



ALPHA BANK

ALPHA BANK CYPRUS LIMITED

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

χρήσεως από 1^η Ιανουαρίου μέχρι 31^η Δεκεμβρίου 2017



Λευκωσία,
23 Μαρτίου 2018

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	35
Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης της 31.12.2017	
Κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων	41
Ισολογισμός	42
Κατάσταση μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	43
Κατάσταση ταμειακών ροών	44
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	
Γενικές Πληροφορίες	45
Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές	
1.1 Βάση Παρουσίασης	45
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	63
1.8 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	64
1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα	65
1.10 Άυλα πάγια	65
1.11 Λειτουργική μίσθωση	65
1.12 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	66
1.13 Φορολογία	66
1.14 Αναβαλλόμενος φόρος	66
1.15 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	67
1.16 Πρόγραμμα παροχών στο προσωπικό	67
1.17 Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές	68
1.18 Χρεόγραφα Κεφαλαίου	68
1.19 Μετοχικό Κεφάλαιο	68
1.20 Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	69

1.21	Τόκοι έσοδα και έξοδα	69
1.22	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	69
1.23	Έσοδα και έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	70
1.24	Έσοδα από μερίσματα	70
1.25	Δαπάνες βελτίωσης, συντήρησης και επισκευών	70
1.26	Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων	70
1.27	Ορισμός συνδεδεμένων μερών	71
1.28	Συγκριτικά στοιχεία	71
1.29	Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας	71
1.29.1	Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας	75

Αποτελέσματα

2	Καθαρό έσοδο από τόκους	79
3	Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	79
4	Έσοδα από μερίσματα	80
5	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	80
6	Λοιπά έσοδα	81
7	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	81
8	Γενικά διοικητικά έξοδα και άλλα έξοδα	82
9	Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	82
10	Ζημίες για το έτος πριν την φορολογία	83
11	Φορολογία	83
12	Καθαρά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή	84

Ενεργητικό

13	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	85
14	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	85
15	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	86
16	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	88
17	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	89
18	Επενδύσεις σε ακίνητα	90
19	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	91
20	Άυλα πάγια	93
21	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	94
22	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	95

Υποχρεώσεις

23	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	95
24	Υποχρεώσεις προς πελάτες	96
25	Χρεόγραφα κεφαλαίου	96
26	Λοιπές υποχρεώσεις	99

Καθαρή Θέση

27	Μετοχικό κεφάλαιο	100
28	Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	101
29	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	102
30	Αποθεματικά	102
31	Αποτέλεσμα εις νέον	103

**Πρόσθετες πληροφορίες**

32	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	103
32.1	Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις	103
32.2	Υποχρεώσεις για λειτουργικές μισθώσεις	105
32.3	Νομικά θέματα	105
32.4	Φορολογικά	105
33	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	105
34	Πληροφόρηση κατά τομέα	106
35	Διαχείριση Κινδύνων	108
35.1	Πιστωτικός κίνδυνος	110
35.2	Κίνδυνος αγοράς	143
35.2.1	Κίνδυνος Επιτοκίων	143
35.2.2	Κίνδυνος συναλλάγματος	146
35.3	Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου και χωρών	147
35.4	Κίνδυνος ρευστότητας	147
35.5	Λειτουργικός κίνδυνος	151
35.6	Κανονιστική συμμόρφωση	152
35.7	Μεταβιβάσεις /Δεσμεύσεις Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	152
35.8	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις – υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό	152
36	Λειτουργικό περιβάλλον	153
37	Εύλογη αξία	156
38	Κεφαλαιακή επάρκεια	159
39	Συμμετοχή μελών διοικητικού συμβουλίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης	161
40	Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα	161
41	Εκτιμώμενη επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9	165
42	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	177

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων

178

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο	Α. Μ. Μιχαηλίδης
	Χρ. Χ. Γιαμπανάς, Αντιπρόεδρος
	Γ.Α. Γεωργίου, Διευθύνων Σύμβουλος (αποχώρησε στις 31 Ιανουαρίου 2017)
	Δρ. Α. Κ. Κρητιώτης
	Κ. Ν. Παπαδόπουλος
	Ν. Μαυρογένης
	Λ. Γεωργιάδου (διορίστηκε στις 31 Ιανουαρίου 2017)
Γραμματέας	Κ. Δ. Κουτεντάκης Διευθύνων Σύμβουλος (διορίστηκε στις 28 Απριλίου 2017)
Νομικοί Σύμβουλοι	Ν.Αλκιβιάδης
Ανεξάρτητοι Ελεγκτές	Χρυσ αφίνης και Πολυβίου Δ.Ε.Π.Ε
Εγγεγραμμένη διεύθυνση	Deloitte Limited
Κεντρικά Γραφεία Διοίκησης	Γωνία Χείλωνος και Γλάδστωνος
	Πλατεία Στυλιανού Λένα, Λευκωσία
	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 2017, επιβεβαιώνουμε ότι εξ' όσων γνωρίζουμε:

(α) Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 41 μέχρι 177:

- (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

Α. Μ. Μιχαηλίδης – Πρόεδρος

Χρ. Χ. Γιαμπανάς, Αντιπρόεδρος

Κ.Δ.Κουτεντάκης - Διευθύνων Σύμβουλος

Δρ. Α. Κ. Κρητιώτης - Μέλος

Κ.Ν. Παπαδόπουλος - Μέλος

Α.Γεωργιάδου - Μέλος

Ν. Μαυρογένης - Μέλος

Γ.Τοφαρίδης - Διευθυντής Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών

Λευκωσία, 23 Μαρτίου 2018

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 2017.

ΚΥΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Κατά το έτος 2017, 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		Από 1 Ιανουαρίου έως	
Σε Ευρώ εκ.	Μεταβολή	31.12.2017	31.12.2016
Καθαρά έσοδα από τόκους	-27,7%	64,0	88,5
Σύνολο εσόδων	-28,7%	77,1	108,2
Σύνολο εξόδων	-33,7%	(54,5)	(82,2)
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις	-13,1%	22,6	26,0
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	83,1%	(107,3)	(58,6)
Κέρδος / (ζημία) έτους μετά τη φορολογία	181,5%	(86,7)	(30,7)
Κέρδος / (ζημία) ανά μετοχή		(49,7 σεντ)	(17,6 σεντ)
Σε Ευρώ εκ.		31.12.2017	31.12.2016
Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών	-10,9%	1.734,8	1.946,4
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	13,6%	2.204,9	1.940,6
Δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας I (Common Equity Tier I)	-270 μον.βάσεως	13,8%	16,5%

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν για το έτος 2017 σε Ευρώ 64,0 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση 27,7% σε σύγκριση με Ευρώ 88,5 εκατ. το 2016, που αποδίδεται στη μείωση του δανειακού χαρτοφυλακίου, την αύξηση των καταθέσεων καθώς και στη μείωση των επιτοκίων δανείων.

Το σύνολο εσόδων της Τραπέζης για το έτος 2017 ανήλθε σε Ευρώ 77,1 εκατ. σε σύγκριση με Ευρώ 108,2 εκατ. για το έτος 2016. 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 2017 ύψους 24,1%, εξαιρουμένου του μη επαναλαμβανόμενου εσόδου του 2016, οφείλεται κυρίως στη μείωση του δανειακού χαρτοφυλακίου, στην αύξηση των καταθέσεων καθώς και στη μείωση των επιτοκίων δανείων.

Το σύνολο εξόδων της Τραπέζης ανήλθε στα Ευρώ 54,5 εκατ. για το 2017, σε σύγκριση με Ευρώ 82,2 εκατ. για το 2016. Τα έξοδα του 2016 συμπεριλαμβάνουν τη μη επαναλαμβανόμενη δαπάνη του προγράμματος εθελουσίας εξόδου Προσωπικού, το κόστος του οποίου ανήλθε στα Ευρώ 31,6 εκατ.

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

Κατά το 2017 αναγνωρίστηκε μη επαναλαμβανόμενη δαπάνη για πρόστιμο ύψους € 1,5 εκατ. που επιβλήθηκε από την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού για χρεώσεις σε εγχώριες διατραπεζικές προμήθειες. Η Τράπεζα έχει προσφύγει ενώπιον του Διοικητικού Δικαστηρίου για την ακύρωση του προστίμου. Παρόλο που η υπόθεση εκκρεμεί στα τοπικά δικαστήρια, η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει τη σχετική πρόβλεψη στις οικονομικές της καταστάσεις. Εξαιρουμένων των πιο πάνω μη επαναλαμβανόμενων εξόδων, το 2017 παρατηρείται μικρή αύξηση των εξόδων της κατά 4,7%. Ο δείκτης έξοδα προς έσοδα, διαμορφώνεται για το 2017 στο 70,7% σε σύγκριση με 76,0% κατά το 2016.

Οι προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων αυξήθηκαν το 2017 κατά 83,1% σε Ευρώ 107,3 εκατ. σε σύγκριση με Ευρώ 58,6 εκατ. το 2016, που αποδίδεται στις ενέργειες εξυγίανσης του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τραπέζης.

Οι συσσωρευμένες προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων ανήλθαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 σε Ευρώ 893,8 εκατ. και αποτελούν το 34,0% των συνολικών μεικτών χορηγήσεων αυξημένες κατά 4,4% σε σύγκριση με το έτος 2016. Ως μέρος των προβλέψεων, περιλαμβάνεται το υπόλοιπο προσαρμογής των συμβατικών υπολοίπων των δανείων που αποκτήθηκαν στην εύλογη αξία τους.

Οι καθαρές χορηγήσεις το 2017 ανήλθαν σε Ευρώ 1.734,8 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 10,9%, σε σύγκριση με Ευρώ 1.946,4 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2016.

Τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών ανήλθαν σε Ευρώ 1.724,8 εκατ. και αντιπροσωπεύουν το 65,6% του συνόλου των δανείων σε σύγκριση με 64,3% το 2016. Το 2017 ο δείκτης καλύψεως μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών διαμορφώθηκε στο 51,8% σε σύγκριση με 47,5% το 2016.

Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 ανήλθαν σε Ευρώ 1.446,7 εκατ. και αντιπροσωπεύουν το 55,0% του συνόλου των δανείων. Την 31 Δεκεμβρίου 2016 ανέρχονταν σε Ευρώ 1.468,0 εκατ. και αντιπροσώπευαν το 52,4% του συνόλου των δανείων.

Οι καταθέσεις από Πελάτες την 31 Δεκεμβρίου 2017 ανήλθαν σε Ευρώ 2.204,9 εκατ. παρουσιάζοντας αύξηση 13,6%, σε σύγκριση με Ευρώ 1.940,6 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2016, ενισχύοντας έτσι, περαιτέρω την καταθετική της βάση. Ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις βελτιώθηκε από 100,3% τον Δεκέμβριο του 2016 σε 78,7% τον Δεκέμβριο του 2017.

Την 31 Δεκεμβρίου 2017 ο δείκτης κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας I (CET I) της Τραπέζης ανήλθε σε 13,8%, ο δείκτης κεφαλαίων κατηγορίας I ανήλθε σε 17,3% και ο δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων σε 18,1%. (με τη χρήση μεταβατικών διατάξεων).

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Τα αποτελέσματα της Τραπέζης παρουσιάζονται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων στη σελίδα 41 των οικονομικών καταστάσεων.

Οι ζημίες για το έτος που αναλογούν στους ιδιοκτήτες ανέρχονται σε €86.660 χιλ. (2016: ζημίες €30.773 χιλ.).

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ**

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν προτείνει την καταβολή μερίσματος για το έτος 2017 (2016: €μηδέν).

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η Τράπεζα έχει θεμελιώσει ένα πλαίσιο διεξοδικής και συνετής διαχείρισεως των πάσης φύσεως κινδύνων που αντιμετωπίζει, σύμφωνα με τις 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 Τραπέζης, καθιστώντας αποτελεσματικό το ευρύτερο πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει.

Βασική επιδίωξη της Τραπέζης κατά το 2017 ήταν η διατήρηση των υψηλών προδιαγραφών εσωτερικής διακυβέρνησης και η συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές και εποπτικές διατάξεις διαχείρισεως κινδύνων ώστε να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη στη διεξαγωγή των επιχειρηματικών της 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 Ευρωομάδα, 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 ρυθμιστικό και εποπτικό πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων, ο Όμιλος Alpha Bank και κατ'επέκταση η Alpha Bank Cyprus καταβάλλει διαρκείς προσπάθειες περαιτέρω ενδυνάμωσης του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης και της στρατηγικής αναλήψεως και διαχείρισεως των κινδύνων και επαναπροσδιορισμού του επιχειρηματικού της μοντέλου προκειμένου να επιτύχει την πλήρη συμμόρφωση με τις αυξημένες κανονιστικές υποχρεώσεις.

Η εν λόγω προσέγγιση της Τραπέζης, 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 ενός μηχανισμού κατανομής ευθυνών αναλήψεως κινδύνων μεταξύ των μονάδων της Τραπέζης.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**

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. 4.8.2017, την χαρακτήρισε ως O-SII.

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

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ**Κεφαλαιακή Επάρκεια – Δείκτες**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ο δείκτης κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας I (CET I) της Τραπέζης, ανήλθε σε 13,8%, ο δείκτης κεφαλαίων κατηγορίας I ανήλθε σε 17,3% και ο δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων ανήλθε σε 18,1% οι οποίοι υπερβαίνουν τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I και του Πυλώνα II, παρέχοντας στην Τράπεζα κεφαλαιακό απόθεμα.

Οι ανωτέρω σχετικοί δείκτες δεν διαφοροποιούνται 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 Δεκέμβριο 2016, κοινοποίησε στην Τράπεζα την τελική της απόφαση για το ελάχιστο όριο του συνολικού δείκτη ιδίων κεφαλαίων (Overall Capital Ratio – OCR) που υποχρεούται να διατηρεί σε συνεχή βάση για το έτος 2017. Ο εν λόγω απαιτούμενος δείκτης αποτελείται από 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).

Αντίστοιχα για το έτος 2018, οι απαιτήσεις με βάση την απόφαση της ΕΚΤ δεν έχουν αλλάξει εκτός της προσθήκης 0,625% που αφορά την σταδιακή αύξηση του αποθέματος ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου.

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 Τραπέζης την 31.12.2017 διαμορφώθηκε με μεταβατικές διατάξεις στο 13,8%. 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 2017 καθορίστηκε στο 5,75% 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 2017 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.)**ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ (συνέχ.)****Κεφαλαιακή Επάρκεια – Δείκτες (συνέχ.)**

Το 2018 θα διενεργηθεί άσκηση προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων (stress test) για τις Ευρωπαϊκές τράπεζες. Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) θα επιβλέψει την άσκηση για τις μεγαλύτερες ευρωπαϊκές τράπεζες και η ΕΚΤ θα συντονίσει τη διεξαγωγή της ασκήσεως για τις τράπεζες που δεν περιλαμβάνονται στην πρώτη κατηγορία. Τα αποτελέσματα των ασκήσεων θα ληφθούν υπόψη στην εποπτική αξιολόγηση (SREP) για το 2018. Και οι δύο ασκήσεις θα πραγματοποιηθούν στο υψηλότερο επίπεδο ενοποιήσεως και με κοινή μεθοδολογία η οποία οριστικοποιήθηκε στις 17 Νοεμβρίου 2017 σύμφωνα με ανακοίνωση της EAT. Ο Όμιλος Alpha Bank συμμετέχει στην άσκηση προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων υπό την επίβλεψη της ΕΚΤ η οποία ξεκίνησε στις αρχές του 2018 ενώ τα αποτελέσματα πρόκειται να ανακοινωθούν τον Μάιο του 2018.

ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΠΡΟΤΥΠΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ 9 (ΔΠΧΑ 9)

Το νέο λογιστικό πρότυπο ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά από 1.1.2018 το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 39, επιβάλλοντας σημαντικές αλλαγές στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων. Η Τράπεζα ολοκλήρωσε κατά το 2017 σχετικό Πρόγραμμα για την εφαρμογή του νέου προτύπου το οποίο σχεδιάστηκε γύρω από δύο βασικούς άξονες (workstreams), τον άξονα της ταξινομήσεως και αποτιμήσεως (classification and measurement workstream) και τον άξονα της απομειώσεως (impairment workstream).

Με την ολοκλήρωση του Προγράμματος, διαμορφώθηκαν νέες πολιτικές για την ταξινόμηση, την αποτίμηση και την απομείωση των χρηματοοικονομικών μέσων, οι οποίες εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Διαμορφώθηκαν, επίσης, νέες μεθοδολογίες και διαδικασίες για την υποστήριξη των εν λόγω νέων πολιτικών

Η εκτίμηση της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 ανέρχεται σε Ευρώ 56 εκατ. Η Τράπεζα συνεχίζει να αξιολογεί, να ελέγχει και να βελτιώνει τις νέες λογιστικές διαδικασίες, τους εσωτερικούς ελέγχους και το πλαίσιο διακυβερνήσεως, όπως απαιτείται από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9. Σημειώνεται ότι οι νέες λογιστικές πολιτικές, οι παραδοχές, οι κρίσεις και οι εκτιμήσεις ενδέχεται να μεταβληθούν έως ότου η Τράπεζα οριστικοποιήσει τις ελεγχμένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2018. Ως εκ τούτου, η επίπτωση που γνωστοποιείται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις ενδέχεται να τροποποιηθεί κατά τη διάρκεια του 2018.

Για σκοπούς κεφαλαιακών απαιτήσεων, η Τράπεζα θα κάνει χρήση των μεταβατικών διατάξεων, βάσει των οποίων η επίδραση από την εφαρμογή του νέου προτύπου θα απορροφηθεί εντός πέντε ετών. Βάσει αυτών, ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας Ι (CET1) εκτιμάται ότι θα επηρεαστεί κατά 10 μονάδες βάσεως (μ.β.) για το πρώτο έτος, ενώ η εκτιμώμενη επίπτωση από την πλήρη εφαρμογή εκτιμάται σε 270 μ.β., υπολογισμένη με στοιχεία της 31.12.2017.

Λεπτομερής περιγραφή των ενεργειών και αποφάσεων για το ΔΠΧΑ 9 καθώς και την επίδραση από την υιοθέτηση του, γίνεται στη σημείωση 41 των Οικονομικών Καταστάσεων.



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Κατά το 2017 η Τράπεζα συνήψε συνεργασία με την European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) με την οποία η Τράπεζα συμμετέχει στο Πρόγραμμα Διευκόλυνσης Εμπορικών Συναλλαγών με το οποίο η EBRD καλύπτει τον πολιτικό και εμπορικό κίνδυνο των επιστολών εμπορικών συναλλαγών που εκδίδονται από την Τράπεζα.

Η Τράπεζα συμμετέχει επίσης 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 2017 ανάκτησε ακίνητα αξίας Ευρώ 2,3 εκατ.

ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ

Κυπριακή Οικονομία

Επιδόσεις

Η Κύπρος, μετά την έξοδο της από το Πρόγραμμα Οικονομικής Προσαρμογής το 2016 βιώνει μία πολύ ισχυρή οικονομική ανάκαμψη. Αξιοσημείωτο είναι ότι έχει επιτύχει θετικούς ρυθμούς μεταβολής του ΑΕΠ τα τελευταία δώδεκα διαδοχικά (12) τρίμηνα.

Η οικονομία κατέγραψε το 2017 αξιοσημείωτες επιδόσεις. Το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 3,9% σε σύγκριση με 3,4% το 2016. Το χρέος μειώθηκε οριακά κάτω από το 100% του ΑΕΠ, η ανεργία υποχώρησε κάτω από το 11% σε σύγκριση με το 13% το 2016 ενώ ο πληθωρισμός κατέγραψε για πρώτη φορά θετικό πρόσημο με αποτέλεσμα να διαμορφωθεί στο 0,7%.

Η ισχυρή επίδοση της οικονομίας αποδίδεται στην έντονη ιδιωτική κατανάλωση, στην ισχυρή αύξηση των εξαγωγών και σε μικρότερο βαθμό στη δημόσια κατανάλωση. Η ιδιωτική κατανάλωση επωφελήθηκε από την ταχεία επέκταση της απασχόλησης σε όλους τους τομείς, γεγονός που οδήγησε σε σημαντική μείωση της ανεργίας.

Μεγάλη συνεισφορά στην ανάπτυξη έχει ο τουρισμός, οι υπηρεσίες και η ναυτιλία. Ο τουρισμός καταγράφει νέες υψηλές αποδόσεις τόσο αφίξεων, όσο και εσόδων. Οι αφίξεις αυξήθηκαν κατά 15,0% ενώ τα έσοδα κατά 11,7%.

Το Σεπτέμβριο του 2017 η κυπριακή οικονομία αναβαθμίστηκε από το διεθνή οίκο αξιολόγησης Standard and Poors σε BB+ με αποτέλεσμα να παραμένει μόνο μία βαθμίδα χαμηλότερα από την επενδυτική κατηγορία. Η αξιολόγηση BB+ επιβεβαιώθηκε με νέα αξιολόγηση τον Μάρτιο του 2018. Σημειώνεται ότι άλλοι οίκοι διατηρούν το αξιόχρεο της κυπριακής οικονομίας μία βαθμίδα πιο κάτω από τις αξιολογήσεις του οίκου S&P.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ (συνέχ.)****ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ (συνέχ.)****Κυπριακή Οικονομία (συνέχ.)**Προβλέψεις

Σύμφωνα με τις χειμερινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η Κυπριακή οικονομία θα συνεχίσει να παραμένει εύρωστη και αναμένεται να αναπτυχθεί κατά 3,2% το 2018 και 2,8% το 2019. Προβλέπεται επίσης ότι θα αυξηθούν οι επενδύσεις με κύριο άξονα τον τουρισμό και τις κατασκευές.

Ο πληθωρισμός αναμένεται να αυξηθεί στο 1,2% το 2018 και στο 1,3% το 2019 κυρίως λόγω της αύξησης των τιμών πετρελαίου καθώς και της αύξησης της κατανάλωσης που υποβοηθείται από τη δυναμική των μισθών.

Λόγω των επιδόσεων της Κυπριακής οικονομίας, αναμένεται ότι οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης θα κρατήσουν την Κυπριακή Δημοκρατία κοντά στην επενδυτική βαθμίδα, κάτι που επιφέρει θετικά αποτελέσματα τόσο στην άντληση δανεισμού από τις διεθνείς αγορές, όσο και στο κόστος δανειοδότησης της.

Σύμφωνα με τις προβλέψεις του διεθνούς οίκου αξιολόγησης Moody's, το θετικό κλίμα στην οικονομία θα υποβοηθήσει στην μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Για το σκοπό αυτό όλοι οι οικονομικοί φορείς (Κυβέρνηση, Τράπεζες, Κεντρική Τράπεζα και άλλοι,) εντατικοποιούν τις προσπάθειες τους για εξεύρεση λύσεων που θα συμβάλουν στον περιορισμό του προβλήματος.

Ελληνική Οικονομία – Περιβάλλον Λειτουργίας Μητρικής

Το 2017 αποτέλεσε έτος ανακάμψεως της ελληνικής οικονομίας, καθώς η οικονομική δραστηριότητα ενδυναμώθηκε, ιδιαίτερα μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της 2ης αξιολογήσεως, την έκδοση κρατικού ομολόγου πενταετούς διάρκειας, μετά από τρία έτη απουσίας της χώρας από τις αγορές, και την αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας από τους διεθνείς οίκους αξιολογήσεως. Ο ρυθμός μεταβολής του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος το 2017 ανήλθε σε 1,4% (ΕΛΣΤΑΤ πρώτη εκτίμηση) από -0,2% το 2016 (σταθερές τιμές 2010, εποχικά διορθωμένα στοιχεία).

Οι κύριοι παράγοντες που στήριξαν την οικονομία το 2017 ήταν:

- Η αύξηση των εξαγωγών. Οι εξαγωγές των αγαθών και υπηρεσιών αυξήθηκαν το 2017 κατά 6,9, από πτώση 1,9% το 2016.
- Η ενίσχυση της βιομηχανικής δραστηριότητας. Το 2017, η βιομηχανική παραγωγή αυξήθηκε κατά 4,1%, έναντι μικρότερης αυξήσεως κατά 2,5% το 2016.
- Η μείωση του ποσοστού ανεργίας. Το ποσοστό ανεργίας, μολονότι παραμένει υψηλό στην Ελλάδα σε σχέση με τον ευρωπαϊκό μέσο όρο, μειώνεται σταδιακά από τον Ιούλιο του 2013, όταν κατέγραψε το υψηλότερο ποσοστό.

