



ALPHA BANK CYPRUS LIMITED

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
χρήσεως από 1^η Ιανουαρίου μέχρι 31^η Δεκεμβρίου 2016



Λευκωσία,
15 Μαρτίου 2017

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
Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης	6
Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών	34
Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης της 31.12.2016	
Κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων	40
Ισολογισμός	41
Κατάσταση μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	42
Κατάσταση ταμειακών ροών	43
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	
Γενικές Πληροφορίες	44
Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές	
1.1 Βάση Παρουσίασης	44
1.2 Λειτουργικοί τομείς	58
1.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	58
1.4 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	58
1.5 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης χρηματοοικονομικών μέσων	58
1.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	62
1.7 Προσδιορισμός εύλογης αξίας	62
1.8 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	64
1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα	64
1.10 Άυλα πάγια	65
1.11 Λειτουργική μίσθωση	65
1.12 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	65
1.13 Φορολογία	65
1.14 Αναβαλλόμενος φόρος	66
1.15 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	66
1.16 Πρόγραμμα παροχών στο προσωπικό	67
1.17 Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές	67
1.18 Χρεόγραφα Κεφαλαίου	67
1.19 Μετοχικό Κεφάλαιο	68
1.20 Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	68

1.21	Τόκοι έσοδα και έξοδα	68
1.22	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	69
1.23	Έσοδα και έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	69
1.24	Έσοδα από μερίσματα	69
1.25	Δαπάνες βελτίωσης, συντήρησης και επισκευών	69
1.26	Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων	69
1.27	Ορισμός συνδεδεμένων μερών	70
1.28	Συγκριτικά στοιχεία	70
1.29	Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας	70
1.29.1	Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας	72
Αποτελέσματα		
2	Καθαρό έσοδο από τόκους	75
3	Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	75
4	Έσοδα από μερίσματα	76
5	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	76
6	Λοιπά έσοδα	77
7	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	77
8	Γενικά διοικητικά έξοδα και άλλα έξοδα	78
9	Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	78
10	Ζημίες για το έτος πριν την φορολογία	79
11	Φορολογία	79
12	Καθαρά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή	80
Ενεργητικό		
13	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	81
14	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	81
15	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	82
16	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	84
17	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	85
18	Επενδύσεις σε ακίνητα	86
19	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	87
20	Άυλα πάγια	89
21	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	90
22	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	91
Υποχρεώσεις		
23	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	91
24	Υποχρεώσεις προς πελάτες	91
25	Χρεόγραφα κεφαλαίου	92
26	Λοιπές υποχρεώσεις	95
Καθαρή Θέση		
27	Μετοχικό κεφάλαιο	96
28	Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	97
29	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	98
30	Αποθεματικά	98
31	Αποτέλεσμα εις νέον	99

**Πρόσθετες πληροφορίες**

32	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	99
32.1	Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις	100
32.2	Υποχρεώσεις για ενοίκια	101
32.3	Νομικά θέματα	101
32.4	Φορολογικά	101
33	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	101
34	Πληροφόρηση κατά τομέα	102
35	Διαχείριση Κινδύνων	104
35.1	Πιστωτικός κίνδυνος	105
35.2	Κίνδυνος αγοράς	136
35.2.1	Κίνδυνος Επιτοκίων	136
35.2.2	Κίνδυνος συναλλάγματος	139
35.3	Κίνδυνος ρευστότητας	139
35.4	Λειτουργικός κίνδυνος	142
35.5	Κανονιστική συμμόρφωση	142
35.6	Μεταβιβάσεις /Δεσμεύσεις Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	143
35.7	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις – υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό	143
36	Λειτουργικό περιβάλλον	144
37	Εύλογη αξία	147
38	Κεφαλαιακή επάρκεια	150
39	Συμμετοχή μελών διοικητικού συμβουλίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης	153
40	Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα	153
41	Εξαγορά Εμπορικής Τράπεζας	157
42	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	157

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων	158
---	------------

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
	Κ. Ν. Παπαδόπουλος
	Ν. Μαυρογένης
	Α.Γεωργιάδου (διορίστηκε στις 31 Ιανουαρίου 2017)
	Ε. Ρ. Πάνου (αποχώρησε στις 27 Αυγούστου 2016)
Γραμματέας	Μ. Μαλαχτού Παμπαλλή (αποχώρησε στις 26 Απριλίου 2016)
	Ν.Αλκιβιάδης (διορίστηκε στις 26 Απριλίου 2016)
Νομικοί Σύμβουλοι	Χρυσ αφίνης και Πολυβίου 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 2016, επιβεβαιώνουμε ότι εξ' όσων γνωρίζουμε:

- (α) Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες ⁴⁰... μέχρι ¹⁵⁷...:
- (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

Δρ. Α. Κ. Κρητιώτης - Μέλος

Κ.Ν. Παπαδόπουλος - Μέλος

Λ.Γεωργιάδου - Μέλος

Ν. Μαυρογένης - Μέλος

Γ.Τοφαρίδης - Διευθυντής Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών

Λευκωσία, 15 Μαρτίου 2017

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank Cyprus Limited (η “Τράπεζα”) υποβάλλει στα μέλη της την ετήσια έκθεση διαχείρισης μαζί με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

ΚΥΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Κατά το έτος 2016, 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 <i>Σε Ευρώ εκ.</i>	<i>Μεταβολή</i>	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2016	31.12.2015
Καθαρά έσοδα από τόκους	-16,5%	88,5	106,0
Σύνολο εσόδων	-3,9%	108,2	112,6
Σύνολο εξόδων	42,4%	82,2	57,7
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις	-52,6%	26,0	54,9
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	-41,2%	58,6	99,6
Ζημία έτους μετά φόρων	-31,3%	-30,7	-44,7
Ζημία ανά μετοχή		-17,6 σεντ	-26,2 σεντ
Σε Ευρώ εκ.		31.12.2016	31.12.2015
Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών	-4,4%	1.946,4	2.036,5
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	4,8%	1.940,6	1.851,8
Δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας I (Common Equity Tier I)	-100 μον.βάσεως	16,5%	17,5%

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν για το έτος 2016 σε Ευρώ 88,5 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση 16,5% σε σύγκριση με Ευρώ 106,0 εκατ. το 2015, που αποδίδεται στη μεταφορά δανείων σε εταιρία του Ομίλου Alpha Bank κατά το 2015, και στη μείωση των επιτοκίων δανείων και καταθέσεων.

Το σύνολο εσόδων της Τραπέζης για το έτος 2016 ανήλθε σε Ευρώ 108,2 εκατ. σε σύγκριση με Ευρώ 112,6 εκατ. για το έτος 2015. Τα έσοδα του 2016 συμπεριλαμβάνουν μη επαναλαμβανόμενο έσοδο ύψους Ευρώ 6,6 εκατ. από την πώληση μετοχών της Visa Europe. Η συνολική μείωση των εσόδων κατά το 2016 ύψους 3,9% οφείλεται κυρίως στη μείωση του δανειακού χαρτοφυλακίου, καθώς και στην μείωση των επιτοκίων δανείων και καταθέσεων.

Το σύνολο εξόδων της Τραπέζης ανήλθε στα Ευρώ 82,2 εκατ. για το 2016, σε σύγκριση με Ευρώ 57,7 εκατ. για το 2015. Η αύξηση οφείλεται στην εφαρμογή προγράμματος εθελουσίας εξόδου Προσωπικού κατά το 2016, το κόστος του οποίου ανήλθε στα Ευρώ 31,6 εκατ. Εξαιρουμένου του κόστους του προγράμματος εθελουσίας εξόδου, τα έξοδα 2016 παρουσιάζουν μείωση της τάξεως του 12,3% σε σύγκριση με το 2015.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΕΞΕΤΑΣΗ ΤΩΝ ΕΞΕΛΙΞΕΩΝ, ΤΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ(συνέχ.)**

Ο δείκτης έξοδα προς έσοδα, εξαιρουμένου του μη επαναλαμβανόμενου εσόδου από την πώληση των μετοχών της Visa Europe και του μη επαναλαμβανόμενου κόστους του προγράμματος εθελουσίας εξόδου του Προσωπικού, διαμορφώνεται για το 2016 στο 49,8% σε σύγκριση με 51,2% κατά το 2015.

Οι προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων μειώθηκαν το 2016 κατά 41,2% σε Ευρώ 58,6 εκατ. σε σύγκριση με Ευρώ 99,6 εκατ. το 2015, που αποδίδεται κυρίως στις ενέργειες απομοχλεύσεως της Τραπεζής καθώς και στις ανακτήσεις ποσών που έχουν διαγραφεί.

Οι συσσωρευμένες προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων ανήλθαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 σε Ευρώ 856,5 εκατ. και αποτελούν το 30,6% των συνολικών μεικτών χορηγήσεων αυξημένες κατά 7,3% σε σύγκριση με το έτος 2015. 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 2016 ανήλθαν σε Ευρώ 1.946,4 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 4,4%, σε σύγκριση με Ευρώ 2.036,5 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2015.

Τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών ανήλθαν σε Ευρώ 1.802,1 εκατ. και αντιπροσωπεύουν το 64,3% του συνόλου των δανείων σε σύγκριση με 61,2% το 2015. Το 2016 ο δείκτης καλύψεως μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών διαμορφώθηκε στο 47,5% σε σύγκριση με 46,0% το 2015.

Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 ανήλθαν σε Ευρώ 1.468,0 εκατ. και αντιπροσωπεύουν το 52,4% του συνόλου των δανείων. Την 31 Δεκεμβρίου 2015 ανέρχονταν σε Ευρώ 1.443,3 εκατ. και αντιπροσώπευαν το 50,9% του συνόλου των δανείων.

Οι καταθέσεις από Πελάτες την 31 Δεκεμβρίου 2016 ανήλθαν σε Ευρώ 1.940,6 εκατ. παρουσιάζοντας αύξηση 4,8%, σε σύγκριση με Ευρώ 1.851,8 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2015, αντικατοπτρίζοντας έτσι, τις προσπάθειες της Τραπεζής για ενίσχυση της καταθετικής της βάσεως. Ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις βελτιώθηκε από 110,0% τον Δεκέμβριο του 2015 σε 100,3% τον Δεκέμβριο του 2016.

Την 31 Δεκεμβρίου 2016 ο δείκτης κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας I (CET I) της Τραπεζής ανήλθε σε 16,5%, ο δείκτης κεφαλαίων κατηγορίας I ανήλθε σε 19,7% και ο δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων σε 21,5%. (με τη χρήση μεταβατικών διατάξεων).

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Τα αποτελέσματα της Τραπεζής παρουσιάζονται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων στη σελίδα 40 των οικονομικών καταστάσεων.

Οι ζημίες για το έτος που αναλογούν στους ιδιοκτήτες ανέρχονται σε €30.773 χιλ. (2015: ζημίες €44.729 χιλ.).

ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν προτείνει την καταβολή μερίσματος για το έτος 2016 (2015: €μηδέν).

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**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, 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 Τραπεζής εντός και εκτός συνόρων, καθιστώντας αποτελεσματική την εταιρική διακυβέρνηση της Τραπεζής.

Βασική επιδίωξη του Ομίλου Alpha Bank εξακολουθεί να είναι 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 παρακολουθήσεως της εφαρμογής της στρατηγικής αυτής μέσω ενός μηχανισμού κατανομής ευθυνών αναλήψεως κινδύνων μεταξύ των μονάδων της Τραπεζής.

Σημειώνεται ότι για την Alpha Bank Cyprus Ltd, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ως η αρμόδια αρχή για το χαρακτηρισμό ενός πιστωτικού ιδρύματος ως «άλλο συστημικά σημαντικό ίδρυμα (Other Systemically Important Institution (O-SII))», μέσω σχετικής της επιστολής προς την Τράπεζα ημερ. 1.2.2016, την χαρακτήρισε ως O-SII.

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

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ****Κεφαλαιακή Επάρκεια – Δείκτες**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2016 ο δείκτης κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας I (CET I) της Τραπέζης, ανήλθε σε 16,5%, ο δείκτης κεφαλαίων κατηγορίας I ανήλθε σε 19,7% και ο δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων ανήλθε σε 21,5% και υπερβαίνουν τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I και του Πυλώνα II, παρέχοντας στην Τράπεζα κεφαλαιακό απόθεμα.

Οι ανωτέρω σχετικοί δείκτες διαμορφώνονται σε 16,4%, 19,5% και 21,4% με την πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III.

Η Τράπεζα αποτελεί σημαντική θυγατρική του ομίλου Alpha Bank, ο οποίος μετά και την επιτυχή ανακεφαλαιοποίηση του περί τα τέλη του 2015, εξακολουθεί να διατηρεί υψηλούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας με σημαντικό περιθώριο κεφαλαίων για την κάλυψη των κινδύνων που έχει αναλάβει και προτίθεται να αναλάβει μελλοντικά με βάση το επιχειρηματικό του σχέδιο και σύμφωνα με την εγκεκριμένη πολιτική του για την ανάληψη κινδύνων (risk appetite framework).

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) τον Ιούνιο 2016, κοινοποίησε στην Τράπεζα την τελική της απόφαση για το ελάχιστο όριο του δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών (CET I) που υποχρεούται να διατηρεί σε συνεχή βάση για το έτος 2016. Ο εν λόγω απαιτούμενος δείκτης διαμορφώνεται σε 4,5% με βάση τις απαιτήσεις του Πυλώνα I, 0,625% σύμφωνα με τα αποθέματα ασφαλείας ως ισχύουν για το έτος 2016 και 6,875% με βάση τις εποπτικές απαιτήσεις του Πυλώνα II.

Σύμφωνα με την αντίστοιχη απόφαση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας για έτος 2017, η οποία κοινοποιήθηκε στην Τράπεζα τον Δεκέμβριο του 2016, το ελάχιστο όριο του συνολικού δείκτη ιδίων κεφαλαίων διαμορφώνεται (Total Supervisory Capital Ratio– TSCR) σε 8% με βάση τον Πυλώνα I, 1,25% με βάση τα αποθέματα ασφαλείας που ισχύουν για το έτος 2017 και 3,0% σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (διατηρούμενο υποχρεωτικά σε μορφή κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας I).

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 I (CET I) της Τραπέζης την 31.12.2016 διαμορφώθηκε με μεταβατικές διατάξεις στο 16,5%. Σύμφωνα με τον Κανονισμό CRR και την Οδηγία CRD IV όπως υιοθετήθηκε και τροποποιήθηκε αρχές Φεβρουαρίου 2017 στην Κυπριακή νομοθεσία με αναδρομική ισχύ, ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (CET I) για το έτος 2016 καθορίστηκε στο 5,125% για Πυλώνα I και για τα αποθέματα ασφαλείας. Επίσης, η Τράπεζα υπόκειται σε επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα I (Πυλώνας II). Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπέζης στις 31 Δεκεμβρίου 2016 υπερβαίνει τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I και του Πυλώνα II, παρέχοντας στην Τράπεζα σημαντικό κεφαλαιακό απόθεμα. Σημειώνεται ότι η εκτίμηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα II γίνεται ετησίως από την εποπτική αρχή, με συγκεκριμένη εποπτική διαδικασία η οποία είναι δυναμική καθώς υπόκειται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ**

Κατά το 2016 η Τράπεζα, με στόχο την επίτευξη σημαντικού οφέλους στο λειτουργικό κόστος, εκπόνησε πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου του προσωπικού. Συνολικά επωφελήθηκαν του προγράμματος 249 εργαζόμενοι. Το κόστος αποζημίωσης και άλλων ωφελειμάτων ανήλθε σε Ευρώ 31,6 εκατ. Το ετήσιο εκτιμώμενο όφελος ανέρχεται σε Ευρώ 12,7 εκατ.

Την 21.6.2016 ολοκληρώθηκε η εξαγορά της Visa Europe από τη Visa Inc. Σύμφωνα με τη σχετική σύμβαση κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συναλλαγής, η Visa Inc αγόρασε από τα μέλη της Visa Europe τις μετοχές που αυτά κατείχαν λόγω της ιδιότητάς τους ως μέλη. Ως αποτέλεσμα της συναλλαγής η Τράπεζα αναγνώρισε στα αποτελέσματα της κέρδος από χρηματοοικονομικές πράξεις ύψους Ευρώ 6,6 εκατ.

Η Τράπεζα συνεχίζει να συμμετέχει στο σχέδιο δανειοδοτήσεως μικρομεσαίων επιχειρήσεων σε συνεργασία με τη Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.

Η Τράπεζα εντείνει 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 της εξόδων. Στα πλαίσια αυτά η Τράπεζα προσφέρει λύσεις ανταλλαγής δανείων με ακίνητα. Ως αποτέλεσμα, η τράπεζα κατά το 2016 ανάκτησε ακίνητα αξίας Ευρώ 5,3 εκατ.

ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ**ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ****Κυπριακή Οικονομία**Επιδόσεις

Το Μάρτιο του 2016 η Κύπρος κατάφερε να ολοκληρώσει με επιτυχία το πρόγραμμα 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 2013 – 2015 μέχρι του ποσού των 10 δισ. από το οποίο χρειάστηκε να αντλήσει μόνο 7 δισ.

Η οικονομία κατέγραψε για το 2016 αξιοσημείωτες επιδόσεις. Το ΑΕΠ αυξήθηκε το 2016 κατά 2,8% σε σύγκριση με 1,7% το 2015. Ο πληθωρισμός εξακολουθεί να παραμένει αρνητικός στο -1,4% ενώ η ανεργία μειώθηκε στο 13% σε σύγκριση με 15% το 2015. Η ανάπτυξη ωφείλεται κυρίως στην ιδιωτική κατανάλωση, στην μείωση της ανεργίας, την αύξηση του διαθέσιμου εισοδήματος των νοικοκυριών, αλλά κυρίως από την ανάπτυξη του τομέα των υπηρεσιών και ιδιαίτερα του τουρισμού. Ο τουρισμός αυξήθηκε το 2016 κατά 19,8% σε σύγκριση με το 2015.

Προβλέψεις

Σύμφωνα με τις χειμερινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η Κυπριακή οικονομία θα συνεχίσει να παραμένει εύρωστη και αναμένεται να αναπτυχθεί κατά 2,5% το 2017 και 2,3% το 2018. Ταυτόχρονα προβλέπεται μείωση της ανεργίας στο 12% το 2017 και 11% στο 2018. Ο πληθωρισμός αναμένεται σε ετήσια βάση να καταγράψει θετικό πρόσημο. Εκτιμάται ότι το 2017 θα ανέλθει στο 1,2% και το 2018 στο 1,1%, κυρίως λόγω της αναμενόμενης αύξησης των τιμών πετρελαίου διεθνώς καθώς και στην αύξηση της επιτόπιας κατανάλωσης.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ (συνέχ.)**

Λόγω των επιδόσεων της Κυπριακής οικονομίας, αναμένεται ότι οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης θα αναβαθμίσουν την Κυπριακή Δημοκρατία με αποτέλεσμα να ενταχθεί σε επενδυτική βαθμίδα, κάτι που θα επιφέρει θετικά αποτελέσματα τόσο στην άντληση δανεισμού από τις διεθνείς αγορές όσο και στο κόστος δανειοδότησης της. Σήμερα η Κύπρος παραμένει δύο βαθμίδες κάτω από την επενδυτική βαθμίδα.

Ο οίκος αξιολόγησης Moody's προβλέπει ανάπτυξη για την Κυπριακή οικονομία της τάξης του 2,7% για το 2017 και 2,5% για το 2018.

Τραπεζικό περιβάλλον

Το τραπεζικό σύστημα στην Κύπρο φαίνεται να ανακτά την εμπιστοσύνη του που απαξιώθηκε κατά την περίοδο 2013-2015 όταν έχασε μεγάλο μέρος των πελατειακών καταθέσεων του, από την μετατροπή τους σε κεφάλαια μέσω της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης με ίδια μέσα (bail in). Το 2016 οι καταθέσεις αυξήθηκαν κατά 6,2% σε σύγκριση με το 2015 παρά τα χαμηλά επιτόκια καταθέσεων που ισχύουν. Η αύξηση της εμπιστοσύνης στο τραπεζικό σύστημα είναι το αποτέλεσμα των θετικών αποδόσεων της οικονομίας, και της αναβάθμισης της από διεθνείς οίκους αξιολόγησης.

Οι τράπεζες συνεχίζουν τις προσπάθειες απομόχλευσης με αποτέλεσμα να παρατηρείται μείωση στις χορηγήσεις του τραπεζικού συστήματος κατά 11% σε σχέση με το 2015. Μεγάλο ποσοστό της μείωσης οφείλεται στην διαδικασία ανταλλαγής ωφειλών πελατών με ακίνητα.

Οι συστημικές τράπεζες παρουσιάζουν υψηλούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας (CET1).

Στην πιο πρόσφατη εκτίμηση της για το τραπεζικό σύστημα στην Κύπρο (Φεβρουάριος 2017) ο οίκος αξιολόγησης Moody's αξιολογεί το τραπεζικό σύστημα με θετικό ορίζοντα ("positive outlook") βασισμένη στην εκτίμηση για περαιτέρω βελτίωση της χρηματοδοτικής βάσης και του δανειακού χαρτοφυλακίου των τραπεζών.

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.

Νέα δεδομένα και προκλήσεις αναμένεται να επιφέρει το νέο ΔΠΧΠ9, σε αντικατάσταση του ΔΛΠ39, που θα έχει εφαρμογή από την 1.1.2018 το οποίο διαφοροποιεί το τρόπο με τον οποίο ταξινομούνται, μετρούνται και απομειώνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ****Ελληνική Οικονομία – Περιβάλλον Λειτουργίας Μητρικής**

Η ολοκλήρωση των διαπραγματεύσεων της Ελληνικής Δημοκρατίας, εντός του τρίτου τριμήνου του 2015, για την κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών της ελληνικής οικονομίας, οδήγησαν στην επίτευξη συμφωνίας για τη χορήγηση νέας οικονομικής στήριξης από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης. Με τη συμφωνία αυτή προβλέπεται η κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών της Ελληνικής Δημοκρατίας για το μεσοπρόθεσμο χρονικό διάστημα, υπό την προϋπόθεση υλοποίησης οικονομικών μεταρρυθμίσεων, ενώ επιπρόσθετα προβλέφθηκε η διάθεση πόρων για την κάλυψη των αναγκών ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων ως αποτέλεσμα της αξιολογήσεώς τους από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό. Ειδικότερα σε ότι αφορά στον Όμιλο Alpha Bank, η ανακεφαλαιοποίηση, συνολικού ύψους €2.563 εκατ., πραγματοποιήθηκε εντός του τετάρτου τριμήνου του 2015, αποκλειστικά από ιδιωτικά κεφάλαια.

Τον Ιούνιο του 2016 ολοκληρώθηκε η πρώτη αξιολόγηση του προγράμματος οικονομικής στήριξης και ενεκρίθη η τμηματική εκταμίευση της δεύτερης δόσεως του προγράμματος συνολικού ποσού € 10,3 δισ.. Η πρώτη εκταμίευση ποσού € 7,5 δισ. πραγματοποιήθηκε εντός του Ιουνίου και κάλυψε τις βραχυπρόθεσμες ανάγκες εξυπηρέτησεως του δημοσίου χρέους καθώς και την εξόφληση μέρους των ληξιπρόθεσμων οφειλών του Ελληνικού Δημοσίου. Το υπολειπόμενο ποσό των €2,8 δισ. εκταμιεύτηκε τον Οκτώβριο του 2016 μετά την ολοκλήρωση των προαπαιτούμενων δράσεων που είχαν προβλεφθεί σχετικά. Παράλληλα, κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2016 ξεκίνησε η δεύτερη αξιολόγηση του προγράμματος οικονομικής στήριξης η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί στο προσεχές χρονικό διάστημα. Η ολοκλήρωση της πρώτης αξιολογήσεως και η εκταμίευση των δόσεων αναμένεται να συμβάλλουν στην ενίσχυση της πραγματικής οικονομίας και στη βελτίωση του επενδυτικού κλίματος. Τα ανωτέρω, σε συνδυασμό με τη συνέχιση των μεταρρυθμίσεων και λαμβάνοντας υπόψη τα μέτρα που περιγράφηκαν στην απόφαση του Eurogroup για την ενίσχυση της βιωσιμότητας του ελληνικού δημοσίου χρέους, αναμένεται να συνδράμουν στη σταδιακή βελτίωση του οικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα και στην επιστροφή της οικονομίας σε θετικούς ρυθμούς αναπτύξεως, σημειώνοντας ωστόσο τις αρνητικές συνέπειες που θα είχε στους εν λόγω τομείς, τυχόν σημαντική καθυστέρηση στην ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολογήσεως του προγράμματος.

Προκλήσεις και αβεβαιότητες

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια και το ιδιωτικό χρέος παραμένουν παράγοντες αστάθειας για τον τραπεζικό τομέα και την οικονομία εν γένει.

Η πορεία των οικονομικών μεταρρυθμίσεων είναι αναγκαίο να διατηρηθεί, ανεξαρτήτως της ολοκλήρωσεως του Προγράμματος Προσαρμογής της Κυπριακής Οικονομίας, καθώς τυχόν επικράτηση συνθηκών εφησυχασμού θα είχε αρνητικό αντίκτυπο στις αξιολογήσεις των διεθνών οίκων και συνεπώς, στις προσπάθειες της κυπριακής δημοκρατίας για περαιτέρω ανάκαμψη του επενδυτικού ενδιαφέροντος και της εν γένει οικονομικής δραστηριότητας.

Η έξοδος από την Ευρωπαϊκή Ένωση του Ηνωμένου Βασιλείου, που αποτελεί τον μεγαλύτερο εμπορικό εταίρο της Κύπρου, αναμένεται να επηρεάσει την Κυπριακή Οικονομία, ωστόσο η επίδραση του γεγονότος αυτού δεν μπορεί να προβλεφθεί με ακρίβεια στην παρούσα φάση.

Τυχόν εξελίξεις στο πολιτικό επίπεδο είναι σαφές ότι θα επηρεάσουν αναλόγως και το κλίμα στην οικονομία.



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Προοπτικές

Παρά τους κινδύνους που παρουσιάζει η κυπριακή Οικονομία, και τις προκλήσεις που αντιμετωπίζει το Τραπεζικό σύστημα, εκτιμάται ότι οι προβλέψεις για ανάπτυξη, τόσο απο την Ευρωπαϊκή Επιτροπή όσο και από τον οίκο αξιολόγησης Moody's δύνανται να υλοποιηθούν εάν δέν προκύψουν σημαντικά αρνητικά γεγονότα που να σχετίζονται τόσο με την γεωπολιτική σταθερότητα στην περιοχή της Κύπρου όσο και με την οικονομική σταθερότητα σε Ελλάδα και Ευρωζώνη.

Η Τράπεζα παρακολουθεί τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, τη ληκτότητα των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της και βρίσκεται σε συνεχή συνεργασία με τις εποπτικές αρχές, ώστε να λάβει τα απαραίτητα προληπτικά μέτρα για τη διαχείριση του κινδύνου κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας, υπό τις παρούσες συνθήκες.

Η Τράπεζα 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,
- έλεγχο και περιορισμό λειτουργικών εξόδων,
- αύξηση της παραγωγικότητας και
- εισαγωγή νέων τεχνολογιών για τη βελτίωση της ποιότητας των υπηρεσιών προς τους Πελάτες.

ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΑΡΧΗ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΑΓΟΡΩΝ (ΕΑΚΑΑ)

Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) σε σχέση με τους εναλλακτικούς δείκτες μετρήσεως αποδόσεως (ΕΔΜΑ) που εκδόθηκαν τον Οκτώβριο 2015, τέθηκαν σε ισχύ την 3 Ιουλίου 2016 και υιοθετήθηκαν από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου με την Εγκύκλιο Ε148 της 15 Ιουλίου 2016 η Τράπεζα δημοσιοποιεί πρόσθετες πληροφορίες. Η Τράπεζα εκτιμά ότι κάποιοι εναλλακτικοί δείκτες μετρήσεως αποδόσεως (ΕΔΜΑ) δίδουν πρόσθετη πληροφόρηση, η οποία είναι χρήσιμη, τόσο για την αξιολόγηση της αποδόσεως της όσο και για την λήψη στρατηγικών αποφάσεων.

ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

Ονομασία	Ορισμός	Φόρμουλα	31.12.2016	31.12.2015
			€'000	€'000
Δείκτης έξοδα / έσοδα	Ο δείκτης έξοδα / έσοδα παρουσιάζει την σχέση μεταξύ των εξόδων της περιόδου και του παραγόμενου εισοδήματος	Σύνολο εξόδων περιόδου μείον μη επαναλαμβανόμενα έξοδα / Σύνολο εσόδων περιόδου μείον μη επαναλαμβανόμενα έσοδα	$\frac{82.207-31.655}{108.216-6.625}$ Δείκτης 49,8%	$\frac{57.659}{112.562}$ Δείκτης 51,2%
			31.12.2016	31.12.2015
Δείκτης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προς καταθέσεις	Ο δείκτης παρουσιάζει την σχέση καθαρών δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ως προς τις υποχρεώσεις προς πελάτες	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μείον προβλέψεις για επισφάλειες μείον προσαρμογή δίκαιης αξίας δανείων Emporiki Bank / Υποχρεώσεις προς πελάτες	$\frac{2.802.889-667.320-189.209}{1.940.628}$ Δείκτης 100,3%	$\frac{2.834.793-583.282-214.964}{1.851.788}$ Δείκτης 110,0%
Δείκτης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	Ο δείκτης παρουσιάζει το ποσοστό δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που παρουσιάζουν καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών σε σχέση με το σύνολο των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών / Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	$\frac{1.467.964}{2.802.889}$ Δείκτης 52,4%	$\frac{1.443.338}{2.834.793}$ Δείκτης 50,9%
Δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA)	Ο δείκτης παρουσιάζει το ποσοστό δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών τα οποία θεωρούνται μη εξυπηρετούμενα σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής σε σχέση με το σύνολο των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	Μη εξυπηρετούμενα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σύμφωνα με τον ορισμό EBA / Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	$\frac{1.802.103}{2.802.889}$ Δείκτης 64,3%	$\frac{1.735.265}{2.834.793}$ Δείκτης 61,2%
Δείκτης κάλυψης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	Ο δείκτης παρουσιάζει το ποσοστό κάλυψης του συνόλου των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών με προβλέψεις για επισφάλειες	Προβλέψεις για επισφάλειες πλέον προσαρμογή δίκαιης αξίας δανείων Emporiki Bank / Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	$\frac{667.320 + 189.209}{2.802.889}$ Δείκτης 30,6%	$\frac{583.282+214.964}{2.834.793}$ Δείκτης 28,2%
Δείκτης κάλυψης μη εξυπηρετούμενων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA)	Ο δείκτης παρουσιάζει το ποσοστό κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σύμφωνα με τον ορισμό της EBA, με προβλέψεις για επισφάλειες	Προβλέψεις για επισφάλειες πλέον προσαρμογή δίκαιης αξίας δανείων Emporiki Bank / Μη εξυπηρετούμενα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σύμφωνα με τον ορισμό EBA	$\frac{667.320 + 189.209}{1.802.103}$ Δείκτης 47,5%	$\frac{583.282+214.964}{1.735.265}$ Δείκτης 46,0%



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης αριθμεί 174.474.178 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,85 έκαστη, συνολικού ύψους Ευρώ 148.303.051. Όλες οι μετοχές κρατούνται από εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank με αποτέλεσμα η Alpha Bank AE να κατέχει με έμμεσο τρόπο το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Bank Cyprus Ltd

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Η Τράπεζα διαθέτει σήμερα ένα σύγχρονο δίκτυο 22 καταστημάτων (2015:24) 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 2 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
Λ.Γεωργιάδου (από 31 Ιανουαρίου 2017)

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ - 2016

1. Εισαγωγή

Η Alpha Bank Cyprus Ltd είναι θυγατρική εταιρία της Alpha Bank A.E., η οποία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Τα ποσοστά συμμετοχής της μητρικής στην Alpha Bank Cyprus Ltd έχουν 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 Τραπέζης της Κύπρου. Οι εργασίες της Τραπέζης, ως μέλος του Ομίλου Alpha Bank εποπτεύονται επίσης στενά από την μητρική εταιρία.

2. 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.

2.1. 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, ενημέρωσας 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 εξέλιξης 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.

2.2. 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,



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2016 (συνέχ.)

- η συνειδητή, πειθαρχημένη και λογική ανάληψη κινδύνου,
- η πλήρης, σωστή και αληθής πληροφόρηση,
- η ενεργός συμμετοχή στο κοινωνικό περιβάλλον.

2.3. 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.

3. Διοικητικό Συμβούλιο

3.1. Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την κύρια ευθύνη για την εσωτερική διακυβέρνηση ανά πάσα στιγμή. Ορίζει, επιβλέπει και λογοδοτεί για την υλοποίηση των ρυθμίσεων διακυβέρνησης που διασφαλίζουν την αποτελεσματική και συνετή διοίκηση της Τραπέζης, συμπεριλαμβανομένου του διαχωρισμού αρμοδιοτήτων και της πρόληψης αντικρουόμενων συμφερόντων.

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.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ασκεί τη διοίκηση της Τραπέζης και τη διαχείριση της περιουσίας της και όλων των υποθέσεων της.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2016 (συνέχ.)

Με δεδομένο ότι η Τράπεζα είναι μέλος Ομίλου και αποτελεί θυγατρική εταιρία, το Διοικητικό Συμβούλιο εφαρμόζει τις ρυθμίσεις διακυβέρνησης, τις διαδικασίες και τους μηχανισμούς που έχουν αναπτυχθεί σε επίπεδο Ομίλου, εκτός εάν νομικές και εποπτικές απαιτήσεις στη Κυπριακή Δημοκρατία ή θέματα αναλογικότητας καθορίζουν διαφορετικά. Σε αυτό το πλαίσιο, το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί τυχόν αποφάσεις διακυβέρνησης σε επίπεδο Ομίλου ή πρακτικές για να διασφαλίζει ότι:

- (i) δεν είναι κατά παράβαση των διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, του Νόμου και των Οδηγιών που εκδίδονται δυνάμει του Νόμου και, όπου εφαρμόζεται, άλλων νομοθετικών πράξεων ή προτύπων
- (ii) δεν είναι επιζήμιες για την ορθή και συνετή διαχείριση της Τραπέζης, για την οικονομική ευρωστία της Τραπέζης και για τα έννομα συμφέροντα των ενδιαφερόμενων μερών της Τραπέζης.

3.2. Κύριες Αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

Τα κύρια καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου βάσει του 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 αξιοπιστών και διαφανών χρηματοοικονομικών εκθέσεων.
- Εξασφάλιση αποτελεσματικής και διαφανούς επικοινωνίας.
- Συνεχής παρακολούθηση και αξιολόγηση του πλαισίου διακυβέρνησης.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2016 (συνέχ.)

3.3. Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

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

- Ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι μεταξύ επτά (7) και δεκατρία (13).
- Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο και τα μέλη, τα οποία διακρίνονται σε εκτελεστικά και μη εκτελεστικά.
- Τουλάχιστον το πενήντα τοις εκατό (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 Τραπέζης της Κύπρου του 2014.
- Τα εκτελεστικά μέλη είναι τουλάχιστον δύο (2) και όχι περισσότερο από εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ένας (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 Τραπέζης, συμπεριλαμβανομένων των κυριότερων κινδύνων.
- Για το διορισμό νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνεται η έγκριση της Κεντρικής Τραπέζης της Κύπρου και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης.

Από 1 Ιανουαρίου 2016 μέχρι 29 Μαρτίου 2016 το Διοικητικό Συμβούλιο είχε την ακόλουθη σύνθεση:

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

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2016 (συνέχ.)

Από 30 Μαρτίου 2016 μέχρι 26 Αυγούστου 2016 το Διοικητικό Συμβούλιο είχε την ακόλουθη σύνθεση:

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

Από 27 Αυγούστου 2016 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2016 το Διοικητικό Συμβούλιο είχε την ακόλουθη σύνθεση:

	Ονοματεπώνυμο	Κατηγορία Μέλους	Επάγγελμα
Πρόεδρος	Ανδρέας Μιχαηλίδης	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό - Ανώτερο ανεξάρτητο μέλος	Λογιστής/ Σύμβουλος Επιχειρήσεων
Αντιπρόεδρος	Χρήστος Γιαμπανάς	Μη εκτελεστικό	Σύμβουλος Επιχειρήσεων
Μέλη	Γεώργιος Γεωργίου	Εκτελεστικό – Διευθύνων Σύμβουλος	Τραπεζικός
	Νικόλας Μαυρογένης	Εκτελεστικό - Γενικός Διευθυντής Operations	Τραπεζικός
	Ανδρέας Κρητιώτης	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	Εκτελεστικός Διευθυντής Ασφαλιστικής Εταιρίας
	Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	Λογιστής/ Σύμβουλος Επιχειρήσεων
	Νέο μέλος*	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	

*Στις 26 Αυγούστου 2016, η κυρία Ειρήνη Ρουβιθά Πάνου υπόβαλε την παραίτηση της από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης η οποία και έγινε αποδεκτή. Μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2016 το θέμα του διορισμού νέου μέλους ήταν σε εκκρεμότητα.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2016 (συνέχ.)

3.3.1. Αλλαγές στην σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη διάρκεια του 2016

Κατά τη διάρκεια του 2016 έχει ολοκληρωθεί το πλάνο αναδόμησης της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του στα πλαίσια εναρμόνισης με τις σχετικές πρόνοιες της Περί Ρυθμίσεως Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγίας του 2014 της Κεντρικής Τραπέζης Κύπρου.

Ειδικότερα, στα πλαίσια της σταδιακής υλοποίησης του πλάνου αναδόμησης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης, το Διοικητικό Συμβούλιο με την απόφαση του στις 29 Μαρτίου 2016 διόρισε τον κύριο Ανδρέα Μιχαηλίδη, υφιστάμενο ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, στην θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και παράλληλα αποδέχτηκε την παραίτηση του κυρίου Σπύρου Φιλάρετου από τη θέση του Προέδρου και μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Την ίδια ημερομηνία, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε τον διορισμό του κυρίου Ανδρέα Κρητιώτη στη θέση του ανώτερου ανεξάρτητου μέλους.

Με γραπτή Επιστολή ημερομηνίας 10 Αυγούστου 2016, η κυρία Ρένα Ρουβιθά Πάνου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης, υπέβαλε την παραίτηση της από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Στην επιστολή της, η κυρία Ρουβιθά Πάνου έκανε αναφορά ως λόγο της σχετικής υποβολής παραίτησης, τον διορισμό της στη θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου της Αρχής Τηλεπικοινωνιών Κύπρου (ΑΤΗΚ).

Η παραίτηση της κυρίας Ρουβιθά Πάνου τέθηκε ενώπιον του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την τακτική συνεδρία του στις 26 Αυγούστου 2016 και έγινε αποδεκτή.

Στην συνέχεια ακολούθησε η διαδικασία επιλογής του νέου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία και ολοκληρώθηκε στις 12 Οκτωβρίου 2016, ημερομηνία κατά την οποία το Διοικητικό Συμβούλιο αφού έλαβε υπόψη του την θετική σύσταση της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων ενέκρινε ομόφωνα την υποψηφιότητα της κυρίας Λένιας Γεωργιάδου, για διορισμό της στην θέση του ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.

Μετά την θετική τοποθέτηση (απόφαση) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης στην εισήγηση της Τραπέζης για διορισμό της κυρίας Λένιας Γεωργιάδου στην θέση του ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους, το Διοικητικό Συμβούλιο επικύρωσε στις 31 Ιανουαρίου 2017 το διορισμό της κυρίας Γεωργιάδου στην συγκεκριμένη θέση.

Με την ολοκλήρωση της διαδικασίας διορισμού του νέου μέλους στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης έχει ικανοποιηθεί και η σχετική πρόνοια της Περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγίας της ΚΤΚ σύμφωνα με την οποία «Το μέγεθος και η σύνθεση του διοικητικού οργάνου καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος και την πολυπλοκότητα του ιδρύματος και τη φύση και το πεδίο εφαρμογής των δραστηριοτήτων του, διασφαλίζοντας ότι το διοικητικό όργανο αποτελείται από τουλάχιστον επτά (7) μέλη και όχι περισσότερα από δεκατρία (13) μέλη».

Επιπλέον με τον διορισμό της κυρίας Γεωργιάδου έχει ικανοποιηθεί και ο στόχος για την εκπροσώπηση του ανεπαρκώς εκπροσωπούμενου φύλου στο Διοικητικό Συμβούλιο, ο οποίος έχει καθοριστεί στην Πολιτική ποικιλομορφίας.

Σε ένα Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο αποτελείται από επτά (7) μέλη, θα υπάρχει τουλάχιστον ένα (1) μέλος από κάθε φύλο.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2016 (συνέχ.)

Κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης, το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

	Ονοματεπώνυμο	Κατηγορία Μέλους	Επάγγελμα
Πρόεδρος	Ανδρέας Μιχαηλίδης	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό - Ανώτερο ανεξάρτητο μέλος	Λογιστής/ Σύμβουλος Επιχειρήσεων
Αντιπρόεδρος	Χρήστος Γιαμπανάς	Μη εκτελεστικό	Σύμβουλος Επιχειρήσεων
Μέλη	Γεώργιος Γεωργίου	Εκτελεστικό – Διευθύνων Σύμβουλος	Τραπεζικός
	Νικόλας Μαυρογένης	Εκτελεστικό - Γενικός Διευθυντής Operations	Τραπεζικός
	Ανδρέας Κρητιώτης	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	Εκτελεστικός Διευθυντής Ασφαλιστικής Εταιρίας
	Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	Λογιστής/ Σύμβουλος Επιχειρήσεων
	Λένια Γεωργιάδου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	

Ο Διευθύνων Σύμβουλος της Τραπέζης και εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, κύριος Γεωργίου έχει συνταξιοδοτηθεί στο τέλος του 2016. Για την θέση του νέου Διευθύνοντα Συμβούλου, ο Όμιλος έχει προτείνει τον κύριο Κωνσταντίνο Κουτεντάκη. Έχουν ληφθεί οι απαιτούμενες ενέργειες με στόχο τον προγραμματισμό της διαδικασίας διαδοχής στην Γενική Διεύθυνση της Τραπέζης.

Στο παρόν στάδιο, εκκρεμεί η εξασφάλιση της συγκατάθεσης της Κεντρικής Τραπέζης της Κύπρου για την ολοκλήρωση της διαδικασίας διορισμού του κυρίου Κουτεντάκη ως νέου Διευθύνοντα Συμβούλου της Τραπέζης.

3.3.2.Βιογραφικά σημειώματα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Ανδρέας Μιχαηλίδης (Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου)

Γεννήθηκε το 1942. Το 1970 έγινε μέλος του Institute of Chartered Accounts in England and Wales και εργάστηκε στους Coopers and Lybrand. Από το 1972 έως το 1979 εργάστηκε στην Τράπεζα Κύπρου ως Διευθυντής Γενικού Λογιστηρίου και Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου. Το 1979 εργάστηκε ως ελεγκτής αρχικά, στον οίκο Χρυσάνθου και Χριστοφόρου και αργότερα, ως συνέταιρος στην Peat Marwick Mitchell and Co (σήμερα KPMG). Από το 1992 έως το 2010 διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου εταιριών Emergo, όπου συνεχίζει να συμμετέχει ως μη εκτελεστικός σύμβουλος μερικών εταιριών του Ομίλου και έχει διατελέσει επίσης Πρόεδρος του Συνδέσμου Εγγεκριμένων Λογιστών Κύπρου. Από τον Ιούλιο του 2011 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank Cyprus Ltd και από τις 26 Απριλίου 2016 έχει διοριστεί στην θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2016 (συνέχ.)

Χρήστος Γιαμπανάς (Αντιπρόεδρος)

Γεννήθηκε το 1952. Σπούδασε Οικονομικά και Στατιστική στο Πανεπιστήμιο Αθηνών και στο University of Surrey στο Ηνωμένο Βασίλειο. Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία στην Αθήνα, στην Εθνική Τράπεζα Βιομηχανικής Αναπτύξεως (ΕΤΕΒΑ) και συνέχισε στη Societe Generale (Αθήνα) και στην Barclays Bank (Αθήνα και Λονδίνο), όπου ανέλαβε και τη θέση του Country Manager Ελλάδος. Το 1998 άρχισε να εργάζεται στην Alpha Bank Α.Ε. στον τομέα του Corporate Banking. Το 2004 διορίστηκε Executive President της Alpha Bank Romania και το 2007 Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής της Alpha Bank Α.Ε. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank Cyprus Ltd από τον Οκτώβριο 2007, του οποίου διορίστηκε Αντιπρόεδρος τον Απρίλιο 2013.

Γεώργιος Γεωργίου

Γεννήθηκε το 1954. Σπούδασε Μαθηματικά στο Πανεπιστήμιο Αθηνών. Παρακολούθησε ειδικευμένα εκπαιδευτικά προγράμματα για χρηματοοικονομικά θέματα στο New York Institute of Finance, Insead και Citibank Training Centre. Το 1978 ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία στη Citibank στο Μπαχρέν και αργότερα εργάστηκε σε διάφορους τραπεζικούς οργανισμούς στην Ελλάδα και στη Γερμανία, στους τομείς του Treasury και Investment Banking. Το 1998 ξεκίνησε να εργάζεται στην Alpha Bank Α.Ε. και τον Απρίλιο του 2011 ανέλαβε τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου στην Alpha Bank Cyprus Ltd. Είναι μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων του Συνδέσμου Τραπεζών Κύπρου, της Ομοσπονδίας Εργοδοτών και Βιομηχάνων Κύπρου και του Επιχειρηματικού Συνδέσμου Κύπρου Ελλάδος.

Νικόλας Μαυρογένης

Γεννήθηκε το 1969. Είναι απόφοιτος του Imperial College of Science and Technology, University of London (BEng Electrical and Electronics Engineering - 1991, MSc Engineering and Physical Science in Medicine – 1993 και MBA - 1994). Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία στην Alpha Bank Cyprus Ltd το 1994, όπου έχει υπηρετήσει, μεταξύ άλλων, ως Head of Brokerage Services, Head of Consumer Lending Department και Manager of the Organisation Division. Από τον Απρίλιο 2013, εκτελεί καθήκοντα Γενικού Διευθυντή, Operations και είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank Cyprus Ltd.

Ανδρέας Κρητιώτης (Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος)

Γεννήθηκε το 1959. Είναι απόφοιτος του Imperial College of Science and Technology (BSc Chemical Engineering) και του Massachusetts Institute of Technology (MSc και PhD Chemical Engineering). Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία το 1986 στην εταιρία Bayer AG στη Γερμανία. Στην Κύπρο εργάστηκε στην Τράπεζα Αναπτύξεως (1992 - 1996) και στην EuroLife ως Γενικός Διευθυντής (1996 - 2007). Το 2008 ίδρυσε την εταιρία Cerithium Ltd στη Λευκωσία, με αντικείμενο την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών. Από το 2012 εκτελεί καθήκοντα Ανώτερου Εκτελεστικού Διευθυντή της Universal Life Insurance Public Company Ltd. Από τον Απρίλιο του 2010 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank Cyprus Ltd.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2016 (συνέχ.)

Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος

Γεννήθηκε το 1952. Σπούδασε Οικονομικά στο London School of Economics και είναι Fellow του Institute of Chartered Accountants in England and Wales. Από το 1978 έως το 2012 εργάσθηκε στον ελεγκτικό οίκο Coopers & Lybrand (μετονομάστηκε αργότερα PriceWaterhouseCoopers), στον οποίο έγινε συνétairos το 1982. Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του οίκου και Αναπληρωτής Διευθύνων Συνεταίρος. Έχει διατελέσει επίσης Πρόεδρος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (1993 – 1995), Πρόεδρος του Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (1993 - 2000) και Πρόεδρος του Επιχειρηματικού Συνδέσμου Κύπρου – Ελλάδος (2004 – 2008). Από τον Οκτώβριο του 2015 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank Cyprus Ltd.

Λένια Γεωργιάδου

Γεννήθηκε το 1947. Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο London School of Economics με πρακτική κατάρτιση στους τομείς Χρηματοοικονομικής Αναλύσεως και Πολιτικής καθώς και Αξιολογήσεως Επενδύσεων και Διοικήσεως στο Διεθνές Νομισματικό Ταμείο και στο Πανεπιστήμιο του Petersburg αντιστοίχως. Ξεκίνησε την καριέρα της στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου το 1970, όπου κατείχε διάφορες θέσεις μέχρι την αποχώρησή της το 2010 από τη θέση της Διευθύντριας της Υπηρεσίας Τραπεζικών Εργασιών Εσωτερικού. Διετέλεσε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της ΣΠΕ Ταμασσού Ορεινής Πιτσιλιάς από το 2014 έως το 2016 και του Διοικητικού Συμβουλίου της General Insurance Co Ltd από τον Απρίλιο μέχρι τον Σεπτέμβριο 2013. Επιπλέον, διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης Κύπρου και του Διοικητικού Συμβουλίου της Eurolife Ltd από τον Απρίλιο 2013 μέχρι τον Σεπτέμβριο 2013.

3.4. Γραμματέας της Τραπέζης

Ο Γραμματέας είναι υπεύθυνος για την διευκόλυνση της λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου ως εξής:

- (i) Διασφαλίζει ότι το Διοικητικό Συμβούλιο και οι Επιτροπές του έχουν συσταθεί και λειτουργούν σύμφωνα με τους εσωτερικούς κανόνες και κανονισμούς του Διοικητικού Συμβουλίου, τις διατάξεις της εκάστοτε εν ισχύ Οδηγίας της Κεντρικής Τραπέζης Κύπρου περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης και των άλλων εφαρμοστέων νομικών και εποπτικών απαιτήσεων.
- (ii) Ενεργεί ως πηγή πληροφοριών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
- (iii) Σε συνεννόηση με τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου καταρτίζει πρόγραμμα τακτικών συνεδριάσεων του ΔΣ και των Επιτροπών του
- (iv) Διασφαλίζει ότι εάν χρειαστεί τα μη εκτελεστικά μέλη έχουν πρόσβαση σε ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές με έξοδα της Τραπέζης.
- (v) Συμμετέχει ενεργά στην προετοιμασία του προγράμματος όλων των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών.
- (vi) Διασφαλίζει την σωστή τήρηση των πρακτικών των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του σύμφωνα με τις απαιτήσεις της εκάστοτε ισχύουσας Οδηγίας της Κεντρικής Τραπέζης της Κύπρου περί των Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης.
- (vii) Παρέχει υποστήριξη στο Διοικητικό Συμβούλιο για τον καθορισμό σχεδιασμού διαδοχής και την εποπτεία της διαδοχής και εναλλαγής καθηκόντων των μη εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2016 (συνέχ.)

Ο Γραμματέας είναι υπεύθυνος για την διευκόλυνση της ανάπτυξης και αξιολόγησης των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Μεταξύ άλλων:

- (i) Μεριμνεί για την οργάνωση εισαγωγικών προγραμμάτων επιμόρφωσης για τα νέα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ώστε να βοηθηθεί η ένταξη τους στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης.
- (ii) Βοηθά τον Πρόεδρο στην αξιολόγηση και ικανοποίηση των αναγκών κατάρτισης των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και διασφαλίζει ότι υπάρχει ένα εν εξελίξει πρόγραμμα για την καλή ενημέρωση των Μελών όσον αφορά τις εξελίξεις στην Τράπεζα και θέματα που σχετίζονται με τις ευθύνες τους γενικότερα και. Έχει την ευθύνη διοργάνωσης των διάφορων εκπαιδευτικών προγραμμάτων.
- (iii) Παρέχει βοήθεια και υποστήριξη στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου για την ανάπτυξη και πραγματοποίηση αξιολογήσεων της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου στο σύνολό του, των Επιτροπών και εκάστου Μέλους.

3.5. Συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο πραγματοποιεί τακτικές συνεδριάσεις για την επαρκή και αποτελεσματική εκτέλεση των καθηκόντων του. Κατά την διάρκεια του 2016 πραγματοποιήθηκαν δώδεκα (12) συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν έγκαιρη γραπτή ειδοποίηση η οποία συνοδεύεται με όλα τα σχετικά έγγραφα (Παραρτήματα) πριν από κάθε συνεδρίαση του Διοικητικού Οργάνου, ώστε να είναι κατάλληλα προετοιμασμένοι κατά την διάρκεια της συνεδρίασης.

Απαρτία υπάρχει όταν στη συνεδρία, πενήντα τοις εκατό (50%) των Μελών συν ένα μέλος, στρογγυλεμένο προς τα κάτω, είναι παρόντα.

Καταβάλλεται κάθε δυνατή προσπάθεια για τη διεξαγωγή τουλάχιστον μία φορά το χρόνο τακτικής συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου με τη φυσική παρουσία όλων των μελών.

Τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πραγματοποιούν χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών, τακτικές συνεδριάσεις, οι οποίες δύναται να είναι με την παρουσία των εξωτερικών ελεγκτών και/ή των επικεφαλής των τμημάτων ελέγχου, ανάλογα με την περίπτωση, και τουλάχιστον σε εξαμηνιαία βάση,

Τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου συναντώνται χωρίς την παρουσία του προέδρου τουλάχιστον ετησίως για εκτίμηση της απόδοσης του προέδρου.

Η ρύθμιση για τη συμμετοχή σε τακτικές ή έκτακτες συνεδριάσεις μέσω τηλεδιάσκεψης ή βιντεοδιάσκεψης δεν πρέπει να χρησιμοποιείται καταχρηστικά αλλά με προσοχή στο επίπεδο του Μέλους ή του Διοικητικού Συμβουλίου, διασφαλίζοντας ότι τουλάχιστον 50% του Διοικητικού Συμβουλίου συν ένα (1) μέλος, στρογγυλοποιημένο προς τα κάτω, των Μελών είναι φυσικά παρόντες σε έκαστη τακτική συνεδρίαση.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν δύνανται να απουσιάζουν από τις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, είτε φυσικά είτε μέσω τηλεδιάσκεψης/ βιντεοδιάσκεψης, για περισσότερο από δύο (2) συνεχόμενες συνεδριάσεις ή εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των ετήσιων συνεδριάσεων.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2016 (συνέχ.)

