.352
Πρόσθετα μεταβατικά κεφάλαια κατηγορίας I (Additional tier I)	63.616	63.298
Συνολικά κεφάλαια κατηγορίας I (Tier I)	433.791	441.650
Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο (Tier II)	63.061	67.778
Μεταβατικά συνολικά ίδια κεφάλαια	496.852	509.428
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	2.119.784	2.507.784
Δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας I (Common Equity Tier I)	17,5%	15,1%
Δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κατηγορίας I	20,5%	17,6%
Δείκτης συνολικών μεταβατικών ιδίων κεφαλαίων	23,4%	20,3%

39. ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, η σύζυγος και τα τέκνα τους δεν κατέχουν ποσοστό άμεσα ή έμμεσα στο κεφάλαιο της Τραπέζης σύμφωνα με το άρθρο 60(4) του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμου στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου μεταξύ 31 Δεκεμβρίου 2015 και 30 ημερών πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης για σύγκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης, δεν υπήρξε οποιαδήποτε διακύμανση στα πιο πάνω ποσοστά.

**40. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ**

Όλες οι συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και με τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα γίνονται με συνήθεις εμπορικούς όρους.

(α) Συναλλαγές με Διοικητικούς Συμβούλους

	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Δάνεια και απαιτήσεις σε Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Συνδεδεμένα Πρόσωπα	<u>91</u>	<u>585</u>
Καταθέσεις από Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Συνδεδεμένα Πρόσωπα	<u>436</u>	<u>655</u>
	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2015	31.12.2014
<i>Μη εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι</i> Δικαιώματα ως μέλη	<u>113</u>	<u>55</u>
<i>Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι</i> Μισθοί και ωφελήματα	433	538
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις κλπ.	18	29
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	<u>9</u>	<u>17</u>
Σύνολο απολαβών για Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους	<u>460</u>	<u>584</u>

Οι πιστωτικές διευκολύνσεις των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών συμβούλων, ανά σύμβουλο δεν ξεπερνούν το 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τραπέζης.

(β) Συναλλαγές με Βασικά Διευθυντικά Στελέχη

Η Τράπεζα θεωρεί τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής ως Βασικά Διευθυντικά Στελέχη.

	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Δάνεια και απαιτήσεις σε Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και Συνδεδεμένα Πρόσωπα	<u>578</u>	<u>154</u>
Καταθέσεις από Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και Συνδεδεμένα Πρόσωπα	<u>1.158</u>	<u>942</u>
	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2015	31.12.2014
Βασικά Διευθυντικά Στελέχη		
Μισθοί και ωφελήματα	631	472
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις κλπ.	61	61
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	<u>35</u>	<u>41</u>
Σύνολο απολαβών για Βασικά Διευθυντικά Στελέχη	<u>727</u>	<u>574</u>

40. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχ.)**(γ) Συναλλαγές με την μητρική εταιρία**

Κατά τη διάρκεια του έτους, η μητρική εταιρία Alpha Bank A.E. έχει παραχωρήσει τραπεζικές εγγυήσεις ύψους €30.199 χιλ. (2014: €25.212 χιλ) αναφορικά με την κάλυψη συγκεκριμένων δανείων πελατών.

	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Περιουσιακά στοιχεία		
Απαιτήσεις κατα πιστωτικών ιδρυμάτων	9.838	173.751
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	<u>2.885</u>	<u>1.279</u>
	<u>12.723</u>	<u>175.030</u>
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα (Σημ.23)	155.434	621.025
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	379	8.865
Χρεόγραφα κεφαλαίου	27.683	21.860
Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	64.000	64.000
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>187</u>	<u>-</u>
	<u>247.683</u>	<u>715.750</u>

	Από την 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Έσοδα		
Έσοδα από τόκους	3.272	5.868
Κέρδος από μεταβολή χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία	<u>-</u>	<u>360</u>
	<u>3.272</u>	<u>6.228</u>
Έξοδα		
Έξοδα από τόκους	1.622	4.898
Ζημία από μεταβολή χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία	417	-
Δαπάνες προσωπικού	<u>336</u>	<u>231</u>
	<u>2.375</u>	<u>5.129</u>

Στις 14.5.2015 η Τράπεζα ενεχυρίασε προς όφελος της μητρικής εταιρίας δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες έναντι των καταθέσεων που αυτή τηρεί με την Τράπεζα. Η λογιστική αξία του ενεχυριασμένου χαρτοφυλακίου κατά την 31.12.2015 ανέρχεται σε €260 εκ.