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

Παρά τις ανωτέρω θετικές εξελίξεις και το ευνοϊκό τρέχον διεθνές περιβάλλον, όπως αυτό ορίζεται από τις αναπτυξιακές επιδόσεις της Ευρώπης και την υποστηρικτική νομισματική πολιτική της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης, διαπιστώνονται σημαντικές προκλήσεις για την ελληνική οικονομία που θα καθορίσουν τις αναπτυξιακές προοπτικές της σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα. Οι προκλήσεις αυτές σχετίζονται κυρίως με την εξειδίκευση των μέτρων για την ελάφρυνση του δημοσίου χρέους, τη δημιουργία ενός αποθέματος κεφαλαίων (buffer) για την κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών της Ελλάδος, τουλάχιστον έως το τέλος του 2019, γεγονός που θα σηματοδοτήσει την ομαλή και διατηρήσιμη επάνοδο της χώρας στις αγορές και την επιτάχυνση του προγράμματος ιδιωτικοποιήσεων και των σχεδιαζόμενων έργων υποδομής που θα πυροδοτήσουν την προσέλκυση νέων επενδυτικών κεφαλαίων και θα συμβάλουν στην αναζωογόνηση πολλών ελληνικών επιχειρήσεων.

Το 2018, οι προοπτικές της Ελληνικής οικονομίας διαφαίνονται θετικές. Η ολοκλήρωση της τρίτης αξιολογήσεως και οι θετικές εκτιμήσεις για την ολοκλήρωση του τρίτου Προγράμματος Στήριξης τον Αύγουστο, αναμένεται να ενισχύσουν την εμπιστοσύνη στην οικονομία. Ο ρυθμός αύξησεως του ΑΕΠ αναμένεται να διαμορφωθεί σε 2,4% (πρόβλεψη ΤτΕ 7 Φεβ. 2018) και η οικονομική ανάπτυξη να στηριχθεί στις εξαγωγές, τις επενδύσεις και την ιδιωτική κατανάλωση. Η αύξηση των ιδιωτικών κυρίως επενδύσεων αναμένεται να ενισχυθεί, αντανakλώντας την περαιτέρω αποκατάσταση της εμπιστοσύνης και την εξομάλυνση των συνθηκών ρευστότητας στην οικονομία. Υπάρχουν ωστόσο και σημαντικές αβεβαιότητες που σχετίζονται τόσο με εσωτερικούς όσο και με εξωτερικούς παράγοντες. Στο εγχώριο περιβάλλον, ενδεχόμενες αναβολές στην εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων και των ιδιωτικοποιήσεων μπορεί να επιφέρουν επιβράδυνση της οικονομικής ανακάμψεως. Στο διεθνές περιβάλλον, οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες σχετίζονται με πιθανές γεωπολιτικές εντάσεις.

Προκλήσεις και αβεβαιότητες

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια και το ιδιωτικό χρέος αποτελούν τις μεγαλύτερες προκλήσεις για τον τραπεζικό τομέα και την οικονομία εν γένει. Πρόκληση παραμένει επίσης και το δημόσιο χρέος παρά τη μείωση του κάτω από το 100% σε σχέση με το ΑΕΠ

Οι οικονομικές μεταρρυθμίσεις είναι αναγκαίο να συνεχίσουν, ανεξαρτήτως της ολοκλήρωσεως του Προγράμματος Προσαρμογής της Κυπριακής Οικονομίας. 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 οικονομικής δραστηριότητας.

Η έξοδος του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.), αναμένεται να επηρεάσει την κυπριακή οικονομία, καθώς αποτελεί τον μεγαλύτερο εμπορικό εταίρο της Κύπρου. 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 Ε.Ε.

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

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

Η κυπριακή οικονομία αναμένεται τα επόμενα χρόνια, σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και των διεθνών οίκων αξιολόγησης, να συνεχίσει να αναπτύσσεται. Η Τράπεζα, υπό τις παρούσες συνθήκες και προοπτικές, έχει καταρτίσει και ακολουθεί το επιχειρησιακό της σχέδιο, με σκοπό τη διαρκή εξυγίανση του ισολογισμού της και την ενίσχυση της κερδοφορίας της. Η Τράπεζα παράλληλα αναγνωρίζει τους κινδύνους και τις προκλήσεις που αντιμετωπίζει η κυπριακή οικονομία, καθώς και τις ιδιαιτερότητες που σχετίζονται με τη γεωπολιτική σταθερότητα της περιοχής αλλά και τη διασύνδεση με την οικονομική σταθερότητα της Ελλάδας και της Ευρωζώνης.

Προτεραιότητες Τραπέζης

Πρωταρχικός στόχος της Τραπέζης αποτελεί η διατήρηση επαρκούς θωράκισης των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας και επάρκειας ρευστότητας, έτσι ώστε να είναι σε θέση να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τυχόν νέες προκλήσεις. Για το σκοπό αυτό βρίσκεται σε διαρκή επικοινωνία με τις αρμόδιες εποπτικές αρχές και λαμβάνει κάθε διαθέσιμο προληπτικό μέτρο.

Το επιχειρησιακό σχέδιο της Τραπέζης, μεταξύ άλλων, εστιάζει στις ακόλουθες κύριες προτεραιότητες:

- την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, προς εξυγίανση του δανειακού χαρτοφυλακίου,
- τον περαιτέρω εξορθολογισμό του κόστους χρηματοδοτήσεως από καταθέσεις,
- τον έλεγχο των λειτουργικών εξόδων και την αύξηση της παραγωγικότητας, με ταυτόχρονη βελτίωση της ποιότητας των υπηρεσιών προς τους πελάτες μέσω νέων τεχνολογιών,
- τη στοχευμένη παροχή νέων υπηρεσιών και νέων πιστωτικών διευκολύνσεων, με σκοπό την ενίσχυση των εσόδων προμηθειών και των εσόδων τόκων.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΥΠΕΥΘΥΝΟΤΗΤΑ – ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Η Alpha Bank Cyprus Ltd, ως θυγατρική της Alpha Bank ΑΕ, καλύπτεται ως προς τη δημοσίευση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων, από την Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση Τραπέζης και Ομίλου Alpha Bank.

ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΑΡΧΗ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΑΓΟΡΩΝ (ΕΑΚΑΑ)

Η Τράπεζα δημοσιοποιεί πρόσθετες πληροφορίες, 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 εκτιμά ότι κάποιοι εναλλακτικοί δείκτες μετρήσεως αποδόσεως (ΕΔΜΑ) παρέχουν πρόσθετη πληροφόρηση, η οποία είναι χρήσιμη, τόσο για την αξιολόγηση της αποδόσεώς της όσο και για τη λήψη στρατηγικών αποφάσεων. Σχετική ανάλυση και πίνακας με τους ΕΔΜΑ παρουσιάζεται στην ετήσια έκθεση διαχείρισεως των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2017.



ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

Ονομασία	Ορισμός	Φόρμουλα	31.12.2017	31.12.2016
			€'000	€'000
Δείκτης έξοδα / έσοδα	Ο δείκτης έξοδα / έσοδα παρουσιάζει την σχέση μεταξύ των εξόδων της περιόδου και του παραγόμενου εισοδήματος	Σύνολο εξόδων περιόδου / Σύνολο εσόδων περιόδου	$\frac{54.545}{77.143}$ Δείκτης 70,7%	$\frac{82.207}{108.216}$ Δείκτης 76,0%
			31.12.2017	31.12.2016
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 που αγοράστηκαν / Υποχρεώσεις προς πελάτες	$\frac{2.628.626 - 724.644 - 169.147}{2.204.910}$ Δείκτης 78,7%	$\frac{2.802.889 - 667.320 - 189.209}{1.940.628}$ Δείκτης 100,3%
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	$\frac{1.446.706}{2.628.626}$ Δείκτης 55,0%	$\frac{1.467.964}{2.802.889}$ Δείκτης 52,4%
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	$\frac{1.724.821}{2.628.626}$ Δείκτης 65,6%	$\frac{1.802.103}{2.802.889}$ Δείκτης 64,3%
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 που αγοράστηκαν / Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	$\frac{724.644 + 169.147}{2.628.626}$ Δείκτης 34,0%	$\frac{667.320 + 189.209}{2.802.889}$ Δείκτης 30,6%
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 που αγοράστηκαν / Μη εξυπηρετούμενα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σύμφωνα με τον ορισμό EBA	$\frac{724.644 + 169.147}{1.724.821}$ Δείκτης 51,8%	$\frac{667.320 + 189.209}{1.802.103}$ Δείκτης 47,5%

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 ΑΕ 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 (2016:22) 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).

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

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

Α. Μ. Μιχαηλίδης, Πρόεδρος
Χρ. Χ. Γιαμπανάς, Αντιπρόεδρος
Κ. Δ. Κουτεντάκης, Διευθύνων Σύμβουλος (από 28 Απριλίου 2017)
Δρ. Α. Κ. Κρητιώτης
Κ. Ν. Παπαδόπουλος
Ν. Μαυρογένης
Λ. Γεωργιάδου (από 31 Ιανουαρίου 2017)

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ - 2017

Εισαγωγή

Η Alpha Bank Cyprus Ltd (εφεξής η «Τράπεζα») 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 Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης είναι υποχρεωμένο να εφαρμόζει το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης το οποίο ακολουθείται από την Τράπεζα και έχει σκοπό να διασφαλίζει την ορθή και αποτελεσματική λειτουργία της Τραπέζης.

Βασικός στόχος του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης είναι να διασφαλιστεί η συμμόρφωση με τις σχετικές νομικές και κανονιστικές υποχρεώσεις, και ως εκ τούτου ακολουθούνται οι πρόνοιες της εκάστοτε ισχύουσας Οδηγίας προς τα Πιστωτικά Ιδρύματα της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου σχετικά με τις Ρυθμίσεις Διακυβέρνησης και Διαχείρισης (εφεξής η «Οδηγία Εταιρικής Διακυβέρνησης»).

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα ως μέλος του Ομίλου Alpha Bank για τη σωστή εφαρμογή του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, συμμορφώνεται με τις πρόνοιες του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ομίλου και ως εκ τούτου οι εργασίες της εποπτεύονται στενά από την Μητρική Εταιρία. Το Διοικητικό Συμβούλιο φροντίζει για τη συνεχή εξέλιξη και διαμόρφωση των αρχών πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης με βάση των διεθνών και τοπικών προτύπων.

1. 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 σύμφωνα με τις δεσμεύσεις, αρχές και υποχρεώσεις οι οποίες καταγράφονται στον Κώδικα δεοντολογίας της.

1.1. Δεσμεύσεις

Η Alpha Bank Cyprus Ltd και ο Όμιλος στον οποίο ανήκει θεμελιώνουν την επιχειρηματική δραστηριότητά τους στις ακόλουθες βασικές δεσμεύσεις:

- Έναντι των πελατών, η Alpha Bank Cyprus Ltd δεσμεύεται να δίδει απόλυτη προτεραιότητα στην εξυπηρέτησή τους και στη συνεχή βελτίωση της ποιότητας υποδοχής, ενημερώσεως και προσφερομένων υπηρεσιών.
- Έναντι των μετόχων της, πάγια δέσμευση της Alpha Bank Cyprus Ltd είναι η δημιουργία υπεραξίας και η εξασφάλιση εύλογης αποδόσεως των επενδύσεων.
- Έναντι του Προσωπικού της, η Alpha Bank Cyprus Ltd δεσμεύεται να διασφαλίζει δίκαιη αμοιβή, άριστες συνθήκες εργασίας και δυνατότητες 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.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2017 (συνέχ.)

1.2. 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,
- η συνειδητή, πειθαρχημένη και λογική ανάληψη κινδύνου,
- η πλήρης, σωστή και αληθής πληροφόρηση,
- η ενεργός συμμετοχή στο κοινωνικό περιβάλλον.

1.3. 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 Τράπεζας και την απαγόρευση του καπνίσματος σε όλους, ανεξαιρέτως τους χώρους της Τράπεζας.

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

2. Εξωτερικοί Ελεγκτές

Κατά το έτος 2017, διορίστηκε νέος ανεξάρτητος εξωτερικός ελεγκτής της Τράπεζας ο ελεγκτικός οίκος Deloitte Ltd. Η αντικειμενικότητα και η ανεξαρτησία του νέου εξωτερικού ελεγκτή, σύμφωνα με τις κανονιστικές υποχρεώσεις, είναι διασφαλισμένη.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2017 (συνέχ.)

3. Διοικητικό Συμβούλιο**3.1. Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου**

Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι να ηγείται της Τράπεζας, εντός του κανονιστικού πλαισίου, και μέσω της πραγματοποίησης αποτελεσματικών ελέγχων να επιτρέπει την απαραίτητη αξιολόγηση και διαχείριση κινδύνων. Το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει επίσης ότι οι υποχρεώσεις του προς τους μετόχους, είναι κατανοητές και εκπληρώνονται.

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 Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένου του διαχωρισμού αρμοδιοτήτων και της πρόληψης αντικρουόμενων συμφερόντων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο να διασφαλίζει ότι έχει τις κατάλληλες δεξιότητες, γνώσεις, ποικιλομορφία και εμπειρία για να εκτελεί αποτελεσματικά το ρόλο του. Η πρώτη υποχρέωση και καθήκον του Διοικητικού Συμβουλίου είναι να θέτει τους στρατηγικούς στόχους της Τράπεζας καθώς και η διαρκής διασφάλιση της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Τράπεζας και η προάσπιση του γενικότερου εταιρικού συμφέροντος, λαμβάνοντας υπόψη τα συμφέροντα όλων των ενδιαφερομένων.

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

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 στην 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 Ευρωπαϊκού Κανονισμού αριθ. 575/2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα, των νομοθεσιών και των οδηγιών που εκδίδονται δυνάμει του Περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμου και, όπου εφαρμόζεται, άλλων νομοθετικών πράξεων ή προτύπων,
- (ii) δεν είναι επιζήμιες για την ορθή και συνετή διαχείριση της Τράπεζας, για την οικονομική ευρωστία της Τράπεζας και για τα έννομα συμφέροντα των ενδιαφερόμενων μερών της Τράπεζας.

3.1.1 Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος είναι υπεύθυνος, για την αποτελεσματική λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, να διασφαλίζει την αποτελεσματική επικοινωνία με τις Εποπτικές Αρχές και τα ενδιαφερόμενα μέρη καθώς και την αποτελεσματική ανάπτυξη και αξιολόγηση των επιδόσεων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και να διασφαλίζει την καταλληλότητα του μεγέθους και τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, υπό το πρίσμα της ανάπτυξης και αύξησης της πολυπλοκότητας της Τράπεζας ή του Ομίλου και σύμφωνα με άλλες εφαρμοστέες απαιτήσεις διακυβέρνησης, τηρώντας ταυτόχρονα την ισορροπία του Διοικητικού Συμβουλίου και την Ανεξαρτησία.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2017 (συνέχ.)

3. Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχ.)**3.1.2 Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι**

Τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τα μέλη τα οποία έχουν συνάψει σύμβαση εργοδότησης με την Τράπεζα και ασκούν καθήκοντα Διευθυντή. Τα εκτελεστικά μέλη είναι αρμόδια για την υποβολή εισηγήσεων στρατηγικής στο Διοικητικό Συμβούλιο και την εκτέλεση και υλοποίηση των αποφάσεων που λαμβάνει το Διοικητικό Συμβούλιο.

3.1.3 Μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι

Τα μη εκτελεστικά μέλη είναι αρμόδια για την παρακολούθηση των ενεργειών των ανώτατων διοικητικών στελεχών και συμβάλλουν στην ανάπτυξη των στρατηγικών.

Οι μη εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι διαθέτουν δεξιότητες, γνώσεις και εμπειρία που συνδυάζονται για να παρέχουν ανεξάρτητη άποψη στο Συμβούλιο. Η αποτελεσματικότητα του Διοικητικού Συμβουλίου εξαρτάται από τη διασφάλιση της ισορρόπησης της εμπειρίας σε τραπεζικές ή χρηματοοικονομικές υπηρεσίες των Διοικητικών Συμβούλων.

3.2. Κύριες Αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελεί το όργανο λήψης αποφάσεων για όλα τα ουσιώδη θέματα της Τράπεζας, και ως εκ τούτου τα κύρια καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας του, καθορίζονται ως εξής:

- Καθορισμός και επίβλεψη στρατηγικής της Τράπεζας.
- Καθορισμός και επίβλεψη της δομής της Τράπεζας 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.
- Καθορισμός της Πολιτικής Αμοιβών.
- Συνεχής παρακολούθηση και αξιολόγηση του πλαισίου διακυβέρνησης.
- Καθορισμός και επίβλεψη της πολιτικής κινδύνων και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων.



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2017 (συνέχ.)

3. Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχ.)

3.2 Κύριες αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχ.)

- Παρακολούθηση σύγκρουσης συμφερόντων των Διοικητικών Συμβούλων.
- Αποφάσεις για διορισμούς, επαναδιορισμούς των Διοικητικών Συμβούλων της Τράπεζας, για τον σχεδιασμό διαδοχής καθώς και τον τερματισμό των υπηρεσιών του Διευθύνοντος Συμβούλου.

3.3 Έγκριση, αναθεώρηση και εξέταση Πολιτικών, Σχεδίων και Στρατηγικών

Κατά τη διάρκεια του 2017 και μέχρι την ημερομηνία έκδοσης της παρούσας Έκθεσης, λαμβάνοντας υπόψη τις πρόνοιες της Οδηγίας Εταιρικής Διακυβέρνησης και μέσα στα πλαίσια συμμόρφωσης της Τραπεζής με τις υποχρεώσεις του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, εγκρίθηκαν και/ή αναθεωρήθηκαν και/ή τροποποιήθηκαν και/ή εκδόθηκαν και/ή εξετάστηκε αριθμός Πολιτικών.

3.4 Σύνοψη 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 Αδειοδοτημένων Πιστωτικών Ιδρυμάτων Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας 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 Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των κυριότερων κινδύνων.
- Για τον διορισμό νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνεται η έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2017 (συνέχ.)

3. Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχ.)

Από 1 Ιανουαρίου 2017 μέχρι 30 Ιανουαρίου 2017 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	Ανώτερο 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 Τράπεζας η οποία και έγινε αποδεκτή. Μέχρι τις 31 Ιανουαρίου 2017 το θέμα του διορισμού νέου μέλους ήταν σε εκκρεμότητα.

Από 31 Ιανουαρίου 2017 μέχρι 28 Απριλίου 2017 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	Ανώτερο ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	Εκτελεστικός Διευθυντής Ασφαλιστικής Εταιρίας
	Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	Λογιστής/ Σύμβουλος Επιχειρήσεων
	Λένια Γεωργιάδου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	Οικονομολόγος

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2017 (συνέχ.)

3. Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχ.)

Από 28 Απριλίου 2017 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017 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	Κωνσταντίνος Κουτεντάκης	Εκτελεστικό – Διευθύνων Σύμβουλος	Τραπεζικός
	Νικόλας Μαυρογένης	Εκτελεστικό - Γενικός Διευθυντής Operations	Τραπεζικός
	Ανδρέας Κρητιώτης	Ανώτερο ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	Εκτελεστικός Διευθυντής Ασφαλιστικής Εταιρίας
	Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	Λογιστής/ Σύμβουλος Επιχειρήσεων
	Λένια Γεωργιάδου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	Οικονομολόγος

3.4.1 Αλλαγές στην σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη διάρκεια του 2017

Τον Ιανουάριο του 2017 ολοκληρώθηκε η διαδικασία διορισμού του νέου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, κυρίας Λένιας Γεωργιάδου, στην θέση της κυρίας Ειρήνης Ρουβιθά Πάνου η οποία αποχώρησε από το Συμβούλιο στις 26 Αυγούστου 2016 λόγω του διορισμού της στη θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου της Αρχής Τηλεπικοινωνιών Κύπρου (ΑΤΗΚ).

Ειδικότερα, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με σχετική απόφαση της, τοποθετήθηκε θετικά στην εισήγηση της Τράπεζας για διορισμό της κυρίας Λένιας Γεωργιάδου στην θέση του ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους και 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 Τράπεζας έχει ικανοποιηθεί και η σχετική πρόνοια της Οδηγίας Εταιρικής Διακυβέρνησης 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».

Στις 28 Απριλίου 2017, το Διοικητικό Συμβούλιο επικύρωσε τον διορισμό του κ. Κωνσταντίνου Κουτεντάκη στην θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου και εκτελεστικού μέλους του Συμβουλίου σε αντικατάσταση του κ. Γεωργίου Γεωργίου ο οποίος παραιτήθηκε λόγω συνταξιοδότησης. Επίσης 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.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2017 (συνέχ.)

3. Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχ.)

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

Κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την πιο κάτω σύνθεση:

	Όνοματεπώνυμο	Κατηγορία Μέλους	Επάγγελμα
Πρόεδρος	Ανδρέας Μιχαηλίδης	Ανώτερο ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	Λογιστής/ Σύμβουλος Επιχειρήσεων
Αντιπρόεδρος	Χρήστος Γιαμπανάς	Μη εκτελεστικό	Σύμβουλος Επιχειρήσεων
Μέλη	Κωνσταντίνος Κουτεντάκης	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	Οικονομολόγος

3.4.2 Βιογραφικά σημειώματα των μελών του Διοικητικού ΣυμβουλίουΑνδρέας Μιχαηλίδης (Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου – Μη εκτελεστικό μέλος)

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 Εγκεκριμένων 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.

Θητεία - Διορίστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο στις 20 Ιουλίου του 2011

Ανεξάρτητος - Ναι

Συμμετοχή σε Επιτροπές - Επιτροπή Κινδύνων και Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2017 (συνέχ.)

3. Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχ.)Χρήστος Γιαμπανάς (Αντιπρόεδρος- Μη εκτελεστικό μέλος)

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.

Θητεία - Διορίστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο στις 11 Οκτωβρίου 2007

Ανεξάρτητος – Όχι

Συμμετοχή σε Επιτροπές - Επιτροπή Κινδύνων και Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων

Κωνσταντίνος Κουτεντάκης (Εκτελεστικό μέλος– Διευθύνων Σύμβουλος)

Γεννήθηκε το 1964 στην Αθήνα. Είναι απόφοιτος του Πανεπιστημίου Stanford της Πολιτείας της Καλιφόρνιας (BSc Electrical Engineering και MSc Engineering Economic Systems) και είναι κάτοχος MBA στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από το INSEAD-Ευρωπαϊκό Ινστιτούτο Διοικήσεως Επιχειρήσεων. Εργάζεται στον Όμιλο Alpha Bank από το 2002. Αρχικά, εργάστηκε στην Εταιρία Alpha Mutual Funds, η οποία δραστηριοποιείτο στον τομέα παροχής επενδυτικών προϊόντων. Από το 2007 εργάστηκε στην Alpha Bank Α.Ε., όπου υπηρέτησε μεταξύ άλλων, ως Διευθυντής Έργου Αναδιαρθρώσεως Στρατηγικής Πωλήσεων & Δικτύου Λιανικής Τραπεζικής, Διευθυντής Διεύθυνσης Καταθέσεων και Επενδυτικών Προϊόντων, Διευθυντής Διεύθυνσης Ανάπτυξης Ιδιωτών, Personal Banking & CRM, και ως Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής Διεύθυνσης Διαχείρισης Καταθέσεων & Επενδύσεων. Στις 28 Απριλίου 2017 ανέλαβε τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου στην Alpha Bank Cyprus Ltd.

Θητεία - Διορίστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο στις 28 Απριλίου 2017

Ανεξάρτητος – Όχι

Συμμετοχή σε Επιτροπές – Όχι

Νικόλας Μαυρογένης (Εκτελεστικό μέλος – Γενικός Διευθυντής Operations)

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.

Θητεία - Διορίστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο στις 26 Απριλίου 2013

Ανεξάρτητος – Όχι

Συμμετοχή σε Επιτροπές - Όχι

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2017 (συνέχ.)

3. Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχ.)

Ανδρέας Κρητιώτης (Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος – Μη εκτελεστικό μέλος)
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.