Κάθε μέλος έχει εξουσία να διορίσει άλλο μέλος προκειμένου το διοριζόμενο μέλος να ψηφίσει για και εκ μέρους του διορίζοντος Μέλους σε συγκεκριμένη συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου ή Επιτροπής αυτού από την οποία θα απουσιάζει το διορίζον μέλος. Η άσκηση ψήφου μέσω πληρεξουσίου αντιπροσώπου περιορίζεται σε μία (1) για κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που συμμετέχει στη συνεδρία και τα μέλη που ψηφίζουν μέσω πληρεξουσίου είναι υπόλογα για τη ψήφο του πληρεξουσίου αντιπροσώπου τους.

Κανένα άλλο πρόσωπο δεν είναι παρόν, εκτός εάν έχει προσκληθεί επισήμως να παραστεί ενόψει συζήτησης συγκεκριμένου θέματος στην ημερήσια διάταξη. Οποιοδήποτε τέτοιο πρόσωπο είναι παρόν μόνο κατά τη συζήτηση του συγκεκριμένου θέματος και εγκαταλείπει την αίθουσα συσκέψεων αμέσως μετά, χωρίς καμία συμμετοχή στη διαδικασία λήψης αποφάσεων.

Για θέματα που εγείρονται σε οποιαδήποτε συνεδρία, λαμβάνεται απόφαση με πλειοψηφία. Σε περίπτωση ισοψηφίας ο Πρόεδρος έχει δεύτερη ή νικώσα ψήφο.

3.6. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο μεριμνά ώστε η Τράπεζα να διαθέτει κατάλληλη μεθοδολογία και διαδικασία για την αξιολόγηση της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου στο σύνολό του, κάθε Επιτροπής ξεχωριστά και κάθε Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ξεχωριστά τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Αν οποτεδήποτε πρόσωπο που κατέχει θέση ανεξάρτητου Μέλους, δεν πληροί ή φαίνεται να πληροί οποιοδήποτε από τα κριτήρια ανεξαρτησίας, το Διοικητικό Συμβούλιο επιλαμβάνεται αμέσως του θέματος, προχωρώντας με τη λήψη των αναγκαίων διορθωτικών μέτρων, συμπεριλαμβανομένης της απομάκρυνσης του εν λόγω Μέλους από το Διοικητικό Συμβούλιο ή τον επαναπροσδιορισμό του ρόλου του στο Διοικητικό Συμβούλιο και/ ή το διορισμό νέου ανεξάρτητου Μέλους. Η χρονική περίοδος για την εφαρμογή όλων των αναγκαίων μέτρων αποκατάστασης δεν θα πρέπει να υπερβαίνει τον ένα (1) μήνα. Το εν λόγω μέλος πρέπει να απαλλαγεί από τα καθήκοντα του ως ανεξάρτητο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από την ημερομηνία που εντοπίζεται η μη συμμόρφωση με τα κριτήρια ανεξαρτησίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μεριμνά ώστε να εφαρμόζεται διαδικασία με την οποία τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου να αξιολογούν οι ίδιοι τις ατομικές τους δεξιότητες, γνώσεις και εμπειρία, και να καθορίζουν κατά πόσο περαιτέρω επαγγελματική ανάπτυξη θα τους βοηθήσει να αναπτύξουν την τεχνογνωσία τους και να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους.

Το Δεκέμβριο του 2015 αξιολογήθηκε η σύνθεση, η αποδοτικότητα και η αποτελεσματικότητα του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του από ανεξάρτητο εξωτερικό σύμβουλο.

4. Συστήματα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι η Τράπεζα διαθέτει κατάλληλο πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου κατά το έτος 2016.

Η αποτελεσματικότητα και επάρκεια του συστήματος εσωτερικού ελέγχου επιθεωρείται και αξιολογείται κάθε χρόνο από το Διοικητικό Συμβούλιο και τις Επιτροπές Ελέγχου και Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου. Μέσα στα πλαίσια της αξιολόγησης αυτής, οι Επιτροπές Ελέγχου και Κινδύνων λαμβάνουν σε τακτική βάση Εκθέσεις από τα Τμήματα Ελέγχου τις οποίες εξετάζουν και στην συνέχεια τις υποβάλλουν στο Διοικητικό Συμβούλιο.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2016 (συνέχ.)**

Η Τράπεζα διατηρεί Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου στην οποία απασχολείται προσωπικό εννέα (9) ατόμων. Επικεφαλής της Διεύθυνσης είναι η κυρία Παναγιώτα Κύρου (FCCA)

Κατά το 2017 θα αξιολογηθεί το πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου της Τραπέζης από εξωτερικό ελεγκτή άλλο από τον εγκεκριμένο ελεγκτή της Τραπέζης, με βάσει τις σχετικές διατάξεις της Οδηγίας της Κεντρικής Τραπέζης Κύπρου περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης.

5. Αμοιβές Εκτελεστικών Μελών

Οι αμοιβές και τα ωφελήματα των Εκτελεστικών και μη Εκτελεστικών μελών παρουσιάζονται στην σημ 40 των οικονομικών καταστάσεων.

6. Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά τη διάρκεια του 2016, ήταν εν ενεργεία η Επιτροπή Ελέγχου, η Επιτροπή Κινδύνων (πρώην Επιτροπή Διαχείρισεως Κινδύνων) και η Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων (πρώην Επιτροπή Διορισμών/ Εσωτερικής Διακυβέρνησης). Με τη συγκατάθεση της Κεντρικής Τραπέζης της Κύπρου, τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Αποδοχών (πρώην Επιτροπή Αμοιβών) ασκούνται από την αντίστοιχη Επιτροπή της μητρικής εταιρίας, Alpha Bank A.E.

6.1. Επιτροπή Ελέγχου**6.1.1. Κύριες Αρμοδιότητες της Επιτροπής 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.

6.1.2. Συνεδρίες της Επιτροπής Ελέγχου

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μια φορά κάθε τρίμηνο ή και συχνότερα, εάν το απαιτούν οι περιστάσεις. Εντός του 2016 συνεδρίασε δέκα (10) φορές.

6.1.3. Σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου

Η Επιτροπή αποτελείται από Μη Εκτελεστικά μέλη και πάνω από το πενήντα τοις εκατό (50%) είναι ανεξάρτητα μέλη.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2016 (συνέχ.)

Από 1 Ιανουαρίου 2016 μέχρι 26 Αυγούστου 2016, η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου ήταν η εξής:

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

Όπως αναφέρθηκε στα προηγούμενα, η κυρία Ειρήνη Ρουβιθά Πάνου υπέβαλε την παραίτηση της από το Διοικητικό Συμβούλιο, η οποία και έγινε αποδεκτή κατά την τακτική συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου στις 26 Αυγούστου 2016.

Μετά την ημερομηνία παραίτησης της κυρίας Ρουβιθά Πάνου και μέχρι την έγκριση της νέας σύνθεσης των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Ιανουαρίου 2017 (αφού προηγήθηκε η επικύρωση του διορισμού της κυρίας Λένιας Γεωργιάδου στην θέση του ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου), η Επιτροπή Ελέγχου συνέχισε τις εργασίες με τους Ανδρέα Κρητιώτη στην θέση του Προέδρου και Κωνσταντίνο Παπαδόπουλο στην θέση του μέλους.

Κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης, η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου είναι η εξής:

- Ανδρέας Κρητιώτης, Πρόεδρος
- Λένια Γεωργιάδου
- Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος

6.1.4. Συμπεράσματα της Επιτροπής Ελέγχου

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

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

6.2. Επιτροπή Κινδύνων

6.2.1. Κύριες Αρμοδιότητες της Επιτροπής 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.



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2016 (συνέχ.)

6.2.2. Συνεδρίες της Επιτροπής Κινδύνων

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μια φορά κάθε τρίμηνο ή και συχνότερα, εάν το απαιτούν οι περιστάσεις. Εντός του 2016 συνεδρίασε εννέα (9) φορές.

6.2.3. Σύνοψη της Επιτροπής Κινδύνων

Η Επιτροπή αποτελείται από Μη Εκτελεστικά μέλη και πάνω από το πενήντα τοις εκατό (50%) είναι ανεξάρτητα μέλη.

Από 1 Ιανουαρίου 2016 μέχρι 26 Αυγούστου 2016, η σύνοψη της Επιτροπής Κινδύνων ήταν η εξής:

- Ανδρέας Μιχαηλίδης, Πρόεδρος
- Χρήστος Γιαμπανάς
- Ειρήνη Ρουβιθά Πάνου

Μετά την ημερομηνία παραίτησης της κυρίας Ρουβιθά Πάνου και μέχρι την έγκριση της νέας σύνοψης των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Ιανουαρίου 2017 (αφού προηγήθηκε η επικύρωση του διορισμού της κυρίας Λένιας Γεωργιάδου στην θέση του ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου), η Επιτροπή Κινδύνων συνέχισε τις εργασίες με τους Ανδρέα Μιχαηλίδη στην θέση του Προέδρου και Χρήστου Γιαμπανά στην θέση του μέλους.

Κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης, η σύνοψη της Επιτροπής Κινδύνων είναι η εξής:

- Ανδρέας Μιχαηλίδης, Πρόεδρος
- Χρήστος Γιαμπανάς
- Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος

6.3. Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων

6.3.1. Κύριες Αρμοδιότητες της Επιτροπής 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 σύνοψης 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 σύνοψης, της εξουσίας και της ανεξαρτησίας των τμημάτων ελέγχου.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2016 (συνέχ.)

- 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 σε ένα Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο αποτελείται από επτά (7) μέλη, θα υπάρχει τουλάχιστον ένα (1) μέλος από κάθε φύλο. Ο στόχος αυτός ικανοποιείτο μέχρι τις 26 Αυγούστου 2016, ημερομηνία κατά την οποία αποχώρησε η κυρία Ειρήνη Ρουβιθά Πάνου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης.

6.3.2. Συνεδρίες της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μια φορά το χρόνο ή και συχνότερα, εάν το απαιτούν οι περιστάσεις. Εντός του 2016 συνεδρίασε επτά (7) φορές.

6.3.3. Σύνθεση της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων

Η Επιτροπή αποτελείται από μη εκτελεστικά μέλη και πάνω από το πενήντα τοις εκατό (50%) είναι ανεξάρτητα μέλη.

Από 1 Ιανουαρίου 2016 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2016, η σύνθεση της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων ήταν η εξής:

- Χρήστος Γιαμπανάς, Πρόεδρος
- Ανδρέας Κρητιώτης
- Ανδρέας Μιχαηλίδης

6.4. Συνοπτικός πίνακας συνεδριάσεων Διοικητικού Συμβουλίου και Επιτροπών Διοικητικού Συμβουλίου και παρουσίες μελών (φυσικές και μέσω βιντεοδιάσκεψης) κατά το 2016

Όνομα	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΝΑΔΕΙΞΗΣ ΥΠΟΨΗΦΙΩΝ
Σπύρος Φιλάρετος*	3/3			
Ανδρέας Μιχαηλίδης	12/12	9/9		7/7
Χρήστος Γιαμπανάς	12/12	9/9		7/7
Γεώργιος Γεωργίου	12/12			
Νικόλας Μαυρογένης	12/12			
Ανδρέας Κρητιώτης	12/12		10/10	7/7
Κωνσταντίνος	11/12		9/10	
Ειρήνη Ρουβιθά Πάνου**	5/7	5/6	6/7	
Συνολικές συνεδρίες	12	9	10	7

* Παρατήθηκε στις 29 Μαρτίου 2016

** Παρατήθηκε στις 26 Αυγούστου 2016

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2016 (συνέχ.)

7. Πολιτική αποδοχών

Η Alpha Bank Cyprus Ltd έχει αναθεωρήσει την Πολιτική Αποδοχών της, η οποία είναι ευθυγραμμισμένη με το τοπικό και με το ευρωπαϊκό κανονιστικό πλαίσιο, καθώς και με την ισχύουσα συλλογική σύμβαση εργασίας. Συγκεκριμένα, το κανονιστικό πλαίσιο, βάσει του οποίου επιβάλλεται και υλοποιείται η Πολιτική Αποδοχών, αποτελείται μεταξύ άλλων από την περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγία του 2014 της Κεντρικής Τραπέζης της Κύπρου, καθώς και από τις σχετικές κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών ως αυτές εκάστοτε τροποποιούνται ή αντικαθίστανται.

Η Πολιτική Αποδοχών:

- είναι σύμφωνη με τις αξίες, την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους και γενικότερα τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Τραπέζης,
- ευθυγραμμίζει τους προσωπικούς και τους εταιρικούς στόχους σε μία μακροπρόθεσμη προοπτική, είναι σύμφωνη προς την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Τραπέζης και ενσωματώνει μέτρα για την αποφυγή αντικρουόμενων συμφερόντων,
- προωθεί την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, αποθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη τοιούτων και αποτρέπει ή ελαχιστοποιεί την εμφάνιση καταστάσεων συγκρούσεως συμφερόντων που αποβαίνουν σε βάρος της ορθής, συνετής και χρηστής διαχειρίσεως των κινδύνων. Σημειώνεται, ότι η ανάληψη κινδύνων αποφασίζεται από Επιτροπές / Εγκριτικά κλιμάκια που είναι θεσμοθετημένα όργανα και λειτουργούν με βάση συγκεκριμένους όρους εντολής,
- συσχετίζει τις αποδοχές του Ανθρώπινου Δυναμικού της Τραπέζης με τους κινδύνους που αναλαμβάνουν και διαχειρίζονται.

Συνιστώσες αποδοχών

Η Πολιτική Αποδοχών καλύπτει το σύνολο των αποδοχών, που είτε απορρέουν από την ισχύουσα Συλλογική Σύμβαση Εργασίας είτε παρέχονται εξ ελευθεριότητας της Τραπέζης, ήτοι:

- Σταθερές αποδοχές, μισθούς
- Μεταβλητές αποδοχές : Η μεταβλητή συνιστώσα της συνολικής ανταμοιβής είναι προαιρετική και αναφέρεται σε σχήματα φιλοδοξήματος (bonus) ή άλλων επιβραβεύσεων που μπορεί να διαφέρουν από έτος σε έτος. Για την καταβολή τους λαμβάνονται υπόψη η επίτευξη των στόχων της Τραπέζης/Εταιρίας, της Μονάδος, καθώς και η ατομική επίδοση βάσει των εκάστοτε κριτηρίων αξιολογήσεως.
Προτεραιότητα αποτελεί η ισορροπία μεταξύ της σταθερής και μεταβλητής συνιστώσας της αμοιβής, ώστε να εξασφαλίζεται η διατήρηση της ανταγωνιστικότητας στην αγορά, σε συνδυασμό με την ελαχιστοποίηση του αναλαμβανομένου κινδύνου.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2016 (συνέχ.)

- Παροχές συνδεδεμένες με τη θέση εργασίας
- Παροχές συνδεδεμένες με την αποχώρηση από την Τράπεζα, οι οποίες δίδονται εξ ελευθεριότητας και κατά την απόλυτη κρίση της Τραπεζής, κατά περίπτωση

Η αναλογία μεταξύ των συνιστωσών του συνόλου των αποδοχών επιδιώκεται να είναι:

- Παρακινητική, στην επίτευξη των στόχων,
- Ευέλικτη και προσαρμοζόμενη στις εκάστοτε ισχύουσες συνθήκες της αγοράς,
- Διορατική, συνυπολογίζοντας παρόντες και μελλοντικούς κινδύνους.
- Προνοητική, προβλέποντας ενδεχόμενη αναβολή, αναπροσαρμογή, μη μελλοντική καταβολή ή και επιστροφή μεταβλητών αποδοχών.

Επιτροπή αποδοχών

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου έχει εγκρίνει αίτημα, όπως τα καθήκοντα της Επιτροπής Αποδοχών διεκπεραιώνονται από την Επιτροπή Αποδοχών της Alpha Bank A.E.. Με βάση τη ρύθμιση αυτή, οι αποφάσεις της Επιτροπής Αποδοχών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank A.E. παραπέμπονται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank Cyprus Ltd για επικύρωση.

Η Επιτροπή Αποδοχών διαμορφώνει την Πολιτική Αποδοχών κατά τρόπο συνετό και αντικειμενικό, την οποία εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank A.E. προς λήψη αποφάσεως, λαμβάνοντας υπόψη της τα συμφέροντα των Μετόχων, των επενδυτών και άλλων ενδιαφερομένων μερών.

Η Επιτροπή Αποδοχών διασφαλίζει ότι, στο σχεδιασμό, στην αναθεώρηση και στην εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών, εμπλέκονται η Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού, η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου, η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμορφώσεως και η Διεύθυνση Διαχειρίσεως Κινδύνων.



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΜΕΤΟΧΟΙ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΥΝ ΠΕΡΑΝ ΤΟΥ 5% ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2016 και 31 Δεκεμβρίου 2015, 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 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
	%	%
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.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Τα γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς παρουσιάζονται στη σημείωση 42 των οικονομικών καταστάσεων.

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ

Ο διορισμός των ανεξάρτητων ελεγκτών καθώς και η αμοιβή τους θα αποφασιστεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου,

Ν. Αλκιβιάδης
Γραμματέας

Λευκωσία, 15 Μαρτίου 2017



KPMG Limited
Chartered Accountants
14 Esperidon Street, 1087 Nicosia, Cyprus
P.O. Box 21121, 1502 Nicosia, Cyprus
T: +357 22 209000, F: +357 22 678200

34

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

προς τα μέλη της

ALPHA BANK CYPRUS LIMITED

Έκθεση επί του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Alpha Bank Cyprus Limited (η «Τράπεζα»), οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 40 μέχρι 157 και αποτελούνται από τον ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις συνολικών αποτελεσμάτων, μεταβολών της καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων συμπεριλαμβανομένου περίληψης σημαντικών λογιστικών αρχών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης της Τραπέζης στις 31 Δεκεμβρίου 2016 και της χρηματοοικονομικής της επίδοσης και των ταμειακών της ροών, για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΔΠΧΑ-ΕΕ) και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, όπως τροποποιείται από καιρού εις καιρό (ο «Περί Εταιρειών Νόμος, Κεφ. 113»).

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, με βάση αυτά τα πρότυπα, περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνη των Ελεγκτών για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Τράπεζα σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας Λογιστών που εκδίδεται από το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές (Κώδικας ΔΣΠΔΕΛ), και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο οικονομικών καταστάσεων στην Κύπρο και έχουμε συμμορφωθεί με τις άλλες ευθύνες δεοντολογίας που απορρέουν από τις απαιτήσεις αυτές και τον Κώδικα ΔΣΠΔΕΛ. Πιστεύουμε, ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Board Members:

N.G. Syrmis, A.K. Christofides, P.G. Loizou, A.M. Gregoriades, D.S. Vakis, A.A. Apostolou, S.A. Loizides, M.A. Loizides, S.G. Sofocleous, M.M. Antoniadis, C.V. Vasilou, P.E. Antoniadis, M.J. Halios, M.P. Michael, P.A. Peleties, G.V. Markides, M.A. Papacosta, K.A. Papanicolaou, A.I. Shiammoutis, G.N. Tziortzis, H.S. Charalambous, C.P. Anayiotos, I.P. Ghalanos, M.G. Gregoriades, H.A. Kakoullis, G.P. Savva, C.A. Kalias, C.N. Kallis, M.H. Zavrou, P.S. Elia, M.G. Lazarou, Z.E. Hadjizacharias, P.S. Theophanous, M.A. Karantoni, C.A. Markides, G.V. Andreou, J.C. Nicolaou, G.S. Prodromou, A.S. Sofocleous, G.N. Syrmis, T.J. Yiasemides, A.A. Bargilly, K.A. Christofides, P.P. Vanezis

Limassol
P.O. Box 50161, 3601
T: +357 25 869000
F: +357 25 363842

Larnaca
P.O. Box 40075, 6300
T: +357 24 200000
F: +357 24 200200

Paphos
P.O. Box 60288, 8101
T: +357 26 943050
F: +357 26 943062

Paralimni / Ayia Napa
P.O. Box 33200, 5311
T: +357 23 820080
F: +357 23 820084

Polis Chrysochou
P.O. Box 66014, 8330
T: +357 26 322098
F: +357 26 322722

Κύρια θέματα ελέγχου

Τα κύρια θέματα ελέγχου είναι εκείνα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου. Τα θέματα αυτά έχουν εξεταστεί στο πλαίσιο του ελέγχου μας των οικονομικών καταστάσεων, ως σύνολο, και για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη σχετικά με αυτά τα θέματα.

Πρόβλεψη για απομείωση σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Αναφορά στη Σημείωση 17 (δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών), στη Σημείωση 1 (ακολουθούμενες λογιστικές αρχές) και στη Σημείωση 35 (διαχείριση κινδύνων) των οικονομικών καταστάσεων.

Κύριο θέμα ελέγχου

Η πρόβλεψη για απομείωση σε δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών είναι ένα από τα κύρια θέματα ελέγχου λόγω του μεγέθους των αναγραφόμενων υπολοίπων, της πολυπλοκότητας του υπολογισμού της και της υποκειμενικότητας που εμπεριέχει τόσο αναφορικά με την χρονική στιγμή της αναγνώρισης της απομείωσης όσο και του μεγέθους της κάθε τέτοιας απομείωσης. Οι πιο πάνω υπολογισμοί γίνονται από τη διεύθυνση της Τραπεζής.

Η Τράπεζα προβαίνει σε ατομική αξιολόγηση απομειώσεως και σε συλλογική σύμφωνα με τις πολιτικές του Ομίλου Alpha Bank.

Τα χαρτοφυλάκια με τις μεγαλύτερες αβεβαιότητες είναι μεταξύ άλλων και αυτά που αφορούν το κατασκευαστικό τομέα και εκείνα τα οποία τυγχάνουν συλλογικής απομείωσης. Έχουμε δώσει ιδιαίτερη προσοχή στη μεθοδολογία συλλογικής απομείωσης, εστιάζοντας στις πιθανές επιπτώσεις αλλαγής των παραμέτρων και των παραδοχών. Επίσης εστίασαμε στα χαρτοφυλάκια τα οποία ενδεχομένως να είναι πιο ευαίσθητα στο εκτιμώμενο χρονοδιάγραμμα και τα έσοδα από τις μελλοντικές πωλήσεις των περιουσιακών στοιχείων που εξασφαλίζουν το χρέος.

Πως εξετάστηκε το θέμα κατά τον έλεγχο μας

Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες περιλαμβάνουν την αξιολόγηση των ελέγχων για την έγκριση, καταγραφή και παρακολούθηση των δανείων και απαιτήσεων. Επιπρόσθετα, περιλαμβάνουν την αξιολόγηση κατά πόσο η αναγνώριση των δανείων που πρέπει να τύχουν αξιολόγηση για ατομική απομείωση έχει γίνει σύμφωνα με τις πολιτικές και τα όρια του Ομίλου Alpha Bank, καθώς και την αξιολόγηση των μεθοδολογιών, παραμέτρων και παραδοχών που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα για τον υπολογισμό της συλλογικής απομείωσης και την αξιολόγηση της επάρκειας της απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων που αξιολογούνται σε ατομική βάση.

Συγκρίναμε τις παραδοχές της Τραπεζής για τις συλλογικές και ατομικές απομειώσεις, με τις δικές μας εκτιμήσεις σε σχέση με τις βασικές παραμέτρους που χρησιμοποιούνται. Για ένα δείγμα δανείων που υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση απομειώσεων και εστιάζονται σε ομάδες δανείων με διαφορετικά χαρακτηριστικά ρίσκου, έχουμε εξετάσει τις παραδοχές της Τραπεζής για τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές, συμπεριλαμβανομένης και της ρευστοποιήσιμης αξίας των εξασφαλίσεων με βάση τη δική μας αντίληψη και τις διαθέσιμες πληροφορίες στην αγορά. Αξιολογήσαμε τις αξίες των εξασφαλίσεων σε σχέση με τις εκτιμήσεις που πραγματοποιήθηκαν από εγκεκριμένους εκτιμητές. Έχουμε επίσης εκτελέσει σημαντικούς υπολογισμούς εκ νέου.

Χρησιμοποιήσαμε το εξειδικευμένο τμήμα μας για τον έλεγχο του μοντέλου συλλογικής απομείωσης και τη διενέργεια των υπολογισμών της συλλογικής απομείωσης εκ νέου, καθώς και του ελέγχου καταλληλότητας των κύριων παραμέτρων που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της συλλογικής απομείωσης.

Επίσης αξιολογήσαμε κατά πόσο οι γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν κατάλληλα την έκθεση της Τραπεζής στον πιστωτικό κίνδυνο, ειδικά λαμβάνοντας υπόψη τα χαρτοφυλάκια που έχουν διαπιστωθεί ότι παρουσιάζουν το μεγαλύτερο κίνδυνο.

Άλλες πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες αποτελούνται από τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελεγκτή επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφέρουμε οποιοδήποτε συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών, εκτός όπως απαιτείται από τον Περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113.

Σχετικά με τον έλεγχό μας των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να διαβάσουμε τις άλλες πληροφορίες, έτσι ώστε να αξιολογήσουμε κατά πόσο αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπής με τις οικονομικές καταστάσεις ή με τη γνώση που έχουμε αποκτήσει κατά τον έλεγχο, ή διαφαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις διαδικασίες που έχουμε πραγματοποιήσει, συμπεράνουμε ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Η έκθεσή μας επ' αυτού παρουσιάζεται στην ενότητα «Έκθεση επί άλλων νομικών απαιτήσεων».

Ευθύνες 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 ΔΠΧΑ-ΕΕ και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο να αξιολογήσει την ικανότητα της Τραπέζης να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική μονάδα, γνωστοποιώντας, όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο, τα θέματα που σχετίζονται με τη δυνατότητα συνέχισης της Τραπέζης ως δρώσας οικονομικής μονάδας και την υιοθέτηση της λογιστικής βάσης της δρώσας οικονομικής μονάδας, εκτός εάν υπάρχει πρόθεση να τεθεί η Τράπεζα σε εκκαθάριση ή να παύσει τις δραστηριότητές της, ή δεν υπάρχει ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την επίβλεψη της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της Τραπέζης.

Ευθύνες των Ελεγκτών για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε λελογισμένη διασφάλιση κατά πόσον οι οικονομικές καταστάσεις στο σύνολό τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος, και η έκδοση έκθεσης ελεγκτή που περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Λελογισμένη διασφάλιση συνιστά υψηλού βαθμού διασφάλιση, αλλά όχι εγγύηση, ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντοτε ένα ουσιώδες σφάλμα όταν υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν είτε από απάτη είτε από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη εάν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμενόταν ότι θα επηρεάσουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Στο πλαίσιο ενός ελέγχου σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους για ουσιώδη σφάλματα στις οικονομικές καταστάσεις που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζουμε και εφαρμόζουμε ελεγκτικές διαδικασίες οι οποίες ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και λαμβάνουμε ελεγκτικά τεκμήρια τα οποία είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν τη βάση της γνώμης μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ενός ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι μεγαλύτερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθ' ότι η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς δηλώσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις σχετικές με τον έλεγχο δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, προκειμένου να σχεδιάσουμε ελεγκτικές διαδικασίες κατάλληλες για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Τραπεζής.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συμπεραίνουμε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής βάσης της δρώσας οικονομικής μονάδας και, με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν, κατά πόσον υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα αναφορικά με γεγονότα ή συνθήκες που να υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αμφιβολίας ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική μονάδα. Εάν συμπεράνουμε, ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεσή μας να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις, ή, εάν τέτοιες γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να τροποποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται στα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Τράπεζα να παύσει να λειτουργεί ως δρώσα οικονομική μονάδα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, και κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και γεγονότα με τρόπο που να επιτυγχάνεται η αληθινή και δίκαιη εικόνα.