**40. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχ.)****(δ) Συναλλαγές με εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank**

	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Περιουσιακά στοιχεία		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	35	16
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>1.015</u>	<u>2</u>
	<u>1.050</u>	<u>18</u>
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα (Σημ. 23)	-	140
Υποχρεώσεις προς πελάτες	230.611	22.235
Χρεόγραφα κεφαλαίου	10.269	4.913
Άλλοι πληρωτέοι λογαριασμοί	<u>2.933</u>	<u>7.389</u>
	<u>243.813</u>	<u>34.677</u>

	Από την 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2015 €'000	31.12.2014 €'000
Έσοδα		
Έσοδα από τόκους	2	-
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	-	745
Άλλα έσοδα	<u>562</u>	<u>-</u>
	<u>564</u>	<u>745</u>
Έξοδα		
Έξοδα από τόκους	1.356	853
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	-	24
Άλλα έξοδα	<u>87</u>	<u>837</u>
	<u>1.443</u>	<u>1.714</u>

Από την πώληση δανείων σε εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank (σημείωση 17) δεν προέκυψε οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία.

(ε) Συναλλαγές με ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) και θυγατρικές του εταιρίες

Η Τράπεζα δεν είχε συναλλαγές με το ΤΧΣ ή τις θυγατρικές του εταιρίες κατά τη διάρκεια του έτους 2015.

41. ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής, σε συνεδρίαση που πραγματοποιήθηκε την 19 Δεκεμβρίου 2014 απεφάσισε όπως, η Τράπεζα εξαγοράσει από εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank A.E. το 100% των μετοχών της Emporiki Bank Cyprus Ltd και ακολούθως όπως προχωρήσει στη συγχώνευση της Emporiki Bank Cyprus Ltd με την Τράπεζα μέσω της απορροφήσεως της πρώτης από τη δεύτερη.

Την 1.3.2015 η Τράπεζα, ολοκλήρωσε την εξαγορά του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Emporiki Bank Cyprus Ltd αφότου ελήφθησαν όλες οι απαιτούμενες κανονιστικές εγκρίσεις.

Το ποσό για την εξαγορά καλύφθηκε την 30 Μαρτίου 2015 από την έκδοση 14.974.178 νέων κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,85 έκαστη στην τιμή των Ευρώ 2,662, οι οποίες παραχωρήθηκαν ως αντάλλαγμα στους πρώην μετόχους της Emporiki Bank Cyprus Limited. Ως εκ τούτου η αξία του τιμήματος ανήλθε σε €39,860 χιλ.

Η διαδικασία συγχωνεύσεως ολοκληρώθηκε στις 27.3.2015 με συνέπεια τη μεταφορά των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της απορροφωμένης στην Τράπεζα.

Οι συγχωνευθείσες εταιρίες τόσο πριν όσο και μετά την εξαγορά ήταν εταιρίες υπό κοινό έλεγχο, δηλ. υπό τον έλεγχο της Alpha Bank A.E. Η λογιστική πολιτική της Τραπεζής είναι η λογιστική αναγνώριση όλων των συνενώσεων επιχειρήσεων στην εύλογη αξία σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 3 ακόμη και για τις περιπτώσεις εταιριών που ήταν ήδη υπό κοινό έλεγχο. Εφαρμόζοντας την πιο πάνω πολιτική, από την συναλλαγή προκύπτει αρνητική υπεραξία κατά την εξαγορά η οποία έχει θεωρηθεί ως συναλλαγή με τους ιδιοκτήτες και έχει αναγνωριστεί στην Καθαρή Θέση.