Θητεία - Διορίστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο στις 7 Απριλίου 2010**Ανεξάρτητος** – Ναι**Συμμετοχή σε Επιτροπές** - Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων και Επιτροπή ΕλέγχουΚωνσταντίνος Παπαδόπουλος (Μη εκτελεστικό μέλος)

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 εργάστηκε στον ελεγκτικό οίκο Coopers & Lybrand (μετονομάστηκε αργότερα PriceWaterhouseCoopers), στον οποίο έγινε συνέταρος 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.

Θητεία - Διορίστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο στις 23 Οκτωβρίου 2015**Ανεξάρτητος** – Ναι**Συμμετοχή σε Επιτροπές** - Επιτροπή Κινδύνων και Επιτροπή ΕλέγχουΛένια Γεωργιάδου (Μη εκτελεστικό μέλος)

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 Τράπεζας Κύπρου και του Διοικητικού Συμβουλίου της Eurolife Ltd από τον Απρίλιο 2013 μέχρι τον Σεπτέμβριο 2013.

Θητεία - Διορίστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο στις 31 Ιανουαρίου 2017**Ανεξάρτητος** – Ναι**Συμμετοχή σε Επιτροπές** - Επιτροπή Ελέγχου



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2017 (συνέχ.)

3. Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχ.)

3.5 Γραμματέας της Τράπεζας

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 Οδηγίας Εταιρικής Διακυβέρνησης 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 Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- (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.

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.

3.6 Συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο πραγματοποιεί τακτικές συνεδριάσεις για την επαρκή και αποτελεσματική εκτέλεση των καθηκόντων του. Κατά την διάρκεια του 2017 πραγματοποιήθηκαν δεκατρείς (13) 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 Συμβουλίου, 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.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2017 (συνέχ.)

3. Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχ.)

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.

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.

3.7 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.



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2017 (συνέχ.)

3. Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχ.)

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 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 2017.

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.

Η Τράπεζα διατηρεί Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου στην οποία απασχολείται προσωπικό έντεκα (11) ατόμων. Επικεφαλής της Διεύθυνσης είναι ο κ. Βασίλειος Παπαδημητρίου.

Το 2017 έχει αξιολογηθεί το πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου της Τραπέζης από εξωτερικό Σύμβουλο, τον ελεγκτικό οίκο PricewaterhouseCoopers («PWC»), ο οποίος δεν είναι ο εγκεκριμένος ανεξάρτητος εξωτερικός ελεγκτής της Τραπέζης, με βάσει τις σχετικές διατάξεις της Οδηγίας Εταιρικής Διακυβέρνησης.

5. Σύγκρουση Συμφερόντων

Ο Κανονισμός Λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου καταγράφει διαδικασίες αναφορικά με τη σύγκρουση συμφερόντων των Διοικητικών Συμβούλων. Οι εν λόγω κανονισμοί καθορίζουν τον τρόπο εντοπισμού, γνωστοποίησης, διαχείρισης και αποφυγής ενδεχόμενης σύγκρουσης συμφερόντων ώστε να διασφαλίζεται ότι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι ενεργούν με γνώμονα το συμφέρον της Τραπέζης. Ο εν λόγω Κανονισμός Λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου αναθεωρείται ανά τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2017 (συνέχ.)

6. Αμοιβές Εκτελεστικών Μελών

Οι αμοιβές και τα ωφελήματα των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών παρουσιάζονται στη σημείωση 40 των οικονομικών καταστάσεων

7. Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά τη διάρκεια του 2017, συνεδρίασαν 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.

7.1. Επιτροπή Ελέγχου**7.1.1. 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.

7.1.2. Συνεδρίες της Επιτροπής Ελέγχου

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μια φορά κάθε τρίμηνο ή και συχνότερα, εάν το απαιτούν οι περιστάσεις. Εντός του 2017 συνεδρίασε εννέα (9) φορές.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2017 (συνέχ.)

7.1.3. Σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου

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

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 Ειρήνης Ρουβιθά Πάνου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και μέλος της Επιτροπής Ελέγχου 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 ασκούσε τις εργασίες με τους Ανδρέα Κρητιώτη στην θέση του Προέδρου και Κωνσταντίνο Παπαδόπουλο στη θέση του μέλους.

Από 31 Ιανουαρίου 2017 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017, η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου ήταν η εξής:

- Ανδρέας Κρητιώτης, Πρόεδρος.
- Λένια Γεωργιάδου.
- Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος.

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

7.2. Επιτροπή Κινδύνων**7.2.1. 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.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2017 (συνέχ.)

- 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.

7.2.2.Συνεδρίες της Επιτροπής Κινδύνων

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μια φορά κάθε τρίμηνο ή και συχνότερα, εάν το απαιτούν οι περιστάσεις. Εντός του 2017 συνεδρίασε έντεκα (11) φορές.

7.2.3.Σύνθεση της Επιτροπής Κινδύνων

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

Μετά την ημερομηνία παραίτησης της κυρίας Ρουβιθά Πάνου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και μέλος της Επιτροπής Ελέγχου 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 Κινδύνων ασκούσε τις εργασίες με τους Ανδρέα Μιχαηλίδη στην θέση του Προέδρου και Χρήστο Γιαμπανά στην θέση του μέλους.

Από 31 Ιανουαρίου 2017 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017, η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου ήταν η εξής:

- Ανδρέας Μιχαηλίδης, Πρόεδρος.
- Χρήστος Γιαμπανάς.
- Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος.

7.3. Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων**7.3.1.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 σύνθεσης και της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου ως σύνολο και διασφάλιση της ύπαρξης ομαλής διαδοχής και διατήρησης της κατάλληλης ισορροπίας της ποικιλότητας, των δεξιοτήτων και εμπειριών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Ετήσια, τουλάχιστον, αξιολόγηση της ικανότητας και καταλληλότητας του κάθε Μέλους, βάσει των σχετικών κριτηρίων που καθορίζονται στην Περί της Αξιολόγησης της Ικανότητας και Καταλληλότητας Μελών Διοικητικού Οργάνου και Διευθυντών των Αδειοδοτημένων Πιστωτικών Ιδρυμάτων Οδηγίας της Κεντρικής Τραπεζής της Κύπρου, και υποβολή των εκθέσεων αξιολόγησης στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- 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.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ – 2017 (συνέχ.)

- Επανεξέταση, σε συνεργασία με τις επιτροπές ελέγχου και κινδύνου, της σύνθεσης, της εξουσίας και της ανεξαρτησίας των τμημάτων ελέγχου.
- Καθορισμός και εφαρμογή στόχου για την εκπροσώπηση του ανεπαρκώς εκπροσωπούμενου φύλου στο Διοικητικό Συμβούλιο. Σημειώνεται εδώ ότι ο στόχος που έχει τεθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, είναι 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 Τραπεζής.

7.3.2.Συνεδρίες της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μια φορά το χρόνο ή και συχνότερα, εάν το απαιτούν οι περιστάσεις. Εντός του 2017 συνεδρίασε επτά (7) φορές.

7.3.3.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 2017 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017, η σύνθεση της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων ήταν η εξής:

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

7.4. Συνοπτικός πίνακας συνεδριάσεων Διοικητικού Συμβουλίου και Επιτροπών Διοικητικού Συμβουλίου και παρουσίες μελών (φυσικές και μέσω βιντεοδιάσκεψης) κατά το 2017

Όνομα	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΝΑΔΕΙΞΗΣ ΥΠΟΨΗΦΙΩΝ
Ανδρέας Μιχαηλίδης	12/12	11/11		7/7
Χρήστος Γιαμπανάς	12/12	11/11		7/7
Γεώργιος Γεωργίου*	4/13			
Κωνσταντίνος Κουτεντάκης**	9/13			
Νικόλας Μαυρογένης	13/13			
Ανδρέας Κρητιώτης	12/13		9/9	7/7
Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος	13/13	11/11	9/9	
Λένια Γεωργιάδου***	12/13		9/9	
Συνολικές συνεδρίες	13	11	9	7

* Παραιτήθηκε στις 28 Απριλίου 2017

** Διορίστηκε στις 28 Απριλίου 2017

*** Διορίστηκε στις 31 Ιανουαρίου 2017

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και 31 Δεκεμβρίου 2016, τα ποσοστά των μετόχων που κατείχαν κατά κυριότητα, άμεσα ή έμμεσα, πέραν του 5% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης ήταν ως ακολούθως:

	31 Δεκεμβρίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
	%	%
Alpha Bank A.E.	100	100

ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ

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

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

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

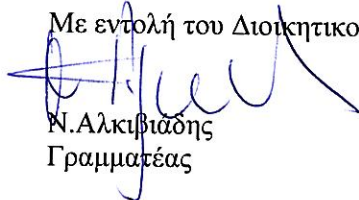
ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

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

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ

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

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου,



Ν. Αλκιβιάδης
Γραμματέας

Λευκωσία, 23 Μαρτίου 2018

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή

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»), όπως παρουσιάζονται στις σελίδες 41 μέχρι 177 και αποτελούνται από τον ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις συνολικών αποτελεσμάτων, μεταβολών της καθαρής θέσης και ταμειακών ροών για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και της χρηματοοικονομικής της επίδοσης και των ταμειακών ροών της, για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Βάση γνώμης

Ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, με βάση αυτά τα πρότυπα περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο «Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων» της έκθεσής μας. Παραμείναμε ανεξάρτητοι από τη Τράπεζα καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, 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.

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 των οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη σχετικά με αυτά τα θέματα.

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου: Χρήστος Μ. Χριστοφόρου (Ανώτερος Εκτελεστικός Σύμβουλος), Ελευθέριος Ν. Φιλίππου, Νίκος Σ. Κυριακίδης, Νίκος Δ. Παπακυριακού, Άθως Χρυσάνθου, Κώστας Γιωρκάτζης, Αντώνης Ταλιώτης, Πάνος Παπαδόπουλος, Πιερής Μ. Μάρκου, Νίκος Χαλαμπής, Νίκος Σπανούδης, Μαρία Πασχάλη, Αλέξης Αγαθοκλέους, Άλκης Χριστοδουλίδης, Χριστόκης Ιωάννου, Πανίκος Παπαμιχαήλ, Χρίστος Παπαμαρκίδης, Γιώργος Μαρτίδης, Kerry Whyte, Ανδρέας Γεωργίου, Χρίστος Νεοκλέους, Δημήτρης Παπαπερικλέους, Ανδρέας Ανδρέου, Αλέκος Παπαλεξάνδρου, Γιώργος Παντελίδης, Παναγιώτα Βαγιανού, Άγης Αγαθοκλέους, Γαστίν Χατζηαναστασίου, Κύπρος Ιωαννίδης, Γιάννης Σοφιανός, Κυριάκος Βλάχος, Μιχαήλ Χριστοφόρου (Επίτιμος Πρόεδρος).

Η Deloitte Limited είναι εταιρεία-μέλος της Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), μιας ιδιωτικής εταιρείας περιορισμένης ευθύνης εγγεγραμμένης στο Ηνωμένο Βασίλειο, της οποίας οι εταιρείες-μέλη είναι ξεχωριστές και ανεξάρτητες εταιρικές οντότητες. Παρακαλούμε όπως επισκεφθείτε την ιστοσελίδα www.deloitte.com/about για λεπτομερή περιγραφή της νομικής δομής της DTTL και των εταιρειών-μελών της.

Η Deloitte Limited είναι ιδιωτική εταιρεία εγγεγραμμένη στην Κύπρο (Αρ. Εγγραφής 162812). Γραφεία: Λευκωσία, Λεμεσός, Λάρνακα.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Περιγραφή θέματος

Πως εξετάστηκε το θέμα κατά τον έλεγχο μας

Απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών («δάνεια») της Τράπεζας ανήλθαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 σε € 1.735 εκατ., σε σύγκριση με € 1.946 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016, μετά από συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης ποσού ύψους € 725 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017, σε σύγκριση με € 667 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016.

Η επιμέτρηση της απομείωσης των δανείων θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου καθώς ο προσδιορισμός των παραδοχών που χρησιμοποιεί η Διοίκηση για την εκτίμηση της απομείωσης είναι εξαιρετικά υποκειμενικός λόγω του υψηλού βαθμού κρίσης που ασκείται.

Η Τράπεζα σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης των δανείων για ζημιές που έχουν επέλθει τόσο σε ατομική όσο και σε συλλογική βάση.

Οι σημαντικότερες κρίσεις που ασκούνται είναι:

- Οι μεθοδολογίες και οι πολιτικές που επιλέγονται από τη Διοίκηση, η αποτίμηση των εξασφαλίσεων και οι παραδοχές που πραγματοποιούνται για τον προσδιορισμό των προεξοφλημένων ταμειακών ροών που χρησιμοποιούνται για τα δάνεια τα οποία υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση.
- Οι μεθοδολογίες και οι πολιτικές που επιλέγονται από τη Διοίκηση, οι παραδοχές που γίνονται προκειμένου για τον υπολογισμό του ποσού της απομείωσης που διενεργείται σε συλλογική βάση λαμβάνοντας υπόψη την ομαδοποίηση σε πληθυσμούς με παρόμοια χαρακτηριστικά, συμπεριλαμβανομένων της πιθανότητας αθέτησης (Probability of Default) και της ζημιάς κατά την αθέτηση (Loss Given Default).

Η Διοίκηση έχει γνωστοποιήσει περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και πολιτικές για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης απομείωσης των δανείων και τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, στις Σημειώσεις 1.5, 9 και 35.1 των οικονομικών καταστάσεων.

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, η Τράπεζα υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 9 “Χρηματοοικονομικά μέσα”, με αποτέλεσμα η επιμέτρηση των προβλέψεων για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών να διενεργείται με βάση το λογιστικό υπόδειγμα των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και όχι με βάση το λογιστικό υπόδειγμα των

Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες σχετικά με τις απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών περιέλαβαν τα ακόλουθα:

Μεθοδολογία και πολιτικές

- Αξιολόγηση των μεθοδολογιών και πολιτικών που εφαρμόστηκαν από τη Διοίκηση σε σχέση με τις απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών.

Δάνεια τα οποία αξιολογήθηκαν σε ατομική βάση:

- Αξιολόγηση του σχεδιασμού και της εφαρμογής των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχό μας, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με τις σημαντικές εκτιμήσεις, τα δεδομένα, τον υπολογισμό και τις μεθοδολογίες που χρησιμοποιήθηκαν.
- Αξιολόγηση της καταλληλότητας της μεθοδολογίας και πολιτικής υπολογισμού προβλέψεων που έχει επιλέξει η Διοίκηση.
- Αξιολόγηση του προσδιορισμού των δανείων που έχουν ενδείξεις απομείωσης, επιλογή δείγματος ενήμερων δανείων και αξιολόγηση της ύπαρξης ενδείξεων απομείωσης με βάση τα προβλεπόμενα από το ΔΛΠ 39.
- Για δείγμα δανείων,
 - ο εξέταση του εύλογου και της λογικότητας των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της ζημιάς απομείωσης, των παραδοχών σχετικά με τον προσδιορισμό των αναμενόμενων ταμειακών ροών και των στρατηγικών ανάκτησης, καθώς και της αξιολόγησης των εξασφαλίσεων,
 - ο επαναυπολογισμός των προεξοφλημένων αναμενόμενων ταμειακών ροών (expected discounted cash flows), σύγκριση των αποτελεσμάτων με αυτό που προσδιόρισε η Διοίκηση και διερεύνηση τυχόν σημαντικών διαφορών που προέκυψαν.
- Αξιολόγηση της πληρότητας και της ακρίβειας των γνωστοποιήσεων με βάση τα σχετικά λογιστικά πρότυπα.

Δάνεια τα οποία αξιολογήθηκαν σε συλλογική βάση:

- Αξιολόγηση του σχεδιασμού και της εφαρμογής των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχό μας, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με τις σημαντικές εκτιμήσεις, τα δεδομένα, τον υπολογισμό και τις μεθοδολογίες που χρησιμοποιήθηκαν από τη Διοίκηση.
- Με την υποστήριξη ειδικών μας εσωτερικών εμπειρογνομόνων επί του πιστωτικού κινδύνου

ζημιών που έχουν επέλθει όπως ορίζει το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 39 (ΔΛΠ 39). Η Διοίκηση έχει γνωστοποιήσει πληροφορίες σχετικά με την εκτιμώμενη επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στη Σημείωση 1.1 «Βάση παρουσίας» και στη Σημείωση 41 των οικονομικών καταστάσεων.

αξιολόγηση της καταλληλότητας της μεθοδολογίας και πολιτικής υπολογισμού προβλέψεων που έχει επιλέξει η Διοίκηση, εξέταση διαφόρων παραμέτρων κινδύνου που χρησιμοποιήθηκαν για δάνεια ομαδοποιημένα σε πληθυσμούς με παρόμοια χαρακτηριστικά, συμπεριλαμβανομένων της πιθανότητας αθέτησης (Probability of Default) και της τελικής απομείωσης της αξίας των δανείων (Loss Given Default).

- Αξιολόγηση της πληρότητας και της ακρίβειας των γνωστοποιήσεων με βάση τα σχετικά λογιστικά πρότυπα.

Εκτιμώμενη επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9

- Αξιολόγηση της εκτιμώμενης αναμενόμενης επίπτωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στη μεθοδολογία, τις πολιτικές και τις παραδοχές που εφαρμόστηκαν από τη Διοίκηση για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων μελλοντικών πιστωτικών ζημιών εμπλέκοντας ειδικούς εσωτερικούς εμπειρογνώμονες επί του πιστωτικού κινδύνου.
- Με την υποστήριξη ειδικών εσωτερικών εμπειρογνομόνων επί του πιστωτικού κινδύνου, έχουμε προβεί σε ανεξάρτητο επαναυπολογισμό των παραμέτρων κινδύνου και εφαρμογή τους στο χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας που υπόκειται σε συλλογική αξιολόγηση των προβλέψεων για απομείωση, καθώς και αξιολόγηση της καταλληλότητας των παραδοχών που εφαρμόστηκαν από την Τράπεζα.
- Αξιολόγηση της πληρότητας και της ακρίβειας των γνωστοποιήσεων που σχετίζονται με τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9.

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.

Σχετικά με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να διαβάσουμε τις άλλες πληροφορίες, που αναφέρονται παραπάνω, έτσι ώστε να αξιολογήσουμε, κατά πόσο αυτές δεν συνάδουν ουσιωδώς με τις οικονομικές καταστάσεις ή με τη γνώση που έχουμε αποκτήσει κατά τη διάρκεια του ελέγχου, ή διαφαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις διαδικασίες που έχουμε πραγματοποιήσει σχετικά με τις άλλες πληροφορίες που έχουμε παραλάβει πριν την ημερομηνία της έκθεσης του ανεξάρτητου ελεγκτή, συμπεράνουμε ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπεύθυνων για θέματα διακυβέρνησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, και για εκείνες τις 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 Τράπεζας να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, γνωστοποιώντας, όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο, θέματα που σχετίζονται με τη συνέχιση της δραστηριότητας της Τράπεζας και την υιοθέτηση της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός εάν το Διοικητικό Συμβούλιο προτίθεται, είτε να θέσει τη Τράπεζα σε εκκαθάριση ή να παύσει τις δραστηριότητες, ή όταν δεν έχει ρεαλιστικές εναλλακτικές επιλογές από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την επίβλεψη της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Τράπεζας.

Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας, είναι να αποκτήσουμε λελογισμένη διασφάλιση για το κατά πόσον οι οικονομικές καταστάσεις στο σύνολο τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος και η έκδοση έκθεσης ελεγκτή η οποία να περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Λελογισμένη διασφάλιση συνιστά υψηλού βαθμού διασφάλιση αλλά όχι εγγύηση ότι ο έλεγχος, όπως αυτός πραγματοποιήθηκε με βάση τα ΔΠΕ, πάντοτε θα εντοπίζει ένα ουσιώδες σφάλμα όταν αυτό 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 λήφθηκαν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

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

- Αναγνωρίζουμε 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, λόγω του ότι η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς δηλώσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που είναι σχετικές με τον έλεγχο, προκειμένου να σχεδιάσουμε ελεγκτικές διαδικασίες, που είναι κατάλληλες υπό τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συμπεραίνουμε για τη καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και, με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν, κατά πόσον υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα που να σχετίζεται με γεγονότα ή συνθήκες που να υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας, που ενδέχεται να φανερώσει σημαντική αμφιβολία ως προς την ικανότητα της Τράπεζας να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. 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 συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, δομή και περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, και κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν τις συναλλαγές και γεγονότα με τρόπο που να επιτυγχάνεται η αληθινή και δίκαιη εικόνα.
- Λαμβάνουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με τις οικονομικές πληροφορίες των οντοτήτων ή επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός της Τράπεζας για να εκφράσουμε γνώμη επί των οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, επίβλεψη και εκτέλεση του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για θέματα διακυβέρνησης θέματα σχετικά με το προβλεπόμενο 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 στους υπεύθυνους για θέματα διακυβέρνησης δήλωση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας που αφορούν στην ανεξαρτησία μας και κοινοποιούμε 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 κοινοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για θέματα διακυβέρνησης, καθορίζουμε τα θέματα που έχουν τη μεγαλύτερη σημασία στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου και, ως εκ τούτου, είναι τα κύρια θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του άρθρου 10(2) του Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014, παρέχουμε τις πιο κάτω πληροφορίες στην Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή, οι οποίες απαιτούνται επιπρόσθετα από τις απαιτήσεις των Διεθνών Προτύπων Ελέγχου.

Διορισμός του Ελεγκτή και Περίοδος Διορισμού

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως ελεγκτές της Τράπεζας στις 26 Μαΐου 2017 από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Ο διορισμός μας ανανεώνεται ετησίως με ψήφισμα των μετόχων.

Συνοχή της πρόσθετης Έκθεσης προς την Επιτροπή Ελέγχου

Επιβεβαιώνουμε ότι η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων η οποία εκφέρεται σε αυτήν την έκθεση, συνάδει με την πρόσθετη έκθεση μας στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρίας που έχει εκδοθεί στις 23 Μαρτίου 2018 σύμφωνα με το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δηλώνουμε ότι δεν παρείχαμε μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 και το άρθρο 72 του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017. Επίσης δεν υπάρχουν μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουν παρασχεθεί από εμάς προς τη Τράπεζα, οι οποίες δεν έχουν γνωστοποιηθεί στις οικονομικές καταστάσεις ή στην Έκθεση Διαχείρισης.

Άλλα Νομικά Θέματα

Σύμφωνα με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Κατά τη γνώμη μας, με βάση τις εργασίες που έγιναν κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας, η Έκθεση Διαχείρισης έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση αυτή συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.
- Με βάση τη γνώση και σύμφωνα με την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντος της Τράπεζας που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.
- Κατά τη γνώμη μας, με βάση τις εργασίες που έγιναν κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας, τα πληροφοριακά στοιχεία της έκθεσης 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, 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, με βάση τις εργασίες που έγιναν κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας, έχουν παρασχεθεί στην δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης όλα τα πληροφοριακά στοιχεία που αναφέρονται στις υποπαραγράφους (i), (ii), (iii), (vi) και (vii) της παραγράφου 2(α) του Άρθρου 151 του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

- Με βάση τη γνώση και σύμφωνα με την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντος της Τράπεζας που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει 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. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

Άλλα Θέματα

Ευθύνη του ελεγκτή

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Εταιρείας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 10(1) του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 και το Άρθρο 69 του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017 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.

Ο συνέταιρος ανάθεσης για αυτή την ανεξάρτητη έκθεση ελέγχου είναι ο Αλέξης Αγαθοκλέους.

Συγκριτικοί αριθμοί

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για το έτος που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016 ελέγχθηκαν από άλλον ελεγκτή ο οποίος εξέφρασε μη διαφοροποιημένη γνώμη επί εκείνων των οικονομικών καταστάσεων την 15η Μαρτίου 2017.