Επικοινωνούμε με το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με, μεταξύ άλλων θεμάτων, το προγραμματισμένο πεδίο και χρονοδιάγραμμα του ελέγχου και σημαντικά ευρήματα από τον έλεγχο, συμπεριλαμβανομένων τυχόν σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που εντοπίσαμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επίσης, παρέχουμε στο Διοικητικό Συμβούλιο δήλωση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας που αφορούν στην ανεξαρτησία μας και γνωστοποιούμε σε αυτό όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και, όπου είναι εφαρμόσιμο, τα σχετικά μέτρα προστασίας.

Από τα θέματα που έχουμε γνωστοποιήσει στο Διοικητικό Συμβούλιο, καθορίζουμε τα θέματα που ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου και, ως εκ τούτου, είναι τα κύρια θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε αυτά τα θέματα στην έκθεση ελεγκτή, εκτός εάν νομοθεσίες ή κανονισμοί αποκλείουν δημοσιοποίηση σχετικά με το θέμα ή όταν, σε εξαιρετικά σπάνιες περιπτώσεις, διαπιστώνουμε ότι ένα θέμα δεν θα έπρεπε να γνωστοποιηθεί στη έκθεσή μας διότι οι αρνητικές επιπτώσεις ενός τέτοιου εγχειρήματος θα ήταν εύλογο να αναμένεται ότι θα υπερτερούν του οφέλους δημοσίου συμφέροντος από μια τέτοια γνωστοποίηση.

Έκθεση επί άλλων νομικών απαιτήσεων

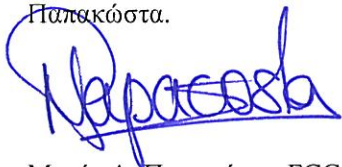
Σύμφωνα με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις των περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμου του 2009, Ν.42(I)/2009, όπως τροποποιείται από καιρού εις καιρό («Νόμος 42(I)/2009»), αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για τους σκοπούς του ελέγχου μας.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από την Τράπεζα κατάλληλα λογιστικά βιβλία, στην έκταση που φαίνεται από την εξέταση από εμάς αυτών των βιβλίων.
- Οι οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης 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, Κεφ. 113, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο.
- Κατά τη γνώμη μας, η Έκθεση Διαχείρισης στις σελίδες 6 μέχρι 33, της οποίας την ευθύνη ετοιμασίας έχει το Διοικητικό Συμβούλιο, έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 και οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση αυτή συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.
- Σύμφωνα με την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντός της που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας των οικονομικών καταστάσεων, δεν εντοπίσαμε ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης.
- Κατά τη γνώμη μας, τα πληροφοριακά στοιχεία της δήλωσης εταιρικής διακυβέρνησης, που παρουσιάζονται σύμφωνα με τις απαιτήσεις των υποπαραγράφων (iv) και (v) της παραγράφου 2(α) του Άρθρου 151 του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ.113, και συμπεριλαμβάνονται ως ειδικό τμήμα της έκθεσης διαχείρισης, έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ.113 και συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.
- Κατά τη γνώμη μας, και σύμφωνα με την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντος της Τραπέζης που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων, δεν εντοπίσαμε οποιεσδήποτε ουσιώδεις ανακρίβειες στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης όσον αφορά τα στοιχεία που αφορούν τις υποπαραγράφους (iv) και (v) της παραγράφου 2(α) του Άρθρου 151 του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ.113.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν παρασχεθεί στην δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης όλα τα πληροφοριακά στοιχεία που αναφέρονται στις υποπαραγράφους (i), (ii), (iii) και (vi) της παραγράφου 2(α) του Άρθρου 151 του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ.113.

Άλλο θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Τραπέζης ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 34 του Νόμου 42(I)/2009 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε και δεν αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

Η Διοικητικός Σύμβουλος ανάθεσης για αυτή την ανεξάρτητη έκθεση ελέγχου είναι η Μαρία Α. Παπακώστα.



Μαρία Α. Παπακώστα FCCA
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

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

15 Μαρτίου 2017

Κατάσταση Συνολικών Αποτελεσμάτων

	Σημ.	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2016 €'000	31.12.2015* €'000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	121.720	147.492
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	<u>(33.238)</u>	<u>(41.466)</u>
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	88.482	106.026
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		7.036	9.283
Προμήθειες έξοδα		<u>(1.115)</u>	<u>(1.143)</u>
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	5.921	8.140
Έσοδα από μερίσματα	4	1.963	392
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	8.715	(2.578)
Λοιπά έσοδα	6	<u>3.135</u>	<u>582</u>
		<u>13.813</u>	<u>(1.604)</u>
Σύνολο εσόδων		<u>108.216</u>	<u>112.562</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(32.742)	(38.122)
Αποζημίωση προγράμματος εθελουσίας εξόδου προσωπικού	7	(31.655)	-
Γενικά διοικητικά έξοδα και άλλα έξοδα	8	(15.855)	(17.363)
Αποσβέσεις και χρεωλύσεις	19 & 20	<u>(1.955)</u>	<u>(2.174)</u>
Σύνολο εξόδων		<u>(82.207)</u>	<u>(57.659)</u>
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	9	<u>(58.585)</u>	<u>(99.601)</u>
Καθαρές ζημίες για το έτος πριν το φόρο εισοδήματος		(32.576)	(44.698)
Φορολογία	11	<u>1.803</u>	<u>(31)</u>
Καθαρές ζημίες μετά το φόρο εισοδήματος		<u>(30.773)</u>	<u>(44.729)</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>305</u>	<u>455</u>
Σύνολο αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση		<u>305</u>	<u>455</u>
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως μετά το φόρο εισοδήματος που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Τραπέζης		<u>(30.468)</u>	<u>(44.274)</u>
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή :			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ σεντ)	12	<u>(17,64)</u>	<u>(26,18)</u>

*Τα ποσά της Κατάστασης Συνολικών Αποτελεσμάτων της συγκριτικής περιόδου έχουν αναμορφωθεί λόγω της ταξινόμησης των εσόδων από υπηρεσίες προς τις εταιρίες Ομίλου στα «Λοιπά Έσοδα» αντί στα «Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες»

Οι σημειώσεις στις σελίδες 44 μέχρι 157 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

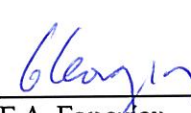


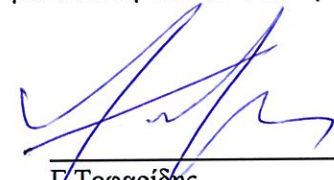
Ισολογισμός

	Σημ.	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	13	191.873	349.757
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	292.229	58.814
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	15	117.829	98.558
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	144	2.885
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17	1.946.360	2.036.547
Επενδύσεις σε ακίνητα	18	2.023	2.023
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	19	23.113	24.323
Αύλα πάγια	20	570	641
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	21	14.164	12.061
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	22	8.110	3.213
Σύνολο Ενεργητικού		2.596.415	2.588.822
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	23	102.563	160.731
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	7.467	379
Υποχρεώσεις προς πελάτες	24	1.940.628	1.851.788
Χρεόγραφα κεφαλαίου	25	116.331	116.334
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	26	18.597	18.293
Σύνολο υποχρεώσεων		2.185.586	2.147.525
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της τράπεζας			
Μετοχικό κεφάλαιο	27	148.303	148.303
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	29	90.467	90.467
Αποθεματικά	30	921	616
Αποτέλεσμα εις νέον	31	107.138	137.911
Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	28	64.000	64.000
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		410.829	441.297
Σύνολο υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		2.596.415	2.588.822
Εκτός Ισολογισμού Υποχρεώσεις	32	172.210	192.568

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν και εξουσιοδοτήθηκαν για έκδοση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 15 Μαρτίου 2017.


Α.Μ.Μιχαηλίδης
Πρόεδρος


Γ.Α. Γεωργίου
Διευθύνων Σύμβουλος


Γ.Τοφαρίδης
Διευθυντής Διεύθυνσης
Οικονομικών Υπηρεσιών

Οι σημειώσεις στις σελίδες 44 μέχρι 157 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 1.1.2016	148.303	90.467	616	137.911	64.000	441.297
Μεταβολές χρήσεως 1.1 – 31.12.2016						
Αποτέλεσμα χρήσεως μετά το φόρο εισοδήματος	-	-	-	(30.773)	-	(30.773)
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	-	-	305	-	-	305
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως μετά το φόρο εισοδήματος	-	-	305	(30.773)	-	(30.468)
31 Δεκεμβρίου 2016	<u>148.303</u>	<u>90.467</u>	<u>921</u>	<u>107.138</u>	<u>64.000</u>	<u>410.829</u>
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	-	-	-	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>

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

Οι σημειώσεις στις σελίδες 44 μέχρι 157 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων



Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Σημ.	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2016	31.12.2015
	€'000	€'000
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		
Ζημία για το έτος πριν το φόρο εισοδήματος	(32.576)	(44.698)
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρου εισοδήματος:		
Απόσβεση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	19 1.603	1.625
Χρεόλυση άυλων στοιχείων ενεργητικού	20 352	549
Διαγραφή ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	19 95	-
Κέρδος από πώληση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	15&30 (1.511)	(21)
Κέρδος από πώληση εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	6 (6)	(20)
Μερίσματα που εισπράχθηκαν	4 (1.963)	(392)
Έξοδα από τόκους χρεογράφων	25 5.068	5.020
Αντιστροφή στις προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές	26 (3)	(30)
Πρόβλεψη για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων που χρεώθηκε στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων	9 65.884	101.087
	36.943	63.120
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού:		
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	24.303	873.433
Απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.741	(1.494)
Λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(4.897)	556
Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων:		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(20.974)	(788.556)
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	7.088	(12.628)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	88.840	(360.740)
Λοιπών Υποχρεώσεων	7	(6.731)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(για) λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους	134.051	(233.040)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από/(για) λειτουργικές δραστηριότητες	134.051	(233.040)
Ταμειακές ροές απο/(για) επενδυτικές δραστηριότητες:		
Πληρωμές για αγορά επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	15 (433.278)	(339.567)
Εισπράξεις από πωλήσεις / λήξεις επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	15 415.823	583.060
Εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής	-	35.829
Πληρωμές για αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	19 (488)	(1.312)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	6	20
Πληρωμές για αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού	20 (281)	(285)
Μερίσματα που εισπράχθηκαν	4 1.963	392
Καθαρές ταμειακές ροές από/ (για) επενδυτικές δραστηριότητες	(16.255)	278.137
Ταμειακές ροές απο/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες:		
Τόκοι χρεογράφων που πληρώθηκαν	25 (5.071)	(4.878)
Καθαρές ταμειακές ροές από/ (για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(5.071)	(4.878)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα για το έτος	112.725	40.219
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως	295.437	255.218
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως	408.162	295.437

Οι σημειώσεις στις σελίδες 44 μέχρι 157 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

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 1.1 - 31.12.2016 και έχουν συνταχθεί:

- α) 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 και
- β) με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ακόλουθα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους:

- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

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.

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

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.

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει η Τράπεζα για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στις χρήσεις 2015 και 2016, 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 1.1.2016:



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)

- **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 (Κανονισμός 2016/1703/22.9.2016)

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 είχε επίπτωση στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **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)

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 (joint operation), 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 υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης από την Τράπεζα δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές της καταστάσεις.

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

Την 18.12.2014 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων δημοσίευσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 στο πλαίσιο 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 μη σημαντικές. 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 εταιρία μπορεί να παρουσιάζει περαιτέρω ανάλυση σε γραμμές, τίτλους και υποομάδες,

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)**

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»: Πρωτοβουλία γνωστοποιήσεων (Κανονισμός 2015/2406/18.12.2015) (συνέχ.)
 - 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:
 - ο σε ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και
 - ο σε ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων,
 - 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 υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης από την Τράπεζα δεν είχε επίπτωση 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)

Την 12.5.2014 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων δημοσίευσε τροποποίηση στα ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 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 υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης από την Τράπεζα δεν είχε επίπτωση 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)

Την 30.6.2014 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στα ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 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 Τράπεζας.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)

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

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 υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης από την Τράπεζα δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές της καταστάσεις.

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

Στο πλαίσιο 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 υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων από την Τράπεζα δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές της καταστάσεις.

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τα κατωτέρω νέα πρότυπα των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2016 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.

- **Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9:** «Χρηματοοικονομικά μέσα» (Κανονισμός 2016/2067/22.11.2016)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 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 αποτίμηση 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.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)

- **Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9:** «Χρηματοοικονομικά μέσα» (Κανονισμός 2016/2067/22.11.2016) (συνέχ.)

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό μέσο να καταταγεί στην κατηγορία της αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος θα πρέπει να ικανοποιούνται ταυτόχρονα τα εξής:

- το μέσο να εντάσσεται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο να έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές ροές,
- οι συμβατικοί όροι που διέπουν το στοιχείο να προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI).

Αν ένα μέσο πληροί τα ανωτέρω κριτήρια αλλά διακρατείται τόσο με σκοπό την πώληση όσο και με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών θα πρέπει να κατατάσσεται στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση.

Τα μέσα που δεν εντάσσονται σε καμία από τις δύο ανωτέρω κατηγορίες ταξινόμησης αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

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 ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου μόνο όταν οι ζημίες αυτές έχουν συμβεί, το νέο πρότυπο απαιτεί την αναγνώριση των αναμενόμενων ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου. Ειδικότερα, κατά την αρχική αναγνώριση ενός μέσου, αναγνωρίζονται οι αναμενόμενες ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου για τις αναμενόμενες ζημίες 12 μηνών. Στην περίπτωση, ωστόσο, που η πιστοληπτική ικανότητα των εκδοτών επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση ή στην περίπτωση των μέσων που χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση, οι αναμενόμενες ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής των μέσων.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)

- **Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9:** «Χρηματοοικονομικά μέσα» (Κανονισμός 2016/2067/22.11.2016) (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.

Πρόγραμμα Υλοποίησης ΔΠΧΠ 9

Η Τράπεζα, προκειμένου να εξασφαλίσει την ορθή εφαρμογή του νέου προτύπου, έχει ξεκινήσει Πρόγραμμα υλοποίησης του ΔΠΧΠ 9. Για τη διαχείριση του Προγράμματος μέχρι σήμερα έχει συσταθεί Συντονιστική Επιτροπή η οποία αποτελείται από μέλη της Γενικής Διευθύνσεως και από ανώτερα διευθυντικά στελέχη των Διευθύνσεων Οικονομικών Υπηρεσιών, Πιστωτικού Κινδύνου, Πληροφορικής και Οργάνωσης.

Η Συντονιστική Επιτροπή συνεδριάζει σε τακτική βάση για να επιβεβαιώνει τις βασικές παραδοχές, να εγκρίνει αποφάσεις και πολιτικές καθώς επίσης και για να παρακολουθεί την πρόοδο των εργασιών υλοποίησης η στην Τράπεζα. Το Πρόγραμμα οργανώνεται γύρω από δύο βασικούς άξονες (workstreams), τον άξονα της απομείωσης (impairment workstream) και τον άξονα της ταξινόμησης και αποτίμησης (classification and measurement workstream). Η παράδοση των υλοποιήσεων των απαιτούμενων αλλαγών έχει αναληφθεί από περίπου 19 επιμέρους έργα που η Τράπεζα έχει προσδιορίσει προκειμένου να εξασφαλίσει την ομαλή και παράλληλη υλοποίηση όλων των εργασιών που απαιτούνται για τη συμμόρφωση με το ΔΠΧΠ 9.

Έως σήμερα, το Πρόγραμμα έχει επικεντρωθεί στην ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων βάσει των νέων κριτηρίων, στην ανάπτυξη βασικών μεθοδολογιών σχετικά με τις έννοιες του ΔΠΧΠ 9, στο σχεδιασμό του λειτουργικού μοντέλου και των μηχανογραφικών εφαρμογών που αυτό θα τηρείται καθώς και στην ανάπτυξη μεθοδολογιών μοντελοποίησης των παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου για τον υπολογισμό της απομείωσης.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)**

- **Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9:** «Χρηματοοικονομικά μέσα» (Κανονισμός 2016/2067/22.11.2016) (συνέχ.)

Άξονας ταξινόμησης και αποτίμησης (classification and measurement workstream)

Η Τράπεζα βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης των υφιστάμενων επιχειρησιακών μοντέλων και του ορισμού νέων επιχειρησιακών μοντέλων, όπου αυτό απαιτείται, ώστε να αντανακλούν την επιχειρησιακή στρατηγική της. Το αποτέλεσμα της ανωτέρω διαδικασίας θα είναι η αντιστοίχιση των υφιστάμενων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού σε νέα επιχειρησιακά μοντέλα.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα βρίσκεται στη διαδικασία αξιολόγησης των υφιστάμενων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της προκειμένου να καθορίσει αν τηρείται το κριτήριο του SPPI (δηλαδή ότι οι ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου). Για τα τυποποιημένα δάνεια του τομέα λιανικής τραπεζικής, η αξιολόγηση βασίζεται στα χαρακτηριστικά των προϊόντων ενώ για τα μη τυποποιημένα (κυρίως επιχειρηματικά) δάνεια η αξιολόγηση βασίζεται στα χαρακτηριστικά των επιμέρους χρηματοοικονομικών μέσων.

Τέλος, η Τράπεζα βρίσκεται σε διαδικασία επικαιροποίησης των πολιτικών της και σχεδιασμού νέων διαδικασιών που θα πρέπει να εφαρμόζονται για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων από 1.1.2018.

Άξονας απομείωσης (impairment workstream)

Η Τράπεζα θα πρέπει να αναγνωρίσει πρόβλεψη απομείωσης για αναμενόμενες ζημίες για όλα τα δάνεια και λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που δεν έχουν ταξινομηθεί σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς και για εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις.

Η πρόβλεψη απομείωσης θα βασίζεται στις αναμενόμενες ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Σε αυτή την περίπτωση, η πρόβλεψη θα βασίζεται στην πιθανότητα αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Κατά την αξιολόγηση του κατά πόσο ο πιστωτικός κίνδυνος ενός μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η Τράπεζα προτίθεται να λάβει υπόψη της πληροφορίες τόσο ποιοτικές όσο και ποσοτικές, οι οποίες να τεκμηριώνονται και να κρίνονται λογικές και οι οποίες να δύναται να διαφοροποιούνται μεταξύ των χαρτοφυλακίων.

Η Τράπεζα, επί του παρόντος, βρίσκεται σε διαδικασία ανάπτυξης των αναλυτικών μεθοδολογιών για την αξιολόγηση του πότε επέρχεται αύξηση του πιστωτικού κινδύνου.

Οι βασικές παράμετροι για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι οι ακόλουθες μεταβλητές

- Πιθανότητα αθέτησης (probability of default)
- Ζημία δεδομένης της αθετήσεως (loss given default)
- Άνοιγμα κατά την αθέτηση (exposure at default)

Η Τράπεζα αναμένει να αντλήσει αυτές τις παραμέτρους από εσωτερικώς αναπτυγμένα στατιστικά μοντέλα βασιζόμενα σε ιστορικά στοιχεία τα οποία θα προσαρμόσει ώστε να περιλαμβάνουν μακροπρόθεσμη πληροφόρηση.

Τέλος, η Τράπεζα σχεδιάζει τις διαδικασίες και το πλαίσιο διακυβέρνησης για τον υπολογισμό των απομειώσεων, συμπεριλαμβανομένων των νέων στοιχείων που εισήγαγε το ΔΠΧΠ 9, αποσκοπώντας στην καθιέρωση μίας λεπτομερούς διαδικασίας, στην υλοποίησή της στη μηχανογραφική εφαρμογή υπολογισμού της απομείωσης και στην αποτύπωση αυτών στα επικαιροποιημένα κείμενα των πολιτικών και διαδικασιών.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίας (συνέχ.)

- **Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9:** «Χρηματοοικονομικά μέσα» (Κανονισμός 2016/2067/22.11.2016) (συνέχ.)

Μετάβαση

Οι απαιτήσεις για την ταξινόμηση και αποτίμηση καθώς και για την απομείωση εφαρμόζονται αναδρομικά προσαρμόζοντας το υπόλοιπο έναρξης του ισολογισμού κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης, χωρίς να υφίσταται απαίτηση αναμόρφωσης της συγκριτικής πληροφόρησης. Η Τράπεζα δεν προτίθεται στην παρούσα φάση να αναμορφώσει τη συγκριτική πληροφόρηση.

Ποσοτική επίπτωση

Εκτιμάται ότι, μέχρι το Πρόγραμμα υλοποίησης του ΔΠΧΠ 9 να προχωρήσει σε βαθμό που να έχουν ληφθεί οι σημαντικότερες αποφάσεις που επηρεάζουν την υλοποίηση και να έχουν ενσωματωθεί στα μοντέλα υπολογισμού της ζημίας λόγω πιστωτικού κινδύνου, δεν θα είναι διαθέσιμες αξιόπιστες εκτιμήσεις για την επίπτωση του ΔΠΧΠ 9, ιδίως όσον αφορά στην αλληλεπίδραση με τις εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις. Συνεπώς δεν δύναται να παρασχεθούν περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον αναμενόμενο αντίκτυπο στη χρηματοοικονομική θέση και στα εποπτικά κεφάλαια της Τραπέζης.

Η Τράπεζα προτίθεται ωστόσο, να προβεί σε ποσοτικοποίηση της πιθανής επίπτωσης του ΔΠΧΠ 9, όταν αυτό θα επιτραπεί από τον βαθμό υλοποίησης του έργου και πάντως όχι αργότερα από τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2017.

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

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)**

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 15:** «Εσοδα από συμβάσεις με πελάτες» (Κανονισμός 2016/1905/22.9.2016)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2018

Την 28.5.2014 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων το πρότυπο ΔΠΧΠ 15 «Εσοδα 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

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

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

Επίσης, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα κατωτέρω πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων καθώς και τη Διερμηνεία 22, 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.)**

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 2** «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»: Ταξινόμηση και αποτίμηση των παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2018

Την 20.6.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΠ 2 με το οποίο διευκρινίστηκαν τα ακόλουθα:

- κατά την αποτίμηση της εύλογης αξίας μίας παροχής που εξαρτάται από την αξία των μετοχών και η οποία διακανονίζεται με μετρητά, ο λογιστικός χειρισμός των επιπτώσεων από τους όρους κατοχύρωσης (vesting conditions) καθώς και από τους όρους που δεν σχετίζονται με την εκπλήρωση συγκεκριμένων προϋποθέσεων (non-vesting conditions) ακολουθεί τη λογική που εφαρμόζεται στις παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους,
- στις περιπτώσεις που η φορολογική νομοθεσία επιβάλλει στην εταιρία να παρακρατά ένα ποσό φόρου (το οποίο αποτελεί φορολογική υποχρέωση του υπαλλήλου) το οποίο αφορά στις αμοιβές που σχετίζονται με την αξία της μετοχής και το οποίο θα πρέπει να αποδοθεί στις φορολογικές αρχές, η συναλλαγή στο σύνολό της θα πρέπει να αντιμετωπίζεται ως μία παροχή που εξαρτάται από την αξία των μετοχών και η οποία διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους, αν ως τέτοια θα χαρακτηρίζονταν αν δεν υπήρχε το ζήτημα του συμψηφισμού της φορολογικής υποχρέωσης,
- στην περίπτωση που τροποποιηθούν οι όροι που διέπουν τις παροχές που εξαρτώνται από την αξία της μετοχής έτσι ώστε αυτές να πρέπει να αναταξινομηθούν από παροχές που καταβάλλονται με μετρητά σε παροχές που καταβάλλονται με τη μορφή συμμετοχικών τίτλων, η συναλλαγή θα πρέπει να λογιστικοποιηθεί ως παροχή που διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους από την ημερομηνία που πραγματοποιείται η τροποποίηση.

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

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 4** «Ασφαλιστήρια συμβόλαια»: Εφαρμόζοντας το ΔΠΧΠ 9 *Χρηματοοικονομικά Μέσα* με το ΔΠΧΠ 4 *Ασφαλιστήρια Συμβόλαια*

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2018

Την 12.9.2016 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΠ 4 με την οποία διευκρινίζει ότι:

- οι ασφαλιστικές εταιρίες, των οποίων η κύρια δραστηριότητα συνδέεται με τις ασφάλειες, έχουν τη δυνατότητα να λάβουν προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 και
- όλες οι εταιρίες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια και υιοθετούν το ΔΠΧΠ 9 έχουν τη δυνατότητα να παρουσιάζουν τις μεταβολές στην εύλογη αξία επιλέξιμων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και όχι στα αποτελέσματα.

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

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.1 Βάση παρουσίασης (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.

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

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 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.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 15** «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»: Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΠ 15 *Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες*

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2018

Την 12.4.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΠ 15 με την οποία διευκρίνισε κυρίως τα ακόλουθα:

- πότε ένα υπεσχημένο αγαθό ή υπηρεσία είναι διακριτό από λοιπές υποσχέσεις σε μία σύμβαση γεγονός που λαμβάνεται υπόψη κατά την αξιολόγηση για το αν το υπεσχημένο αγαθό ή υπηρεσία συνιστά υποχρέωση απόδοσης,
- με ποιο τρόπο πρακτικά να αξιολογείται αν η φύση της υπόσχεσης της εταιρίας συνιστά παροχή των υπεσχημένων αγαθών ή υπηρεσιών (η εταιρία αποτελεί δηλαδή τον εντολέα) ή διευθέτηση ώστε τρίτο μέρος να παρέχει τα εν λόγω αγαθά και υπηρεσίες (η εταιρία αποτελεί δηλαδή τον εντολοδόχο),
- ποιος παράγοντας καθορίζει αν η εταιρία αναγνωρίζει το έσοδο διαχρονικά ή σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή στις περιπτώσεις των αδειών χρήσης επί πνευματικής περιουσίας.

Τέλος, με την τροποποίηση προστέθηκαν δύο πρακτικές λύσεις για τη μετάβαση στο ΔΠΧΠ 15 όσον αφορά στις ολοκληρωμένες συμβάσεις στις οποίες εφαρμόζεται πλήρης αναδρομική εφαρμογή και όσον αφορά στις μεταβολές στις συμβάσεις κατά τη μετάβαση.

Η Τράπεζα εξετάζει την επίπτωση που θα επιφέρει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης 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.