Η Emporiki Bank Cyprus Ltd ιδρύθηκε το 1993 και ανήκε στον Όμιλο της Credit Agricole S.A. μέχρι την 1.2.2013, ημερομηνία στην οποία η Alpha Bank A.E απέκτησε έλεγχο της Εμπορικής Τραπεζας A.E (μητρική εταιρία της Emporiki Bank Cyprus Ltd) με αποτέλεσμα η Emporiki Bank Cyprus Ltd να αποτελεί θυγατρική εταιρία της Alpha Bank A.E. Κατά την ημερομηνία εξαγοράς από την Τράπεζα, η Emporiki Bank Cyprus Ltd αριθμούσε 4 υποκαταστήματα.

Τα οφέλη από την απορρόφηση της Emporiki Bank Cyprus Limited δύναται να εστιαστούν :

- στην ενίσχυση της παρουσίας της Alpha Bank στην εγχώρια αγορά
- στην απόκτηση ενός δανειακού χαρτοφυλακίου με ψηλές καλύψεις από προβλέψεις για απομείωση
- στην ύπαρξη σημαντικών συνεργειών που αφορούν στο λειτουργικό κόστος, στο κόστος χρηματοδοτήσεως και στα έσοδα, οι οποίες αναμένεται να πραγματοποιηθούν εντός τριών ετών από την ολοκλήρωση της συναλλαγής.

Κατά την 1.3.2015 ημερομηνία εξαγοράς των μετοχών της Emporiki Bank Cyprus Ltd, τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία αποτιμήθηκαν σε εύλογες αξίες. Λόγω του μικρού χρονικού διαστήματος που μεσολαβεί μεταξύ των ημερομηνιών εξαγοράς (1.3.2015) και συγχωνεύσεως (27.3.2015) , εκτιμάται ότι όποιες μεταβολές της εύλογης αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Emporiki Bank Cyprus Ltd δεν είναι σημαντικές και ως εκ τούτου δεν πραγματοποιήθηκε καινούργια αποτίμηση των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Emporiki Bank Cyprus Ltd. Τα συγχωνευόμενα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της Emporiki Bank Cyprus Ltd αναγνωρίστηκαν στις αξίες της 31.3.2015, όπως αυτές προέκυψαν, προσαρμόζοντας την εύλογη αξία τους της 1.3.2015 για τις συναλλαγές και τα αποτελέσματα της περιόδου 1.3.2015 - 31.3.2015 της Emporiki Bank Cyprus Ltd.

Η αποτίμηση σε εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της Emporiki Bank Cyprus Limited κατά την ημερομηνία εξαγοράς οριστικοποιήθηκε εντός του τελευταίου τριμήνου του 2015. Από την οριστική αποτίμηση δεν προέκυψαν προσαρμογές στις προσωρινές εύλογες αξίες που είχαν αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις της 31.3.2015. Από την συναλλαγή και την υπεραξία που προέκυψε, δεν δημιουργείται οποιαδήποτε φορολογική υποχρέωση.

**41. ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ (συνέχ)**

Ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει τις εύλογες αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Emporiki Bank Cyprus Ltd όπως αυτές υπολογίστηκαν κατά την ημερομηνία συγχώνευσεως (27.3.2015) και αναγνωρίστηκαν στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

	Εύλογη Αξία €'000
Περιουσιακά στοιχεία	
Μετρητά και καταθέσεις	32.849
Απαιτήσεις κατα πιστωτικών ιδρυμάτων	2.980
Απαιτήσεις κατα πελατών	364.427
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	112
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	358
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	29
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>62</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>400.817</u>
Υποχρεώσεις	
Χρεόγραφα κεφαλαίου	15.936
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	222.236
Υποχρεώσεις προς πελάτες	117.066
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	4.142
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>811</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>360.191</u>
Καθαρά Περιουσιακά Στοιχεία	40.626
Τίμημα	<u>39.860</u>
Αρνητική Υπεραξία	766

Η αρνητική υπεραξία ύψους €766χιλ. έχει αναγνωρισθεί στο «Αποτέλεσμα εις νέον» στη Καθαρή Θέση.

Ο κατωτέρω πίνακας απεικονίζει το σύνολο εσόδων, εξόδων και τα προ φόρου εισοδήματος αποτελέσματα που θα είχαν προκύψει για την Τράπεζα εάν η συγχώνευση της Emporiki Bank Cyprus Ltd είχε πραγματοποιηθεί την 1.1.2015.