Αλέξης Αγαθοκλέους
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

Deloitte Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές
Μάξιμος Πλάζα, Μπλοκ 1, 3ος Όροφος
Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου III 213
CY-3030 Λεμεσός, Κύπρος

23 Μαρτίου 2018



Κατάσταση Συνολικών Αποτελεσμάτων

	Σημ.	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	100.757	122.249
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	<u>(36.711)</u>	<u>(33.767)</u>
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	64.046	88.482
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		7.349	7.036
Προμήθειες έξοδα		<u>(1.159)</u>	<u>(1.115)</u>
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	6.190	5.921
Έσοδα από μερίσματα	4	696	1.963
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	3.137	8.715
Λοιπά έσοδα	6	<u>3.074</u>	<u>3.135</u>
		<u>6.907</u>	<u>13.813</u>
Σύνολο εσόδων		<u>77.143</u>	<u>108.216</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(31.186)	(32.742)
Αποζημίωση προγράμματος εθελουσίας εξόδου προσωπικού	7	-	(31.655)
Γενικά διοικητικά έξοδα και άλλα έξοδα	8	(21.601)	(15.855)
Αποσβέσεις και χρεωλύσεις	19 & 20	<u>(1.758)</u>	<u>(1.955)</u>
Σύνολο εξόδων		<u>(54.545)</u>	<u>(82.207)</u>
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	9	<u>(107.339)</u>	<u>(58.585)</u>
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) για το έτος πριν τη φορολογία		(84.741)	(32.576)
Φορολογία	11	<u>(1.919)</u>	<u>1.803</u>
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) μετά τη φορολογία		<u>(86.660)</u>	<u>(30.773)</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>4.266</u>	<u>305</u>
Σύνολο αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση		<u>4.266</u>	<u>305</u>
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως μετά τη φορολογία που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Τραπέζης		<u>(82.394)</u>	<u>(30.468)</u>
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή :			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ σεντ)	12	<u>(49,67)</u>	<u>(17,64)</u>

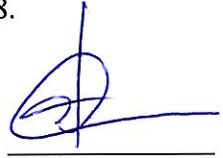
Οι σημειώσεις στις σελίδες 45 μέχρι 177 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Ισολογισμός

	Σημ.	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	13	249.793	191.873
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	566.768	292.229
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	6.942	144
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17	1.734.835	1.946.360
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	15	137.777	117.829
Επενδύσεις σε ακίνητα	18	2.023	2.023
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	19	22.580	23.113
Άυλα πάγια	20	540	570
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	21	12.245	14.164
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	22	11.301	8.110
Σύνολο Ενεργητικού		2.744.804	2.596.415
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	23	70.493	102.563
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	18	7.467
Υποχρεώσεις προς πελάτες	24	2.204.910	1.940.628
Χρεόγραφα κεφαλαίου	25	116.262	116.331
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	26	24.686	18.597
Σύνολο υποχρεώσεων		2.416.369	2.185.586
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της τραπεζής			
Μετοχικό κεφάλαιο	27	148.303	148.303
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	29	90.467	90.467
Αποθεματικά	30	5.187	921
Αποτέλεσμα εις νέον	31	20.478	107.138
Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	28	64.000	64.000
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		328.435	410.829
Σύνολο υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		2.744.804	2.596.415
Εκτός Ισολογισμού Υποχρεώσεις	32	184.321	172.210

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν και εξουσιοδοτήθηκαν για έκδοση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 23 Μαρτίου 2018.


Α.Μ.Μιχαηλίδης
Πρόεδρος


Κ.Α.Κουντεντάκης
Διευθύνων Σύμβουλος


Γ.Τοφαρίδης
Διευθυντής Διεύθυνσης
Οικονομικών Υπηρεσιών

Οι σημειώσεις στις σελίδες 45 μέχρι 177 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 αξίογραφα κεφαλαίου (σημ. 28) €'000	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων €'000
Υπόλοιπο 1.1.2017	148.303	90.467	921	107.138	64.000	410.829
Μεταβολές χρήσεως 1.1 – 31.12.2017						
Αποτέλεσμα χρήσεως μετά το φόρο εισοδήματος	-	-	-	(86.660)	-	(86.660)
Λοιπά αποτελέσματα μετά τη φορολογία που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	-	-	4.266	-	-	4.266
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως μετά τη φορολογία	-	-	4.266	(86.660)	-	(82.394)
31 Δεκεμβρίου 2017	<u>148.303</u>	<u>90.467</u>	<u>5.187</u>	<u>20.478</u>	<u>64.000</u>	<u>328.435</u>
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 τη φορολογία	-	-	-	(30.773)	-	(30.773)
Λοιπά αποτελέσματα μετά τη φορολογία που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	-	-	305	-	-	305
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως μετά τη φορολογία	-	-	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>

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

Οι σημειώσεις στις σελίδες 45 μέχρι 177 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Σημ.	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2017	31.12.2016
	€'000	€'000
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδος / (ζημία) για το έτος πριν το φόρο εισοδήματος	(84.741)	(32.576)
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρου εισοδήματος:		
Απόσβεση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	19	1.470
Χρεόλυση άυλων στοιχείων ενεργητικού	20	288
Διαγραφή ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	19	-
Κέρδος από πώληση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	15&30	-
Κέρδος από πώληση εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	6	-
Μερίσματα που εισπράχθηκαν	4	(696)
Έξοδα από τόκους χρεογράφων	25	4.777
Χρέωση / (πίστωση) στις προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές	26	16
Ζημιές απομειώσεων και πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων που χρεώθηκε στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων	9	111.719
	32.833	65.884
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού:		
Διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	(2.650)	(18.799)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	99.806	24.303
Απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(6.798)	2.741
Λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(3.191)	(4.897)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων:		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(24.248)	(20.974)
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(7.449)	7.088
Υποχρεώσεων προς πελάτες	264.282	88.840
Λοιπών υποχρεώσεων	6.329	7
Καθαρές ταμειακές ροές από/(για) λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους	358.914	115.252
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος	(257)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από/(για) λειτουργικές δραστηριότητες	358.657	115.252
Ταμειακές ροές απο/(για) επενδυτικές δραστηριότητες:		
Πληρωμές για αγορά επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	15	(251.488)
Εισπράξεις από πωλήσεις / λήξεις επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	15	235.806
Πληρωμές για αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	19	(936)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	-	6
Πληρωμές για αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού	20	(258)
Μερίσματα που εισπράχθηκαν	4	696
Καθαρές ταμειακές ροές από/ (για) επενδυτικές δραστηριότητες	(16.180)	(16.255)
Ταμειακές ροές απο/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες:		
Τόκοι χρεογράφων που πληρώθηκαν	25	(4.846)
Καθαρές ταμειακές ροές από/ (για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(4.846)	(5.071)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στο ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα για το έτος	337.631	93.926
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως	33	389.363
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως	33	726.994

Οι σημειώσεις στις σελίδες 45 μέχρι 177 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 Τραπέζης 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 - 31.12.2017 και έχουν συνταχθεί:

- α) σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), 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 2016 και 2017, 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 1.1.2017:

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών»:**
Πρωτοβουλία γνωστοποιήσεων (Κανονισμός 2017/1990/6.11.2017)

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 να 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 που εντάσσονται στις 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.

Ως αποτέλεσμα της ανωτέρω τροποποίησης, η εν λόγω γνωστοποίηση έχει προστεθεί στη σημείωση 25.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 12 «Φόροι Εισοδήματος»:**
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για μη πραγματοποιηθείσες ζημίες (Κανονισμός 2017/1989/6.11.2017)

Την 19.1.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 12 με την οποία αποφασήθηκε 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 υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης από την Τράπεζα δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές της καταστάσεις.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)

- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** - κύκλος 2014-2016 (Κανονισμός 2018/182/7.2.2018)

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 8.12.2016, τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 12 με τις οποίες διευκρίνισε πως οι οικονομικές οντότητες δεν εξαιρούνται απ' όλες τις απαιτήσεις των γνωστοποιήσεων του προτύπου αναφορικά με τις συμμετοχές που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως κατεχόμενες προς πώληση (ή έχουν ενταχθεί σε μία ομάδα διάθεσης) ή ως διακοπείσες δραστηριότητες παρά μόνο από κάποιες συγκεκριμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων.

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

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τα κατωτέρω νέα προτύπα και τροποποιήσεις προτύπων των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2017 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 2** «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»: Ταξινόμηση και αποτίμηση των παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (Κανονισμός 2018/289/26.2.2018)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2018

Την 20.6.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 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.

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

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 4 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια»:** Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 *Χρηματοοικονομικά Μέσα* σε συνδυασμό με το ΔΠΧΑ 4 *Ασφαλιστήρια Συμβόλαια* (Κανονισμός 2017/1988/3.11.2017)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2018

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

- οι ασφαλιστικές εταιρίες, των οποίων η κύρια δραστηριότητα συνδέεται με την ασφάλιση, έχουν τη δυνατότητα να λάβουν προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως την 1.1.2021 και
- όλες οι εταιρίες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια και υιοθετούν το ΔΠΧΑ 9 έχουν τη δυνατότητα, έως ότου εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 17, 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.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 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 ΔΠΧΑ 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:

- Το επιχειρησιακό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών. Προβλέπονται οι ακόλουθες τρεις κατηγορίες επιχειρησιακών μοντέλων:
 - ο επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές (hold to collect),
 - ο επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (hold to collect and sell),
 - λοιπά επιχειρησιακά μοντέλα
- Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (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 τους 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 εισπραξη 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 ΔΠΧΑ 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 ΔΠΧΑ 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.)

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 ΔΠΧΑ 9 έχει επιφέρει την τροποποίηση και άλλων προτύπων και κυρίως του ΔΠΧΑ 7 στο οποίο έχουν προστεθεί νέες γνωστοποιήσεις.

Η επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης παρουσιάζεται στη σημείωση 41.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 15:** «Έσοδα 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 ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες». Το νέο πρότυπο είναι το αποτέλεσμα της κοινής προσπάθειας του IASB και του Αμερικάνικου Συμβουλίου των Χρηματοοικονομικών Λογιστικών Προτύπων (FASB) να αναπτύξουν κοινές απαιτήσεις όσον αφορά τις αρχές αναγνώρισης εσόδων.

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

Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, μια εταιρία αναγνωρίζει έσοδα για να απεικονίσει τη μεταφορά των υπεσχημένων αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες έναντι ενός ποσού που αντιπροσωπεύει την αμοιβή, την οποία η εταιρία αναμένει ως αντάλλαγμα για τα εν λόγω προϊόντα ή υπηρεσίες. Εισάγεται η έννοια ενός νέου μοντέλου αναγνώρισης εσόδων βάσει πέντε βασικών βημάτων, τα οποία επιγραμματικά είναι τα εξής:

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

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 ΔΠΧΑ 15 επιφέρει την κατάργηση των ακόλουθων προτύπων και διερμηνειών:

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

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

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 15** «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»: Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες (Κανονισμός 2017/1987/31.10.2017)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2018

Την 12.4.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 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 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 ιδιοκτησίας.

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

Η Τράπεζα θα εφαρμόσει το νέο πρότυπο από 1.1.2018 χωρίς να προβεί σε αναμόρφωση της συγκριτικής πληροφoρίας για το 2017. Οι διαφορές που θα προκύψουν από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15 θα αναγνωριστούν απευθείας στην καθαρή θέση της 1.1.2018.

Σημειώνεται ότι το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων της Τραπεζικής αποτελεί το καθαρό έσοδο από τόκους, το οποίο δεν θα επηρεαστεί από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π 15.

Στην Τράπεζα, τα συμβόλαια που θίγονται περισσότερο από το νέο πρότυπο σχετίζονται με την εκτέλεση τραπεζικών εργασιών.

Για τις προμήθειες που αναγνωρίζονται από υπηρεσίες που παρέχονται με την πάροδο του χρόνου, το έσοδο αναγνωρίζεται καθώς παρέχεται η υπηρεσία στον πελάτη.

Εάν μια υποχρέωση απόδοσης δεν ικανοποιείται με την πάροδο του χρόνου, τότε αυτή ικανοποιείται σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Στις περιπτώσεις παροχής υπηρεσιών όπως η εκτέλεση συναλλαγών κατ' εντολή των πελατών (για παράδειγμα μετατροπή συναλλάγματος, αγορές/πωλήσεις τίτλων κτλ.) η διενέργεια και ολοκλήρωση της συναλλαγής που εκτελείται, σηματοδοτεί το χρονικό σημείο κατά το οποίο η υπηρεσία μεταφέρεται στον πελάτη και κατά το οποίο αναγνωρίζεται το έσοδο.

Η αξιολόγηση του λογιστικού χειρισμού που ακολουθείται μέχρι σήμερα για την αναγνώριση των εσόδων που προκύπτουν από τις ανωτέρω συμβάσεις βρίσκεται σε διαδικασία ολοκλήρωσης, ωστόσο, λαμβάνοντας υπόψη ότι οι υφιστάμενες λογιστικές πρακτικές της Τραπεζικής εν πολλοίς συνάδουν με τις απαιτήσεις του νέου προτύπου, η Τράπεζα δεν αναμένει ότι η εφαρμογή του νέου προτύπου θα έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 16:** «Μισθώσεις» (Κανονισμός 2017/1986/31.10.2017)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2019

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

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

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

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

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 40** «Επενδύσεις σε ακίνητα»: Αναταξινομήσεις από ή στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων (Κανονισμός 2018/400/14.3.2018)

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

- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** – κύκλος 2014-2016 (Κανονισμός 2018/182/7.2.2018)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 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 στα ΔΠΧΑ 1 και ΔΛΠ 28.

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

Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζης.

Επίσης, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα κατωτέρω πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων καθώς και τις Διερμηνείες 22 και 23 τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.

•Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»: Χαρακτηριστικά προεξόφλησης με αρνητική αποζημίωση

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2019

Την 12.10.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 9 με την οποία επιτρέπεται σε κάποια προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με χαρακτηριστικά αρνητικής αποζημίωσης, που διαφορετικά θα αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, να αποτιμηθούν στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 9 αποσαφηνίζει ότι οι συμβατικοί όροι που διέπουν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου, που θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI) ανεξάρτητα από το γεγονός που προκαλεί την πρόωρη λήξη του συμβολαίου και ανεξάρτητα από το ποιο αντισυμβαλλόμενο μέρος καταβάλλει ή εισπράττει τη δίκαιη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη του συμβολαίου.

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

• Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 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 ΔΠΧΑ 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 ΔΠΧΑ 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 ΔΠΧΑ 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 πρώτην 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 πρώτην 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.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)

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 τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 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 ΔΠΧΑ 14. Το νέο πρότυπο, που έχει προσωρινό χαρακτήρα, 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 ΔΠΧΑ 14 παρέχει, κατ' εξαίρεση, στις οντότητες αυτές τη δυνατότητα να κεφαλαιοποιούν αντί να εξοδοποιούν τα σχετικά κονδύλια.

Σημειώνεται πως η Ευρωπαϊκή Ένωση αποφάσισε να μην προχωρήσει στην υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου αναμένοντας την έκδοση του οριστικού προτύπου.

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

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 17** «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2021

Την 18.5.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΑ 17 το οποίο αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια». Σε αντίθεση με το ΔΠΧΑ 4, το νέο πρότυπο εισάγει μία συνεπή μεθοδολογία αποτίμησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Οι κυριότερες αρχές του ΔΠΧΑ 7 είναι οι ακόλουθες:

Μία εταιρία:

- προσδιορίζει ως ασφαλιστήρια συμβόλαια τις συμβάσεις εκείνες με τις οποίες η οικονομική οντότητα αποδέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από άλλο μέρος (τον αντισυμβαλλόμενο) συμφωνώντας να αποζημιώσει τον αντισυμβαλλόμενο εάν ένα συγκεκριμένο αβέβαιο μελλοντικό συμβάν επηρεάζει αρνητικά τον αντισυμβαλλόμενο,
- διαχωρίζει συγκεκριμένα ενσωματωμένα παράγωγα, διακριτά επενδυτικά στοιχεία και διαφορετικές υποχρεώσεις απόδοσης από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια,
- διαχωρίζει τις συμβάσεις σε ομάδες που θα αναγνωρίσει και θα αποτιμήσει,
- αναγνωρίζει και αποτιμά τις ομάδες των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με βάση:
 - i. μια αναπροσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών (ταμειακές ροές εκπλήρωσης) που ενσωματώνει όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης με τρόπο που συνάδει με τις παρατηρήσιμες πληροφορίες της αγοράς, πλέον (εάν αυτή η αξία είναι μια υποχρέωση) ή μείον (αν η αξία αυτή είναι περιουσιακό στοιχείο)
 - ii. ένα ποσό που αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος στην ομάδα των συμβάσεων (το συμβατικό περιθώριο παροχής υπηρεσιών),

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

- αναγνωρίζει το κέρδος από μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά τη διάρκεια της περιόδου που η οικονομική οντότητα παρέχει ασφαλιστική κάλυψη και καθώς η οικονομική οντότητα αποδεσμεύεται από τον κίνδυνο. Εάν μια ομάδα συμβολαίων είναι ή καθίσταται ζημιογόνος, η οντότητα αναγνωρίζει αμέσως τη ζημία,
- παρουσιάζει ξεχωριστά τα έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες, τα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών και τα έσοδα ή έξοδα χρηματοδότησης της ασφάλισης και
- γνωστοποιεί πληροφορίες που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να εκτιμήσουν την επίδραση που έχουν οι συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 στην οικονομική θέση, στη χρηματοοικονομική απόδοση και στις ταμειακές ροές της.

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

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 19** «Παροχές σε εργαζομένους» – Τροποποίηση, περικοπή ή διακανονισμός του Προγράμματος Παροχών.
Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2019

Την 7.2.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 19 μέσω της οποίας διευκρινίζει τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να προσδιορίζεται το κόστος υπηρεσίας όταν προκύπτουν αλλαγές στο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 σε περίπτωση τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού, πρέπει να γίνει επανυπολογισμός της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 19 προβλέπει ότι το τρέχον κόστος υπηρεσίας και ο τόκος επί της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) για το υπόλοιπο της περιόδου αναφοράς, μετά την αλλαγή στο πρόγραμμα, θα πρέπει να υπολογιστούν με βάση τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά τον επανυπολογισμό της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης. Επίσης, με την τροποποίηση του ΔΛΠ 19 αποσαφηνίζεται η επίδραση μίας τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού στις απαιτήσεις αναφορικά με τον περιορισμό στην αναγνώριση της καθαρής απαίτησης (asset ceiling).

Η τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28** «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»: Μακροπρόθεσμες επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2019

Την 12.10.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 28 για να αποσαφηνίσει ότι ο λογιστικός χειρισμός των μακροπρόθεσμων επενδύσεων σε μία συγγενή ή κοινοπραξία που περιλαμβάνονται στην καθαρή επένδυση στην εν λόγω συγγενή ή κοινοπραξία – για τις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης -πρέπει να γίνεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, συμπεριλαμβανομένου των απαιτήσεων απομείωσης. Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη τυχόν προσαρμογές στη λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων επενδύσεων που έχουν προκύψει από την εφαρμογή του ΔΛΠ 28.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνέχ.)

- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων – κύκλος 2015-2017**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2019

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 12.12.2017, 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.

- **Διερμηνεία 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τους λογιστικούς χειρισμούς φόρου εισοδήματος»**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2019

Την 7.6.2017 Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τη Διερμηνεία 23. Η Διερμηνεία αποσαφηνίζει την εφαρμογή των απαιτήσεων αναγνώρισης και αποτίμησης του ΔΛΠ 12 όταν υπάρχει αβεβαιότητα αναφορικά με το λογιστικό χειρισμό του φόρου εισοδήματος. Η Διερμηνεία ειδικότερα διευκρινίζει τα εξής:

- Μία οικονομική οντότητα θα καθορίσει αν θα εξετάσει τις αβεβαιότητες διακριτά ή σε συνδυασμό με άλλες αβεβαιότητες ανάλογα με το ποια προσέγγιση προβλέπει καλύτερα την επίλυση της αβεβαιότητας.
- Οι εκτιμήσεις που γίνονται αναφορικά με τον έλεγχο των λογιστικών χειρισμών από τις φορολογικές αρχές θα πρέπει να βασίζονται στο ότι οι φορολογικές αρχές θα εξετάσουν τα ποσά που έχουν δικαίωμα να εξετάσουν και στο ότι θα έχουν πλήρη γνώση της σχετικής πληροφόρησης όταν διενεργούν τον έλεγχο.
- Για τον προσδιορισμό του φορολογητέου κέρδους (φορολογικής ζημίας), των φορολογικών βάσεων, των μη χρησιμοποιηθέντων φορολογικών ζημιών, των μη χρησιμοποιηθέντων πιστωτικών φόρων και των φορολογικών συντελεστών η οικονομική οντότητα θα πρέπει να λάβει υπόψη της την πιθανότητα οι φορολογικές αρχές να αποδεχθούν την αβεβαιότητα στο χειρισμό του φόρου
- Οι εκτιμήσεις της οικονομικής οντότητας θα πρέπει να επαναξιολογούνται όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές στα γεγονότα και στις συνθήκες καθώς και όταν νέα πληροφόρηση καθίσταται διαθέσιμη.

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 Τράπεζης 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 Τράπεζης. 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 για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών εξαιρούνται 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.)****Δάνεια και απαιτήσεις (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 τηματοποιεί 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 Αποσβέσεων Απαιτήσεων**

Ως **Απόσβεση Οφειλών (Write-off)** ορίζεται η μείωση της λογιστικής αξίας ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου με χρήση συσσωρευμένων απομειώσεων, όταν δεν υφίσταται πιθανότητα ουσιαστικών περαιτέρω εισπράξεων. Η απόσβεση αφορά τη λογιστική διαγραφή μίας οφειλής ή μέρους αυτής, ήτοι την αφαίρεση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή μέρους αυτού από τον ισολογισμό, η οποία δεν συνεπάγεται κατ' ανάγκη την παραίτηση της Τραπεζής από τη νομική απαίτηση έναντι των πιστούχων. Σε περίπτωση που η Τράπεζα αποφασίζει να παραιτηθεί από τη νομική απαίτηση έναντι των πιστούχων αυτό ονομάζεται **Περιορισμός Οφειλής (Debt Forgiveness)** και η εν λόγω παραίτηση μπορεί να αφορά στοιχεία εντός ή/και εκτός ισολογισμού.

Ως **Απόσβεση Οφειλών με Περιορισμό Οφειλής (Write-down)** ορίζεται η οριστική διαγραφή μίας οφειλής ή μέρους αυτής ως αποτέλεσμα αποφάσεως ή συμφωνίας (δικαστική απόφαση, συμβατική συμφωνία, κ.λπ.) νομικά δεσμευτικού χαρακτήρα, η οποία δεν είναι περαιτέρω διεκδικίσιμη. Σημειώνεται ότι η εν λόγω κατηγορία αποσβέσεων μπορεί να είναι **Οριστική**, ήτοι χωρίς προϋποθέσεις, ή **Υπό Αίρεση (Contingent Write-Down)**, ήτοι να ισχύει υπό την προϋπόθεση επιτεύξεως συγκεκριμένης επιδόσεως από τον Πελάτη (συνήθως επιτυχής υλοποίηση συγκεκριμένου προγράμματος αποπληρωμής).

(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.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.5 Αρχές Ταξινόμησης και αποτίμησης χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)****Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση (συνέχ.)**

Οι τόκοι από ομόλογα και γραμμάτια Δημόσιου 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 είσπραξης τους.

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

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 2017 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.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

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.

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

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

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.

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	10-50 έτη
Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	4-10 έτη

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

Χρεόλυση 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.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.8 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (συνέχ.)

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 καθοριστεί ίση με αυτή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων και χρησιμοποιείται η σταθερή μέθοδος.

1.10 Άυλα 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.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**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 εισπράξιμης 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.

Έκτακτη εισφορά 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.

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. Η πιο πάνω φορολογία συμπεριλαμβάνεται στα «Γενικά διοικητικά και άλλα έξοδα» στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων.

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. Από το 2016 μέρος του φόρου επι των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων καταβάλλεται στο Single Resolution Fund μέσω της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Η πιο πάνω φορολογία συμπεριλαμβάνεται στα «Γενικά διοικητικά και άλλα έξοδα» στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων.

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.

**ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)****1.14 Αναβαλλόμενος φόρος (συνέχ.)**

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.