Τα περισσότερα υποκαταστήματα της Τραπέζης βρίσκονται κάτω από λειτουργική μίσθωση. 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.)**

- **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 αποφασήνισε 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 φορολογικών 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.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 40** «Επενδύσεις σε ακίνητα»: Αναταξινομήσεις από ή στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2018

Την 8.12.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 40 με την οποία διευκρίνισε ότι μια οικονομική οντότητα θα αναταξινομήσει ένα περιουσιακό στοιχείο στην ή από την κατηγορία επενδυτικών ακινήτων όταν και μόνο όταν μπορεί να αποδειχθεί η αλλαγή στη χρήση. Αλλαγή στη χρήση υφίσταται όταν το περιουσιακό στοιχείο έχει τα κριτήρια ή πάψει να έχει τα κριτήρια που ορίζουν τι είναι επένδυση σε ακίνητα. Μια αλλαγή στην πρόθεση της διοίκησης για τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου, από μόνη της, δεν είναι αρκετή για να αποδείξει αλλαγή στη χρήση. Επίσης, τα παραδείγματα στον κατάλογο των περιπτώσεων που αποδεικνύουν την αλλαγή στη χρήση επεκτάθηκαν για να συμπεριλαμβάνουν περιουσιακά στοιχεία υπό κατασκευή και όχι μόνο ολοκληρωμένα ακίνητα.

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

- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων – κύκλος 2014-2016**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2017 και 1.1.2018

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 8.12.2016, 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.

- **Διερμηνεία 22** «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2018

Την 8.12.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την Διερμηνεία 22. Η Διερμηνεία πραγματεύεται τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όταν μία εταιρία αναγνωρίζει ένα μη νομισματικό στοιχείο του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων που προκύπτει από την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής πριν η εταιρία να αναγνωρίσει το σχετικό στοιχείο του ενεργητικού, το έξοδο ή το έσοδο. Η Διερμηνεία διευκρίνισε πως ως ημερομηνία της συναλλαγής, προκειμένου να καθοριστεί η συναλλαγματική ισοτιμία που θα χρησιμοποιηθεί κατά την αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου, του εσόδου ή του εξόδου, πρέπει να θεωρηθεί η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης του μη νομισματικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων (δηλαδή της προκαταβολής). Επίσης, στην περίπτωση που υφίστανται πολλαπλές προκαταβολές, θα πρέπει να ορίζεται διακριτή ημερομηνία συναλλαγής για κάθε πληρωμή ή είσπραξη.

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

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.2 Λειτουργικοί τομείς

Λειτουργικός τομέας είναι ένα τμήμα της Τράπεζας 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 Τράπεζας. 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 ζημιές, 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 και της σχετικής οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, εξετάζει για απομείωση σε ατομική βάση τα δάνεια τα οποία θεωρεί από μόνα τους σημαντικά. Η περίμετρος περιλαμβάνει δάνεια του τομέα Wholesale Banking όπως επίσης και δάνεια του τομέα Retail Banking.

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

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

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 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.

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).

(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 αναγνωριστεί 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 2016 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.

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 συνήθεις 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 πάγια***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 Αναβαλλόμενος φόρος

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές, και εκπεστέες προσωρινές διαφορές, στο βαθμό που είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη καθορίζονται με βάση τα επιχειρηματικά σχέδια και την αντιστροφή των προσωρινών διαφορών. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνονται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό ότι το σχετικό φορολογικό όφελος θα πραγματοποιηθεί.

Οι μη αναγνωρισμένες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επαναξιολογούνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανό ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Ο φόρος εισοδήματος, τρέχων και αναβαλλόμενος, καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός εάν αφορά 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 ή μέσω διακανονισμού χρεών αλλά δεν είναι άμεσα διαθέσιμα προς πώληση ή δεν αναμένεται να πωληθούν εντός ενός έτους παρουσιάζονται στη γραμμή Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού. Αρχικά τα ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης και αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσης (ή της λογιστικής τους αξίας) και της εύλογης αξίας.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

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.

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.

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.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

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.

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 Τραπέζης 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 Τραπέζης 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 Τραπέζης.

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.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

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.

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 βάσει εμπειρίας με αντίστοιχες συναλλαγές, ιστορικού ζημιών και συμπληρώνονται από εκτιμήσεις της Διεύθυνσης.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.26 Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων (συνέχ.)**

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.

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 αναγνωρισθεί 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 Τραπέζης, 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 31.12.2016, 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 οικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο και στην Ελλάδα, όπου δραστηριοποιείται η μητρική εταιρεία Alpha Bank AE, όσο και με το υψηλό ποσοστό μη εξυπηρετούμενων δανείων που συνεχίζει να υφίσταται στο τραπεζικό σύστημα της Κύπρου. Επιπλέον, η αβεβαιότητα σχετικά με το οικονομικό περιβάλλον της Ελλάδος και, ειδικότερα η αβεβαιότητα σχετικά με την ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολόγησης του προγράμματος για την κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών της ελληνικής οικονομίας από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης, ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς τους ρυθμούς ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας. Σημειώνεται ότι η Τράπεζα κατά το 2016 έχει μειώσει σημαντικά τη χρηματοδότηση της από την Alpha Bank AE.



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.)

Η Τράπεζα, κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2016, 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 I (CETI) της Τραπεζής την 31.12.2016 διαμορφώθηκε με μεταβατικές διατάξεις στο 16,5%. Σύμφωνα με τον Κανονισμό CRR και την Οδηγία CRD IV όπως υιοθετήθηκε και τροποποιήθηκε αρχές Φεβρουαρίου 2017 στην Κυπριακή νομοθεσία με αναδρομική ισχύ, ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (CETI) για το έτος 2016 καθορίστηκε στο 5,125% για Πυλώνα I και για τα αποθέματα ασφαλείας. Επίσης, η Τράπεζα υπόκειται σε επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα I (Πυλώνας II). Η κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπεζής στις 31 Δεκεμβρίου 2016 υπερβαίνει τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I και του Πυλώνα II, παρέχοντας στην Τράπεζα σημαντικό κεφαλαιακό απόθεμα. Σημειώνεται ότι η εκτίμηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα II γίνεται ετησίως από την εποπτική αρχή, με συγκεκριμένη εποπτική διαδικασία η οποία είναι δυναμική καθώς υπόκειται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

- **Ρευστότητα**

Εντός της χρήσεως 2016 η Τράπεζα κατάφερε να αυξήσει τις καταθέσεις της κατά Ευρώ 89 εκατ, ή κατά 4,8%, σε μία περίοδο που όλο το τραπεζικό σύστημα αύξησε τις καταθέσεις του. Αυτό επιτρέπει στην Τράπεζα να διαχειρίζεται με περισσότερη ευελιξία την ρευστότητα της.

- **Κυπριακή Οικονομία**

Το Μάρτιο του 2016 η Κύπρος κατάφερε να ολοκληρώσει με επιτυχία το πρόγραμμα προσαρμογής στα πλαίσια του τριετούς μνημονίου συναντίληψης που συμφωνήθηκε με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (συλλογικά αναφέρονται η «Τρόικα») με το οποίο η Κυπριακή Δημοκρατία διασφάλιζε την χρηματοδότηση των οικονομικών της αναγκών για την τριετία 2013 – 2015 μέχρι του ποσού των 10 δισ. από το οποίο χρειάστηκε να αντλήσει μόνο 7 δισ.

Η οικονομία κατέγραψε για το 2016 αξιοσημείωτες επιδόσεις. Το ΑΕΠ αυξήθηκε το 2016 κατά 2,8% σε σύγκριση με 1,7% το 2015. Ο πληθωρισμός εξακολουθεί να παραμένει αρνητικός στο -1,4% ενώ η ανεργία μειώθηκε στο 13% σε σύγκριση με 15% το 2015

Σύμφωνα με τις χειμερινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η Κυπριακή οικονομία θα συνεχίσει να παραμένει εύρωστη και αναμένεται να αναπτυχθεί κατά 2,5% το 2017 και 2,3% το 2018. Ταυτόχρονα προβλέπεται μείωση της ανεργίας στο 12% το 2017 και 11% στο 2018. Ο πληθωρισμός αναμένεται σε ετήσια βάση να καταγράψει θετικό πρόσημο. Εκτιμάται ότι το 2017 θα ανέλθει στο 1,2% και στο 1,1% το 2018, κυρίως λόγω της αναμενόμενης αύξησης των τιμών πετρελαίου διεθνώς καθώς και στην αύξηση της επιτόπιας κατανάλωσης.

Λόγω των επιδόσεων της Κυπριακής οικονομίας, αναμένεται ότι οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης θα αναβαθμίσουν την Κυπριακή Δημοκρατία με αποτέλεσμα να ενταχθεί σε επενδυτική βαθμίδα, κάτι που θα επιφέρει θετικά αποτελέσματα τόσο στην άντληση δανεισμού από τις διεθνείς αγορές όσο και στη μείωση του κόστους με το οποίο θα δανείζεται η Κύπρος. Σήμερα η Κύπρος παραμένει δύο βαθμίδες κάτω από την επενδυτική βαθμίδα

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.)**

- **Ελληνική Οικονομία – Περιβάλλον Λειτουργίας Μητρικής**

Η ολοκλήρωση των διαπραγματεύσεων της Ελληνικής Δημοκρατίας, εντός του τρίτου τριμήνου του 2015, για την κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών της ελληνικής οικονομίας, οδήγησαν στην επίτευξη συμφωνίας για τη χορήγηση νέας οικονομικής στήριξης από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης. Με τη συμφωνία αυτή προβλέπεται η κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών της Ελληνικής Δημοκρατίας για το μεσοπρόθεσμο χρονικό διάστημα, υπό την προϋπόθεση υλοποίησης οικονομικών μεταρρυθμίσεων, ενώ επιπρόσθετα προβλέφθηκε η διάθεση πόρων για την κάλυψη των αναγκών ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων ως αποτέλεσμα της αξιολογήσεώς τους από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό. Ειδικότερα σε ότι αφορά στον Όμιλο Alpha Bank, η ανακεφαλαιοποίηση, συνολικού ύψους €2.563 εκατ., πραγματοποιήθηκε εντός του τετάρτου τριμήνου του 2015, αποκλειστικά από ιδιωτικά κεφάλαια.

Τον Ιούνιο του 2016 ολοκληρώθηκε η πρώτη αξιολόγηση του προγράμματος οικονομικής στήριξης και ενεκρίθη η τμηματική εκταμίευση της δεύτερης δόσεως του προγράμματος συνολικού ποσού € 10,3 δισ.. Η πρώτη εκταμίευση ποσού € 7,5 δισ. πραγματοποιήθηκε εντός του Ιουνίου και κάλυψε τις βραχυπρόθεσμες ανάγκες εξυπηρέτησεως του δημοσίου χρέους καθώς και την εξόφληση μέρους των ληξιπρόθεσμων οφειλών του Ελληνικού Δημοσίου. Το υπολειπόμενο ποσό των €2,8 δισ. εκταμιεύτηκε τον Οκτώβριο του 2016 μετά την ολοκλήρωση των προαπαιτούμενων δράσεων που είχαν προβλεφθεί σχετικά. Παράλληλα, κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2016 ξεκίνησε η δεύτερη αξιολόγηση του προγράμματος οικονομικής στήριξης η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί στο προσεχές χρονικό διάστημα. Η ολοκλήρωση της πρώτης αξιολογήσεως και η εκταμίευση των δόσεων αναμένεται να συμβάλλουν στην ενίσχυση της πραγματικής οικονομίας και στη βελτίωση του επενδυτικού κλίματος. Τα ανωτέρω, σε συνδυασμό με τη συνέχιση των μεταρρυθμίσεων και λαμβάνοντας υπόψη τα μέτρα που περιγράφηκαν στην απόφαση του Eurogroup για την ενίσχυση της βιωσιμότητας του ελληνικού δημοσίου χρέους, αναμένεται να συνδράμουν στη σταδιακή βελτίωση του οικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα και στην επιστροφή της οικονομίας σε θετικούς ρυθμούς αναπτύξεως, σημειώνοντας ωστόσο τις αρνητικές συνέπειες που θα είχε στους εν λόγω τομείς, τυχόν σημαντική καθυστέρηση στην ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολογήσεως του προγράμματος.

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

- τη παρακολούθηση των ταμειακών εισροών και εκροών σε καθημερινή βάση
- την ισχυρή κεφαλαιακή βάση της Τραπέζης κατά την 31.12.2016
- τη δυνατότητα πρόσβασης της Τραπέζης σε ταμεία του μηχανισμού στήριξης μέσω της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου
- την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου Alpha Bank

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	
		31.12.2016	31.12.2015
		€'000	€'000
	Σημ.		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα			
Καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες		(529)	(321)
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		162	321
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		118.006	142.253
Παράγωγα που κατέχονται για διαχείριση κινδύνων		2.685	2.996
Κρατικά ομόλογα	15	1.396	2.229
Ομόλογα εταιριών	15	-	14
Σύνολο		<u>121.720</u>	<u>147.492</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα			
Καταθέσεις από πιστωτικά ιδρύματα		(226)	(960)
Καταθέσεις από πελάτες		(27.944)	(35.486)
Χρεόγραφα κεφαλαίου	25	(5.068)	(5.020)
Σύνολο		<u>(33.238)</u>	<u>(41.466)</u>
Καθαρό έσοδο από τόκους		<u>88.482</u>	<u>106.026</u>

Τα έσοδα από τόκους κατά το 2016 είναι μειωμένα τόσο λόγω της μεταφοράς δανείων πελατών σε εταιρία του Ομίλου Alpha Bank κατά το 2015 όσο και λόγω της μείωσης των δανειακών επιτοκίων. (Σημ.17)

3 ΚΑΘΑΡΟ ΕΣΟΔΟ ΑΠΟ ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

		Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2016	31.12.2015*
		€'000	€'000
Χορηγήσεων		130	501
Εγγυητικών επιστολών		500	587
Εισαγωγών-εξαγωγών		246	256
Πιστωτικών καρτών		818	1.846
Συναλλαγών		1.485	1.792
Συναλλάγματος		495	580
Ασφαλειών		610	1.144
Καταθέσεων		<u>1.637</u>	<u>1.434</u>
		<u>5.921</u>	<u>8.140</u>

*Τα ποσά της σημείωσης «Καθαρό εισόδημα από αμοιβές και προμήθειες» της συγκριτικής περιόδου έχουν αναμορφωθεί λόγω της ταξινόμησης των εσόδων από υπηρεσίες προς τις εταιρίες Ομίλου στα «Λοιπά Έσοδα» αντί στα «Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες». Το ποσό που αναταξινομήθηκε ανήλθε σε €361 χιλ.

4. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2016	31.12.2015
	€'000	€'000
Μετοχές διαθέσιμες προς πώληση	<u>1.963</u>	<u>392</u>
	<u>1.963</u>	<u>392</u>

Το ποσό αφορά μερίσματα που έχει λάβει η Τράπεζα από την επένδυση της στην εταιρία JCC Payments Systems Limited και Visa Inc για το 2016 ενώ το 2015 αφορούσε μέρισμα από την JCC Payments Systems Limited.

5. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2016	31.12.2015
	€'000	€'000
Συναλλαγματικές διαφορές	814	(5.273)
Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων και γραμματίων	10	21
- Μετοχών	6.625	-
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	103	417
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων Emporiki Bank	<u>1.163</u>	<u>2.257</u>
	<u>8.715</u>	<u>(2.578)</u>

Την 21.6.2016 ολοκληρώθηκε η εξαγορά της Visa Europe από τη Visa Inc. Σύμφωνα με τη σχετική σύμβαση (όπως αυτή τροποποιήθηκε την 10.5.2016), κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συναλλαγής, η Visa Inc αγόρασε από τα μέλη της Visa Europe τις μετοχές που αυτά κατείχαν λόγω της ιδιότητάς τους ως μέλη. Το τίμημα για την εν λόγω αγορά αποτελείται από:

- i. Την καταβολή συνολικά του ποσού των € 12,25 δισ. με την ολοκλήρωση της συναλλαγής.
- ii. Τη διανομή προνομιούχων μετοχών.
- iii. Την καταβολή του ποσού του € 1 δισ. κατά την τρίτη επέτειο από το κλείσιμο της συναλλαγής πλέον τόκων.

Ο υπολογισμός του τιμήματος της συναλλαγής βασίστηκε στα καθαρά έσοδα της Visa Europe που έχει συνεισφέρει το κάθε μέλος για μία συγκεκριμένη χρονική περίοδο. Στο πλαίσιο αυτό, εντός του δευτέρου τριμήνου του 2016 η Τράπεζα αναγνώρισε στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων από μετοχές το ποσό των € 5,1 εκατ. το οποίο αποτελείται από το ποσό των μετρητών που έλαβε κατά το κλείσιμο της συναλλαγής καθώς και από την αναγνώριση της παρούσας αξίας της απαίτησης για είσπραξη του επιπρόσθετου ποσού κατά την τρίτη επέτειο. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα αναγνώρισε τις προνομιούχες μετοχές της Visa Inc που απέκτησε στο πλαίσιο της συναλλαγής. Οι μετοχές αυτές, οι οποίες ταξινομήθηκαν στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο, αναγνωρίστηκαν στην εύλογη αξία τους ύψους € 1,5 εκατ. με πίστωση των αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων.

**6. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ**

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2016 €'000	31.12.2015* €'000
Κέρδος από πώληση στοιχείων ενεργητικού	6	20
Χρεώσεις για υπηρεσίες που παρέχονται σε εταιρίες του Ομίλου	<u>3.129</u>	<u>562</u>
	<u>3.135</u>	<u>582</u>

*Τα ποσά της σημείωσης «Λοιπά Έσοδα» της συγκριτικής περιόδου έχουν αναμορφωθεί λόγω της ταξινόμησης των εσόδων από υπηρεσίες προς τις εταιρίες Ομίλου στα «Λοιπά Έσοδα» αντί στα «Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες». Το ποσό που αναταξινομήθηκε ανήλθε σε €361 χιλ.

7. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
Μισθοί και εισφορές εργοδότη	29.715	34.491
Άλλες δαπάνες προσωπικού	740	925
Εισφορά στο Ταμείο Προνοίας	2.287	2.706
Αποζημίωση προγράμματος εθελουσίας εξόδου προσωπικού	<u>31.655</u>	<u>-</u>
	<u>64.397</u>	<u>38.122</u>

Ο αριθμός προσωπικού της Τραπέζης στις 31 Δεκεμβρίου 2016 ανερχόταν σε 654 άτομα. (2015: 878 άτομα).

Η Τράπεζα κατά το 2016 ανακοίνωσε πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου Προσωπικού του οποίου έκαναν χρήση 249 άτομα με συνολικό κόστος αποζημίωσης Ευρώ 31,6 εκατ.

8. ΓΕΝΙΚΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2016	31.12.2015
	€'000	€'000
Διαφημίσεις και προωθήσεις	1.243	1.326
Ενοίκια πληρωτέα	1.379	1.505
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων	1.936	3.111
Εισφορά στο Ταμείο Εξυγίανσης	913	-
Συντηρήσεις και επιδιορθώσεις	340	493
Επαγγελματικά έξοδα	1.461	1.669
Δικηγορικά έξοδα	1.387	1.861
Συνδρομές για χρήση καρτών (VISA)	652	774
Εφόδια και έξοδα συντήρησης ηλεκτρονικού υπολογιστή	772	761
Ασφάλιστρα	503	818
Ηλεκτρισμός	509	615
Τηλεπικοινωνιακά έξοδα	670	377
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	369	251
Φορος προστιθεμένης αξίας	1.463	1.651
Άλλα έξοδα	<u>2.258</u>	<u>2.151</u>
	<u>15.855</u>	<u>17.363</u>

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. Για το 2016 αναλογεί στην Τράπεζα ποσό ύψους €913 χιλ. το οποίο καλύφθηκε μέσα από τις εισφορές που έχουν γίνει για τον «Ειδικό φόρο επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων»

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

	Σημ.	31.12.2016	31.12.2015
		€'000	€'000
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	17	65.884	101.087
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις		<u>(7.299)</u>	<u>(1.486)</u>
		<u>58.585</u>	<u>99.601</u>

**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	
		31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
Αμοιβή Διοικητικών Συμβούλων:			
Ως Εκτελεστικοί Σύμβουλοι	40(α)	488	460
Ως Μη εκτελεστικοί Σύμβουλοι	40(α)	138	113
Αμοιβή ανεξάρτητων ελεγκτών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών		76	76
Αμοιβή ανεξάρτητων ελεγκτών για άλλες υπηρεσίες εξακρίβωσης		-	5
Αμοιβή ανεξάρτητων ελεγκτών για λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες		48	86
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	19	1.603	1.625
Χρέωση άυλων στοιχείων ενεργητικού	20	352	549
Ενοίκια πληρωτέα	8	1.379	1.505

11. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

	Σημ.	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
Πρόβλεψη για φορολογικά θέματα προηγούμενων ετών		300	-
Αναβαλλόμενη φορολογία – χρέωση/(πίστωση)	21	<u>(2.103)</u>	<u>31</u>
Χρέωση/(Πίστωση) έτους		<u><u>(1.803)</u></u>	<u><u>31</u></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 2011. Βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2012 μέχρι 2014. 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. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ (συνέχ.)

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	%	31.12.2016 €'000	%	31.12.2015 €'000
Λογιστικές ζημίες πριν τη φορολογία		<u>(32.576)</u>		<u>(44.698)</u>
Φόρος με βάση τους φορολογικούς συντελεστές (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	12,50	(4.072)	12,50	(5.587)
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	(1,93)	628	(0,79)	352
Φορολογική επίδραση εκπτώσεων και εσόδων που δε φορολογούνται	4,13	(1.346)	0,97	(433)
Φορολογική επίδραση ζημίας έτους	(9,17)	<u>2.987</u>	(12,75)	<u>5.699</u>
Φορολογία ως η κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	(5,53)	<u>(1.803)</u>	0,07	<u>31</u>

Η Τράπεζα δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ύψους € 26.969 χιλ. 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	
	31.12.2016 (€'000)	31.12.2015 (€'000)
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) που αναλογούν στους ιδιοκτήτες	<u>(30.773)</u>	<u>(44.729)</u>
Εκδομένες μετοχές την 1 Ιανουαρίου	174.474.178	159.500.000
Επίδραση έκδοσης μετοχών	-	<u>11.322.940</u>
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που θεωρείται ότι ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	<u>174.474.178</u>	<u>170.822.940</u>
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή (€ σεντ)	<u>(17,64)</u>	<u>(26,18)</u>

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

	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	9.002	9.776
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	<u>182.871</u>	<u>339.981</u>
	<u>191.873</u>	<u>349.757</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

	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
Καταθέσεις σε εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank	233.540	9.873
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	<u>58.689</u>	<u>48.941</u>
	<u>292.229</u>	<u>58.814</u>

Στις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων περιλαμβάνεται ποσό ύψους Ευρώ 209,4 εκατ που προέρχεται από Συμφωνίες Επαναγοράς (Reverse Repos).

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**

	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
Κυβερνητικά ομόλογα και γραμμάτια	114.514	96.907
Ομόλογα και μετοχές εταιριών	<u>3.315</u>	<u>1.651</u>
	<u>117.829</u>	<u>98.558</u>
Εισηγμένα σε Χρηματιστήρια	116.178	96.907
Μη εισηγμένα σε Χρηματιστήρια	<u>1.651</u>	<u>1.651</u>
	<u>117.829</u>	<u>98.558</u>
Γεωγραφική ανάλυση με βάση την έδρα του εκδότη:		
- Κύπρος	116.165	98.558
- Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	<u>1.664</u>	<u>-</u>
	<u>117.829</u>	<u>98.558</u>

Οι μη εισηγμένοι τίτλοι περιλαμβάνουν τις συμμετοχές της Τραπέζης στην εταιρία JCC Payments Systems Limited.