	Αποτελέσματα Τραπέζης 1.1 έως 31.12.2015 *
Σύνολο εσόδων	112.136
Σύνολο εξόδων	(161.508)
Ζημία πριν το φόρο εισοδήματος	(49.372)
Ζημία μετά το φόρο εισοδήματος	(49.464)

*Στα ποσά αυτά συμπεριλαμβάνονται και τα αποτελέσματα της Emporiki Bank Cyprus Ltd από 1.1 – 27.3.2015

42. ΑΛΛΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Τον Δεκέμβριο του 2015 η Visa Europe ενημέρωσε τα μέλη της για την επικείμενη πώληση του 100% του μετοχικού της κεφαλαίου στη Visa Inc. Η πώληση, η οποία τελεί υπό τη λήψη των απαιτούμενων κανονιστικών εγκρίσεων, αναμένεται να ολοκληρωθεί το δεύτερο τρίμηνο του 2016. Ο υπολογισμός του τιμήματος της συναλλαγής βασίστηκε στα καθαρά έσοδα της Visa Europe που έχει συνεισφέρει το κάθε μέλος για μία συγκεκριμένη χρονική περίοδο. Το συνολικό τίμημα καθορίστηκε σε €16,5 δις, από τα οποία €11,5 δις θα καταβληθούν σε μετρητά και €5 δις σε προνομιούχες μετοχές. Η Τράπεζα θα αναγνωρίσει το ποσό που της αναλογεί, με βάση τη συνεισφορά της στα καθαρά έσοδα της Visa Europe, με την ολοκλήρωση της συναλλαγής, εντός του 2016. Επιπρόσθετα επισημαίνεται ότι εντός τεσσάρων ετών από την ολοκλήρωση της συναλλαγής, τα μέλη ενδέχεται να εισπράξουν επιπλέον συνολικό ποσό έως €4,7 δις αναλόγως των καθαρών εσόδων που θα συνεισφέρει το κάθε μέλος κατά την περίοδο αυτή.

43. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ ΣΥΝΤΑΞΕΩΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝΠρόγραμμα Εθελουσίας Εξόδου

Η Τράπεζα, με στόχο την επίτευξη σημαντικού οφέλους στο λειτουργικό κόστος, εκπόνησε Πρόγραμμα Εθελουσίας εξόδου του προσωπικού. Η Τράπεζα έθεσε ως ημερομηνία ενάρξεως του Προγράμματος την 29.2.2016 με περίοδο αποδοχής έως την 24.3.2016.

Συνολικά αιτήθηκαν συμμετοχή στο πρόγραμμα 247 εργαζόμενοι. Το κόστος αποζημίωσης και άλλων ωφελημάτων ανέρχεται σε €31,3 εκ. Το ετήσιο εκτιμώμενο όφελος ανέρχεται σε €12,7 εκ. Για το ανωτέρω πρόγραμμα δεν προκύπτει οποιαδήποτε υποχρέωση εντός του 2015.

Σχέδιο Εγγυημένων Καταθέσεων

Στις 11.2.2016 ψηφίστηκε εναρμονιστική νομοθεσία που υιοθετεί τις πρόνοιες της νέας Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2014/49/ΕΕ περί συστημάτων εγγύησης καταθέσεων. Το νέο θεσμικό πλαίσιο καταργεί την υφιστάμενη νομοθεσία. Η νέα νομοθεσία προβλέπει την δημιουργία Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων που θα ανέρχεται στο 0,8% των καλυμμένων καταθέσεων μέχρι τις 3 Ιουλίου 2024

Οδηγία 2014/59/ΕΕ για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων

Στις 11.2.2016 ψηφίστηκε εναρμονιστική νομοθεσία που υιοθετεί τις πρόνοιες της νέας Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2014/59/ΕΕ περί ανάκαμψης και εξυγίανσης πιστωτικών ιδρυμάτων. Στο νέο θεσμικό πλαίσιο προβλέπεται η δημιουργία Ταμείου εξυγίανσης που θα ανέρχεται στο 1% των καλυμμένων καταθέσεων μέχρι τον Δεκέμβριο 2024. Οι συνεισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων θα βασίζονται στο προφίλ κινδύνου τους και στο ύψος των καλυμμένων καταθέσεων τους.