1.16 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

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

Η Τράπεζα δεν λειτουργεί πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.17 Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές

Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές αναγνωρίζονται όταν:

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

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

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

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

1.18 Χρεόγραφα κεφαλαίου

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

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

1.19 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι συνήθεις μετοχές ταξινομούνται ως ίδια κεφάλαια.

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

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



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.20 Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου

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

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

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

1.21 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα από τόκους

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

Έξοδα από τόκους

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

1.22 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

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

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**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.

Για τις αμοιβές και προμήθειες το έσοδο αναγνωρίζεται καθώς παρέχεται η υπηρεσία στον πελάτη. Στις πλείστες περιπτώσεις παροχής υπηρεσιών όπως η εκτέλεση συναλλαγών κατ' εντολή των πελατών (για παράδειγμα μετατροπή συναλλάγματος, διενέργεια εμβασμάτων κτλ) καθώς και η έκδοση εγγυητικών επιστολών και ενεργύων πιστώσεων, η διενέργεια και ολοκλήρωση της συναλλαγής που εκτελείται, σηματοδοτεί το χρονικό σημείο κατά το οποίο η υπηρεσία μεταφέρεται στον πελάτη και ως αποτέλεσμα αναγνωρίζεται το έσοδο.

1.24 Έσοδα από μερίσματα

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

1.25 Δαπάνες βελτίωσης, συντήρησης και επισκευών

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

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

1.26 Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων

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

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

- (α) Το ποσό της αρχικής αναγνώρισης μείον, όπου εφαρμόζεται, το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσης που αναγνωρίστηκε, και
- (β) τη βέλτιστη εκτίμηση του κόστους που απαιτείται για να διακανονιστεί η σχετική δέσμευση κατά το τέλος μιας περιόδου αναφοράς. Οι εκτιμήσεις αυτές καθορίζονται βάση εμπειρίας με αντίστοιχες συναλλαγές, ιστορικού ζημιών και συμπληρώνονται από εκτιμήσεις της Διεύθυνσης.

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



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.27 Ορισμός Συνδεδεμένων μερών

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

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

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

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

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

Επιπλέον, η Τράπεζα γνωστοποιεί συναλλαγές και υφιστάμενα υπόλοιπα με εταιρίες, στις οποίες τα ανωτέρω πρόσωπα ασκούν έλεγχο ή από κοινού έλεγχο. Ειδικότερα η εν λόγω γνωστοποίηση αφορά συμμετοχές των ανωτέρω προσώπων σε εταιρίες με ποσοστό άνω 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. Επιπλέον γνωστοποιήσεις για το προσδιορισμό της εύλογης αξίας περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων γίνεται στη σημείωση 1.7

(β) Ζημίες απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων

Η Τράπεζα προβαίνει σε εξέταση των χορηγήσεων σε πελάτες για να αξιολογήσει εάν απαιτείται να προβεί σε διενέργεια πρόβλεψης, η οποία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Σε αυτό το πλαίσιο διενεργεί εκτιμήσεις οι οποίες βασίζονται σε παραδοχές που σχετίζονται με παράγοντες οι οποίοι δύναται να επηρεάσουν την παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Ειδικότερα:

- Προσδιορισμός αξίας ενυπόθηκων ακινήτων
 - Για τον υπολογισμό της τρέχουσας αξίας των ενυπόθηκων ακινήτων χρησιμοποιείται ανάλογος δείκτης τιμών, ενώ για τον υπολογισμό της μελλοντικής τους αξίας χρησιμοποιούνται σχετικές προβλέψεις οι οποίες βασίζονται σε μελλοντικές μακροοικονομικές συνθήκες.
 - Το ποσοστό μείωσης της αξίας των ενυπόθηκων ακινήτων κυμαίνεται αναλόγως του είδους των χαρακτηριστικών και της τοποθεσίας του ακινήτου.
- Χρονικός ορίζοντας ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων
 - Ο χρονικός ορίζοντας ρευστοποίησης των ενυπόθηκων ακινήτων που χρησιμοποιείται για σκοπούς απομειώσεων, κυμαίνεται αναλόγως των ιδιαιτέρων χαρακτηριστικών της κάθε περίπτωσης.
- Διαχειριστικά έξοδα για ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων
 - Χρησιμοποιείται διαφορετικό ποσοστό εξόδων επί της αξίας των ενυπόθηκων ακινήτων, αναλόγως του είδους του ακινήτου και των ιδιαιτέρων χαρακτηριστικών της κάθε περίπτωσης.

**ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)****1.29 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας (συνέχ.)****(β) Ζημίες απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)**

Όσον αφορά τις πιστοδοτήσεις που αξιολογούνται σε ατομική βάση, η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη όλες τις σχετικές παραμέτρους που επηρεάζουν τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές, όπως η οικονομική κατάσταση του πιστούχου, τυχόν άλλες πηγές εισοδημάτων, καθώς επίσης και την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των εξασφαλίσεων.

Αναφορικά με τον υπολογισμό της απομείωσης πιστοδοτήσεων που αξιολογούνται σε συλλογική βάση, η Τράπεζα εφαρμόζει συγκεκριμένη προσέγγιση η οποία περιλαμβάνει την εκτίμηση πιθανοτήτων αθέτησης (probability of default), καθώς επίσης και ποσοστών ζημιών σε περίπτωση αθέτησης (loss given default). Οι συγκεκριμένοι παράμετροι υπολογίζονται ανά κατηγορία χαρτοφυλακίου μέσω εφαρμογής κατάλληλων μεθοδολογιών οι οποίες βασίζονται σε πρόσφατη ιστορικότητα, η οποία δύναται να προσαρμοστεί βάσει εκτιμήσεων της Διοίκησης της Τραπέζης. Σημειώνεται ότι η εκτίμηση των πιθανών μελλοντικών ζημιών απομειώσεων είναι εκ προοιμίου αβέβαιη λόγω του περιβάλλοντος που δραστηριοποιείται η Τράπεζα αλλά και της υποκειμενικότητας που υπάρχει στον καθορισμό ορισμένων παραδοχών.

Λαμβάνοντας υπόψη ότι αυτές οι εκτιμήσεις επηρεάζονται από ένα πλήθος παραγόντων όπως η οικονομική κατάσταση του πιστούχου, η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των εξασφαλίσεων, 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 και τα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς και συμφωνίες με πελάτες. 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. Επιπλέον γνωστοποιήσεις για το προσδιορισμό της εύλογης αξίας των μη χρηματοοικονομικών μέσων γίνεται στη σημείωση 1.7

(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 όπως περιγράφεται στη σημείωση 21. Μελλοντικοί φορολογικοί έλεγχοι, μεταβολές της φορολογικής νομοθεσίας και το ύψος των πραγματοποιηθέντων φορολογητέων κερδών ενδέχεται να οδηγήσουν στην προσαρμογή του ποσού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος και στην καταβολή ποσών φόρου διαφορετικών από εκείνων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης. Οι όποιες προσαρμογές αναγνωρίζονται στη χρήση εντός της οποίας οριστικοποιούνται.

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

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

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

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

Η Τράπεζα, για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2017, 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.

Η Τράπεζα, κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2017, 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 31.12.2017 διαμορφώθηκε με μεταβατικές διατάξεις στο 13,8%. 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 2017 καθορίστηκε στο 5,75% 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 2017 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.

Σχετικά με την επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, η Τράπεζα θα κάνει χρήση των μεταβατικών διατάξεων, βάσει των οποίων η επίδραση από την εφαρμογή του νέου προτύπου θα απορροφηθεί εντός πέντε ετών. Βάσει αυτών, ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (CETI) εκτιμάται ότι θα επηρεαστεί κατά 10 μονάδες βάσεως (μ.β.) για το πρώτο έτος, ενώ η εκτιμώμενη επίπτωση από την πλήρη εφαρμογή εκτιμάται σε 270 μ.β., υπολογισμένη με στοιχεία της 31.12.2017. Ως εκ τούτου και με πλήρη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 με στοιχεία 31.12.2017, η Τράπεζα υπερβαίνει τις ελάχιστες απαιτήσεις του Πυλώνα I και Πυλώνα II.

Το 2018 θα διενεργηθεί άσκηση προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων (stress test) για τις Ευρωπαϊκές τράπεζες. Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) θα επιβλέψει την άσκηση για τις μεγαλύτερες ευρωπαϊκές τράπεζες και η ΕΚΤ θα συντονίζει τη διεξαγωγή της ασκήσεως για τις τράπεζες που δεν περιλαμβάνονται στην πρώτη κατηγορία. Τα αποτελέσματα των ασκήσεων θα ληφθούν υπόψη στην εποπτική αξιολόγηση (SREP) για το 2018. Και οι δύο ασκήσεις θα πραγματοποιηθούν στο υψηλότερο επίπεδο ενοποίησης και με κοινή μεθοδολογία η οποία οριστικοποιήθηκε στις 17 Νοεμβρίου 2017 σύμφωνα με ανακοίνωση της EAT. Ο Ομίλος Alpha Bank συμμετέχει στην άσκηση προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων υπό την επίβλεψη της ΕΚΤ η οποία ξεκίνησε στις αρχές του 2018 ενώ τα αποτελέσματα πρόκειται να ανακοινωθούν τον Μάιο του 2018.

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.)**

- **Ρευστότητα**

Κατά το 2017 η Τράπεζα αύξησε τις καταθέσεις της κατά Ευρώ 264 εκατ, ή κατά 13,6%. Αυτό επιτρέπει στην Τράπεζα να διαχειρίζεται με περισσότερη ευελιξία την ρευστότητα της.

- **Κυπριακή Οικονομία**

Επιδόσεις

Η Κύπρος, μετά την έξοδο της από το Πρόγραμμα Οικονομικής Προσαρμογής το 2016 βιώνει μία πολύ ισχυρή οικονομική ανάκαμψη. Αξιοσημείωτο είναι ότι έχει επιτύχει θετικούς ρυθμούς μεταβολής του ΑΕΠ τα τελευταία δώδεκα διαδοχικά (12) τρίμηνα.

Η οικονομία κατέγραψε το 2017 αξιοσημείωτες επιδόσεις. Το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 3,9% σε σύγκριση με 3,4% το 2016. Το χρέος μειώθηκε οριακά κάτω από το 100% του ΑΕΠ, η ανεργία υποχώρησε κάτω από το 11% σε σύγκριση με το 13% το 2016 ενώ ο πληθωρισμός κατέγραψε για πρώτη φορά θετικό πρόσημο με αποτέλεσμα να διαμορφωθεί στο 0,7%.

Η ισχυρή επίδοση της οικονομίας αποδίδεται στην έντονη ιδιωτική κατανάλωση, στην ισχυρή αύξηση των εξαγωγών και σε μικρότερο βαθμό στη δημόσια κατανάλωση. Η ιδιωτική κατανάλωση επωφελήθηκε από την ταχεία επέκταση της απασχόλησης σε όλους τους τομείς, γεγονός που οδήγησε σε σημαντική μείωση της ανεργίας.

Μεγάλη συνεισφορά στην ανάπτυξη έχει ο τουρισμός, οι υπηρεσίες και η ναυτιλία. Ο τουρισμός καταγράφει νέες υψηλές αποδόσεις τόσο αφίξεων, όσο και εσόδων. Οι αφίξεις αυξήθηκαν κατά 15,0% ενώ τα έσοδα κατά 11,7%.

Το Σεπτέμβριο του 2017 η κυπριακή οικονομία αναβαθμίστηκε από το διεθνή οίκο αξιολόγησης Standard and Poors σε BB+ με αποτέλεσμα να παραμένει μόνο μία βαθμίδα χαμηλότερα από την επενδυτική κατηγορία. Η αξιολόγηση BB+ επιβεβαιώθηκε με νέα αξιολόγηση τον Μάρτιο του 2018. Σημειώνεται ότι άλλοι οίκοι διατηρούν το αξιόχρεο της κυπριακής οικονομίας μία βαθμίδα πιο κάτω από τις αξιολογήσεις του οίκου S&P.

Προβλέψεις

Σύμφωνα με τις χειμερινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η Κυπριακή οικονομία θα συνεχίσει να παραμένει εύρωστη και αναμένεται να αναπτυχθεί κατά 3,2% το 2018 και 2,8% το 2019. Προβλέπεται επίσης ότι θα αυξηθούν οι επενδύσεις με κύριο άξονα τον τουρισμό και τις κατασκευές.

Ο πληθωρισμός αναμένεται να αυξηθεί στο 1,2% το 2018 και στο 1,3% το 2019 κυρίως λόγω της αύξησης των τιμών πετρελαίου, καθώς και της αύξησης της κατανάλωσης που υποβοηθείται από τη δυναμική των μισθών.

Λόγω των επιδόσεων της Κυπριακής οικονομίας, αναμένεται ότι οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης θα κρατήσουν την Κυπριακή Δημοκρατία κοντά στην επενδυτική βαθμίδα, κάτι που επιφέρει θετικά αποτελέσματα τόσο στην άντληση δανεισμού από τις διεθνείς αγορές, όσο και στο κόστος δανειοδότησης της.

**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.)**

- **Κυπριακή Οικονομία (συνέχ.)**

Σύμφωνα με τις προβλέψεις του διεθνούς οίκου αξιολόγησης Moody's, το θετικό κλίμα στην οικονομία θα υποβοηθήσει στην μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Για το σκοπό αυτό όλοι οι οικονομικοί φορείς (Κυβέρνηση, Τράπεζες, Κεντρική Τράπεζα και άλλοι,) εντατικοποιούν τις προσπάθειες τους για εξεύρεση λύσεων που θα βοηθήσουν στην μείωση του προβλήματος.

- **Ελληνική Οικονομία – Περιβάλλον Λειτουργίας Μητρικής**

Το 2017 αποτέλεσε έτος ανακάμψεως της ελληνικής οικονομίας, καθώς η οικονομική δραστηριότητα ενδυναμώθηκε, ιδιαίτερα μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της 2ης αξιολογήσεως, την έκδοση κρατικού ομολόγου πενταετούς διάρκειας, μετά από τρία έτη απουσίας της χώρας από τις αγορές, και την αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας από τους διεθνείς οίκους αξιολογήσεως. Ο ρυθμός μεταβολής του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος το 2017 ανήλθε σε 1,4% (ΕΛΣΤΑΤ πρώτη εκτίμηση) από -0,2% το 2016 (σταθερές τιμές 2010, εποχικά διορθωμένα στοιχεία).

Οι κύριοι παράγοντες που στήριξαν την οικονομία το 2017 ήταν:

- Η αύξηση των εξαγωγών. Οι εξαγωγές των αγαθών και υπηρεσιών αυξήθηκαν το 2017 κατά 6,9, από πτώση 1,9% το 2016.
- Η ενίσχυση της βιομηχανικής δραστηριότητας. Το 2017, η βιομηχανική παραγωγή αυξήθηκε κατά 4,1%, έναντι μικρότερης αύξησης κατά 2,5% το 2016.
- Η μείωση του ποσοστού ανεργίας. Το ποσοστό ανεργίας, μολονότι παραμένει υψηλό στην Ελλάδα σε σχέση με τον ευρωπαϊκό μέσο όρο, μειώνεται σταδιακά από τον Ιούλιο του 2013, όταν κατέγραψε το υψηλότερο ποσοστό.

Παρά τις ανωτέρω θετικές εξελίξεις και το ευνοϊκό τρέχον διεθνές περιβάλλον, όπως αυτό ορίζεται από τις αναπτυξιακές επιδόσεις της Ευρώπης και την υποστηρικτική νομισματική πολιτική της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης, διαπιστώνονται σημαντικές προκλήσεις για την ελληνική οικονομία που θα καθορίσουν τις αναπτυξιακές προοπτικές της σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα. Οι προκλήσεις αυτές σχετίζονται κυρίως με την εξειδίκευση των μέτρων για την ελάφρυνση του δημοσίου χρέους, τη δημιουργία ενός αποθέματος κεφαλαίων (buffer) για την κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών της Ελλάδος, τουλάχιστον έως το που θα σηματοδοτήσει την ομαλή και διατηρήσιμη επάνοδο της χώρας στις αγορές και την επιτάχυνση του προγράμματος ιδιωτικοποιήσεων και των σχεδιαζόμενων έργων υποδομής που θα πυροδοτήσουν την προσέλκυση νέων επενδυτικών κεφαλαίων και θα συμβάλουν στην αναζωογόνηση πολλών ελληνικών επιχειρήσεων.

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 (συνέχ.)**

Το 2018, οι προοπτικές της Ελληνικής οικονομίας διαφαίνονται θετικές. Η ολοκλήρωση της τρίτης αξιολογήσεως και οι θετικές εκτιμήσεις για την ολοκλήρωση του τρίτου Προγράμματος Στήριξης τον Αύγουστο, αναμένεται να ενισχύσουν την εμπιστοσύνη στην οικονομία. Ο ρυθμός αύξησεως του ΑΕΠ αναμένεται να διαμορφωθεί σε 2,4% (πρόβλεψη ΤτΕ 7 Φεβ. 2018) και η οικονομική ανάπτυξη να στηριχθεί στις εξαγωγές, τις επενδύσεις και την ιδιωτική κατανάλωση. Η αύξηση των ιδιωτικών κυρίως επενδύσεων αναμένεται να ενισχυθεί, αντανακλώντας την περαιτέρω αποκατάσταση της εμπιστοσύνης και την εξομάλυνση των συνθηκών ρευστότητας στην οικονομία. Υπάρχουν ωστόσο και σημαντικές αβεβαιότητες που σχετίζονται τόσο με εσωτερικούς όσο και με εξωτερικούς παράγοντες. Στο εγχώριο περιβάλλον, ενδεχόμενες αναβολές στην εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων και των ιδιωτικοποιήσεων μπορεί να επιφέρουν επιβράδυνση της οικονομικής ανακάμψεως. Στο διεθνές περιβάλλον, οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες σχετίζονται με πιθανές γεωπολιτικές εντάσεις.

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

- τη παρακολούθηση των ταμειακών εισροών και εκροών σε καθημερινή βάση
- την κεφαλαιακή βάση της Τραπέζης κατά την 31.12.2017
- τη δυνατότητα πρόσβασης της Τραπέζης σε ταμεία του μηχανισμού στήριξης μέσω της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου
- την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου Alpha Bank

εκτιμά ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

**2. ΚΑΘΑΡΟ ΕΣΟΔΟ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ**

		Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2017	31.12.2016
		€'000	€'000
	Σημ.		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα			
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		1.601	162
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		96.750	118.006
Παράγωγα που κατέχονται για διαχείριση κινδύνων		1.536	2.685
Κρατικά ομόλογα	15	<u>870</u>	<u>1.396</u>
Σύνολο		<u>100.757</u>	<u>122.249</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα			
Καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες		(234)	(529)
Καταθέσεις από πιστωτικά ιδρύματα		(87)	(226)
Καταθέσεις από πελάτες		(31.613)	(27.944)
Χρεόγραφα κεφαλαίου	25	<u>(4.777)</u>	<u>(5.068)</u>
Σύνολο		<u>(36.711)</u>	<u>(33.767)</u>
Καθαρό έσοδο από τόκους		<u>64.046</u>	<u>88.482</u>

Τα έσοδα από τόκους κατά το 2017 είναι μειωμένα λόγω της μείωσης των δανείων και της μείωσης των δανειακών επιτοκίων. (Σημ.17)

3. ΚΑΘΑΡΟ ΕΣΟΔΟ ΑΠΟ ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

		Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2017	31.12.2016
		€'000	€'000
Χορηγήσεων		32	130
Εγγυητικών επιστολών		536	500
Εισαγωγών-εξαγωγών		228	246
Πιστωτικών καρτών		695	818
Συναλλαγών		1.665	1.485
Συναλλάγματος		488	495
Ασφαλειών		687	610
Καταθέσεων		<u>1.859</u>	<u>1.637</u>
		<u>6.190</u>	<u>5.921</u>

4 . ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2017 €'000	31.12. 2016 €'000
Μετοχές διαθέσιμες προς πώληση	<u>696</u>	<u>1.963</u>
	<u>696</u>	<u>1.963</u>

Το ποσό αφορά μερίσματα που έχει λάβει η Τράπεζα από τις επενδύσεις της στις εταιρίες JCC Payments Systems Limited και Visa Inc.

5. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Συναλλαγματικές διαφορές	2.175	814
Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων και γραμματίων	-	10
- Μετοχών	-	6.625
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(24)	103
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	<u>986</u>	<u>1.163</u>
	<u>3.137</u>	<u>8.715</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	
	31.12.2017	31.12.2016
	€'000	€'000
Κέρδος από πώληση στοιχείων ενεργητικού	-	6
Χρεώσεις για υπηρεσίες που παρέχονται σε εταιρίες του Ομίλου	3.074	3.129
	<u>3.074</u>	<u>3.135</u>

7. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2017	31.12.2016
	€'000	€'000
Μισθοί και εισφορές εργοδότη	27.915	29.715
Άλλες δαπάνες προσωπικού	1.269	740
Εισφορά στο Ταμείο Προνοίας	2.002	2.287
Αποζημίωση προγράμματος εθελουσίας εξόδου προσωπικού	-	31.655
	<u>31.186</u>	<u>64.397</u>

Ο αριθμός προσωπικού της Τραπέζης στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ανερχόταν σε 662 άτομα. (2016: 654 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	
	31.12.2017	31.12.2016
	€'000	€'000
Διαφημίσεις και προωθήσεις	1.772	1.243
Ενοίκια πληρωτέα	1.318	1.379
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων	2.882	1.936
Εισφορά στο Ταμείο Εξυγίανσης	244	913
Συντηρήσεις και επιδιορθώσεις	328	340
Επαγγελματικά έξοδα	3.034	1.461
Δικηγορικά έξοδα	1.382	1.387
Συνδρομές για χρήση καρτών (VISA)	1.082	652
Εφόδια και έξοδα συντήρησης ηλεκτρονικού υπολογιστή	782	772
Ασφάλιστρα	325	503
Ηλεκτρισμός	572	509
Τηλεπικοινωνιακά έξοδα	590	670
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	365	369
Φορος προστιθεμένης αξίας	2.107	1.463
Άλλα έξοδα	<u>4.818</u>	<u>2.258</u>
	<u>21.601</u>	<u>15.855</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 βασίζονται στο προφίλ κινδύνου τους και στο ύψος των καλυμμένων καταθέσεων τους. Για το 2017 η Τράπεζα συνείσφερε το ποσό των €244 χιλ. (2016: €913 χιλ.) το οποίο καλύφθηκε μέσα από τις εισφορές που έχουν γίνει για τον «Ειδικό φόρο επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων». Στα άλλα έξοδα του 2017 περιλαμβάνεται πρόστιμο που επιβλήθηκε από την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού στη Τράπεζα ύψους €1.545 χιλ. για χρεώσεις σε εγχώριες διατραπεζικές προμήθειες. Η Τράπεζα έχει προσφύγει ενώπιον του Διοικητικού Δικαστηρίου για την ακύρωση του προστίμου.

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

	Σημ.	31.12.2017	31.12.2016
		€'000	€'000
Ζημιές απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	17	111.719	65.884
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις		<u>(4.380)</u>	<u>(7.299)</u>
		<u>107.339</u>	<u>58.585</u>

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

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

	Σημ.	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Αμοιβή Διοικητικών Συμβούλων:			
Ως Εκτελεστικοί Σύμβουλοι	40(α)	351	488
Ως Μη εκτελεστικοί Σύμβουλοι	40(α)	148	138
Αμοιβή ανεξάρτητων ελεγκτών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών		129	76
Αμοιβή ανεξάρτητων ελεγκτών για λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες		-	48
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	19	1.470	1.603
Χρέωση άυλων στοιχείων ενεργητικού	20	288	352
Ενοίκια πληρωτέα	8	1.318	1.379

11. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

	Σημ.	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Πρόβλεψη για φορολογικά θέματα προηγούμενων ετών		-	300
Αναβαλλόμενη φορολογία – χρέωση/(πίστωση)	21	<u>1.919</u>	<u>(2.103)</u>
Χρέωση/(Πίστωση) έτους		<u>1.919</u>	<u>(1.803)</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	
		31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Λογιστικές ζημίες πριν τη φορολογία		<u>(84.741)</u>	<u>(32.576)</u>
Φόρος με βάση τους φορολογικούς συντελεστές (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	12,50	(10.593)	(4.072)
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	(3,97)	3.366	628
Φορολογική επίδραση εκπτώσεων και εσόδων που δε φορολογούνται	0,37	(316)	(1.346)
Φορολογική επίδραση ζημίας έτους	(11,16)	<u>9.462</u>	<u>2.987</u>
Φορολογία ως η κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	2,26	<u>1.919</u>	<u>(1.803)</u>

Η Τράπεζα δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ύψους € 36.156 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	
	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) που αναλογούν στους ιδιοκτήτες	<u>(86.660)</u>	<u>(30.773)</u>
Εκδομένες μετοχές την 1 Ιανουαρίου	174.474.178	174.474.178
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που θεωρείται ότι ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	<u>174.474.178</u>	<u>174.474.178</u>
Βασικές και προσαρμοσμένες ζημίες ανά μετοχή (€ σεντ)	<u>(49,67)</u>	<u>(17,64)</u>

13. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	18.655	9.002
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	<u>231.138</u>	<u>182.871</u>
	<u>249.793</u>	<u>191.873</u>

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

Οι καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου συμπεριλαμβάνουν υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας στις 31.12.2017 οι οποίες ανέρχονται σε Ευρώ 21.449 χιλ. (2016: Ευρώ 18.799 χιλ.).