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

Η κίνηση στα στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση παρουσιάζεται πιο κάτω:

2016	Κυβερνητικά ομόλογα και γραμμάτια €'000	Ομόλογα και μετοχές εταιριών €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	96.907	1.651	98.558
Αγορές	433.278	-	433.278
Ανταλλαγές μετοχών	-	1.501	1.501
Τίτλοι που έληξαν ή/και πωλήθηκαν	(417.158)	-	(417.158)
Τόκοι εισπρακτέοι	1.396	-	1.396
Τόκοι που εισπράχθηκαν	(61)	-	(61)
Ποσό επανεκτίμησης που μεταφέρεται στην Καθαρή Θέση (Σημ. 30)	<u>152</u>	<u>163</u>	<u>315</u>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	<u>114.514</u>	<u>3.315</u>	<u>117.829</u>

2015	Κυβερνητικά ομόλογα και γραμμάτια €'000	Ομόλογα και μετοχές εταιριών €'000	Σύνολο €'000
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>

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

16. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ

	31.12.2016		31.12.2015	
	Περιουσιακά στοιχεία €'000	Υποχρεώσεις €'000	Περιουσιακά στοιχεία €'000	Υποχρεώσεις €'000
Ονομαστική αξία παραγώγων				
<i>Παράγωγα συναλλάγματος</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	<u>36.631</u>	<u>565.390</u>	<u>158.807</u>	<u>485.423</u>
	<u>36.631</u>	<u>565.390</u>	<u>158.807</u>	<u>485.423</u>
Σύνολο παραγώγων	<u>36.631</u>	<u>565.390</u>	<u>158.807</u>	<u>485.423</u>

Εύλογη αξία παραγώγων				
	31.12.2016		31.12.2015	
	Περιουσιακά Στοιχεία €'000	Υποχρεώσεις €'000	Περιουσιακά στοιχεία €'000	Υποχρεώσεις €'000
<i>Παράγωγα συναλλάγματος</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	<u>144</u>	<u>7.467</u>	<u>2.885</u>	<u>379</u>
	<u>144</u>	<u>7.467</u>	<u>2.885</u>	<u>379</u>
Σύνολο παραγώγων	<u>144</u>	<u>7.467</u>	<u>2.885</u>	<u>379</u>

**17. ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ**

	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	2.613.680	2.619.829
Προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	<u>(667.320)</u>	<u>(583.282)</u>
	<u>1.946.360</u>	<u>2.036.547</u>

	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
<i>Ανά κλάδο της οικονομίας</i>		
Βιομηχανία	56.799	56.580
Τουρισμός	82.309	88.209
Εμπόριο	128.933	133.370
Ακίνητα και κατασκευές	686.271	687.828
Προσωπικά και επαγγελματικά	1.459.722	1.490.384
Άλλοι κλάδοι	<u>199.646</u>	<u>163.458</u>
	<u>2.613.680</u>	<u>2.619.829</u>
<i>Ανά γεωγραφικό τομέα</i>		
-Κύπρος	1.939.611	1.929.316
-Ελλάδα	9.651	11.321
-Άλλες Ευρωπαϊκές χώρες	591.924	606.913
-Άλλες χώρες	<u>72.494</u>	<u>72.279</u>
	<u>2.613.680</u>	<u>2.619.829</u>

Το 2015 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.)**Αποθεματικό απομείωσης**

	Αποθεματικό απομείωσης €'000
2016	
1 Ιανουαρίου	583.282
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (σημ.9)	65.884
Αναστολή αναγνώρισης εσόδων για το έτος	36.618
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφές	(19.313)
Συναλλαγματική διαφορά	<u>849</u>
	<u>667.320</u>
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>

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 2016	<u>2.023</u>
Χρεολύσεις	
31 Δεκεμβρίου 2016	<u>-</u>
Καθαρή λογιστική αξία	
31 Δεκεμβρίου 2015	<u>2.023</u>
31 Δεκεμβρίου 2016	<u>2.023</u>

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα κατά την 31.12.2016 ανέρχεται σε Ευρώ 6,4 εκατ. (2015 : Ευρώ 6,4 εκατ.). 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 2016	3.089	33.796	19.980	56.865
Προσθήκες	-	148	340	488
Πωλήσεις	-	-	(114)	(114)
Διαγραφές	-	(668)	(313)	(981)
31 Δεκεμβρίου 2016	<u>3.089</u>	<u>33.276</u>	<u>19.893</u>	<u>56.258</u>
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	-	152	206	358
31 Δεκεμβρίου 2015	<u>3.089</u>	<u>33.796</u>	<u>19.980</u>	<u>56.865</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 2016	-	14.879	17.663	32.542
Επιβάρυνση έτους	-	845	758	1.603
Στις πωλήσεις	-	-	(114)	(114)
Στις διαγραφές	-	(577)	(309)	(886)
31 Δεκεμβρίου 2016	-	15.147	17.998	33.145
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
Καθαρή λογιστική αξία				
1 Ιανουαρίου 2015	3.089	19.182	2.007	24.278
31 Δεκεμβρίου 2015	3.089	18.917	2.317	24.323
31 Δεκεμβρίου 2016	3.089	18.129	1.895	23.113

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

**20. ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ**

	Λογιστικά προγράμματα Εφαρμογής και Τραπεζικής €'000
Τιμή κτήσης	
1 Ιανουαρίου 2016	8.378
Προσθήκες	281
31 Δεκεμβρίου 2016	<u>8.659</u>
1 Ιανουαρίου 2015	8.064
Προσθήκες	285
Προσθήκες από εξαγορά Emporiki Bank	<u>29</u>
31 Δεκεμβρίου 2015	<u>8.378</u>
Χρεολύσεις	
1 Ιανουαρίου 2016	7.737
Επιβάρυνση έτους	<u>352</u>
31 Δεκεμβρίου 2016	<u>8.089</u>
1 Ιανουαρίου 2015	7.188
Επιβάρυνση έτους	<u>549</u>
31 Δεκεμβρίου 2015	<u>7.737</u>
Καθαρή λογιστική αξία	
1 Ιανουαρίου 2015	<u>876</u>
31 Δεκεμβρίου 2015	<u>641</u>
31 Δεκεμβρίου 2016	<u>570</u>

21. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	Φορολογικές ζημίες €'000	Διαφορές μεταξύ αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων €'000	Σύνολο €'000
31.12.2016			
1 Ιανουαρίου	13.054	(993)	12.061
Πίστωση / (χρέωση) στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων	<u>2.020</u>	<u>83</u>	<u>2.103</u>
31 Δεκεμβρίου	<u>15.074</u>	<u>(910)</u>	<u>14.164</u>
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>

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

	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		
Φορολογικές ζημίες	15.074	13.054
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση		
Διαφορές μεταξύ αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	<u>(910)</u>	<u>(993)</u>
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	<u>14.164</u>	<u>12.061</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**

	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
Απαιτήσεις απο εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank (Σημ. 40)	198	1.015
Άλλες απαιτήσεις και προπληρωμές	405	1.368
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς και συμφωνίες με πελάτες	5.884	559
Προπληρωμές τόκων	<u>1.623</u>	<u>271</u>
	<u>8.110</u>	<u>3.213</u>

Περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται μέσω πλειστηριασμών ή από ανταλλαγή δανείων με ακίνητα 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 σύμφωνα με το ΔΛΠ2. Κατα τη διάρκεια του 2016 η Τράπεζα απέκτησε από την διαδικασία ανταλλαγής δανείων με ακίνητα, ακίνητα ύψους Ευρώ 5,3 εκατ.

23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
Ποσά που οφείλονται σε εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank (Σημ. 40γ)	83.172	155.434
Ποσά που οφείλονται σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	<u>19.391</u>	<u>5.297</u>
	<u>102.563</u>	<u>160.731</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

	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
Καταθέσεις:		
Όψεως	462.458	433.100
Ταμιευτηρίου	15.616	15.162
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	<u>1.462.554</u>	<u>1.403.526</u>
	<u>1.940.628</u>	<u>1.851.788</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**

	2016 €'000	2015 €'000
1 Ιανουαρίου	116.334	100.256
Χρεόγραφα από εξαγορά Emporiki Bank	-	15.936
Τόκοι πληρωτέοι	5.068	5.020
Πληρωμές	<u>(5.071)</u>	<u>(4.878)</u>
31 Δεκεμβρίου	<u>116.331</u>	<u>116.334</u>

	Χρεόγραφα Διαπραγματεύ- σιμα	Χρεόγραφα Μη Διαπραγματεύ- σιμα	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000
1 Ιανουαρίου 2016	100.240	16.094	116.334
Τόκοι Πληρωτέοι	2.608	2.460	5.068
Πληρωμές	<u>(2.627)</u>	<u>(2.444)</u>	<u>(5.071)</u>
31 Δεκεμβρίου 2016	<u>100.221</u>	<u>16.110</u>	<u>116.331</u>

	Χρεόγραφα Διαπραγματεύ- σιμα	Χρεόγραφα Μη Διαπραγματεύ- σιμα	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000
1 Ιανουαρίου 2015	100.256	-	100.256
Χρεόγραφα από εξαγορά Emporiki 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>

**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 οποιουδήποτε 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 Emproriki Bank Cyprus Ltd και κρατείται από εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank. Τα χρεόγραφα έχουν καταχωρηθεί στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία εξαγοράς της Emproriki 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 €2.044χιλ. που αποτελεί απόσβεση για το 2016 έχει χρεωθεί στον λογαριασμό αποτελεσμάτων (2015: €1.793χιλ.)

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
17.3.2008	800	Euribor 6m	1,5%
12.12.2008	540	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>21.240</u>		

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

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:

	31.12.2016
	€'000
Εντός ενός έτους	1.970
1 έως 3 έτη	8.603
Πέραν των 3 ετών	<u>10.667</u>
Σύνολο	<u>21.240</u>

	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**

	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
Οφειλόμενα έξοδα	3.565	3.847
Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές (Σημ. i)	47	50
Άλλοι πληρωτέοι λογαριασμοί	12.265	10.551
Υποχρεώσεις σε εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank (Σημ.40)	1.998	2.933
Φόροι πληρωτέοι για λογαριασμό πελατών	<u>722</u>	<u>912</u>
	<u>18.597</u>	<u>18.293</u>

(i) Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές

	2016 €'000	2015 €'000
1 Ιανουαρίου	50	77
Αντιστροφή για το έτος	(3)	(30)
Πρόβλεψη από εξαγορά Emporiki Bank	<u>-</u>	<u>3</u>
31 Δεκεμβρίου	<u>47</u>	<u>50</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 προβλέψη ποσού €47 χιλ. την 31.12.2016 που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Λοιπές Υποχρεώσεις».

27. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	2016		2015	
	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	174.474.178	148.303	159.500.000	135.575
Έκδοση μετοχών 31 Δεκεμβρίου (Συνήθεις μετοχές των €0,85 σεντ η καθεμία)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14.974.178</u>	<u>12.728</u>
	<u>174.474.178</u>	<u>148.303</u>	<u>174.474.178</u>	<u>148.303</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 Ευρώ 0,85 έκαστη, συνολικού ύψους Ευρώ 12.728 χιλ. Οι μετοχές παραχωρήθηκαν ως αντάλλαγμα στους υφιστάμενους μετόχους της Emporiki Bank Cyprus Ltd στην τιμή των Ευρώ 2,66. Η διαφορά που προέκυψε μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης συνολικού ύψους Ευρώ 27.132 χιλ. πιστώθηκε στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» στην Καθαρή Θέση.

Μετοχική Σύνθεση

Μέτοχος	31.12.2016		31.12.2015	
	Αρ. Μετοχών	Ποσοστό Συμμετοχής	Αρ. Μετοχών	Ποσοστό Συμμετοχής
1. Alpha Bank AE	172.255.698	98,73%	172.255.698	98,73%
2. Emporiki Venture Capital Developed Markets Ltd	1.163.835	0,67%	1.163.835	0,67%
3. Emporiki Venture Capital Emerging Markets Ltd	<u>1.054.645</u>	<u>0,60%</u>	<u>1.054.645</u>	<u>0,60%</u>
Σύνολο	<u>174.474.178</u>	<u>100.00%</u>	<u>174.474.178</u>	<u>100.00%</u>

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

**28. ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'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 2015 και 2016.

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

	2016 €'000	2015 €'000
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου	90.467	63.335
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12		
Έκδοση μετοχών	—	27.132
Σύνολο	—	<u>27.132</u>
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	90.467	90.467

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.

	2016 €'000	2015 €'000
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου	16	(439)
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12		
Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	315	476
Μεταφορά στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την πώληση επενδύσεων	<u>(10)</u>	<u>(21)</u>
Σύνολο	<u>305</u>	<u>455</u>
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	321	16

β) Αποθεματικό διαφοράς από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου

	2016 €'000	2015 €'000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	600	600
Σύνολο αποθεματικών (α+β)	921	616



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

	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Τραπεζικές εγγυήσεις	<u>46.853</u>	<u>51.922</u>
Ανειλημμένες υποχρεώσεις		
Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής	5.492	5.462
Όρια δανείων και διευκολύνσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν χρησιμοποιηθεί ακόμη	<u>119.865</u>	<u>135.184</u>
	<u>125.357</u>	<u>140.646</u>
Σύνολο Λογαριασμών Τάξεως	<u>172.210</u>	<u>192.568</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.)

31.12.2016	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	5.576	1.621	8.044	21.449	1.637	12.712	1.306	52.345
Όρια δανείων και απαιτήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν χρησιμοποιηθεί ακόμη	1.006	15.500	17.258	20.568	4.111	22.449	38.973	119.865
Σύνολο	6.582	17.121	25.302	42.017	5.748	35.161	40.279	172.210
31.12.2015								
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

**32.2 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΕΝΟΙΚΙΑ**

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

	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
Εντός ενός έτους	1.249	1.377
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	3.389	4.936
Πέραν των πέντε ετών	<u>4.896</u>	<u>5.132</u>
	<u>9.534</u>	<u>11.445</u>

32.3 ΝΟΜΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2016, 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 2011 και βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2012-2014. 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.

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.	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	13	191.873	349.757
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	292.229	58.814
Καταθέσεις από πιστωτικά ιδρύματα		<u>(75.940)</u>	<u>(113.134)</u>
		<u>408.162</u>	<u>295.437</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:

	1.1-31.12.2016				
	Λιανική Τραπεζική €000	Corporate banking €000	Treasury €000	Λοιπά €000	Σύνολο €000
Καθαρά Έσοδα Τόκων	55.487	31.979	1.016		88.482
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	5.106	1.225		(410)	5.921
Λοιπά Έσοδα	<u>1.048</u>	<u>595</u>	<u>9.515</u>	<u>2.655</u>	<u>13.813</u>
Σύνολο Εσόδων	61.641	33.799	10.531	2.245	108.216
Σύνολο Εξόδων	(20.178)	(9.004)		(53.025)	(82.207)
Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	<u>(23.127)</u>	<u>(35.458)</u>	— -	— -	<u>(58.585)</u>
Καθαρό κέρδος / (ζημία) προ φόρων	18.336	(10.663)	10.531	(50.780)	(32.576)
Ενεργητικό 31.12.2016	1.153.475	792.885	601.931	48.124	2.596.415
Υποχρεώσεις 31.12.2016	1.773.075	167.552	202.563	42.396	2.185.586
Κεφαλαιουχικές Δαπάνες	-	-	-	769	769
Αποσβέσεις	792	358	-	805	1.955

**34. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχ.)**

	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	6.776	1.642		(278)	8.140
Λοιπά Έσοδα	<u>2.617</u>	<u>222</u>	<u>(4.443)</u>	<u>-</u>	<u>(1.604)</u>
Σύνολο Εσόδων	79.976	35.229	(2.365)	(278)	112.562
Σύνολο Εξόδων	(22.691)	(10.135)	-	(24.833)	(57.659)
Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	<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

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.

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 λειτουργούν οι Διευθύνσεις Πιστωτικού Κινδύνου και Διεύθυνση Κινδύνου Αγοράς και Λειτουργικού Κινδύνου κύρια αρμοδιότητα των οποίων είναι ο σχεδιασμός και η εφαρμογή αποτελεσματικών μεθόδων αναγνώρισης, μέτρησης και διαχείρισεως των κινδύνων που αναλαμβάνει η Τράπεζα.

Στη Διεύθυνση Πιστωτικού Κινδύνου υπάγονται τα ακόλουθα Τμήματα:

- Τμήμα Πολιτικών και Εποπτείας
- Τμήμα Πιστωτικού Ελέγχου
- Τμήμα Ανάλυσης Δεδομένων
- Τμήμα Μεθοδολογιών

Στην Διεύθυνση Κινδύνου Αγοράς και Λειτουργικού Κινδύνου υπάγονται τα ακόλουθα Τμήματα:

- Τμήμα Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας
- Τμήμα Λειτουργικού Κινδύνου



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 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.

Σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο λιανικής τραπεζικής, κατά την διαδικασία αξιολόγησης πιστοδοτήσεων νέων πελατών, η Τράπεζα χρησιμοποιεί δύο στατιστικά υποδείγματα πιστωτικού κινδύνου τα οποία βασίζονται σε δημογραφικά στοιχεία. Για την αξιολόγηση αιτημάτων υφιστάμενων πελατών, πέραν των προαναφερθέντων, χρησιμοποιείται και επιπρόσθετο κλίμακα διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με την συμπεριφορά του πελάτη στα υφιστάμενα προϊόντα.

Σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο Wholesale, η Τράπεζα χρησιμοποιεί στατιστικά μοντέλα και πιστωτικά εργαλεία 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 στα Υπό Επιτήρηση (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 της Τραπέζης, 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.)

Environmental & Social Risk

Στο πλαίσιο διαχείρισεως του πιστωτικού κινδύνου και της πιστωτικής πολιτικής, έχει ενταχθεί η εξέταση της απαρέγκλιτης τηρήσεως των αρχών της περιβαλλοντικά και κοινωνικά υπεύθυνης χορηγήσεως πιστοδοτήσεων προς επιχειρήσεις.

Ο κύριος στόχος είναι η διαχείριση του δυνητικά προερχόμενου κινδύνου από τις δραστηριότητες των πιστούχων του Ομίλου οι οποίες ενδέχεται να συνδέονται με ζημία προς το περιβάλλον και την κοινωνία, ή τυχόν με άμεση απειλή τέτοιας ζημίας, και κατ'επέκταση να επιδρούν αρνητικά στις επιχειρησιακές δραστηριότητες και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Bad Debts Write offs/ Bad Debts Write downs

Η Τράπεζα προκειμένου να διαγράψει ποσά είτε μετά από δικαστική απόφαση, ή μετά από δική της απόφαση (συμφωνία με πελάτη ή αδυναμία πληρωμής), εφαρμόζει το εγχειρίδιο του Ομίλου “Write offs/write downs” ημερομηνίας 3/2015.

Πλαίσιο Διαχείρισεως Πιστωτικού Ελέγχου

Πιστωτικός Έλεγχος (Retail)

Ο Τράπεζα, προκειμένου να διασφαλίσει την ορθή τήρηση της πιστωτικής πολιτικής από τις εγκριτικές μονάδες, βρίσκεται στη διαδικασία σχεδιασμού μηχανισμών πιστωτικών ελέγχων (Credit Control), οι οποίοι θα διενεργούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα και θα αποσκοπούν στην επιβεβαίωση της τηρήσεως των πιστωτικών κριτηρίων.

Επιπλέον θα διενεργούνται έλεγχοι πληρότητας και ορθότητας των στοιχείων (Data Integrity Verification) βάσει των οποίων αξιολογούνται τα αιτήματα πιστοδοτήσεων Λιανικής Τραπεζικής. Επίσης διενεργείται ανάλυση ποιότητας της εγκριτικής διαδικασίας.

Πιστωτικός Έλεγχος (Wholesale)

Ο Τράπεζα προκειμένου να διασφαλίσει την ορθή εφαρμογή της πιστωτικής πολιτικής και της πολιτικής ρυθμίσεων, βρίσκεται στη διαδικασία σχεδιασμού μηχανισμών πιστωτικού ελέγχου (Credit Control).

Ειδικότερα, θα διενεργούνται έλεγχοι σε Μονάδες Business και NPL της Τράπεζας οι οποίοι θα καλύπτουν το πλαίσιο της πιστωτικής πολιτικής, της ανάλυσης του χαρτοφυλακίου, της πληρότητας και ορθότητας των δεδομένων στα συστήματα μέσω δειγματοληπτικών ελέγχων.

Λογιστικό πρότυπο IFRS9

Σημειώνεται ότι εντός του 2017 η Τράπεζα αναπτύσει τις απαραίτητες διαδικασίες έτσι ώστε την 1.1.2018 να είναι πλήρως εναρμονισμένη με τα όσα προβλέπονται από το νέο λογιστικό πρότυπο IFRS9. Πιο συγκεκριμένα το IFRS9 εισάγει ένα θεμελιώδη ανασχηματισμό στο μοντέλο προβλέψεων, μέσω της μετάβασης από το υφιστάμενο μοντέλο του IAS 39 και το “Incurred” στο μοντέλο του “Expected Credit Loss”, που θα έχει ως αποτέλεσμα την έγκαιρη αναγνώριση πιστωτικών ζημιών, συμπεριλαμβανομένης της διακράτησης προβλέψεων για ολόκληρη τη διάρκεια του περιουσιακού στοιχείου (lifetime Expected Credit Loss). Αυτό προσδίδει μια στοχαστική / πιθανολογική άποψη στον υπολογισμό των προβλέψεων, αυξημένη εξάρτηση των υπολογισμών σε στοχαστικά μοντέλα και ευαισθησία σε μακροοικονομικές συνθήκες στο περιβάλλον των τραπεζικών ιδρυμάτων.

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)
- Ληγμένη διαβάθμιση πιστούχου (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 οφειλότες 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:

Πιστούχοι αρμοδιότητας Τομέα Wholesale Banking	Χαρτοφυλάκιο	Χαρακτηριστικά
	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**

	31.12.2016			31.12.2015		
	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	182.871	-	182.871	339.981	-	339.981
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	292.229	-	292.229	58.814	-	58.814
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.802.889	856.529	1.946.360	2.834.793	798.246	2.036.547
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	144	-	144	2.885	-	2.885
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση :						
- Διαθέσιμα προς πώληση (κρατικοί)	114.514	-	114.514	96.907	-	96.907
- Διαθέσιμα προς πώληση (λοιποί)	3.315	-	3.315	1.651	-	1.651
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	3.395.962	856.529	2.539.433	3.335.031	798.246	2.536.785
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	56.982	-	56.982	52.037	-	52.037
Σύνολο Ενεργητικού	3.452.944	856.529	2.596.415	3.387.068	798.246	2.588.822
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:						
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	52.345	-	52.345	57.384	-	57.384
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν	119.865	-	119.865	135.184	-	135.184
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	172.210	-	172.210	192.568	-	192.568
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	3.568.172	856.529	2.711.643	3.527.599	798.246	2.729.353

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)**

	31.12.2016								
	Μη απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις		Απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις		Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης			Συνολική καθαρή αξία	
	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	μετά την απομείωση €'000	Αξία εξασφαλίσεων €'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις									
Στεγαστικά	391.027	65.991	115.165	746.938	1.319.121	57.947	318.642	942.532	932.631
Καταναλωτικά	50.879	8.030	35.092	148.267	242.268	18.783	67.645	155.840	85.134
Πιστωτικές κάρτες	8.002	319	704	5.542	14.567	371	3.212	10.984	1.216
Μικρές επιχειρήσεις	17.272	1.924	3.667	42.730	65.593	1.462	20.062	44.069	35.285
	467.180	76.264	154.628	943.477	1.641.549	78.563	409.561	1.153.425	1.054.266
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις									
Μεγάλες επιχειρήσεις	461.942	35.942	453.723	12.012	963.619	250.855	18.457	694.307	580.396
Μεσαίες επιχειρήσεις	13.301	19.645	146.040	18.049	197.035	88.866	10.227	97.942	99.037
	475.243	55.587	599.763	30.061	1.160.654	339.721	28.684	792.249	679.433
Δημόσιος Τομέας	686	-	-	-	686	-	-	686	686
Σύνολο	943.109	131.851	754.391	973.538	2.802.889	418.284	438.245	1.946.360	1.734.385

Στις συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης βάσει «Συλλογικής Αξιολόγησης» περιλαμβάνεται ποσό ύψους €30.110 χιλ. που αφορά IBNR προβλέψεις. Τα απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις περιλαμβάνουν και ρυθμίσεις με καθυστέρηση κάτω των 90 ημερών ποσού ύψους €306.656 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.)

	31.12.2015								
	Μη απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα €'000		Απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις Ατομική αξιολόγηση €'000		Συνολική αξία προ απομείωσης €'000	Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης Ατομική αξιολόγηση €'000		Συνολική καθαρή αξία μετά την απομείωση €'000	Αξία εξασφαλίσεων €'000
	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα €'000		Συλλογική αξιολόγηση €'000			Συλλογική αξιολόγηση €'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.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

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

31.12.2016					
	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	-	390.564	463	391.027	357.645
Καταναλωτικά	-	50.879	-	50.879	21.078
Πιστωτικές κάρτες	11	7.938	53	8.002	1.032
Μικρές επιχειρήσεις	-	<u>17.272</u>	-	<u>17.272</u>	<u>11.467</u>
	<u>11</u>	<u>466.653</u>	<u>516</u>	<u>467.180</u>	<u>391.222</u>
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις					
Μεγάλες επιχειρήσεις	28.179	219.926	213.837	461.942	330.697
Μεσαίες επιχειρήσεις	<u>278</u>	<u>5.728</u>	<u>7.295</u>	<u>13.301</u>	<u>10.676</u>
	<u>28.457</u>	<u>225.654</u>	<u>221.132</u>	<u>475.243</u>	<u>341.373</u>
Δημόσιος τομέας	-	<u>579</u>	<u>107</u>	<u>686</u>	<u>686</u>
Σύνολο	<u>28.468</u>	<u>692.886</u>	<u>221.755</u>	<u>943.109</u>	<u>733.281</u>

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>

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

	31.12.2016						
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		Σύνολο των καθυστερημένων και μη απομειωμένων
	Στεγαστικά €'000	Καταναλωτικά €'000	Πιστωτικές κάρτες €'000	Μικρές επιχειρήσεις €'000	Μεγάλες επιχειρήσεις €'000	Μεσαίες επιχειρήσεις €'000	
1 - 30 ημέρες	43.282	5.460	198	1.437	8.399	1.141	59.917
31 - 60 ημέρες	12.400	1.372	92	175	2.153	342	16.534
61 - 90 ημέρες	10.309	1.198	29	312	380	482	12.710
91 - 180 ημέρες	-	-	-	-	4.800	1.071	5.871
181 - 360 ημέρες	-	-	-	-	9.824	595	10.419
> 360 ημέρες	-	-	-	-	10.386	16.014	26.400
Σύνολο	65.991	8.030	319	1.924	35.942	19.645	131.851
Αξία εξασφαλίσεων	59.399	2.736	-	1.202	33.815	14.683	111.835

	31.12.2015						
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		Σύνολο των καθυστερημένων και μη απομειωμένων
	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

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΝΗΛΙΚΙΩΣΗΣ ΤΩΝ ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ

	31.12.2016						
	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	79.081	10.540	27	3.632	43.425	1.490	138.195
1 - 30 ημέρες	30.709	4.545	-	961	3.076	449	39.740
31 - 60 ημέρες	24.768	4.031	-	1.554	376	-	30.729
61 - 90 ημέρες	13.958	4.725	-	1.539	4.406	1.091	25.719
91 - 180 ημέρες	7.121	3.594	13	560	7.723	332	19.343
181 - 360 ημέρες	14.624	1.392	1.499	948	11.759	967	31.189
> 360 ημέρες	<u>329.357</u>	<u>70.201</u>	<u>1.258</u>	<u>16.092</u>	<u>137.669</u>	<u>62.018</u>	<u>616.595</u>
Καθαρή αξία απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	<u>499.618</u>	<u>99.028</u>	<u>2.797</u>	<u>25.286</u>	<u>208.434</u>	<u>66.347</u>	<u>901.510</u>
Αξία εξασφαλίσεων	<u>515.588</u>	<u>61.320</u>	<u>184</u>	<u>22.615</u>	<u>215.884</u>	<u>73.678</u>	<u>889.269</u>

	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>

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΩΝ ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ**

	31.12.2016						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	
Υπόλοιπο 1.1.2016	824.927	187.109	5.930	43.344	440.013	161.237	1.662.560
Αξία δανείων που χαρακτηρίστηκαν ως απομειωμένα εντός της περιόδου	89.853	18.350	969	5.792	50.393	19.408	184.765
Αξία δανείων που εξήλθαν από την κατηγορία των απομειωμένων δανείων	(51.195)	(10.079)	(84)	(2.443)	(13.380)	(7.369)	(84.551)
Εισπράξεις από απομειωμένα δάνεια	(4.602)	(1.928)	(484)	(366)	(4.526)	(1.023)	(12.929)
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και Απαιτήσεων	(5.350)	(7.809)	(95)	(103)	(12.124)	(3.095)	(28.576)
Διαθέσεις απομειωμένων δανείων και Απαιτήσεων	-	-	-	-	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	8.470	(2.284)	10	173	5.359	(5.069)	6.660
Υπόλοιπο 31.12.2016	862.103	183.359	6.246	46.397	465.735	164.089	1.727.929
Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	(362.485)	(84.331)	(3.449)	(21.111)	(257.301)	(97.742)	(826.419)
Καθαρή Αξία απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	499.618	99.028	2.797	25.286	208.434	66.347	901.510

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 €'000	Καταν/τικά €'000	Πιστωτικές κάρτες €'000	Μικρές επιχ/σεις €'000	Μεγάλες επιχ/σεις €'000	Μεσαίες επιχ/σεις €'000	
Υπόλοιπο 01.01.2015	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.)****Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου****(α) Πολιτικές και διαδικασίες εκτίμησης και διαχείρισης των εξασφαλίσεων**

Οι εξασφαλίσεις δύναται να χρησιμοποιηθούν για να αντισταθμίσουν τον κίνδυνο μη αποπληρωμής των υποχρεώσεων των πιστούχων ή των αντισυμβαλλόμενων σύμφωνα με τους συμφωνηθέντες όρους.

Τα κυριότερα είδη εξασφαλίσεων για πελάτες του τομέα «Λιανικής» είναι οι υποθήκες επί ακινήτων, καταθέσεις, τραπεζικές εγγυητικές επιστολές και οι μετοχές.