Η ετήσια οικονομική έκθεση εγκρίθηκε για έκδοση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης στις 26 Απριλίου 2016.

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων 2015

**Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων
(μη ελεγμένες)**

Σύμφωνα με την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου η οποία τέθηκε σε ισχύ από την 21 Φεβρουαρίου 2014, «Πολιτική Απομείωση Δανείων της Διαδικασίας Διενέργειας Προβλέψεων», τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να δημοσιοποιούν συγκεκριμένες πληροφορίες σε σχέση με την ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων τους. Οι πίνακες Α και Β κατωτέρω παρουσιάζουν τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση τα πρότυπα αναφοράς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) τις πρόνοιες των οποίων υιοθέτησε η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου από τον Φεβρουάριο του 2015

Να σημειωθεί ότι οι Πίνακες Α και Β για τις 31.12.2015 και 31.12.2014 έχουν ετοιμαστεί χρησιμοποιώντας διαφορετικούς ορισμούς σε σχέση με αυτούς που έχουν χρησιμοποιηθεί για την ετοιμασία της σημείωσης 35 Διαχείριση Κινδύνων και ως εκ τούτου τα ποσά δεν είναι συγκρίσιμα.

Σύμφωνα με τα πρότυπα αναφοράς της EAT για τις αναδιαρθρώσεις και τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (forbearance and non-performing exposures) οι πίνακες ετοιμάστηκαν σύμφωνα με τους πιο κάτω ορισμούς:

Ορισμός μη εξυπηρετούμενου ανοίγματος

Ένα άνοιγμα θεωρείται μη εξυπηρετούμενο όταν:

- Παρουσιάζει σημαντική καθυστέρηση πέραν των ενενήντα ημερών (σημαντική καθυστέρηση σύμφωνα με τον ορισμό της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου),
- Ο οφειλέτης έχει αξιολογηθεί ως απίθανο να πληρώσει τις πιστωτικές του υποχρεώσεις χωρίς την εκποίηση της εξασφάλισης του, ανεξάρτητα από την ύπαρξη τυχών ληξιπρόθεσμων οφειλών ή τον αριθμό των ημερών σε καθυστέρηση,
- Ανοίγματα τα οποία θεωρούνται ότι είναι σε αθέτηση (defaulted) σύμφωνα με το CRR και ανοίγματα τα οποία θεωρούνται απομειωμένα (impaired) σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα

Ανοίγματα περιλαμβάνουν όλα τα εντός και εκτός στοιχεία του ισολογισμού χωρίς να λαμβάνεται υπόψη οι εξασφαλίσεις, εκτός από τα στοιχεία τα οποία κατέχονται για εμπορία.

Ορισμός ρύθμισης

Ένα άνοιγμα θεωρείται ότι έχει τύχει ρύθμισης όταν:

- Η αναδιάρθρωση περιλαμβάνει παραχωρήσεις (concessions) προς τον οφειλέτη ο οποίος αντιμετωπίζει ή πρόκειται να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην εκπλήρωση των υποχρεώσεων του (financial difficulties).

**Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγμένες)****ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΝΕΙΑΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ- ΠΙΝΑΚΑΣ Α****31 Δεκεμβρίου 2015**

	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις				Προβλέψεις για απομείωση			
	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις ¹	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα	Από τα οποία έτυχαν ρύθμιση		Συνολική πρόβλεψη για απομειώσεις ²	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα	Από τα οποία έτυχαν ρύθμιση	
			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Γενικές κυβερνήσεις	691	-	-	-	61	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	54.158	22.121	10.366	1.940	19.400	18.671	743	743
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	1.162.658	693.833	131.284	103.979	339.528	324.808	26.283	25.272
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.162.658	693.833	131.284	103.979	339.528	324.808	26.283	25.272
Από τις οποίες: Εμπορικών Ακινήτων	866.614	516.812	108.353	85.827	230.452	226.852	19.940	19.269
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο	1.162.658	693.833			339.528			
Κατασκευές	657.739	414.247			199.781			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	145.884	85.369			48.084			
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	89.149	41.327			11.821			
Ακίνητα	91.818	41.656			16.897			
Βιομηχανία	62.810	41.728			22.093			
Λοιποί κλάδοι	115.258	69.506			40.852			
Νοικοκυριά	1.617.286	1.019.311	605.584	413.692	439.257	412.987	130.187	118.954
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια	1.430.233	894.780	565.768	379.874	370.112	346.517	115.820	105.191
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια	170.318	112.189	25.304	20.800	53.598	51.379	6.032	5.390
Σύνολο στον ισολογισμό	2.834.793	1.735.265	747.176	519.611	798.246	756.464	157.215	144.969