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

	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Καταθέσεις σε εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank	530.712	233.540
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	<u>36.056</u>	<u>58.689</u>
	<u>566.768</u>	<u>292.229</u>

Στις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων περιλαμβάνεται ποσό ύψους Ευρώ 426,9 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**

	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Κυβερνητικά ομόλογα και γραμμάτια	131.789	114.514
Ομόλογα και μετοχές εταιριών	<u>5.988</u>	<u>3.315</u>
	<u>137.777</u>	<u>117.829</u>
Εισηγμένα σε Χρηματιστήρια	133.917	116.178
Μη εισηγμένα σε Χρηματιστήρια	<u>3.860</u>	<u>1.651</u>
	<u>137.777</u>	<u>117.829</u>
Γεωγραφική ανάλυση με βάση την έδρα του εκδότη:		
- Κύπρος	135.649	116.165
- Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	<u>2.128</u>	<u>1.664</u>
	<u>137.777</u>	<u>117.829</u>

Οι μη εισηγμένοι τίτλοι περιλαμβάνουν τη συμμετοχή της Τραπέζης στην εταιρία JCC Payments Systems Limited.

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

Η κίνηση στα στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση παρουσιάζεται πιο κάτω:

2017	Κυβερνητικά ομόλογα και γραμμάτια €'000	Ομόλογα και μετοχές εταιριών €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	114.514	3.315	117.829
Αγορές	251.488	-	251.488
Τίτλοι που έληξαν ή/και πωλήθηκαν	(235.759)	-	(235.759)
Τόκοι εισπρακτέοι	870	-	870
Τόκοι που εισπράχθηκαν	(917)	-	(917)
Ποσό επανεκτίμησης που μεταφέρεται στην Καθαρή Θέση (Σημ. 30)	<u>1.593</u>	<u>2.673</u>	<u>4.266</u>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	<u>131.789</u>	<u>5.988</u>	<u>137.777</u>

2016	Κυβερνητικά ομόλογα και γραμμάτια €'000	Ομόλογα και μετοχές εταιριών €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	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	<u>114.514</u>	<u>3.315</u>	<u>117.829</u>

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

16. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ

Ονομαστική αξία παραγώγων	31.12.2017		31.12.2016	
	Περιουσιακά στοιχεία €'000	Υποχρεώσεις €'000	Περιουσιακά στοιχεία €'000	Υποχρεώσεις €'000
<i>Παράγωγα συναλλάγματος</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	<u>506.886</u>	<u>4.255</u>	<u>36.631</u>	<u>565.390</u>
	<u>506.886</u>	<u>4.255</u>	<u>36.631</u>	<u>565.390</u>
Σύνολο παραγώγων	<u>506.886</u>	<u>4.255</u>	<u>36.631</u>	<u>565.390</u>

Εύλογη αξία παραγώγων	31.12.2017		31.12.2016	
	Περιουσιακά Στοιχεία €'000	Υποχρεώσεις €'000	Περιουσιακά Στοιχεία €'000	Υποχρεώσεις €'000
<i>Παράγωγα συναλλάγματος</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	<u>6.942</u>	<u>18</u>	<u>144</u>	<u>7.467</u>
	<u>6.942</u>	<u>18</u>	<u>144</u>	<u>7.467</u>
Σύνολο παραγώγων	<u>6.942</u>	<u>18</u>	<u>144</u>	<u>7.467</u>

**17. ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ**

	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	2.459.479	2.613.680
Προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	<u>(724.644)</u>	<u>(667.320)</u>
	<u>1.734.835</u>	<u>1.946.360</u>

	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
<i>Ανά κλάδο της οικονομίας</i>		
Βιομηχανία	47.611	56.799
Τουρισμός	78.588	82.309
Εμπόριο	123.736	128.933
Ακίνητα και κατασκευές	623.451	686.271
Προσωπικά και επαγγελματικά	1.372.293	1.459.722
Άλλοι κλάδοι	<u>213.800</u>	<u>199.646</u>
	<u>2.459.479</u>	<u>2.613.680</u>
<i>Ανά γεωγραφικό τομέα</i>		
-Κύπρος	1.801.248	1.939.611
-Ελλάδα	28.595	9.651
-Άλλες Ευρωπαϊκές χώρες	541.524	591.924
-Άλλες χώρες	<u>88.112</u>	<u>72.494</u>
	<u>2.459.479</u>	<u>2.613.680</u>

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
2017	
1 Ιανουαρίου	667.320
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (σημ.9)	111.719
Αναστολή αναγνώρισης εσόδων για το έτος	40.844
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφές	(73.391)
Συναλλαγματική διαφορά	<u>(21.848)</u>
	<u>724.644</u>
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>

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 2017	<u>2.023</u>
Χρεολύσεις	
31 Δεκεμβρίου 2017	<u>-</u>
Καθαρή λογιστική αξία	
31 Δεκεμβρίου 2016	<u>2.023</u>
31 Δεκεμβρίου 2017	<u>2.023</u>

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα κατά την 31.12.2017 ανέρχεται σε Ευρώ 6,4 εκατ. (2016 : 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 2017	3.089	33.276	19.893	56.258
Προσθήκες	-	298	638	936
Πωλήσεις	-	-	(2.470)	(2.470)
Διαγραφές	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2017	<u>3.089</u>	<u>33.574</u>	<u>18.061</u>	<u>54.724</u>
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>

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 2017	-	15.147	17.998	33.145
Επιβάρυνση έτους	-	807	663	1.470
Στις πωλήσεις	-	-	(2.471)	(2.471)
Στις διαγραφές	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2017	-	15.954	16.190	32.144
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
Καθαρή λογιστική αξία				
1 Ιανουαρίου 2016	3.089	18.917	2.317	24.323
31 Δεκεμβρίου 2016	3.089	18.129	1.895	23.113
31 Δεκεμβρίου 2017	3.089	17.620	1.871	22.580

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

**20. ΆΥΛΑ ΠΑΓΙΑ**

	Λογισμικά προγράμματα και προγράμματα εφαρμογής
	€'000
Τιμή κτήσης	
1 Ιανουαρίου 2017	8.659
Προσθήκες	<u>258</u>
31 Δεκεμβρίου 2017	<u>8.917</u>
1 Ιανουαρίου 2016	8.378
Προσθήκες	<u>281</u>
31 Δεκεμβρίου 2016	<u>8.659</u>
Χρεολύσεις	
1 Ιανουαρίου 2017	8.089
Επιβάρυνση έτους	<u>288</u>
31 Δεκεμβρίου 2017	<u>8.377</u>
1 Ιανουαρίου 2016	7.737
Επιβάρυνση έτους	<u>352</u>
31 Δεκεμβρίου 2016	<u>8.089</u>
Καθαρή λογιστική αξία	
1 Ιανουαρίου 2016	<u>641</u>
31 Δεκεμβρίου 2016	<u>570</u>
31 Δεκεμβρίου 2017	<u>540</u>

21. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	Φορολογικές ζημίες €'000	Διαφορές μεταξύ αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων €'000	Σύνολο €'000
31.12.2017			
1 Ιανουαρίου	15.074	(910)	14.164
Πίστωση / (χρέωση) στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων	<u>(1.677)</u>	<u>(242)</u>	<u>(1.919)</u>
31 Δεκεμβρίου	<u>13.397</u>	<u>(1.152)</u>	<u>12.245</u>
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>

Η Τράπεζα αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, στο βαθμό που θα έχει στο μέλλον φορολογητέα κέρδη ικανά να συμψηφίσουν τις εκπεστέες φορολογικές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες. Οι σημαντικότερες κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, τις οποίες έχει αναγνωρίσει η Τράπεζα, αφορούν στις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες αφορούν τις χρήσεις 2013 - 2017. Οι φορολογικές ζημίες δύνανται να συμψηφιστούν με φορολογητέα κέρδη εντός πέντε ετών από το σχηματισμό τους. Η Τράπεζα αναγνώρισε τις εν λόγω απαιτήσεις διότι σύμφωνα με την εκτίμηση των μελλοντικών φορολογητέων κερδών της, για τις επόμενες χρήσεις μέχρι την εκπνοή του δικαιώματος συμψηφισμού των φορολογικών ζημιών, αυτές είναι ανακτήσιμες. Η εκτίμηση των μελλοντικών φορολογητέων κερδών βασίστηκε στις προβλέψεις για την εξέλιξη των λογιστικών αποτελεσμάτων όπως αυτά απεικονίζονται στο επικαιροποιημένο επιχειρησιακό σχέδιο της Τραπέζης.

**22. ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Απαιτήσεις απο εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank (Σημ. 40)	549	198
Άλλες απαιτήσεις και προπληρωμές	2.928	2.028
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς και συμφωνίες με πελάτες	8.191	5.884
Μείον απομείωση περιουσιακών στοιχείων από πλειστηριασμούς και συμφωνίες με πελάτες	<u>(367)</u>	<u>-</u>
	<u>11.301</u>	<u>8.110</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 τους. Κατά τη διάρκεια του 2017 η Τράπεζα απέκτησε από την διαδικασία ανταλλαγής δανείων με ακίνητα, ακίνητα ύψους Ευρώ 2,3 εκατ. (2016: Ευρώ 5,3εκατ.). Κατά το 2017 υπολογίστηκε απομείωση στα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς ύψους Ευρώ 367 χιλ. (2016: Μηδέν) που καταχωρήθηκε στα «Γενικά διοικητικά έξοδα και άλλα έξοδα» της κατάστασης αποτελεσμάτων». 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.

23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Ποσά που οφείλονται σε εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank (Σημ. 40)	48.821	83.172
Ποσά που οφείλονται σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	<u>21.672</u>	<u>19.391</u>
	<u>70.493</u>	<u>102.563</u>

Οι οφειλές προς την Alpha Bank A.E. εξασφαλίζονται με «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» (Σημ. 35.7)

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

	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Καταθέσεις:		
Όψεως	553.782	462.458
Ταμειυτηρίου	18.127	15.616
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	<u>1.633.001</u>	<u>1.462.554</u>
	<u>2.204.910</u>	<u>1.940.628</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**

	Χρεόγραφα Διαπραγματεύ- σιμα	Χρεόγραφα Μη Διαπραγματεύ- σιμα	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000
1 Ιανουαρίου 2017	100.221	16.110	116.331
Τόκοι Πληρωτέοι	2.508	2.269	4.777
Πληρωμές	<u>(2.509)</u>	<u>(2.337)</u>	<u>(4.846)</u>
31 Δεκεμβρίου 2017	<u>100.220</u>	<u>16.042</u>	<u>116.262</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>

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης 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 Τραπέζης 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 Τραπέζης η αποπληρωμή τους θα ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων της Τραπέζης προς τους καταθέτες της και τις άλλες υποχρεώσεις.

Χρεόγραφα Μη Διαπραγματεύσιμα

Τα Μη Διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα αποτελούν Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο (Tier II) που εκδόθηκε από την Emporiki Bank Cyprus Ltd και κρατείται από εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank. Τα χρεόγραφα έχουν καταχωρηθεί στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία εξαγοράς της Emporiki Bank Cyprus Ltd για το ποσό των €15.936 χιλ. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία εξαγοράς (1.3.2015) θα αποσβεστεί μέχρι την λήξη των χρεογράφων. Ποσό ύψους €1.904χιλ. που αποτελεί απόσβεση για το 2017 έχει χρεωθεί στον λογαριασμό αποτελεσμάτων στους τόκους πληρωτέους (2016: €2.044χιλ.)

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	400	Euribor 6m	1,5%
12.12.2008	270	Euribor 3m	3,5%
22.12.2009	2.600	Euribor 3m	1,45%
3.3.2011	<u>16.000</u>	Euribor 3m	2,16%
Σύνολο	<u>19.270</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:

	31.12.2017
	€'000
Εντός ενός έτους	1.970
1 έως 3 έτη	11.966
Πέραν των 3 ετών	<u>5.334</u>
Σύνολο	<u>19.270</u>

	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>

**26. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ**

	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Οφειλόμενα έξοδα	3.648	3.565
Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές (Σημ. i)	63	47
Άλλοι πληρωτέοι λογαριασμοί (Σημ. ii)	16.666	12.265
Υποχρεώσεις σε εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank (Σημ.40)	3.782	1.998
Φόροι πληρωτέοι για λογαριασμό πελατών	<u>527</u>	<u>722</u>
	<u>24.686</u>	<u>18.597</u>

(i) Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές

	2017 €'000	2016 €'000
1 Ιανουαρίου	47	50
Πρόβλεψη για το έτος	<u>16</u>	<u>(3)</u>
31 Δεκεμβρίου	<u>63</u>	<u>47</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 €63 χιλ. την 31.12.2017 που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Λοιπές Υποχρεώσεις».

(ii) Άλλοι πληρωτέοι λογαριασμοί

Στους άλλους πληρωτέους λογαριασμούς έχει αναγνωρισθεί ποσό ύψους Ευρώ 1,5 εκατ. που αφορά στην επιβολή προστίμου από την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού για χρεώσεις σε εγχώριες διατραπεζικές προμήθειες. Η Τράπεζα έχει προσφύγει ενώπιον του Διοικητικού Δικαστηρίου για την ακύρωση του προστίμου.

27. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	2017		2016	
	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	174.474.178	148.303
31 Δεκεμβρίου (Συνήθεις μετοχές των €0,85 σεντ η καθεμία)	<u>174.474.178</u>	<u>148.303</u>	<u>174.474.178</u>	<u>148.303</u>

Μετοχική Σύνθεση

Μέτοχος	31.12.2017		31.12.2016	
	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**

	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'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 2016 και 2017.

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

	2017 €'000	2016 €'000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	<u>90.467</u>	<u>90.467</u>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	<u>90.467</u>	<u>90.467</u>

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.

	2017 €'000	2016 €'000
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου	321	16
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12		
Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	4.266	315
Μεταφορά στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την πώληση επενδύσεων	-	(10)
Σύνολο	<u>4.266</u>	<u>305</u>
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	4.587	321

β) Αποθεματικό διαφοράς από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου

	2017 €'000	2016 €'000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	600	600
Σύνολο αποθεματικών (α+β)	5.187	921



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

	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Τραπεζικές εγγυήσεις	<u>48.165</u>	<u>46.853</u>
Ανειλημμένες υποχρεώσεις		
Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής	5.453	5.492
Όρια δανείων και διευκολύνσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν χρησιμοποιηθεί ακόμη	<u>130.703</u>	<u>119.865</u>
	<u>136.156</u>	<u>125.357</u>
Σύνολο Λογαριασμών Τάξεως	<u>184.321</u>	<u>172.210</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.)

31.12.2017	Χρηματο- πιστωτικοί οργανισμοί €'000	Βιομηχανία €'000	Ακίνητα & οικοδομική βιομηχανία €'000	Εμπορικές δραστηριότητες €'000	Τουριστική βιομηχανία €'000	Άλλα €'000	Ιδιώτες €'000	Σύνολο €'000
Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο αναφορικά με τους λογαριασμούς τάξεως:								
Τραπεζικές εγγυήσεις και πιστώσεις εξαγωγής	8.956	1.712	9.088	23.967	1.651	7.068	1.176	53.618
Όρια δανείων και απαιτήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν χρησιμοποιηθεί ακόμη	1.016	20.875	15.825	30.040	3.854	19.166	39.927	130.703
Σύνολο	9.972	22.587	24.913	54.007	5.505	26.234	41.103	184.321
31.12.2016								
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

**32.2 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΓΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ**

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:

	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Εντός ενός έτους	1.309	1.249
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	3.644	3.389
Πέραν των πέντε ετών	<u>4.121</u>	<u>4.896</u>
	<u>9.074</u>	<u>9.534</u>

32.3 ΝΟΜΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, 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.	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	13	228.344	173.074
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	566.768	292.229
Καταθέσεις από πιστωτικά ιδρύματα		<u>(68.118)</u>	<u>(75.940)</u>
		<u>726.994</u>	<u>389.363</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 Τραπέζης, η οποία είναι υπεύθυνη για την κατανομή των πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των τομέων δραστηριότητας της Τραπέζης, 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:

	1.1-31.12.2017				
	Λιανική Τραπεζική €000	Corporate banking €000	Treasury €000	Λοιπά €000	Σύνολο €000
Καθαρά Έσοδα Τόκων	39.159	23.472	1.415	-	64.046
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	5.440	1.164		(414)	6.190
Λοιπά Έσοδα	<u>1.061</u>	<u>406</u>	<u>2.847</u>	<u>2.593</u>	<u>6.907</u>
Σύνολο Εσόδων	45.660	25.042	4.262	2.179	77.143
Σύνολο Εξόδων	(22.208)	(9.636)	-	(22.701)	(54.545)
Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	<u>(55.401)</u>	<u>(51.938)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(107.339)</u>
Καθαρό κέρδος / (ζημία) πριν τη φορολογία	(31.949)	(36.532)	4.262	(20.522)	(84.741)
Φορολογία	-	-	-	-	<u>(1.919)</u>
Κέρδη/(ζημίες) μετά τη φορολογία	(31.949)	(36.532)	4.262	(20.522)	<u>(86.660)</u>
Ενεργητικό 31.12.2017	1.042.184	692.651	954.338	55.631	2.744.804
Υποχρεώσεις 31.12.2017	2.046.383	158.527	170.493	40.966	2.416.369
Κεφαλαιουχικές Δαπάνες	-	-	-	1.194	1.194
Αποσβέσεις	(1.023)	(680)	-	(55)	(1.758)

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

	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) πρίν τη φορολογία	18.336	(10.663)	10.531	(50.780)	(32.576)
Φορολογία	-	-	-	-	<u>1.803</u>
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία	18.336	(10.663)	10.531	(50.780)	<u>(30.773)</u>
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)

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 Τραπεζής.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η Τράπεζα έχει θεμελιώσει ένα πλαίσιο διεξοδικής και συνετής διαχείρισεως των πάσης φύσεως κινδύνων που αντιμετωπίζει, σύμφωνα με τις 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 Τραπέζης, καθιστώντας αποτελεσματικό το ευρύτερο πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει.

Βασική επιδίωξη της Τραπέζης κατά το 2017 ήταν η διατήρηση των υψηλών προδιαγραφών εσωτερικής διακυβέρνησεως και η συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές και εποπτικές διατάξεις διαχείρισεως κινδύνων ώστε να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη στη διεξαγωγή των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων μέσω της παροχής κατάλληλων χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Οργάνωση Διαχείρισεως Κινδύνων

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη συνολική ευθύνη για τον καθορισμό, την έγκριση και την εποπτεία της εφαρμογής του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων, διασφαλίζοντας παράλληλα ότι αυτά συνάδουν με τους βραχυπρόθεσμους και μακροπρόθεσμους στόχους της Τραπέζης, τον κεφαλαιακό της προγραμματισμό και όλες τις εποπτικές και άλλες απαιτήσεις της.

Παράλληλα, το διοικητικό όργανο εγκρίνει και επανεξετάζει περιοδικά όλες τις στρατηγικές και τις πολιτικές για την ανάλυση, διαχείριση, παρακολούθηση και το μετριασμό των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένο το ίδρυμα και τηρείται ενήμερο μέσω της Επιτροπής Κινδύνων για οποιεσδήποτε μεταβολές στο προφίλ κινδύνου του ιδρύματος, ενέργειες και αποφάσεις οι οποίες ενέχουν σημαντικούς κινδύνους για το ίδρυμα, ανεπάρκειες που διαπιστώνονται σε σχέση με το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων κλπ.

Επιτροπή Κινδύνων

Η Επιτροπή Κινδύνων του ΔΣ εισηγείται προς το ΔΣ τη στρατηγική ανάλυσης κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων η οποία ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους του Οργανισμού και έχει την ευθύνη για την παρακολούθηση της υλοποίησης και εφαρμογής των όσων προνοούνται. Επιπλέον, παρακολουθεί μεταξύ άλλων την εφαρμογή των πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου και διασφαλίζει ότι το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου έχει ενσωματωθεί στη διαδικασία λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων.

Τομέας Διαχείρισεως Κινδύνων

Με βάση τις διατάξεις της σχετικής Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου¹ και των κατευθυντήριων γραμμών των ευρωπαϊκών εποπτικών αρχών σε σχέση με την εσωτερική διακυβέρνηση, οι Διευθύνσεις Κινδύνων της Τραπέζης, υπό τον Γενικό Διευθυντή Risk, αποτελούν ανεξάρτητες μονάδες ελέγχου (Control Functions), οι οποίες αναφέρονται για θέματα της αρμοδιότητας τους στην Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου και μέσω αυτής στο Διοικητικό Συμβούλιο, με κοινοποίηση στο Διευθύνοντα Σύμβουλο.

¹ «Οδηγία προς τα Πιστωτικά Ιδρύματα σχετικά με τις ρυθμίσεις Διακυβέρνησης και Διαχείρισης», ΚΤΚ, 2014.

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**

Στην Τράπεζα λειτουργούν υπό τον Γενικό Διευθυντή Risk η Διεύθυνση Πιστωτικού Κινδύνου και η Διεύθυνση Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων οι οποίες έχουν την ευθύνη για την υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισεως κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισεως Κινδύνων.

Στη Διεύθυνση Πιστωτικού Κινδύνου υπάγονται τα ακόλουθα Τμήματα:

- Τμήμα Πολιτικής
- Τμήμα Εποπτικών Απαιτήσεων και Εταιρικής Διακυβέρνησης
- 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

Επιπρόσθετα, υπό την άμεση εποπτεία του Γενικού Διευθυντού Risk και Group Chief Risk Officer λειτουργεί το Τμήμα «Επικύρωση Υποδειγμάτων Διαχείρισεως Κινδύνων».

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Πιστωτικός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων των πιστούχων ή αντισυμβαλλόμενων σύμφωνα με τους συμφωνηθέντες με την Τράπεζα συμβατικούς όρους και προκύπτει λόγω αδυναμίας ή απροθυμίας των πιστωτών να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους.

Ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από το σύνολο σχεδόν των δραστηριοτήτων της Τραπέζης και τα παρεχόμενα προϊόντα και υπηρεσίες.

Η διαχείριση του Πιστωτικού Κινδύνου υλοποιείται στη βάση του Πλαισίου Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου που έχει καθοριστεί από τον Όμιλο και υιοθετηθεί από την Τράπεζα. Το εν λόγω Πλαίσιο περιλαμβάνει όλες τις πολιτικές, διαδικασίες, συστήματα και μεθοδολογίες που χρησιμοποιούνται με στόχο τον έγκαιρο εντοπισμό, αξιολόγηση και παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου και την αποτελεσματική εφαρμογή μέτρων μετριασμού του. Μέσω του Πλαισίου Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου διασφαλίζεται από τη μια συμμόρφωση του Ομίλου και συνεπακόλουθα της Τραπέζης, με τις σχετικές εποπτικές οδηγίες και απαιτήσεις και από την άλλη, η υιοθέτηση βέλτιστων τραπεζικών πρακτικών με απώτερο στόχο την αποτελεσματική διαχείριση και περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου.