Για χορηγήσεις με εξασφάλιση ακινήτου, έχουν τεθεί όρια ως προς την παράμετρο loan to value (LTV), τα οποία είναι ανάλογα με το σκοπό του δανείου και το είδος της εξασφάλισης. Η συνεισφορά του πελάτη στο χρηματοδοτούμενο ακίνητο είναι σημαντική γιατί επηρεάζει άμεσα την ικανότητα αποπληρωμής του πελάτη και το κίνδυνο που αναλαμβάνει η Τράπεζα.

Για τους πελάτες του τομέα «Επιχειρήσεων», η αποπληρωμή του δανείου εξαρτάται από τη βιωσιμότητα και τις προοπτικές ανάπτυξης της εταιρείας, τις συνθήκες που επικρατούν στον κλάδο που δραστηριοποιείται η εταιρία καθώς και τους απρόβλεπτους παράγοντες οι οποίοι δύναται να επηρεάσουν, αρνητικά ή θετικά, την λειτουργία της εταιρίας.

Στις περιπτώσεις όπου ο πρωτοφειλέτης είναι φυσικό πρόσωπο, η προσκόμιση ασφάλειας ζωής και μόνιμης ολικής ανικανότητας είναι υποχρεωτική.

Κατά την αξιολόγηση της εξασφάλισης η Τράπεζα υπολογίζει τις ενδεχόμενες ταμειακές ροές που θα εισπραχθούν σε περίπτωση εκποίησης της εξασφάλισης.

Ως εκ τούτου, λαμβάνονται υπόψη τα πιο κάτω:

- η ποιότητα της εξασφάλισης
- η αγοραία / εμπορική αξία
- ενδεχόμενες δυσκολίες κατά την εκποίηση
- το χρονικό περιθώριο που απαιτείται για την εκποίηση
- τα κόστη που συνδέονται με την εκποίηση
- τα υφιστάμενα βάρη επί των ακινήτων (π.χ υποθήκες, κατασχέσεις, memos)
- τυχόν προνομιακές απαιτήσεις που μπορεί να προκύψουν κατά τη διάρκεια εκποίησης εταιρικών περιουσιακών στοιχείων (από Κρατικούς φορείς, υπαλλήλους)

Οι εκτιμήσεις ακινήτων διενεργούνται ως ακολούθως:

- Από την εταιρία του Ομίλου, Alpha Real Estate Services LLC “ARES”,
- Από εγκεκριμένο εξωτερικό εκτιμητή ο οποίος περιλαμβάνεται στον κατάλογο συνεργαζόμενων εκτιμητών που εγκρίνει η Τράπεζα και ο οποίος αναθεωρείται σε ετήσια βάση.



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου (συνέχ.)

(β) Κυριότερα είδη εξασφαλίσεων αποδεκτά για σκοπούς υπολογισμού του Πυλώνα I

Οι κύριες μορφές εξασφαλίσεων που λαμβάνει η Τράπεζα είναι οι υποθήκες επί ακινήτων, οι δεσμεύσεις καταθέσεων, οι εγγυητικές επιστολές και η ενεχυρίαση μετοχών.

(i) Ακίνητα

Με βάση τις οδηγίες του Ομίλου για ακίνητα τα οποία εξασφαλίζουν διευκολύνσεις πελατών του τομέα επιχειρήσεων (μεγάλες και μικρομεσαίες), περιοδικές επανεκτιμήσεις πρέπει να διεξάγονται ως ακολούθως:

- Κάθε δύο έτη για κτήρια η κατασκευή των οποίων έχει ολοκληρωθεί και κατοικούνται ή προορίζεται να κατοικηθούν, ενοικιάζονται ή προορίζεται να ενοικιαστούν,
- Μια φορά τον χρόνο για ακίνητα όπως γραφεία, καταστήματα, πολυκαταστήματα, ξενοδοχεία, βιομηχανικές αποθήκες τεμάχια γης εντός σχεδίου πόλης, τεμάχια γης κατάλληλα για οικοδόμηση τα οποία βρίσκονται εκτός σχεδίου πόλης, χωράφια κ.α.

Στην περίπτωση κατοικιών, επανεκτίμηση πρέπει να γίνεται κάθε τρία έτη.

(ii) Δέσμευση Κατάθεσης

Η δέσμευση κατάθεσης γίνεται σε λογαριασμούς καταθέσεων της Τραπέζης με την υπογραφή του Εντύπου «Γενικό Δικαίωμα Επισχέσεως».

Η δέσμευση μπορεί να είναι συνολική πάνω στο εκάστοτε υπόλοιπο του λογαριασμού, ή μερική πάνω σε συγκεκριμένο / προκαθορισμένο ποσό του λογαριασμού.

Ένας καταθετικός λογαριασμός μπορεί να δεσμευτεί και να εξασφαλίζει τρίτα άτομα. Ποσά εντός λογαριασμού καταθέσεων μπορούν να δεσμευτούν και να αποτελούν εξασφάλιση σε πέραν της μιας πιστωτικής διευκόλυνσης.

(iii) Ενεχυρίαση Μετοχών

Η ενεχυρίαση μετοχών δημόσιων εταιρειών εισηγμένων ή όχι σε χρηματιστήρια είναι αποδεκτή μορφή εξασφάλισης για την Τράπεζα.

Για τις μετοχές δημόσιων εταιριών που είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο, προσδίδεται αξία ως ακολούθως:

- Για ποσοστό ενεχυριασμένων μετοχών στο σύνολο των μετοχών της εταιρίας μέχρι και 3%, προσδίδεται αξία μέχρι και 75% της μέσης τιμής της αγοραίας αξίας τους κατά την ημέρα υπολογισμού τους.
- Για ποσοστό ενεχυριασμένων μετοχών στο σύνολο των μετοχών της εταιρίας πέραν του 3%, προσδίδεται αξία μέχρι και 50% της μέσης τιμής της αγοραίας αξίας τους κατά την ημέρα υπολογισμού τους.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου (συνέχ.)

Για τις μετοχές δημόσιων εταιριών που δεν είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο, προσδίδεται αξία ως ακολούθως:

- Μέχρι 50% του καθαρού ενεργητικού της εταιρίας επί το ποσοστό ενεχυριασμένων μετοχών με βάση τις τελευταίες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

(iv) Τραπεζικές Εγγυητικές Επιστολές

Οι εγγυητικές επιστολές (Ε/Ε) εκδίδονται από οποιαδήποτε Τράπεζα ή Συνεργατικό Πιστωτικό Ίδρυμα (ΣΠΙ) προς όφελος της Τραπέζης και αποτελούν εξασφάλιση για παροχή τραπεζικών διευκολύνσεων.

Για την αποδοχή νέας Ε/Ε ή ανανέωση υφιστάμενης, προωθείται αίτημα προς τον Όμιλο για λήψη σχετικής έγκρισης. Ο Όμιλος τηρεί προκαθορισμένα όρια εγγυητικών επιστολών για κάθε Τραπεζικό Ίδρυμα ξεχωριστά τα οποία και παρακολουθεί.

(γ) Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Η Τράπεζα στη διαμόρφωση του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων (Risk Appetite Framework), έχει περιλάβει σχετικούς δείκτες που αφορούν τον κίνδυνο συγκέντρωσης οι οποίοι παρακολουθούνται σε τακτή βάση με στόχο την έγκαιρη λήψη διορθωτικών μέτρων από τα αρμόδια σώματα της Τραπέζης, όπου αυτό κριθεί αναγκαίο.

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

	Στεγαστικά Δάνεια	
	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
< 50%	169.351	177.215
50% - 70%	167.626	175.582
71% - 80%	92.973	94.876
81% - 90%	83.364	112.809
91% - 100%	72.069	94.685
101% - 120%	171.303	183.349
121% - 150%	191.039	207.759
> 150%	371.396	294.252
Συνολική αξία Δανείων και Απαιτήσεων	1.319.121	1.340.527
Μέσος Όρος του Δείκτη (%)	77.6%	74.4%

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΛΗΦΘΕΝΤΩΝ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ

	31.12.2016 Αξία εξασφαλίσεων			
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας €'000	Χρηματ/κές εξασφαλίσεις €'000	Λοιπές εξασφαλίσεις €'000	Σύνολο εξασφαλίσεων €'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	1.032.624	18.687	2.956	1.054.266
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	623.739	49.914	5.779	679.432
Δημόσιος τομέας	-	551	135	686
Σύνολο	1.656.363	69.152	8.870	1.734.384

	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

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.)****Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου (συνέχ.)****ΑΝΑΚΤΗΣΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ**

31.12.2016							
Υπόλοιπα Ισολογισμού					Πωλήσεις χρήσεως		
	Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2016 €'000	Εκ των οποίων εντός της χρήσης 2016 €'000	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12.2016 €'000	Εκ των οποίων εντός της χρήσης 2016 €'000	Καθαρή Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2016 €'000	Καθαρή Αξία Πώλησης €'000	Καθαρό κέρδος/(ζημία) από την πώληση €'000
Ακίνητη περιουσία	5.884	5.325	-	-	5.884	-	-

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	-	-

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

31.12.2016												
	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	930.930	591.600	244.168	1.973	1.632	648	635.079	456.932	226.022	73.567	47.941	17.286
Στεγαστικά	621.429	367.553	140.000	1.829	1.510	612	623.764	446.228	219.464	72.099	46.812	16.513
Καταναλωτικά	229.900	171.717	79.223	126	115	32	10.885	10.492	6.454	1.357	1.035	719
Πιστωτικές κάρτες	14.203	5.941	3.428	18	7	4	243	212	104	103	86	47
Μικρές επιχειρήσεις	65.398	46.389	21.517	-	-	-	187	-	-	8	8	7
Μεσαίες και Μεγάλες επιχειρήσεις	1.146.615	622.033	363.985	9.884	6.665	4.178	2.061	-	-	2.094	1.126	242
Πιστωτικά ιδρύματα	73.508	5.267	3.851	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Βιομηχανίας	51.327	34.513	18.886	687	156	101	2.061	-	-	-	-	-
Ακινήτων	80.370	32.220	16.572	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Κατασκευαστικός	638.841	389.441	238.210	1.073	967	592	-	-	-	2.094	1.126	242
Εμπόριο	120.056	69.573	40.714	6.080	4.637	2.761	-	-	-	-	-	-
Μεταφορές	10.108	4.088	2.068	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Τουριστικός	79.162	33.259	9.926	1.669	810	686	-	-	-	-	-	-
Υπηρεσίες	23.961	20.926	10.174	30	5	2	-	-	-	-	-	-
Λοιποί κλάδοι	69.282	32.746	23.584	345	90	36	-	-	-	-	-	-
Δημόσιος τομέας	686	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	2.078.231	1.213.633	608.153	11.857	8.297	4.826	637.140	456.932	226.022	75.661	49.067	17.528

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.)**

31.12.2015												
	Σύνολο	Κύπρος			Ελλάδα		Υπόλοιπες Ευρωπαϊκές χώρες				Άλλες χώρες	
	€'000	Απομειω- μένα €'000	Συσσωρευμέν ες προβλέψεις απομείωσης €'000	Σύνολο €'000	Απομειω- μένα €'000	Συσσωρευμέν ες προβλέψεις απομείωσης €'000	Σύνολο €'000	Απομειω- μένα €'000	Συσσωρευμέν ες προβλέψεις απομείωσης €'000	Σύνολο €'000	Απομειωμένα €'000	Συσσωρευμέν ες προβλέψεις απομείωσης €'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
Πιστωτικές 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.)****ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΣΟΔΩΝ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ, ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΤΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ**

31.12.2016			
	Έσοδα από μη-απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις €'000	Έσοδα από απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις €'000	Σύνολο εσόδων από τόκους €'000
Ιδιώτες	21.817	47.784	69.601
Επιχειρηματικά	<u>25.200</u>	<u>23.205</u>	<u>48.405</u>
Σύνολο εσόδων από τόκους	<u>47.017</u>	<u>70.989</u>	<u>118.006</u>

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>

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

31.12.2016			
	Συνολικό Ποσό Δανείων και Απαιτήσεων €'000	Συνολικό Ποσό Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων €'000	Ποσοστό Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων (%)
Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα	943.109	184.925	19,61
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	131.851	40.607	30,80
Απομειωμένα	<u>1.727.929</u>	<u>526.630</u>	30,48
Συνολική αξία (προ απομείωσης)	2.802.889	752.162	26,84
Ατομική πρόβλεψη απομείωσης	(418.284)	(51.899)	12,41
Συλλογική πρόβλεψη απομείωσης	<u>(438.245)</u>	<u>(121.263)</u>	27,67
Συνολική καθαρή αξία	<u>1.946.360</u>	<u>579.000</u>	29,75
Αξία εξασφαλίσεων	<u>1.734.385</u>	<u>547.175</u>	31,55

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

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

	31.12.2016
	€'000
Μετάθεση Πληρωμής τόκου	3.482
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών	22.967
Παροχή περιόδου χάριτος	116.605
Επέκταση διάρκειας δανείου	14.939
Κεφαλαιοποίηση καθυστερούμενων δόσεων	320.034
Διαγραφή μέρους του χρέους	43.211
Επέκταση διάρκειας δανείου και πληρωμής τόκου μόνο	33.414
Λοιπά	<u>24.348</u>
Συνολική καθαρή αξία	<u>579.000</u>

	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>

ΡΥΘΜΙΣΜΕΝΑ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

	31.12.2016	31.12.2015
	€'000	€'000
Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις		
Στεγαστικά	382.671	429.086
Καταναλωτικά	43.928	48.215
Πιστωτικές κάρτες	1	-
Μικρές επιχειρήσεις	<u>13.553</u>	<u>11.281</u>
	<u>440.153</u>	<u>488.582</u>
Μεσαίες και Μεγάλες επιχειρήσεις		
Μεγάλες επιχειρήσεις	130.351	94.632
Μεσαίες επιχειρήσεις	<u>8.496</u>	<u>6.747</u>
	<u>138.847</u>	<u>101.379</u>
Συνολική καθαρή αξία	<u>579.000</u>	<u>589.961</u>

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

	31.12.2016
	€'000
Κύπρος	410.535
Ελλάδα	801
Υπόλοιπες Ευρωπαϊκές χώρες	140.866
Άλλες χώρες	<u>26.798</u>
Συνολική Καθαρή Αξία	<u>579.000</u>

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

ΑΛΛΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου	Δάνεια και Απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα	Παράγωγα Χρηματοοικονο- μικά μέσα	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	Σύνολο
31.12.2016	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
ΑΑ- μέχρι ΑΑΑ	-	177	-	-	177
Α- μέχρι Α+	-	35.633	-	1.664	37.297
Κάτω από Α-	182.871	256.419	144	114.514	553.948
Χωρίς βαθμό	-	-	-	1.651	1.651
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	182.871	292.229	144	117.829	593.073
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
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	339.981	58.814	2.885	98.558	500.238

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

	31.12.2016				Σύνολο €'000
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες €'000	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων €'000	Παράγωγα χρημ/κα μέσα Ενεργητικού €'000	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση €'000	
Ενήμερα και μη απομειωμένα	182.871	292.229	144	117.829	593.073
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	-	-	-	-	-
Απομειωμένα	-	-	-	-	-
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	182.871	292.229	144	117.829	593.073
Μείων:					
Συσσωρευμένες απομειώσεις	-	-	-	-	-
Καθαρή αξία ανοιγμάτων	182.871	292.229	144	117.829	593.073
	31.12.2015				Σύνολο €'000
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες €'000	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων €'000	Παράγωγα χρημ/κα μέσα Ενεργητικού €'000	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση €'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

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

	31.12.2016												
	Πιστωτικά ιδρύματα & λοιπές χρηματοοικονομικές 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	182.871	-	-	-	-	-	-	-	-	-	182.871	-	182.871
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	292.229	-	-	-	-	-	-	-	-	-	292.229	-	292.229
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	73.508	54.075	80.370	642.008	126.136	686	10.108	80.831	93.618	1.641.549	2.802.889	856.529	1.946.360
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	144	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144	-	144
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	3.315	-	-	-	-	114.514	-	-	-	-	117.829	-	117.829
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	552.067	54.075	80.370	642.008	126.136	115.200	10.108	80.831	93.618	1.641.549	3.395.962	856.529	2.539.433
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	56.982	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56.982	-	56.982
Σύνολο στοιχεία ενεργητικού	609.048	54.075	80.370	642.008	126.136	115.200	10.108	80.831	93.618	1.641.549	3.452.944	856.529	2.596.415
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:													
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	5.576	1.621	5	8.038	21.449	12	213	1.637	12.488	1.306	52.345	-	52.345
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed)	1.005	15.500	3.572	13.687	20.568	2	2.974	4.112	19.472	38.973	119.865	-	119.865
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	6.581	17.121	3.577	21.725	42.017	14	3.187	5.749	31.960	40.279	172.210	-	172.210
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	558.648	71.196	83.947	663.733	168.153	115.214	13.295	86.580	125.578	1.681.828	3.568.172	856.529	2.711.643

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο

	31.12.2015										Σύνολο	Προβλέψεις	Συνολική καθαρή αξία
	Πιστωτικά ιδρύματα & λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Κατασκευαστικές	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος Τομέας	Μεταφορικές	Τουριστικές – Ξενοδοχειακές	Λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες και Μικρές επιχειρήσεις			
	€'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	2.729.353

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 υπερβάσεις των εκάστοτε ορίων.

35.2.1 Κίνδυνος επιτοκίων

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

Η Τράπεζα αναλύει τα επιτοκιακά ανοίγματα ανά χρονική περίοδο και νόμισμα (interest rate gap analysis) για όλα τα τοκοφόρα στοιχεία, ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκιο τους, για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου. 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 σεναρία 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.	10.415	-894
-100 μ.β.	2.341	0

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχ.)****35.2.1 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016 (συνέχ.)**

	1 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	Σύνολο €000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	182.871	-	-	-	-	-	9.002	191.873
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	82.770	209.459	-	-	-	-	-	292.229
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	15.318	58.746	-	-	31.214	9.000	3.551	117.829
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	144	-	-	-	-	-	-	144
Δάνεια και απαιτήσεις από εταιρίες	272.345	396.863	55.741	11.758	74.525	-	-	811.232
Δάνεια και απαιτήσεις από φυσικά πρόσωπα	720.199	366.352	29.268	7.471	11.838	-	-	1.135.128
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός, άυλα πάγια και επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	-	25.706	25.706
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	22.274	22.274
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.273.647	1.031.420	85.009	19.229	117.577	9.000	60.533	2.596.415
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	62.738	13.697	22.627	3.501	-	-	-	102.563
Υποχρεώσεις προς πελάτες	315.008	316.213	355.774	478.870	420.816	53.947	-	1.940.628
Χρεόγραφα κεφαλαίου	-	116.331	-	-	-	-	-	116.331
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	7.467	-	-	-	-	-	-	7.467
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	-	-	-	-	-	-	18.597	18.597
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	385.213	446.241	378.401	482.371	420.816	53.947	18.597	2.185.586
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό κεφάλαιο	-	-	-	-	-	-	148.303	148.303
Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	64.000	64.000
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	-	-	90.467	90.467
Αποθεματικά	-	-	-	-	-	-	921	921
Αποτέλεσμα εις νέον	-	-	-	-	-	-	107.138	107.138
Σύνολο καθαρής θέσης	-	-	-	-	-	-	410.829	410.829
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής θέσης	385.213	446.241	378.401	482.371	420.816	53.947	429.426	2.596.415
ΑΝΟΙΓΜΑ	888.434	585.179	(293.392)	(463.142)	(303.239)	(44.947)	(368.893)	-
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	888.434	1.473.613	1.180.221	717.079	413.840	368.893	-	-

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχ.)****35.2.1 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015 (συνέχ.)**

	1 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	Σύνολο €000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	339.981	-	-	-	-	-	9.776	349.757
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	58.814	-	-	-	-	-	-	58.814
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	27.397	68.545	1.028	-	-	-	1.588	98.558
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.885	-	-	-	-	-	-	2.885
Δάνεια και απαιτήσεις από εταιρίες	265.965	430.500	98.580	9.651	59.249	-	-	863.945
Δάνεια και απαιτήσεις από φυσικά πρόσωπα	673.171	417.524	50.358	9.710	21.839	-	-	1.172.602
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός, άυλα πάγια και επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	-	26.987	26.987
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	15.274	15.274
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.368.213	916.569	149.966	19.361	81.088	-	53.625	2.588.822
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	104.370	9.960	42.901	3.500	-	-	-	160.731
Υποχρεώσεις προς πελάτες	309.492	310.019	428.479	411.263	342.168	50.367	-	1.851.788
Χρεόγραφα κεφαλαίου	-	114.984	1.350	-	-	-	-	116.334
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	379	-	-	-	-	-	-	379
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	-	-	-	-	-	-	18.293	18.293
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	414.241	434.963	472.730	414.763	342.168	50.367	18.293	2.147.525
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό κεφάλαιο	-	-	-	-	-	-	148.303	148.303
Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	64.000	64.000
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	-	-	90.467	90.467
Αποθεματικά	-	-	-	-	-	-	616	616
Αποτέλεσμα εις νέον	-	-	-	-	-	-	137.911	137.911
Σύνολο καθαρής θέσης	-	-	-	-	-	-	441.297	441.297
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής θέσης	414.241	434.963	472.730	414.763	342.168	50.367	459.590	2.588.822
ΑΝΟΙΓΜΑ	953.972	481.606	(322.764)	(395.402)	(261.080)	(50.367)	(405.965)	-
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	953.972	1.435.578	1.112.814	717.412	465.332	405.965	-	-

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχ.)

35.2.2 Κίνδυνος Συναλλάγματος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από τη διατήρηση ανοικτής θέσης (open position) σε ένα ή περισσότερα ξένα νομίσματα. Πολιτική της Τραπέζης είναι οι θέσεις να κλείνουν άμεσα με χρήση συναλλαγών spot ή παραγώγων συναλλάγματος. Σε περίπτωση που παραμείνουν ανοικτές θέσεις, υπόκεινται στα όρια συναλλαγματικού κινδύνου που έχουν θεσπιστεί και παρακολουθούνται στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισεως χρηματοοικονομικών κινδύνων. Ενδεικτικά, η μεγαλύτερη ανοικτή συναλλαγματική θέση της Τραπέζης κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2016 ήταν στο νόμισμα της Βρετανικής Στερλίνας ύψους €80χιλ.. Ως εκ τούτου η επίπτωση στα έσοδα της Τραπέζης από μεταβολές στις ισοτιμίες είναι αμελητέα και συνεπώς δεν κρίνεται αναγκαία η ετοιμασία εναλλακτικών σεναρίων μεταβολής ισοτιμιών.

35.3 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας αφορά την δυνατότητα της Τραπέζης να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων είτε προγραμματισμένων είτε έκτακτων. Ο κίνδυνος αυτός περιλαμβάνει και την πιθανότητα ανανέωσης των υποχρεώσεων με ψηλότερο κόστος ή την πώληση στοιχείων ενεργητικού με έκπτωση.

Η διαχείριση ρευστότητας πραγματοποιείται μέσω της έγκαιρης αναγνώρισεως των σχετικών αναγκών, του εντοπισμού όλων των διαθέσιμων πηγών και του αποτελεσματικότερου τρόπου καλύψεως των αναγκών ρευστότητας από πλευράς κόστους.

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.

Μέσω της ανάλυσης ληκτοτήτων Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis), υπολογίζονται οι χρηματοροές που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων και ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους, σύμφωνα με τη συμβατική ημερομηνία λήξεως ή με την εκτιμώμενη ημερομηνία λήξεως βασιζόμενη σε στατιστική ανάλυση. Εξαίρεση στο ανωτέρω, αποτελούν τα χαρτοφυλάκια αξιογράφων, τα οποία μπορούν να συμβάλλουν άμεσα σε άντληση ρευστότητας, και κατανέμονται στην πρώτη περίοδο με την προϋπόθεση ότι δεν έχουν χρησιμοποιηθεί για άντληση ρευστότητας είτε από την Κεντρική Τράπεζα είτε στη διατραπεζική μέσω συναλλαγών repos.

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

	Σε πρώτη ζήτηση μέχρι 30 ημέρες	1 μέχρι 3 μήνες	4 μέχρι 6 μήνες	7 μέχρι 12 μήνες	Πέραν του ενός έτους	Σύνολο
31.12.2016						
Περιουσιακά στοιχεία	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	191.873	-	-	-	-	191.873
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	62.101	230.128	-	-	-	292.229
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	106.378	-	-	-	11.451	117.829
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	144	144
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μετά τις προβλέψεις	211.548	83.957	88.371	115.094	1.447.390	1.946.360
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	8.110	-	-	-	-	8.110
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	580.010	314.085	88.371	115.094	1.458.985	2.556.545
Υποχρεώσεις						
Χρεόγραφα κεφαλαίου	-	1.109	704	2.980	121.220	126.013
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.106	5.458	17	54	95.762	103.397
Υποχρεώσεις προς πελάτες	167.523	334.484	367.638	502.064	583.207	1.954.916
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	7.467	-	-	-	-	7.467
Λοιπές υποχρεώσεις	14.784	-	-	-	-	14.784
Σύνολο υποχρεώσεων	191.880	341.051	368.359	505.098	800.189	2.206.577
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού						
Εγγυητικές Επιστολές	14.900	3.819	18.682	3.989	5.463	46.853
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμα χρησιμοποιηθεί	25.071	100.286	-	-	-	125.357
	39.971	104.105	18.682	3.989	5.463	172.210

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

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

	Σε πρώτη ζήτηση μέχρι 30 ημέρες	1 μέχρι 3 μήνες	4 μέχρι 6 μήνες	7 μέχρι 12 μήνες	Πέραν του ενός έτους	Σύνολο
31.12.2015						
Περιουσιακά στοιχεία	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	349.757	-	-	-	-	349.757
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	53.920	4.894	-	-	-	58.814
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	93.660	-	-	-	4.898	98.558
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	-	-	2.885	2.885
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μετά τις προβλέψεις	233.388	94.838	94.426	125.670	1.488.225	2.036.547
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.213	-	-	-	-	3.213
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	733.938	99.732	94.426	125.670	1.496.008	2.549.774
Υποχρεώσεις						
Χρεόγραφα κεφαλαίου	-	1.183	1.891	2.478	126.119	131.671
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	55.189	6.977	102	3.640	95.611	161.519
Υποχρεώσεις προς πελάτες	168.507	328.376	440.156	432.734	491.543	1.861.316
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	379	-	-	-	-	379
Λοιπές υποχρεώσεις	17.580	-	-	-	-	17.580
Σύνολο υποχρεώσεων	241.655	336.536	442.149	438.852	713.273	2.172.465
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού						
Εγγυητικές Επιστολές	6.281	11.544	10.455	22.861	781	51.922
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμα χρησιμοποιηθεί	28.513	112.133	-	-	-	140.646
	34.794	123.677	10.455	22.861	781	192.568

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 διαχειρίσεως 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 αναγνώρισεως, 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 31.12.2016 είχε ενεχυριασμένα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» λογιστικής αξίας €231 εκατ. στην Alpha Bank AE για σκοπούς αντλήσεως ρευστότητας (31.12.2015: €259 εκατ.)