(1) Μη συμπεριλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

(2) Οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης, για σκοπούς παρουσίασης των ανωτέρω γνωστοποιήσεων, περιλαμβάνουν το υπόλοιπο προσαρμογής των συμβατικών υπολοίπων των δανείων που αποκτήθηκαν στα πλαίσια εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης στην εύλογη αξία τους, καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Επισημαίνεται ότι στη σημείωση 17 «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών» η εν λόγω προσαρμογή εμφανίζεται αφαιρετικά του υπολοίπου των δανείων προ προβλέψεων.

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγμένες)**ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΝΕΙΑΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ- ΠΙΝΑΚΑΣ Α****31 Δεκεμβρίου 2014**

	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις				Προβλέψεις για απομείωση			
	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις ¹	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα	Από τα οποία έτυχαν ρύθμιση		Συνολική πρόβλεψη για απομειώσεις	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα	Από τα οποία έτυχαν ρύθμιση	
			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία μη εξυπηρετούμε να			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία μη εξυπηρετούμε να
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Γενικές κυβερνήσεις	1.059	-	-	-	38	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	18.516	6.138	956	666	3.353	1.693	122	102
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	1.576.620	913.888	165.320	123.976	388.766	346.874	36.399	29.076
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.576.620	913.888	165.320	123.976	388.766	346.874	36.399	29.076
Από τις οποίες: Εμπορικών Ακινήτων	948.898	525.050	129.625	104.486	207.189	207.189	27.583	22.805
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο	1.576.620	913.888			388.766			
Κατασκευές	894.925	603.316			258.568			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	154.368	105.076			33.594			
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	119.116	33.391			13.359			
Ακίνητα	218.785	88.978			36.128			
Βιομηχανία	78.665	32.150			16.565			
Λοιποί κλάδοι	110.761	50.977			30.552			
Νοικοκυριά	1.842.730	1.058.051	942.469	529.786	400.128	343.189	214.593	166.286
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια	1.547.321	889.201	816.615	454.970	319.352	271.288	172.345	130.956
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια	89.446	47.876	19.122	15.828	15.138	14.326	4.583	4.226
Σύνολο στον ισολογισμό	3.438.925	1.978.077	1.108.745	654.429	792.285	691.756	251.114	195.464

**Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγχμένες)****ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΝΕΙΑΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΑΝΑ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ – ΠΙΝΑΚΑΣ Β****31 Δεκεμβρίου 2015**

Ημερομηνία χορήγησης	Συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο			Χορηγήσεις σε μη-χρηματοπιστωτικές			Χορηγήσεις σε άλλες χρηματοπιστωτικές			Χορηγήσεις σε νοικοκυριά		
	Μη			Μη			Μη			Μη		
	Συνολικές χορηγήσεις	εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Προβλέψεις	Συνολικές χορηγήσεις	εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Προβλέψεις	Συνολικές χορηγήσεις	εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Προβλέψεις	Συνολικές χορηγήσεις	εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Προβλέψεις
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Εντός 1 έτους	35.614	11.680	2.896	19.741	3.506	941	13	-	1	15.860	8.174	1.954
1 - 2 έτη	85.941	52.952	21.270	26.242	16.059	4.898	187	135	107	59.512	36.758	16.265
2 - 3 έτη	117.143	71.913	32.781	33.640	24.621	8.702	583	569	419	82.920	46.723	23.660
3 - 5 έτη	299.626	157.961	77.927	136.547	57.220	27.023	84	56	15	162.995	100.685	50.889
5 - 7 έτη	424.767	303.477	139.601	177.829	140.514	67.822	2.183	1.673	793	244.755	161.290	70.986
7 - 10 έτη	1.501.903	940.735	423.206	553.585	340.341	169.867	25.803	2.815	1.618	922.515	597.579	251.721
Πέραν των 10 ετών	<u>369.108</u>	<u>196.547</u>	<u>100.502</u>	<u>215.074</u>	<u>111.572</u>	<u>60.275</u>	<u>25.305</u>	<u>16.873</u>	<u>16.445</u>	<u>128.729</u>	<u>68.102</u>	<u>23.782</u>
Σύνολο	2.834.102	1.735.265	798.185	1.162.658	693.833	339.528	54.158	22.121	19.400	1.617.286	1.019.311	439.257
Γενικές Κυβερνήσεις	<u>691</u>	<u>-</u>	<u>61</u>									
Σύνολο στον Ισολογισμό	<u>2.834.793</u>	<u>1.735.265</u>	<u>798.246</u>									

Οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης, για σκοπούς παρουσίασης των ανωτέρω γνωστοποιήσεων, περιλαμβάνουν το υπόλοιπο προσαρμογής των συμβατικών υπολοίπων των δανείων που αποκτήθηκαν στα πλαίσια εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης στην εύλογη αξία τους, καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Επισημαίνεται ότι στη σημείωση 17 «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών» η εν λόγω προσαρμογή εμφανίζεται αφαιρετικά του υπολοίπου των δανείων προ προβλέψεων.

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγμένες)

ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΝΕΙΑΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΑΝΑ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ – ΠΙΝΑΚΑΣ Β**31 Δεκεμβρίου 2014**

Ημερομηνία χορήγησης	Συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο			Χορηγήσεις σε μη-χρηματοπιστωτικές			Χορηγήσεις σε άλλες χρηματοπιστωτικές			Χορηγήσεις σε νοικοκυριά		
	Μη			Μη			Μη			Μη		
	Συνολικές χορηγήσεις	εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Προβλέψεις	Συνολικές χορηγήσεις	εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Προβλέψεις	Συνολικές χορηγήσεις	εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Προβλέψεις	Συνολικές χορηγήσεις	εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Προβλέψεις
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Εντός 1 έτους	86.118	58.077	20.267	35.380	23.615	7.671	286	124	89	50.452	34.338	12.507
1 - 2 έτη	79.508	48.206	19.088	28.971	16.120	7.609	686	497	363	49.851	31.589	11.115
2 - 3 έτη	165.047	88.809	31.174	92.447	39.467	14.555	1.906	-	259	70.694	49.342	16.360
3 - 5 έτη	419.527	272.040	94.626	248.696	182.910	63.192	2.224	2.157	422	168.533	86.972	31.012
5 - 7 έτη	1.046.642	649.598	278.731	383.822	268.915	129.375	3.017	1.530	715	659.802	379.154	148.641
7 - 10 έτη	1.372.500	755.197	297.321	590.939	307.839	124.935	4.962	1.448	677	776.304	445.910	171.703
Πέραν των 10 ετών	<u>269.583</u>	<u>106.149</u>	<u>51.079</u>	<u>196.365</u>	<u>75.022</u>	<u>41.429</u>	<u>5.435</u>	<u>382</u>	<u>828</u>	<u>67.093</u>	<u>30.746</u>	<u>8.790</u>
Σύνολο	3.437.866	1.978.077	792.247	1.576.620	913.888	388.766	18.516	6.138	3.353	1.842.730	1.058.051	400.128
Γενικές Κυβερνήσεις	<u>1.059</u>	<u>-</u>	<u>38</u>									
Σύνολο στον Ισολογισμό	<u>3.438.925</u>	<u>1.978.077</u>	<u>792.285</u>									

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγχμένες)

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει ανάλυση των επιβαρυνμένων και μη επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων και το βαθμό στον οποίο τα περιουσιακά στοιχεία είναι δεσμευμένα για τις ανάγκες χρηματοδότησης της Τραπεζής.

Ένα περιουσιακό στοιχείο κατηγοριοποιείται ως επιβαρυνμένο εάν έχει δεσμευθεί ως εξασφάλιση έναντι χρηματοδότησης ή άλλων συναλλαγών που απαιτούν εξασφαλίσεις και δεν θεωρείται πλέον διαθέσιμο στην Τράπεζα για περαιτέρω ανάγκες εξασφάλισης ή ρευστότητας.

ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΑ ΚΑΙ ΜΗ ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ
31 Δεκεμβρίου 2015

	Λογιστική αξία επιβαρυνμένων στοιχείων ενεργητικού	Εύλογη αξία επιβαρυνμένων στοιχείων ενεργητικού	Λογιστική αξία μη επιβαρυνμένων στοιχείων ενεργητικού	Εύλογη αξία μη επιβαρυνμένων στοιχείων ενεργητικού
	€'000	€'000	€'000	€'000
Στοιχεία ενεργητικού				
Μετοχές	-	-	1.651	1.651
Ομόλογα	-	-	96.907	96.907
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-
	<u>259.879</u>	<u>259.879</u>	<u>2.230.385</u>	<u>2.170.214</u>
Σύνολο	<u>259.879</u>		<u>2.328.943</u>	

31 Δεκεμβρίου 2014

	Λογιστική αξία επιβαρυνμένων στοιχείων ενεργητικού	Εύλογη αξία επιβαρυνμένων στοιχείων ενεργητικού	Λογιστική αξία μη επιβαρυνμένων στοιχείων ενεργητικού	Εύλογη αξία μη επιβαρυνμένων στοιχείων ενεργητικού
	€'000	€'000	€'000	€'000
Στοιχεία ενεργητικού				
Μετοχές	-	-	1.651	1.651
Ομόλογα	-	-	339.925	339.925
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.986.195</u>	<u>2.986.060</u>
Σύνολο	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.327.771</u>	

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγμένες)

ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΠΟΥ ΕΧΕΙ ΛΑΒΕΙ Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΜΗ ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΕΣ**31 Δεκεμβρίου 2015**

	Εύλογη αξία επιβαρυνμένων εξασφαλίσεων ή ίδιοι χρεωστικοί τίτλοι	Εύλογη αξία μη επιβαρυνμένων εξασφαλίσεων ή ίδιοι μη επιβαρυνμένοι χρεωστικοί τίτλοι
	€'000	€'000
Εξασφαλίσεις που έχει λάβει η Τράπεζα		
Μετοχές	-	-
Ομόλογα	-	-
Άλλες εξασφαλίσεις	-	-
Τόδια χρεόγραφα εκτός από καλυμμένα ομόλογα και περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση	-	-
Σύνολο	<u>-</u>	<u>-</u>

31 Δεκεμβρίου 2014

	Εύλογη αξία επιβαρυνμένων εξασφαλίσεων ή ίδιοι χρεωστικοί τίτλοι	Εύλογη αξία μη επιβαρυνμένων εξασφαλίσεων ή ίδιοι μη επιβαρυνμένοι χρεωστικοί τίτλοι
	€'000	€'000
Εξασφαλίσεις που έχει λάβει η Τράπεζα		
Μετοχές	-	-
Ομόλογα	-	75.243
Άλλες εξασφαλίσεις	-	-
Τόδια χρεόγραφα εκτός από καλυμμένα ομόλογα και περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση	-	-
Σύνολο	<u>-</u>	<u>75.243</u>



Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγμένες)

ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ, ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΠΟΥ ΕΧΕΙ ΛΑΒΕΙ Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΑΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2015

	Αντίστοιχες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή δανεισμένων τίτλων	Περιουσιακά στοιχεία, ληφθείσες εξασφαλίσεις και ίδιοι χρεωστικοί τίτλοι, πλην καλυμμένα ομόλογα και επιβαρυσμένα περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση
	€'000	€'000
Λογιστική αξία επιλεγμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	70.958	-
Σύνολο	70.958	-

31 Δεκεμβρίου 2014

	Αντίστοιχες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή δανεισμένων τίτλων	Περιουσιακά στοιχεία, ληφθείσες εξασφαλίσεις και ίδιοι χρεωστικοί τίτλοι, πλην καλυμμένα ομόλογα και επιβαρυσμένα περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση
	€'000	€'000
Λογιστική αξία επιλεγμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	-	-
Σύνολο	-	-