Τα όσα προνοούνται στο Πλαίσιο Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου εφαρμόζονται μέσω κατάλληλης δομής διακυβέρνησης, η οποία καθορίζει σαφείς ρόλους και αρμοδιότητες σε κάθε βαθμίδα ιεραρχίας της Τραπέζης που εμπλέκεται σε δραστηριότητες που ενέχουν την ανάληψη πιστωτικού κινδύνου:

Για σκοπούς διαχείρισεως του Πιστωτικού Κινδύνου οι πιστοδοτήσεις διαχωρίζονται σε Wholesale και Retail. Οι διαδικασίες που εφαρμόζονται, 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 παραχωρούνται 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 εμπίπτει εντός της γενικότερης Πολιτικής του Ομίλου και των Κανονισμών της Κεντρικής Τραπέζας 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.



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

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 επιπρόσθετη κλίμακα διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με την συμπεριφορά του πελάτη στα υφιστάμενα προϊόντα.

Σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο Wholesale, η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων και η κατάταξή τους σε κατηγορίες πιστωτικού κινδύνου πραγματοποιείται μέσω συστημάτων διαβαθμίσεως.

Η ταξινόμηση των πιστούχων της Τραπέζης με τη χρήση συστημάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου αποτελεί βασικό εργαλείο για:

- Τη λήψη αποφάσεως από τα αρμόδια Συμβούλια για τη χορήγηση/ανανέωση ορίου πιστοδοτήσεων και την εφαρμογή της κατάλληλης τιμολογιακής πολιτικής (περιθώρια επιτοκίων κ.λπ.).
- Την πρόβλεψη της μελλοντικής συμπεριφοράς των πελατών που ανήκουν σε μία ομάδα με κοινά χαρακτηριστικά.
- Τον έγκαιρο εντοπισμό των προβληματικών πιστοδοτήσεων και την άμεση μεθόδευση των απαραίτητων ενεργειών για την ελαχιστοποίηση της ενδεχόμενης ζημίας για την Τράπεζα.
- Την αξιολόγηση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τραπέζης και του αναλαμβανόμενου από αυτή πιστωτικού κινδύνου.

Σκοπός των συστημάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου είναι η εκτίμηση της πιθανότητας μη εκπληρώσεως των υποχρεώσεων των πιστούχων έναντι της Τραπέζης.

Τα συστήματα διαβαθμίσεως που χρησιμοποιούνται από 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.

Για την εκτίμηση του ενδεχομένου ασυνέπειας των πιστούχων της Τραπέζης 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 της Τραπέζης 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.).

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

Τα υποδείγματα διαβαθμίσεως του πιστωτικού κινδύνου που χρησιμοποιούνται σήμερα από την Τράπεζα διαφοροποιούνται αναλόγως:

- Του κύκλου εργασιών των πιστοδοτούμενων επιχειρήσεων.
- Του ύψους του Συνολικού Πιστωτικού Κινδύνου των επιχειρήσεων.
- Των ειδικών χαρακτηριστικών της χρηματοδότησεως.
- Των διαθέσιμων στοιχείων για την αξιολόγηση του πιστούχου. Ειδικώς για τα οικονομικά στοιχεία, οι διαφοροποιήσεις σχετίζονται με την κατηγορία των τηρούμενων λογιστικών βιβλίων, τον τύπο των λογιστικών σχεδίων (για χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, ασφαλιστικές υπηρεσίες κ.λπ.), καθώς και με το αν οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

Για κάθε ένα από τα υποδείγματα διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου είναι δυνατόν να χρησιμοποιούνται διαφορετικές παράμετροι, η κάθε μία από τις οποίες συνεισφέρει με συγκεκριμένο τρόπο στη σχετική αξιολόγηση.

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 κινδύνου.

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 συμπλήρωσεως 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.

Για χρηματοδοτήσεις ειδικής μορφής (Σύνθετες Χρηματοδοτήσεις και Χρηματοδοτήσεις Ναυτιλίας) έχουν αναπτυχθεί ειδικά μοντέλα (slotting) με την κάτωθι κλίμακα κατηγοριοποιήσεως:

Ισχυρή (Κατηγορία 1), Καλή (Κατηγορία 2), Ικανοποιητική (Κατηγορία 3), Ασθενής (Κατηγορία 4), Σε Αθέτηση (Κατηγορία 5).



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Μεθοδολογία Αξιολογήσεως Απομειώσεως

Η Τράπεζα προβαίνει σε εξέταση των χορηγήσεων σε πελάτες για να αξιολογήσει εάν χρειάζεται να προβεί σε απομείωση η οποία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η Τράπεζα εξετάζει εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομειώσεως προκειμένου να διενεργηθεί εξατομικευμένος έλεγχος αξιολογήσεως απομείωσης. 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 συνολικά υπόλοιπα μεγαλύτερα ή ίσα 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 του ενός (€1) εκατ. και άνω.

Επιπρόσθετα στα πιο πάνω, η Τράπεζα εξετάζει σε ατομική βάση πιστωτικές διευκολύνσεις σε ομάδες συνδεδεμένων πρόσωπων, οι οποίες υπερβαίνουν το 3% του μετοχικού κεφαλαίου και των αποθεματικών της Τραπεζής, όπως ορίζει η Οδηγία της ΚΤΚ «Οδηγία προς τα αδειοδοτημένα πιστωτικά ιδρύματα για την απομείωση δανείων και τις διαδικασίες διενέργειας προβλέψεων του 2014 έως 2016».

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

Η Τράπεζα εξετάζει εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομειώσεως προκειμένου να διενεργηθεί εξατομικευμένος έλεγχος αξιολογήσεως απομείωσης. 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 / του ιδιώτη πιστούχου
- Σημαντικές δυσμενείς αλλαγές και διαφοροποιήσεις στην αγορά ή στον κλάδο δραστηριότητας (αφορά τον κλάδο construction και real estate)
- Παρεμβάσεις και ενέργειες κυβερνητικών αρχών έναντι του δανειολήπτη (αφορά πελάτες του Retail)
- 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.
- Καθυστερήσεις από 30 με 90 ημέρες σε ένα τουλάχιστο λογαριασμό του πελάτη.

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).



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

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 απομείωσης υπολογίζεται με βάση τα χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου της ομάδας και του χαρτοφυλακίου στην οποία ανήκει ο πιστούχος ή η πιστοδότηση. 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.

Περιβαλλοντικός και Κοινωνικής Ευθύνης Κίνδυνος

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.

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 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.

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.

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.

Αποσβέσεις Απαιτήσεων

Ως **Απόσβεση Οφειλών (Write-off)** ορίζεται η μείωση της λογιστικής αξίας ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου με χρήση συσσωρευμένων απομειώσεων, όταν δεν υφίσταται πιθανότητα ουσιαστικών περαιτέρω εισπράξεων. Η απόσβεση αφορά τη λογιστική διαγραφή μίας οφειλής ή μέρους αυτής, ήτοι την αφαίρεση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή μέρους αυτού από τον ισολογισμό, η οποία δεν συνεπάγεται κατ' ανάγκη την παραίτηση της Τραπέζης από τη νομική απαίτηση έναντι των πιστούχων. Σε περίπτωση που η Τράπεζα αποφασίζει να παραιτηθεί από τη νομική απαίτηση έναντι των πιστούχων αυτό ονομάζεται Περιορισμός Οφειλής (Debt Forgiveness) και η εν λόγω παραίτηση μπορεί να αφορά στοιχεία εντός ή/και εκτός ισολογισμού.



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Ως **Απόσβεση Οφειλών με Περιορισμό Οφειλής (Write-down)** ορίζεται η οριστική διαγραφή μίας οφειλής ή μέρους αυτής ως αποτέλεσμα αποφάσεως ή συμφωνίας (δικαστική απόφαση, συμβατική συμφωνία, κ.λπ.) νομικά δεσμευτικού χαρακτήρα, η οποία δεν είναι περαιτέρω διεκδικίσιμη. Σημειώνεται ότι η εν λόγω κατηγορία αποσβέσεων μπορεί να είναι **Οριστική**, ήτοι χωρίς προϋποθέσεις, ή **Υπό Αίρεση (Contingent Write-Down)**, ήτοι να ισχύει υπό την προϋπόθεση επιτεύξεως συγκεκριμένης επιδόσεως από τον Πελάτη (συνήθως επιτυχής υλοποίηση συγκεκριμένου προγράμματος αποπληρωμής).

Ενδεικτικές προϋποθέσεις, και όχι περιοριστικές, για την υποβολή προτάσεων αποσβέσεως μέρους ή του συνόλου των οφειλών δύναται να αποτελούν τα κάτωθι:

- Καταγγελία των οικείων Συμβάσεων των Πελατών
- Έκδοση Διαταγών Πληρωμής καθ' όλων των ενεχομένων των εν λόγω Συμβάσεων
- Ολοκλήρωση των ενεργειών έρευνας ακίνητης περιουσίας
- Ολοκλήρωση της διαδικασίας για την εγγραφή βαρών.
- Εκπλειστηριασμός τουλάχιστον ενός ακινήτου, προκειμένου να έχουν οριστικοποιηθεί οι προνομιακές απαιτήσεις (μέσω του πίνακα κατατάξεως) και κατ' επέκταση η πιθανή ζημία της Τραπέζης.
- Στις περιπτώσεις όπου η πιθανότητα περαιτέρω ανακτήσεως της οφειλής κρίνεται ιδιαίτερος χαμηλή, λόγω:
 - εντάξεως των οφειλετών σε ειδική εκκαθάριση,
 - αποδεδειγμένης υπάρξεως σημαντικού ύψους προνομιακών απαιτήσεων και λήψη αποφάσεως για την παύση των νομικών ενεργειών διαχειρίσεως προς αποφυγή του μη εισπράξιμου κόστους εκτελέσεως,
 - ασύμφορου περαιτέρω δικαστικού αγώνα για τη διεκδίκηση της οφειλής (π.χ. εξασφαλίσεις χαμηλής αξίας)

για τη διενέργεια της αποσβέσεως, απαιτείται ισόποση πρόβλεψη απομειώσεως τουλάχιστον κατά το προηγούμενο από την πρόταση τρίμηνο.

Πλαίσιο Πιστωτικού Ελέγχου

Η Τράπεζα προκειμένου να διασφαλίσει την ορθή εφαρμογή των πολιτικών πιστωτικού κινδύνου βρίσκεται στη διαδικασία σχεδιασμού ενός ολοκληρωμένου πλαισίου πιστωτικού ελέγχου (Credit Control).

Ειδικότερα, το εν λόγω πλαίσιο θα προβλέπει τη διενέργεια επιτόπιων ελέγχων (on site) και ελέγχων σε κεντρικό επίπεδο (desktop) σε Επιχειρησιακές Μονάδες Banking της Τραπέζης οι οποίοι θα καλύπτουν το πλαίσιο της πιστωτικής πολιτικής, της αναλύσεως του χαρτοφυλακίου, της πληρότητας και ορθότητας των δεδομένων στα συστήματα μέσω δειγματοληπτικών ελέγχων.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΟΡΙΣΜΟΙ:****Λάνεια 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 καθυστέρηση άνω των 90 ημερών
- Είναι σε στάδιο δικαστικών ενεργειών (Legal)
- Φέρει ένδειξη Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikelihood to Pay)
- Είναι απομειωμένη
- Είναι μη εξυπηρετούμενη ρύθμιση (forborne non performing exposure) σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/227 της Επιτροπής της 9ης Ιανουαρίου 2015.

Αναλυτικότερα:

- Πιστοδοτήσεις που είχαν χαρακτηριστεί ως μη εξυπηρετούμενες πριν τη ρύθμιση.
- Ρυθμισμένες πιστοδοτήσεις οι οποίες έχουν προέλθει από την κατηγορία των εξυπηρετούμενων, συμπεριλαμβανομένων των ρυθμισμένων υπό παρακολούθηση τα οποία είτε επαναρυθμίζονται είτε ξεπερνούν τις 30 ημέρες καθυστέρησης.

Εξυπηρετούμενες Πιστοδοτήσεις (Performing Exposures)

Μία πιστοδότηση θεωρείται εξυπηρετούμενη εάν ικανοποιούνται σωρευτικά οι ακόλουθες συνθήκες:

- Είναι σε καθυστέρηση λιγότερο από 90 ημέρες.
- Δεν ευρίσκεται σε δικαστικές ενέργειες.
- Δεν εμφανίζει ένδειξη αδυναμίας πληρωμής (unlikelihood to pay) .
- Δεν θεωρείται απομειωμένη
ή
- Χαρακτηρίζεται ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (forborne performing exposure) σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/227 της Επιτροπής της 9ης Ιανουαρίου 2015.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

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 Ένδειξη Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikely to pay)

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

Απομειωμένες Πιστοδοτήσεις (Impaired Exposures)

Ως απομειωμένες ορίζονται οι ακόλουθες περιπτώσεις πιστοδοτήσεων:

- α. Οι πιστοδοτήσεις, για τις οποίες έχει υπολογιστεί ποσό απομειώσεως κατά την ατομική αξιολόγηση.
- β. Οι πιστοδοτήσεις σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών ή σε στάδιο δικαστικών ενεργειών, για τις οποίες έχει διενεργηθεί απομείωση σε συλλογική βάση.
- γ. Οι πιστοδοτήσεις με ένδειξη Αδυναμίας Πληρωμής
- δ. Οι Μη Εξυπηρετούμενες Ρυθμίσεις (Forborne Non Performing Exposures) οι οποίες βρίσκονται σε καθυστέρηση έως 89 ημέρες.

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 στην εύλογη αξία τους, καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Το ποσό για το 2017 ανέρχεται σε 169.147 χιλ. (2016: 189.209 χιλ.). Επισημαίνεται ότι στη σημείωση 17 Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών η εν λόγω προσαρμογή εμφανίζεται αφαιρετικά του υπολοίπου των δανείων προ προβλέψεων.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Χαρτοφυλάκια απαιτήσεων από πιστοδοτήσεις Τομέα Wholesale Banking και Retail Banking**

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

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

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

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

	31.12.2017			31.12.2016		
	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	231.138	-	231.138	182.871	-	182.871
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	566.768	-	566.768	292.229	-	292.229
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.628.626	893.791	1.734.835	2.802.889	856.529	1.946.360
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.942	-	6.942	144	-	144
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση :						
- Διαθέσιμα προς πώληση (κρατικοί)	131.789	-	131.789	114.514	-	114.514
- Διαθέσιμα προς πώληση (λοιποί)	5.988	-	5.988	3.315	-	3.315
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	3.477	-	3.477	2.226	-	2.226
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	3.574.728	893.791	2.680.937	3.398.188	856.529	2.541.659
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	64.234	367	63.867	54.756	-	54.756
Σύνολο Ενεργητικού	3.638.962	894.158	2.744.804	3.452.944	856.529	2.596.415
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:						
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	53.618	-	53.618	52.345	-	52.345
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν	130.703	-	130.703	119.865	-	119.865
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	184.321	-	184.321	172.210	-	172.210
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	3.759.049	893.791	2.865.258	3.570.398	856.529	2.713.869

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)**

	31.12.2017								
	Μη απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις		Απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις		Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης			Συνολική καθαρή αξία μετά την απομείωση €'000	Αξία εξασφαλίσεων €'000
	Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα €'000	Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα €'000	Ατομική αξιολόγηση €'000	Συλλογική αξιολόγηση €'000	Συνολική αξία προ απομείωσης €'000	Ατομική αξιολόγηση €'000	Συλλογική αξιολόγηση €'000		
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις									
Στεγαστικά	340.511	62.327	93.535	711.572	1.207.945	42.276	337.120	828.549	745.611
Καταναλωτικά	50.163	6.994	41.489	151.905	250.551	22.253	80.619	147.679	80.000
Πιστωτικές κάρτες	7.569	439	770	5.935	14.713	529	3.442	10.742	1.287
Μικρές επιχειρήσεις	16.910	1.893	5.644	42.240	66.687	2.576	17.799	46.312	31.739
	415.153	71.653	141.438	911.652	1.539.896	67.634	438.980	1.033.282	858.637
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις									
Μεγάλες επιχειρήσεις	420.166	23.764	442.176	8.266	894.372	260.216	9.893	624.263	523.794
Μεσαίες επιχειρήσεις	9.039	10.503	161.874	12.348	193.764	109.728	7.340	76.696	81.556
	429.205	34.267	604.050	20.614	1.088.136	369.944	17.233	700.959	605.350
Δημόσιος Τομέας	594	-	-	-	594	-	-	594	590
Σύνολο	844.952	105.920	745.488	932.266	2.628.626	437.578	456.213	1.734.835	1.464.577

Στις συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης βάσει «Συλλογικής Αξιολόγησης» περιλαμβάνεται ποσό ύψους €22.884 χιλ. που αφορά IBNR προβλέψεις. Τα απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις περιλαμβάνουν και ρυθμίσεις με καθυστέρηση κάτω των 90 ημερών ποσού ύψους €247.179 χιλ.

Οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης, για σκοπούς παρουσίασης των ανωτέρω γνωστοποιήσεων, περιλαμβάνουν το υπόλοιπο προσαρμογής των συμβατικών υπολοίπων των δανείων που αποκτήθηκαν 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.)

	31.12.2016								
	Μη απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις		Απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις		Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης			Συνολική καθαρή αξία μετά την απομείωση €'000	Αξία εξασφαλίσεων €'000
	Χωρίς καθυστερήση 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		
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.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΠΟΙΟΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ ΤΩΝ ΧΩΡΙΣ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΗ ΚΑΙ ΜΗ ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ**

31.12.2017					
	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	-	340.511	-	340.511	289.514
Καταναλωτικά	-	50.163	-	50.163	20.043
Πιστωτικές κάρτες	8	7.504	57	7.569	1.026
Μικρές επιχειρήσεις	-	<u>16.910</u>	-	<u>16.910</u>	<u>10.780</u>
	<u>8</u>	<u>415.088</u>	<u>57</u>	<u>415.153</u>	<u>321.363</u>
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις					
Μεγάλες επιχειρήσεις	55.030	326.515	38.621	420.166	308.159
Μεσαίες επιχειρήσεις	<u>4</u>	<u>4.892</u>	<u>4.143</u>	<u>9.039</u>	<u>7.558</u>
	<u>55.034</u>	<u>331.407</u>	<u>42.764</u>	<u>429.205</u>	<u>315.717</u>
Δημόσιος τομέας	-	<u>543</u>	<u>51</u>	<u>594</u>	<u>591</u>
Σύνολο	<u>55.042</u>	<u>747.038</u>	<u>42.872</u>	<u>844.952</u>	<u>637.671</u>

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>

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΝΗΛΙΚΙΩΣΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ

	31.12.2017						
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις			Μικρές επιχειρήσεις €'000	Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		Σύνολο των καθυστερημένων και μη απομειωμένων €'000
	Στεγαστικά €'000	Καταναλωτικά €'000	Πιστωτικές κάρτες €'000		Μεγάλες επιχειρήσεις €'000	Μεσαίες επιχειρήσεις €'000	
1 - 30 ημέρες	40.106	5.342	248	1.485	3.136	411	50.728
31 - 60 ημέρες	14.838	684	112	259	203	367	16.463
61 - 90 ημέρες	7.383	968	79	149	1.300	202	10.081
91 - 180 ημέρες	-	-	-	-	345	-	345
181 - 360 ημέρες	-	-	-	-	6.190	1.105	7.295
> 360 ημέρες	-	-	-	-	12.590	8.418	21.008
Σύνολο	<u>62.327</u>	<u>6.994</u>	<u>439</u>	<u>1.893</u>	<u>23.764</u>	<u>10.503</u>	<u>105.920</u>
Αξία εξασφαλίσεων	<u>49.286</u>	<u>2.784</u>	<u>42</u>	<u>831</u>	<u>21.207</u>	<u>10.055</u>	<u>84.205</u>

	31.12.2016						
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις			Μικρές επιχειρήσεις €'000	Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		Σύνολο των καθυστερημένων και μη απομειωμένων €'000
	Στεγαστικά €'000	Καταναλωτικά €'000	Πιστωτικές κάρτες €'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	<u>65.991</u>	<u>8.030</u>	<u>319</u>	<u>1.924</u>	<u>35.942</u>	<u>19.645</u>	<u>131.851</u>
Αξία εξασφαλίσεων	<u>59.399</u>	<u>2.736</u>	<u>-</u>	<u>1.202</u>	<u>33.815</u>	<u>14.683</u>	<u>111.835</u>

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

31.12.2017							
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		
	Στεγαστικά €'000	Καταναλωτικά €'000	Πιστωτικές κάρτες €'000	Μικρές επιχειρήσεις €'000	Μεγάλες επιχειρήσεις €'000	Μεσαίες επιχειρήσεις €'000	Σύνολο απομειωμένων €'000
Χωρίς καθυστέρηση	48.447	14.193	9	3.268	16.929	2.791	85.637
1 - 30 ημέρες	28.664	3.358	-	1.272	1.639	-	34.933
31 - 60 ημέρες	19.889	3.842	11	1.121	2.855	43	27.761
61 - 90 ημέρες	24.237	6.062	-	3.132	6.525	1.237	41.193
91 - 180 ημέρες	14.498	2.455	19	324	4.813	1.083	23.192
181 - 360 ημέρες	10.776	2.496	16	598	8.600	1.316	23.802
> 360 ημέρες	<u>291.288</u>	<u>60.564</u>	<u>2.798</u>	<u>18.337</u>	<u>145.699</u>	<u>51.643</u>	<u>570.329</u>
Καθαρή αξία απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	<u>437.799</u>	<u>92.970</u>	<u>2.853</u>	<u>28.052</u>	<u>187.060</u>	<u>58.113</u>	<u>806.847</u>
Αξία εξασφαλίσεων	<u>406.810</u>	<u>57.173</u>	<u>219</u>	<u>20.128</u>	<u>194.428</u>	<u>63.943</u>	<u>742.701</u>

	31.12.2016						
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		Σύνολο απομειωμένων €'000
	Στεγαστικά €'000	Καταναλωτικά €'000	Πιστωτικές	Μικρές	Μεγάλες	Μεσαίες	
			κάρτες €'000	επιχειρήσεις €'000	επιχειρήσεις €'000	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>

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΩΝ ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ

	31.12.2017						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 1.1.2017	862.103	183.359	6.246	46.397	465.735	164.089	1.727.929
Αξία δανείων που χαρακτηρίστηκαν ως απομειωμένα εντός της περιόδου	63.660	22.283	677	5.242	41.046	22.294	155.202
Αξία δανείων που εξήλθαν από την κατηγορία των απομειωμένων δανείων	(34.088)	(5.924)	(76)	(2.762)	(10.816)	(2.883)	(56.549)
Εισπράξεις από απομειωμένα δάνεια	(4.317)	(1.730)	-	(299)	(2.735)	(510)	(9.591)
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(40.214)	(3.136)	(142)	(579)	(35.574)	(7.696)	(87.341)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(42.037)	(1.458)	-	(115)	(7.214)	(1.072)	(51.896)
Υπόλοιπο 31.12.2017	805.107	193.394	6.705	47.884	450.442	174.222	1.677.754
Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	(367.308)	(100.424)	(3.852)	(19.832)	(263.382)	(116.109)	(870.907)
Καθαρή αξία απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	437.799	92.970	2.853	28.052	187.060	58.113	806.847

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 €'000	Καταν/τικά €'000	Πιστωτικές κάρτες €'000	Μικρές επιχ/σεις €'000	Μεγάλες επιχ/σεις €'000	Μεσαίες επιχ/σεις €'000	
Υπόλοιπο 01.01.2016	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)
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.)

Περιορισμός Εκθέσεως Πιστωτικού Κινδύνου

Η λήψη εξασφαλίσεων λειτουργεί ως αντιστάθμισμα έναντι του πιστωτικού κινδύνου που μπορεί να προκύψει από την ενδεχόμενη αδυναμία του πιστούχου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

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 ρευστοποιήσεως των σχετικών απαιτήσεων.

(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)

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

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.

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

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.

(iv) Τραπεζικές Εγγυητικές Επιστολές

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



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

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

Ο Κίνδυνος Συγκεντρώσεως αποτελεί μια ειδική μορφή πιστωτικού κινδύνου που προκύπτει από το μικρό βαθμό διαφοροποιήσεως μεταξύ αντισυμβαλλομένων ή ομίλων αντισυμβαλλομένων, κλάδων οικονομικής δραστηριότητας, γεωγραφικών περιοχών, προϊόντων ή εξασφαλίσεων.