35.7 Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

Στις 31 Δεκεμβρίου 2016, 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

Επιδόσεις

Το Μάρτιο του 2016 η Κύπρος κατάφερε να ολοκληρώσει με επιτυχία το πρόγραμμα προσαρμογής στα πλαίσια του τριετούς μνημονίου συναντίληψης που συμφωνήθηκε με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (συλλογικά αναφέρονται η «Τρόικα») με το οποίο η Κυπριακή Δημοκρατία διασφάλιζε την χρηματοδότηση των οικονομικών της αναγκών για την τριετία 2013 – 2015 μέχρι του ποσού των 10 δίσ από το οποίο χρειάστηκε να αντλήσει μόνο 7 δίσ.

Η οικονομία κατέγραψε για το 2016 αξιοσημείωτες επιδόσεις. Το ΑΕΠ αυξήθηκε το 2016 κατά 2,8% σε σύγκριση με 1,7% το 2015. Ο πληθωρισμός εξακολουθεί να παραμένει αρνητικός στο -1,4% ενώ η ανεργία μειώθηκε στο 13% σε σύγκριση με 15% το 2015.

Η ανάπτυξη ωφείλεται κυρίως στην ιδιωτική κατανάλωση, στην μείωση της ανεργίας, την αύξηση του διαθέσιμου εισοδήματος των νοικοκυριών, αλλά κυρίως από την ανάπτυξη του τομέα των υπηρεσιών και ιδιαίτερα του τουρισμού. Ο τουρισμός αυξήθηκε το 2016 κατά 19,8% σε σύγκριση με το 2015. Ο τουρισμός στην Κύπρο επωφελήθηκε από το μη ασφαλές περιβάλλον άλλων ανταγωνιστικών προορισμών της περιοχής (Τουρκία, Αίγυπτος)

Προβλέψεις

Σύμφωνα με τις χειμερινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η Κυπριακή οικονομία θα συνεχίσει να παραμένει εύρωστη και αναμένεται να αναπτυχθεί κατά 2,5% το 2017 και 2,3% το 2018. Ταυτόχρονα προβλέπεται μείωση της ανεργίας στο 12% το 2017 και 11% στο 2018. Ο πληθωρισμός αναμένεται σε ετήσια βάση να καταγράψει θετικό πρόσημο. Εκτιμάται ότι το 2017 θα ανέλθει στο 1,2% και το 2018 στο 1,1%, κυρίως λόγω της αναμενόμενης αύξησης των τιμών πετρελαίου διεθνώς καθώς και στην αύξηση της επιτόπιας κατανάλωσης.

Λόγω των επιδόσεων της Κυπριακής οικονομίας, αναμένεται ότι οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης θα αναβαθμίσουν την Κυπριακή Δημοκρατία με αποτέλεσμα να ενταχθεί σε επενδυτική βαθμίδα, κάτι που θα επιφέρει θετικά αποτελέσματα τόσο στην άντληση δανεισμού από τις διεθνείς αγορές όσο και στο κόστος δανειοδότησης της. Σήμερα η Κύπρος παραμένει δύο βαθμίδες κάτω από την επενδυτική βαθμίδα.

Ο οίκος αξιολόγησης Moody's προβλέπει ανάπτυξη για την Κυπριακή οικονομία της τάξης του 2,7% για το 2017 και 2,5% για το 2018.



36. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνεχ.)

Τραπεζικό περιβάλλον

Το τραπεζικό σύστημα στην Κύπρο φαίνεται να ανακτά την εμπιστοσύνη του που απαξιώθηκε κατά την περίοδο 2013-2015 όταν έχασε μεγάλο μέρος των πελατειακών καταθέσεων του, από την μετατροπή τους σε κεφάλαια μέσω της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης με ίδια μέσα (bail in). Το 2016 οι καταθέσεις αυξήθηκαν κατά 6,2% σε σύγκριση με το 2015 παρά τα χαμηλά επιτόκια καταθέσεων που ισχύουν. Η αύξηση της εμπιστοσύνης στο τραπεζικό σύστημα είναι το αποτέλεσμα των θετικών αποδόσεων της οικονομίας, και της αναβάθμισης της από διεθνείς οίκους αξιολόγησης.

Οι τράπεζες συνεχίζουν τις προσπάθειες απομόχλευσης με αποτέλεσμα να παρατηρείται μείωση στις χορηγήσεις του τραπεζικού συστήματος κατά 11% σε σχέση με το 2015. Μεγάλο ποσοστό της μείωσης ωφείλεται στην διαδικασία ανταλλαγής ωφειλών πελατών με ακίνητα.

Οι συστημικές τράπεζες παρουσιάζουν υψηλούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας (CET1).

Στην πιο πρόσφατη εκτίμηση της για το τραπεζικό σύστημα στην Κύπρο (Φεβρουάριος 2017) ο οίκος αξιολόγησης Moody's αξιολογεί το τραπεζικό σύστημα με θετικό ορίζοντα ("positive outlook") βασισμένη στην εκτίμηση για περαιτέρω βελτίωση της χρηματοδοτικής βάσης και του δανειακού χαρτοφυλακίου των τραπεζών.

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.

Νέα δεδομένα και προκλήσεις αναμένεται να επιφέρει το νέο ΔΠΧΠ9, σε αντικατάσταση του ΔΛΠ9, που θα έχει εφαρμογή από την 1.1.2018 το οποίο διαφοροποιεί το τρόπο με τον οποίο ταξινομούνται, μετρούνται και απομειώνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία.

36. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνεχ.)**Ελληνική Οικονομία – Περιβάλλον Λειτουργίας Μητρικής**

Η ολοκλήρωση των διαπραγματεύσεων της Ελληνικής Δημοκρατίας, εντός του τρίτου τριμήνου του 2015, για την κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών της ελληνικής οικονομίας, οδήγησαν στην επίτευξη συμφωνίας για τη χορήγηση νέας οικονομικής στήριξης από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης. Με τη συμφωνία αυτή προβλέπεται η κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών της Ελληνικής Δημοκρατίας για το μεσοπρόθεσμο χρονικό διάστημα, υπό την προϋπόθεση υλοποίησης οικονομικών μεταρρυθμίσεων, ενώ επιπρόσθετα προβλέφθηκε η διάθεση πόρων για την κάλυψη των αναγκών ανακεφαλαιοποιήσεως των πιστωτικών ιδρυμάτων ως αποτέλεσμα της αξιολογήσεώς τους από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό. Ειδικότερα σε ότι αφορά στον Όμιλο Alpha Bank, η ανακεφαλαιοποίηση, συνολικού ύψους €2.563 εκατ., πραγματοποιήθηκε εντός του τέταρτου τριμήνου του 2015, αποκλειστικά από ιδιωτικά κεφάλαια.

Τον Ιούνιο του 2016 ολοκληρώθηκε η πρώτη αξιολόγηση του προγράμματος οικονομικής στήριξης και ενεκρίθη η τμηματική εκταμίευση της δεύτερης δόσεως του προγράμματος συνολικού ποσού € 10,3 δισ.. Η πρώτη εκταμίευση ποσού € 7,5 δισ. πραγματοποιήθηκε εντός του Ιουνίου και κάλυψε τις βραχυπρόθεσμες ανάγκες εξυπηρετήσεως του δημοσίου χρέους καθώς και την εξόφληση μέρους των ληξιπρόθεσμων οφειλών του Ελληνικού Δημοσίου. Το υπολειπόμενο ποσό των €2,8 δισ. εκταμιεύτηκε τον Οκτώβριο του 2016 μετά την ολοκλήρωση των προαπαιτούμενων δράσεων που είχαν προβλεφθεί σχετικά. Παράλληλα, κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2016 ξεκίνησε η δεύτερη αξιολόγηση του προγράμματος οικονομικής στήριξης η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί στο προσεχές χρονικό διάστημα. Η ολοκλήρωση της πρώτης αξιολογήσεως και η εκταμίευση των δόσεων αναμένεται να συμβάλλουν στην ενίσχυση της πραγματικής οικονομίας και στη βελτίωση του επενδυτικού κλίματος. Τα ανωτέρω, σε συνδυασμό με τη συνέχιση των μεταρρυθμίσεων και λαμβάνοντας υπόψη τα μέτρα που περιγράφηκαν στην απόφαση του Eurogroup για την ενίσχυση της βιωσιμότητας του ελληνικού δημοσίου χρέους, αναμένεται να συνδράμουν στη σταδιακή βελτίωση του οικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα και στην επιστροφή της οικονομίας σε θετικούς ρυθμούς αναπτύξεως, σημειώνοντας ωστόσο τις αρνητικές συνέπειες που θα είχε στους εν λόγω τομείς, τυχόν σημαντική καθυστέρηση στην ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολογήσεως του προγράμματος.

Προκλήσεις και αβεβαιότητες

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια και το ιδιωτικό χρέος αποτελούν τις μεγαλύτερες προκλήσεις για τον τραπεζικό τομέα και την οικονομία εν γένει.

Η πορεία των οικονομικών μεταρρυθμίσεων είναι αναγκαίο να διατηρηθεί, ανεξαρτήτως της ολοκλήρωσεως του Προγράμματος Προσαρμογής της Κυπριακής Οικονομίας, καθώς τυχόν επικράτηση συνθηκών εφησυχασμού θα είχε αρνητικό αντίκτυπο στις αξιολογήσεις των διεθνών οίκων και συνεπώς, στις προσπάθειες της κυπριακής δημοκρατίας για περαιτέρω ανάκαμψη του επενδυτικού ενδιαφέροντος και της εν γένει οικονομικής δραστηριότητας.

Η έξοδος από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) του Ηνωμένου Βασιλείου, που αποτελεί τον μεγαλύτερο εμπορικό εταίρο της Κύπρου, αναμένεται να επηρεάσει την Κυπριακή Οικονομία, ωστόσο η επίδραση του γεγονότος αυτού δεν μπορεί να προβλεφθεί με ακρίβεια, καθώς στην παρούσα φάση δεν είναι γνωστή η συμφωνία που θα συνάψει η Βρετανία με την ΕΕ.

Τυχόν εξελίξεις στο πολιτικό επίπεδο είναι σαφές ότι θα επηρεάσουν αναλόγως και το κλίμα στην οικονομία.

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.

Λιαβάθμιση των μη αποτιμωμένων στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

31.12.2016					
	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	-	-	2.012.771	2.012.771	1.946.360
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων					
Χρεόγραφα κεφαλαίου	-	91.980	15.960	107.940	116.331
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	-	1.936.932	1.936.932	1.940.628

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	17.729	71.729	116.334
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	-	1.847.853	1.847.853	1.851.788

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

	31.12.2016			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική
	€'000	€'000	€'000	εύλογη αξία €'000
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά στοιχεία				
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	-	116.178	1.651	117.829
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	144	-	144
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	7.467	-	7.467

	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

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 2016	1.651
Μεταφορές από/προς Επίπεδο 3	-
Αγορές/πωλήσεις	-
Μεταβολές εύλογης αξίας	-
31 Δεκεμβρίου 2016	<u>1.651</u>

	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>

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, τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, τη ρευστότητα και τη μόχλευση. Συγκεκριμένα, ο Κανονισμός εισάγει αλλαγές στον ορισμό των Ιδίων Κεφαλαίων στον υπολογισμό των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού και εισάγει νέα μέτρα σε σχέση με τον υπολογισμό της μόχλευσης και ρευστότητας.

Η οδηγία CRD η οποία ενσωματώθηκε στην Κυπριακή νομοθεσία 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 διακυβερνήσεως, αμοιβών, 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, ο οποίος τροποποιήθηκε αρχές Φεβρουαρίου 2017 με αναδρομική ισχύ από 1.1.2016. Με βάση τον τροποποιημένο νόμο, έχει τεθεί σταδιακή αύξηση του ποσοστού για το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (capital conservation buffer) σε περίοδο 4 ετών (0,625% ετησίως) σε σχέση με πριν που είχε εφαρμοστεί χωρίς μεταβατικές διατάξεις.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Μακροπροληπτικής εποπτείας Νόμου του 2015, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ως η αρμόδια εντεταλμένη αρχή για τη μακροπροληπτική επίβλεψη του χρηματοοικονομικού συστήματος καθορίζει σε τριμηνιαία βάση το επίπεδο αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (countercyclical buffer), σύμφωνα με την μεθοδολογία που περιγράφεται στον Νόμο. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου καθόρισε το απόθεμα ασφαλείας που ισχύει για τα εγχώρια ανοίγματα σε 0% για το έτος 2016 και για το 1^ο και 2^ο τρίμηνο του 2017.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, είναι η αρμόδια αρχή για τον χαρακτηρισμό ενός πιστωτικού ιδρύματος ως «άλλο συστημικά σημαντικό (O-SII)», και τον καθορισμού του σχετικού ποσοστού αποθέματος ασφαλείας για τα O-SII. Με την επιστολή της 1^{ης} Φεβρουαρίου 2016 η Τράπεζα χαρακτηρίστηκε ως «άλλο συστημικά σημαντικό ίδρυμα (Other Systemically Important Institution-O-SII)» και καθορίστηκε ποσοστό αποθέματος ασφαλείας στο 0,5%. Η εφαρμογή του εν λόγω ποσοστού θα έχει τετραετή σταδιακή εφαρμογή, αρχής γενομένης από την 1 Ιανουαρίου 2019.

**38. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ (συνέχ.)**

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) τον Ιούνιο 2016, κοινοποίησε στην Τράπεζα την τελική της απόφαση για το ελάχιστο όριο του δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών (CET1) που υποχρεούται να διατηρεί σε συνεχή βάση για το έτος 2016. Ο εν λόγω απαιτούμενος δείκτης διαμορφώνεται σε 4,5% με βάση τις απαιτήσεις του Πυλώνα Ι, 0,625% σύμφωνα με τα αποθέματα ασφαλείας ως ισχύουν για το έτος 2016 και 6,875% με βάση τις εποπτικές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ.

Σύμφωνα με την αντίστοιχη απόφαση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας για έτος 2017, η οποία κοινοποιήθηκε στην Τράπεζα τον Δεκέμβριο του 2016, το ελάχιστο όριο του συνολικού δείκτη ιδίων κεφαλαίων διαμορφώνεται (Total Supervisory Capital Ratio– TSCR) σε 8% με βάση τον Πυλώνα Ι, 1,25% με βάση τα αποθέματα ασφαλείας που ισχύουν για το έτος 2017 και 3,0% σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα ΙΙ (διατηρούμενο υποχρεωτικά σε μορφή κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας Ι).

Η Τράπεζα για σκοπούς Πυλώνα Ι ακολουθεί τη τυποποιημένη μέθοδο για τον πιστωτικό κίνδυνο ενώ για τον λειτουργικό κίνδυνο ακολουθεί τη μέθοδο του βασικού δείκτη. Η Τράπεζα δεν υποχρεούται να διατηρεί κεφάλαια για τον κίνδυνο αγοράς. Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας σύμφωνα με το CRR και τις μεταβατικές διατάξεις που έχει καθορίσει η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου για τις 31 Δεκεμβρίου 2016 αναλύονται πιο κάτω:

	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
<i>Εποπτικά κεφάλαια</i>		
Μεταβατικά κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας Ι (Common equity tier I)	334.361	370.175
Πρόσθετα μεταβατικά κεφάλαια κατηγορίας Ι (Additional tier I)	63.772	63.616
Συνολικά κεφάλαια κατηγορίας Ι (Tier I)	398.133	433.791
Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο (Tier II)	38.347	63.061
Μεταβατικά συνολικά ίδια κεφάλαια	436.480	496.852
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	2.025.743	2.119.784
Δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας Ι (Common Equity Tier I)	16,5%	17,5%
Δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κατηγορίας Ι	19,7%	20,5%
Δείκτης συνολικών μεταβατικών ιδίων κεφαλαίων	21,5%	23,4%

38. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ (συνέχ.)

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού της Τραπέζης ανά κατηγορία ανοιγμάτων και τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις (8% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων) για τον πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, και λειτουργικό κίνδυνο.

<i>Κατηγορίες ανοιγμάτων</i>	31.12.2016 €'000		31.12.2015 €'000	
	Σταθμισμένα Περιουσιακά στοιχεία	Κεφαλαιακές απαιτήσεις	Σταθμισμένα Περιουσιακά στοιχεία	Κεφαλαιακές απαιτήσεις
Ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών	-	-	-	-
Ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων	54.445	4.356	40.609	3.249
Ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων	305.451	24.436	148.943	11.915
Ανοίγματα λιανικής τραπεζικής	160.307	12.825	215.527	17.242
Ανοίγματα σε αθέτηση	874.272	69.942	822.978	65.838
Ανοίγματα που εξασφαλίζονται με υποθήκες επί ακίνητης περιουσίας	117.475	9.398	122.325	9.786
Ανοίγματα που σχετίζονται με ιδιαίτερα υψηλούς κινδύνους	259.994	20.800	492.754	39.420
Άλλα στοιχεία	33.824	2.706	30.048	2.404
Σύνολο Πιστωτικού Κινδύνου	1.805.768	144.463	1.873.184	149.854
Σύνολο Κινδύνου Αγοράς	-	-	-	-
Σύνολο Λειτουργικού Κινδύνου	219.975	17.598	246.600	19.728
Σύνολο	2.025.743	162.061	2.119.784	169.582

Βάσει του κανονισμού CRR έχει υιοθετηθεί ο υπολογισμός δείκτη μόχλευσης (Leverage ratio) ως το μέγεθος των περιουσιακών στοιχείων του ιδρύματος και των εκτός ισολογισμού στοιχείων του ενεργητικού σε σχέση με τα κεφάλαια κατηγορίας I. Ο δείκτης μόχλευσης είναι ένα πρόσθετο μέτρο αξιολογήσεως της κεφαλαιακής επάρκειας που θα καταστεί δεσμευτικό μέτρο από το έτος 2018. Το επίπεδο του δείκτη μόχλευσης για το έτος 2016 ανέρχεται (με μεταβατικές διατάξεις) σε 15,2% σε σχέση με 16,4% για το έτος 2015. Το ελάχιστο αποδεκτό όριο για το δείκτη μόχλευσης, το οποίο αναμένεται να τεθεί επίσημα σε ισχύ από την 1.1.2018, είναι το 3% που σημαίνει ότι η Τράπεζα δεν αναλαμβάνει υπερβολικό κίνδυνο μόχλευσης.



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 2016.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου μεταξύ 31 Δεκεμβρίου 2016 και 30 ημερών πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης για σύγκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης, δεν υπήρξε οποιαδήποτε διακύμανση στα πιο πάνω.

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

	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
Δάνεια και απαιτήσεις σε Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Συνδεδεμένα Πρόσωπα	<u>58</u>	<u>91</u>
Καταθέσεις από Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Συνδεδεμένα Πρόσωπα	<u>806</u>	<u>436</u>
	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2016	31.12.2015
Μη εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι Δικαιώματα ως μέλη	<u>138</u>	<u>113</u>
Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι		
Μισθοί και ωφελήματα	459	433
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφάλισεις κλπ.	19	18
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	<u>10</u>	<u>9</u>
Σύνολο απολαβών για Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους	<u>488</u>	<u>460</u>

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

40. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχ.)**(β) Συναλλαγές με Βασικά Διευθυντικά Στελέχη**

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

	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
Δάνεια και απαιτήσεις σε Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και Συνδεδεμένα Πρόσωπα	<u>493</u>	<u>578</u>
Καταθέσεις από Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και Συνδεδεμένα Πρόσωπα	<u>911</u>	<u>1.158</u>
	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2016	31.12.2015
Βασικά Διευθυντικά Στελέχη		
Μισθοί και ωφελήματα	570	631
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις κλπ.	54	61
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	<u>27</u>	<u>35</u>
Σύνολο απολαβών για Βασικά Διευθυντικά Στελέχη	<u>651</u>	<u>727</u>

(γ) Συναλλαγές με την μητρική εταιρία

Κατά τη διάρκεια του έτους, η μητρική εταιρία Alpha Bank A.E. έχει παραχωρήσει τραπεζικές εγγυήσεις ύψους €27.416 χιλ. (2015: €30.199 χιλ.) αναφορικά με την κάλυψη συγκεκριμένων δανείων πελατών.

	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
Περιουσιακά στοιχεία		
Απαιτήσεις κατα πιστωτικών ιδρυμάτων	233.512	9.838
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	<u>144</u>	<u>2.885</u>
	<u>233.656</u>	<u>12.723</u>
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα (Σημ.23)	83.172	155.434
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	7.467	379
Χρεόγραφα κεφαλαίου	29.725	27.683
Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	64.000	64.000
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>206</u>	<u>187</u>
	<u>184.570</u>	<u>247.683</u>

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

	Από την 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2016	31.12.2015
	€'000	€'000
Έσοδα		
Έσοδα από τόκους	3.304	3.272
Κέρδος από μεταβολή χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία	<u>421</u>	<u>-</u>
	<u>3.725</u>	<u>3.272</u>
Έξοδα		
Έξοδα από τόκους	1.680	1.622
Ζημία από μεταβολή χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία	-	417
Δαπάνες προσωπικού	<u>393</u>	<u>336</u>
	<u>2.073</u>	<u>2.375</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 31.12.2016 ανέρχεται σε €231 εκατ.

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

	31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
Περιουσιακά στοιχεία		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	28	35
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>198</u>	<u>1.015</u>
	<u>226</u>	<u>1.050</u>
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	47.456	230.611
Χρεόγραφα κεφαλαίου	29.736	10.269
Άλλοι πληρωτέοι λογαριασμοί	<u>1.998</u>	<u>2.933</u>
	<u>79.190</u>	<u>243.813</u>

	Από την 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2016 €'000	31.12.2015 €'000
Έσοδα		
Έσοδα από τόκους	-	2
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	2	-
Άλλα έσοδα	<u>3.135</u>	<u>562</u>
	<u>3.137</u>	<u>564</u>
Έξοδα		
Έξοδα από τόκους	1.851	1.356
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	-	-
Άλλα έξοδα	<u>106</u>	<u>87</u>
	<u>1.957</u>	<u>1.443</u>

(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 2016.

**41. ΕΞΑΓΟΡΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ**

Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2015, 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, οι λεπτομέρειες της οποίας αναφέρονται αναλυτικά στη σημείωση 41 των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2015, 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.

42. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ ΣΥΝΤΑΞΕΩΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Δεν υπήρχαν άλλα ουσιώδη γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς που να επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Η ετήσια οικονομική έκθεση εγκρίθηκε για έκδοση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής στις 15 Μαρτίου 2017.

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων 2016

**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 31.12.2016 και 31.12.2015 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 2016**

	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	686	-	-	-	-	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	75.085	15.821	10.837	10.773	4.020	3.930	865	-
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	1.146.675	733.553	186.047	120.241	385.854	376.469	41.880	40.091
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.146.675	733.553	186.047	120.241	385.854	376.469	41.880	40.091
Από τις οποίες: Εμπορικών Ακινήτων	862.384	549.341	140.568	87.622	273.463	269.563	27.966	27.094
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο	1.146.675	733.553			385.854			
Κατασκευές	659.886	439.463			245.689			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	139.683	88.441			48.044			
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	83.020	44.229			11.521			
Ακίνητα	90.029	48.247			19.891			
Βιομηχανία	59.040	40.647			20.598			
Λοιποί κλάδοι	115.017	72.526			40.111			
Νοικοκυριά	1.580.443	1.052.729	555.278	429.859	466.655	446.162	130.417	125.677
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια	1.422.139	944.488	521.683	402.777	403.980	385.991	116.277	112.161
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια	159.756	111.042	24.604	18.465	54.703	52.340	5.104	4.728
Σύνολο στον ισολογισμό	2.802.889	1.802.103	752.162	560.873	856.529	826.561	173.162	165.768

(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 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	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	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

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγχμένες)**ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΝΕΙΑΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΑΝΑ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ – ΠΙΝΑΚΑΣ Β****31 Δεκεμβρίου 2016**

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	73.529	6.561	3.143	9.885	4.976	2.222	57.153	-	-	6.490	1.585	921
1 - 2 έτη	30.447	9.944	4.065	14.095	826	446	12	-	1	16.341	9.118	3.618
2 - 3 έτη	81.469	47.165	22.642	22.989	8.641	4.592	141	141	103	58.339	38.384	17.948
3 - 5 έτη	274.340	173.768	89.912	114.977	60.828	29.921	618	618	442	158.745	112.322	59.549
5 - 7 έτη	360.762	247.415	120.321	164.094	124.437	62.748	2.246	1.780	957	194.422	121.198	56.617
7 - 10 έτη	1.360.499	935.260	448.587	495.808	342.331	191.413	4.718	3.602	1.136	859.973	589.327	256.038
Πέραν των 10 ετών	<u>621.157</u>	<u>381.990</u>	<u>167.859</u>	<u>324.827</u>	<u>191.514</u>	<u>94.512</u>	<u>10.197</u>	<u>9.680</u>	<u>1.381</u>	<u>286.133</u>	<u>180.795</u>	<u>71.964</u>
Σύνολο	2.802.203	1.802.103	856.529	1.146.675	733.553	385.854	75.085	15.821	4.020	1.580.443	1.052.729	466.655
Γενικές Κυβερνήσεις	<u>686</u>	<u>-</u>	<u>-</u>									
Σύνολο στον Ισολογισμό	<u>2.802.889</u>	<u>1.802.103</u>	<u>856.529</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 Τραπεζής 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 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>									

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 Τραπέζης.

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 2016

	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	-	-	3.315	3.315
Ομόλογα	-	-	114.514	114.514
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	<u>230.806</u>	<u>230.806</u>	<u>2.247.780</u>	<u>2.314.191</u>
Σύνολο	<u>230.806</u>		<u>2.365.609</u>	

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>	

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγμένες)

ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΠΟΥ ΕΧΕΙ ΛΑΒΕΙ Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΜΗ ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΕΣ

31 Δεκεμβρίου 2016

	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	-	209.388
Άλλες εξασφαλίσεις	-	-
Ίδια χρεόγραφα εκτός από καλυμμένα ομόλογα και περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση	-	-
Σύνολο	-	209.388

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	-	-
Ίδια χρεόγραφα εκτός από καλυμμένα ομόλογα και περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση	-	-
Σύνολο	-	-

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγμένες)

ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ, ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΠΟΥ ΕΧΕΙ ΛΑΒΕΙ Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΑΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2016		
	Αντίστοιχες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή δανεισμένων τίτλων	Περιουσιακά στοιχεία, ληφθείσες εξασφαλίσεις και ίδιοι χρεωστικοί τίτλοι, πλην καλυμμένα ομόλογα και επιβαρυνόμενα περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση
	€'000	€'000
Λογιστική αξία επιλεγμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	49.091	-
Σύνολο	<u>49.091</u>	<u>-</u>

31 Δεκεμβρίου 2015		
	Αντίστοιχες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή δανεισμένων τίτλων	Περιουσιακά στοιχεία, ληφθείσες εξασφαλίσεις και ίδιοι χρεωστικοί τίτλοι, πλην καλυμμένα ομόλογα και επιβαρυνόμενα περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση
	€'000	€'000
Λογιστική αξία επιλεγμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	70.958	-
Σύνολο	<u>70.958</u>	<u>-</u>