Η Τράπεζα παρακολουθεί σε τακτή βάση τον κίνδυνο συγκέντρωσεως μέσω ενός πλαισίου αναφορών με αντίστοιχη ενημέρωση της Διοικήσεως και του Διοικητικού Συμβουλίου. Σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο, η Τράπεζα υιοθετεί και εφαρμόζει τις εποπτικές οδηγίες περί των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, ενώ οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του κινδύνου συγκέντρωσης αντισυμβαλλομένων και κλάδων οικονομικής δραστηριότητας εκτιμώνται στα πλαίσια του Πυλώνα 2 της Βασιλείας II.

Επιπλέον η Τράπεζα έχει περιλάβει στο Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (Risk Appetite Framework) της, συγκεκριμένους δείκτες κινδύνου συγκέντρωσης οι οποίοι παρακολουθούνται σε τακτή βάση με στόχο την έγκαιρη λήψη διορθωτικών μέτρων από τα αρμόδια σώματα της Τραπεζής, όπου αυτό κρίθει αναγκαίο.

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

	Στεγαστικά Δάνεια	
	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
< 50%	111.597	169.351
50% - 70%	98.450	167.626
71% - 80%	58.638	92.973
81% - 90%	61.623	83.364
91% - 100%	57.186	72.069
101% - 120%	117.577	171.303
121% - 150%	170.936	191.039
> 150%	<u>531.936</u>	<u>371.396</u>
Συνολική αξία Δανείων και Απαιτήσεων	<u>1.207.943</u>	<u>1.319.121</u>
Μέσος Όρος του Δείκτη (%)	<u>93,0%</u>	<u>77,6%</u>

ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΛΗΦΘΕΝΤΩΝ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ

	31.12.2017 Αξία εξασφαλίσεων			
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας €'000	Χρηματ/κές εξασφαλίσεις €'000	Λοιπές εξασφαλίσεις €'000	Σύνολο εξασφαλίσεων €'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	836.177	19.498	2.962	858.637
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	548.296	10.160	46.894	605.350
Δημόσιος τομέας	-	<u>540</u>	<u>50</u>	<u>590</u>
Σύνολο	<u>1.384.473</u>	<u>30.198</u>	<u>49.906</u>	<u>1.464.577</u>

	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	18.686	2.956	1.054.266
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	623.739	49.915	5.779	679.433
Δημόσιος τομέας	-	<u>551</u>	<u>135</u>	<u>686</u>
Σύνολο	<u>1.656.363</u>	<u>69.152</u>	<u>8.870</u>	<u>1.734.385</u>

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

31.12.2017							
	Υπόλοιπα Ισολογισμού				Πωλήσεις χρήσεως		
	Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2017 €'000	Εκ των οποίων εντός της χρήσης 2017 €'000	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12. 2017 €'000	Εκ των οποίων εντός της χρήσης 2017 €'000	Καθαρή Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12. 2017 €'000	Καθαρή Αξία Πώλησης €'000	Καθαρό κέρδος/(ζημία) από την πώληση €'000
Ακίνητη περιουσία	<u>8.191</u>	<u>2.307</u>	<u>367</u>	<u>367</u>	<u>7.824</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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	<u>5.884</u>	<u>5.325</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.884</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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**

31.12.2017												
	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	903.079	591.606	277.990	1.631	1.260	617	575.337	421.546	214.308	59.849	38.678	13.700
Στεγαστικά	584.431	356.350	157.930	1.458	1.150	557	563.398	409.932	207.892	58.658	37.675	13.018
Καταναλωτικά	237.732	181.007	95.894	152	103	55	11.561	11.352	6.281	1.106	932	642
Πιστωτικές κάρτες	14.317	6.365	3.791	21	7	5	290	262	135	85	71	40
Μικρές επιχειρήσεις	66.599	47.884	20.375	-	-	-	88	-	-	-	-	-
Μεσαίες και Μεγάλες επιχειρήσεις	1.025.802	623.080	383.904	28.528	376	2.585	3.105	1.208	323	30.701	-	364
Πιστωτικά ιδρύματα	57.877	7.553	4.312	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Βιομηχανίας	41.625	34.198	19.254	326	-	18	1.896	-	-	-	-	-
Ακινήτων	77.762	32.254	19.422	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Κατασκευαστικός	577.122	381.212	250.100	396	-	133	1.209	1.208	323	440	-	-
Εμπόριο	114.732	72.210	45.877	5.639	366	1.605	-	-	-	-	-	-
Μεταφορές	3.892	3.813	2.160	20.504	-	251	-	-	-	-	-	-
Ναυτιλία	5.935	-	107	-	-	-	-	-	-	30.261	-	364
Τουριστικός	75.704	40.699	12.666	1.279	2	544	-	-	-	-	-	-
Υπηρεσίες	22.480	21.360	11.215	31	7	7	-	-	-	-	-	-
Λοιποί κλάδοι	48.673	29.781	18.791	353	1	27	-	-	-	-	-	-
Δημόσιος τομέας	594	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	1.929.475	1.214.686	661.894	30.159	1.636	3.202	578.442	422.754	214.631	90.550	38.678	14.064

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.)

31.12.2016												
	Σύνολο	Κύπρος	Συσσωρευμέν ες προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο	Ελλάδα	Συσσωρευμέν ες προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο	Υπόλοιπες Ευρωπαϊκές χώρες	Συσσωρευμέν ες προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο	Άλλες χώρες	Συσσωρευμέν ες προβλέψεις απομείωσης
	€'000	Απομειω- μένα €'000	€'000	€'000	Απομειω- μένα €'000	€'000	€'000	Απομειω- μένα €'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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Κατασκευαστικ ός	638.841	389.441	238.21	1.07	967	592	-	-	-	2.09	1.126	242
Εμπόριο	120.056	69.573	40.714	6.08	4.63	2.761	-	-	-	-	-	-
Μεταφορές	10.108	4.088	2.068	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Τουριστικός	79.162	33.259	9.926	1.66	810	686	-	-	-	-	-	-
Υπηρεσίες	23.961	20.926	10.174	9	5	2	-	-	-	-	-	-
Λοιποί κλάδοι	69.282	32.746	23.584	30	90	36	-	-	-	-	-	-
Δημόσιος τομέας	686	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	2.078.2	1.213.63	608.15	11.8	8.29	4.826	637.140	456.93	226.02	75.6	49.067	17.528
	31	3	3	57	7	4.826	637.140	2	2	61	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.)****ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΣΟΔΩΝ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ, ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΤΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ**

31.12.2017			
	Έσοδα από μη-απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις €'000	Έσοδα από απομειωμένα Δάνεια και Απαιτήσεις €'000	Σύνολο εσόδων από τόκους €'000
Ιδιώτες	18.212	37.678	55.890
Επιχειρηματικά	<u>20.906</u>	<u>19.954</u>	<u>40.860</u>
Σύνολο εσόδων από τόκους	<u>39.118</u>	<u>57.632</u>	<u>96.750</u>

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>

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

31.12.2017			
	Συνολικό Ποσό Δανείων και Απαιτήσεων €'000	Συνολικό Ποσό Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων €'000	Ποσοστό Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων (%)
Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα	844.952	162.142	19,18
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	105.920	49.555	46,78
Απομειωμένα	<u>1.677.754</u>	<u>543.919</u>	32,41
Συνολική αξία (προ απομείωσης)	2.628.626	755.616	28,74
Ατομική πρόβλεψη απομείωσης	(437.577)	(61.900)	14,14
Συλλογική πρόβλεψη απομείωσης	<u>(456.214)</u>	<u>(123.108)</u>	26,98
Συνολική καθαρή αξία	<u>1.734.835</u>	<u>570.608</u>	32,89
Αξία εξασφαλίσεων	<u>1.464.578</u>	<u>474.072</u>	32,36

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

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

	31.12.2017 €'000
Μετάθεση Πληρωμής τόκου	3.945
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών	13.294
Παροχή περιόδου χάριτος	98.736
Επέκταση διάρκειας δανείου	22.756
Κεφαλαιοποίηση καθυστερούμενων δόσεων	318.610
Διαγραφή μέρους του χρέους	31.850
Επέκταση διάρκειας δανείου και πληρωμής τόκου μόνο	39.510
Λοιπά	41.907
Συνολική καθαρή αξία	<u>570.608</u>

	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	24.348
Συνολική καθαρή αξία	<u>579.000</u>

ΡΥΘΜΙΣΜΕΝΑ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις		
Στεγαστικά	363.855	382.671
Καταναλωτικά	53.708	43.928
Πιστωτικές κάρτες	-	1
Μικρές επιχειρήσεις	<u>15.557</u>	<u>13.553</u>
	<u>433.120</u>	<u>440.153</u>
Μεσαίες και Μεγάλες επιχειρήσεις		
Μεγάλες επιχειρήσεις	127.783	130.351
Μεσαίες επιχειρήσεις	<u>9.705</u>	<u>8.496</u>
	<u>137.488</u>	<u>138.847</u>
Συνολική καθαρή αξία	<u>570.608</u>	<u>579.000</u>

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

	31.12.2017
	€'000
Κύπρος	416.776
Ελλάδα	386
Υπόλοιπες Ευρωπαϊκές χώρες	128.011
Άλλες χώρες	<u>25.435</u>
Συνολική Καθαρή Αξία	<u>570.608</u>

	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>

ΑΛΛΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου €'000	Δάνεια και Απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα €'000	Παράγωγα Χρηματοοικονο- μικά μέσα €'000	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση €'000	Σύνολο €'000
31.12.2017					
AA- μέχρι AAA	-	171	-	-	171
A- μέχρι A+	-	35.806	-	2.128	37.934
Κάτω από A-	231.138	530.791	6.942	131.789	900.660
Χωρίς βαθμό	-	-	-	3.860	3.860
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	231.138	566.768	6.942	137.777	942.625
31.12.2016					
AA- μέχρι AAA	-	177	-	-	177
A- μέχρι A+	-	35.633	-	1.664	37.297
Κάτω από A-	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

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**

	31.12.2017				
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες €'000	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων €'000	Παράγωγα χρημ/κα μέσα Ενεργητικού €'000	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση €'000	Σύνολο €'000
Ενήμερα και μη απομειωμένα	231.138	566.768	6.942	137.777	942.625
Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα	-	-	-	-	-
Απομειωμένα	-	-	-	-	-
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	231.138	566.768	6.942	137.777	942.625
Μείων:					
Συσσωρευμένες απομειώσεις	-	-	-	-	-
Καθαρή αξία ανοιγμάτων	231.138	566.768	6.942	137.777	942.625
	31.12.2016				
	Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες €'000	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων €'000	Παράγωγα χρημ/κα μέσα Ενεργητικού €'000	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση €'000	Σύνολο €'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

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο

	31.12.2017												
	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	231.138	-	-	-	-	-	-	-	-	-	231.138	-	231.138
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	566.768	-	-	-	-	-	-	-	-	-	566.768	-	566.768
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	58.143	49.066	78.952	586.060	135.124	594	25.233	80.809	119.366	1.495.279	2.628.626	893.791	1.734.835
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.942	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.942	-	6.942
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	5.988	-	-	-	-	131.789	-	-	-	-	137.777	-	137.777
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	3.477	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.477	-	3.477
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	872.456	49.066	78.952	586.060	135.124	132.383	25.233	80.809	119.366	1.495.279	3.574.728	893.791	2.680.937
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	64.234	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64.234	367	63.867
Σύνολο στοιχεία ενεργητικού	936.690	49.066	78.952	586.060	135.124	132.383	25.233	80.809	119.366	1.495.279	3.638.962	894.158	2.744.804
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:													
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	8.956	1.712	1.547	7.541	23.967	-	184	1.651	6.884	1.176	53.618	-	53.618
Μη αντίληψεις δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed)	1.015	20.874	3.438	12.388	30.040	-	1.205	3.854	17.961	39.928	130.703	-	130.703
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	9.971	22.586	4.985	19.929	54.007	-	1.389	5.505	24.845	41.104	184.321	-	184.321
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκειται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	882.427	71.652	83.937	605.989	189.131	132.383	26.622	86.314	144.211	1.536.383	3.759.049	893.791	2.865.258

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 χρηματοοικονο- μικές υπηρεσίες	Βιομηχαν- ία & βιοτεχνίες	Εκμετάλλευσ- η ακίνητης περιουσίας	Κατασκευαστικ- ές	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
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	2.226	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.226	-	2.226
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	554.293	54.075	80.370	642.008	126.136	115.200	10.108	80.831	93.618	1.641.549	3.398.188	856.529	2.541.659
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	54.756	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.756	-	54.756
Σύνολο στοιχεία ενεργητικού	609.049	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)	560.874	71.196	83.947	663.733	168.153	115.214	13.295	86.580	125.578	1.681.828	3.570.398	856.529	2.713.869

**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. Ζημιές δύναται να προκύψουν από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού.

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.

35.2.1 Κίνδυνος επιτοκίων

Ο επιτοκιακός κίνδυνος προκύπτει από τις διαφορετικές ημερομηνίες αναπροσαρμογής στα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Τραπέζης. Η διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου γίνεται σε μηνιαία βάση και σύμφωνα με τις πολιτικές και τις διαδικασίες για τη διαχείριση στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού που έχουν αναπτυχθεί.

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. Επιπλέον οι απαιτήσεις ή οι υποχρεώσεις, οι οποίες δεν έχουν τακτική συμβατική ημερομηνία λήξεως ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου κατανέμονται σε χρονικές περιόδους βάσει στατιστικής μελέτης της κινήσεως των εν λόγω λογαριασμών.

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

Σενάριο Μεταβολής Επιτοκίων (παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων)	Ευαισθησία Καθαρού εσόδου τόκων (για χρονική περίοδο ενός έτους) (€'000)	Ευαισθησία της Καθαρής Θέσεως (€'000)
+200 μ.β.	23.379	-2.338
-200 μ.β.	1.907	0

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχ.)****35.2.1 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017 (συνέχ.)**

	1 μέχρι 30 μέρες	1 μήνας μέχρι 3 μήνες	4 μέχρι 6 μήνες	7 μέχρι 12 μήνες	1 έτος μέχρι 5 έτη	Πέραν των 5 ετών	Θέση μη Τοκοφόρα	Σύνολο
	€000	€000	€00	€00	€00	€00	€00	€000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	231.138	-	-	-	-	-	18.655	249.793
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	566.707	61	-	-	-	-	-	566.768
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	32.088	56.157	62	-	30.003	9.000	10.467	137.777
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.942	-	-	-	-	-	-	6.942
Δάνεια και απαιτήσεις από εταιρίες	266.742	344.098	55.545	10.226	66.317	-	-	742.928
Δάνεια και απαιτήσεις από φυσικά πρόσωπα	617.608	317.921	26.036	6.902	23.440	-	-	991.907
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός, άυλα πάγια και επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	-	25.143	25.143
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	23.546	23.546
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.721.225	718.237	81.643	17.128	119.760	9.000	77.811	2.744.804
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	65.478	2.640	2.375	-	-	-	-	70.493
Υποχρεώσεις προς πελάτες	342.953	253.677	369.781	872.695	300.821	64.983	-	2.204.910
Χρεόγραφα κεφαλαίου	247	116.015	-	-	-	-	-	116.262
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	-	-	-	-	-	-	18
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	-	-	-	-	-	-	24.686	24.686
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	408.696	372.332	372.156	872.695	300.821	64.983	24.686	2.416.369
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	-	-	-	-	-	-	5.187	5.187
Αποτέλεσμα εις νέον	-	-	-	-	-	-	20.478	20.478
Σύνολο καθαρής θέσης	-	-	-	-	-	-	328.435	328.435
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής θέσης	408.696	372.332	372.156	872.695	300.821	64.983	353.121	2.744.804
ΑΝΟΙΓΜΑ	1.312.529	345.905	(290.513)	(855.567)	(181.061)	(55.983)	(275.310)	-
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	1.312.529	1.658.434	1.367.921	512.354	331.293	275.310	-	-

**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.)****35.2.2 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. Η ανοικτή συναλλαγματική θέση κατά τη διάρκεια του 2017 κυμάνθηκε σε χαμηλά επίπεδα, 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.

Συναλλαγματική Θέση (€'000) 31.12.2017							
	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά	Ευρώ	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού	81.743	66.266	37.698	726.259	1.344	1.831.494	2.744.804
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	(70.895)	(25.686)	(16.550)	(294.620)	(1.205)	(2.335.848)	(2.744.804)
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	10.848	40.580	21.148	431.639	139	(504.354)	
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	(10.840)	(40.576)	(21.110)	(431.550)	-	504.076	
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	8	4	38	89	139	(278)	

Συναλλαγματική Θέση (€'000) 31.12.2016							
	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά	Ευρώ	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού	71.510	83.703	42.796	828.490	1.259	1.568.657	2.596.415
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	(82.886)	(26.393)	(26.549)	(304.241)	(1.177)	(2.155.169)	(2.596.415)
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(11.376)	57.310	16.247	524.249	82	(586.512)	
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	11.384	(57.231)	(16.208)	(524.257)	-	586.312	
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	8	79	39	(8)	82	(200)	

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχ.)

35.3 Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου και Χωρών

Ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου είναι ο κίνδυνος αθετήσεως των συμβατικών υποχρεώσεων του αντισυμβαλλομένου πριν από τον οριστικό διακανονισμό των χρηματοροών των υφισταμένων συναλλαγών του έναντι της Τραπέζης. Ζημία θα προκύψει όταν το σύνολο των συναλλαγών έχει θετική αποτίμηση για τον Όμιλο κατά τη στιγμή της αθετήσεως των συμβατικών υποχρεώσεων του αντισυμβαλλομένου.

Ο κίνδυνος χώρας αφορά στο σύνολο των κινδύνων που σχετίζονται με επενδύσεις στη χώρα. Ο κίνδυνος, ανά χώρα, αφορά στην άμεση έκθεση (η οποία περιλαμβάνει την έκθεση στην Κεντρική Κυβέρνηση, στον Δημόσιο Τομέα και στην Κεντρική Τράπεζα), την έμμεση έκθεση (η οποία αφορά στη χρηματοδότηση εταιριών του Ομίλου στη χώρα), καθώς και την έκθεση στον τραπεζικό, αλλά και στον ιδιωτικό τομέα.

Η παρακολούθηση και ο έλεγχος για το ποσοστό καλύψεως και τυχόν υπερβάσεις των ορίων αντισυμβαλλομένων πιστωτικών ιδρυμάτων πραγματοποιούνται σε ημερήσια βάση.

35.4 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. Εξαιρέση 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.

Κατά την διάρκεια του 2017 όλοι οι εποπτικοί δείκτες ρευστότητας κυμάνθηκαν σε επίπεδα πέραν του εποπτικού ορίου.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχ.)****35.4 Κίνδυνος Ρευστότητας (συνέχ.)**

Η Τράπεζα υπολογίζει και παρακολουθεί τον δείκτη ρευστών διαθεσίμων σε Ευρώ και σε Ξένο Νόμισμα όπως επίσης και τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) σύμφωνα με τις σχετικές οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών.

Ο Δείκτης ρευστών διαθεσίμων σε Ευρώ, υπολογίζει το σύνολο των ρευστών διαθεσίμων ως ποσοστό των συνολικών καταθέσεων και των λοιπών υποχρεώσεων με ληκτότητα μέχρι 12 μήνες ενώ μέσω του δείκτη ρευστών διαθεσίμων σε ξένο νόμισμα παρακολουθούνται τα καθαρά στοιχεία ενεργητικού άμεσης ρευστότητας ως ποσοστό των πελατειακών καταθέσεων ξένων νομισμάτων.

Μέσω του δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR) εξετάζεται η επάρκεια των ρευστών διαθεσίμων ως ποσοστό των καθαρών εκροών για τις επόμενες 30 ημέρες όπως υπολογίζονται σε συνθήκες κρίσης. Τα ρευστά διαθέσιμα θα πρέπει να επαρκούν για να καλύψουν τις εκροές για μια ελάχιστη περίοδο 30 ημερών.

2017	31/12/2017 %	Μέγιστο έτους %	Ελάχιστο έτους %	Μέσος όρος έτους %	Εποπτικό Όριο 31/12/2017 %
Ευρώ	36,94	36,94	24,98	32,30	18,00
Ξένο Νόμισμα	74,22	77,01	74,06	74,77	50,00
Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR)	1164,70	1164,70	410,25	670,26	80,00

2016	31/12/2016 %	Μέγιστο έτους %	Ελάχιστο έτους %	Μέσος όρος έτους %	Εποπτικό Όριο 31/12/2016 %
Ευρώ	25,29	26,22	21,39	23,93	20,00
Ξένο Νόμισμα	74,02	74,02	70,46	72,65	70,00
Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR)	678,86	702,11	318,45	524,47	70,00

**35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****35.4 Κίνδυνος Ρευστότητας (συνέχ.)**

	Σύνολο Ισολογισμού	Σε πρώτη ζήτηση μέχρι 30 ημέρες	1 μέχρι 3 μήνες	4 μέχρι 6 μήνες	7 μέχρι 12 μήνες	Πέραν του ενός έτους	Συνολο ¹
31.12.2017							
Περιουσιακά στοιχεία	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	249.793	249.793	-	-	-	-	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	566.768	565.604	1.164	-	-	-	
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	137.777	124.598	-	-	-	13.179	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.942	6.942	-	-	-	-	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μετά τις προβλέψεις	1.734.835	64.001	95.951	91.363	152.378	1.331.142	
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.023	2.023	-	-	-	-	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	22.580	22.580	-	-	-	-	
Αύλα πάγια	540	540	-	-	-	-	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12.245	12.245	-	-	-	-	
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	11.301	11.301	-	-	-	-	
	2.744.804	1.059.627	97.115	91.363	152.378	1.344.321	
Υποχρεώσεις							
Χρεόγραφα κεφαλαίου	116.262	-	1.096	100.694	1.736	17.681	121.207
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	70.493	19.736	4.275	7	26	46.977	71.021
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.204.910	166.116	273.048	383.772	902.410	490.267	2.215.613
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	-	-	-	-	-	-
Εισροες		4.273					4.273
Εκροες		(4.255)					(4.255)
Λοιπές υποχρεώσεις	24.686	24.686	-	-	-	-	24.686
Σύνολο υποχρεώσεων	2.416.369	210.556	278.419	484.473	904.172	554.925	2.432.545
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Εγγυητικές Επιστολές	48.165	10.833	6.289	4.306	22.230	4.507	48.165
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμα χρησιμοποιηθεί	136.156	27.231	108.925	-	-	-	136.156
	184.321	38.064	115.214	4.306	22.230	4.507	184.321

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

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.4 Κίνδυνος Ρευστότητας (συνέχ.)**

	Σύνολο Ισολογισμού	Σε πρώτη ζήτηση μέχρι 30 ημέρες	1 μέχρι 3 μήνες	4 μέχρι 6 μήνες	7 μέχρι 12 μήνες	Πέραν του ενός έτους	Συνολο ¹
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	292.229	62.102	230.127	-	-	-	
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	117.829	106.378	-	-	-	11.451	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	144	-	-	-	-	144	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μετά τις προβλέψεις	1.946.360	65.096	99.373	103.787	130.510	1.547.594	
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.023	2.023	-	-	-	-	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	23.113	23.113	-	-	-	-	
Αύλα πάγια	570	570	-	-	-	-	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	14.164	14.164	-	-	-	-	
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	8.110	8.110	-	-	-	-	
	2.596.415	473.429	329.500	103.787	130.510	1.559.189	
Υποχρεώσεις							
Χρεόγραφα κεφαλαίου	116.331	-	1.109	704	2.980	121.220	126.013
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	102.563	2.106	5.458	17	54	95.762	103.397
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.940.628	163.709	334.484	367.638	502.064	583.207	1.951.102
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	7.467	-	-	-	-	-	-
Εισροες		572.679					572.679
Εκροες		(565.390)					(565.390)
Λοιπές υποχρεώσεις	18.597	18.597	-	-	-	-	18.597
Σύνολο υποχρεώσεων	2.185.586	191.701	341.051	368.359	505.098	800.189	2.206.398
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Εγγυητικές Επιστολές	46.853	14.900	3.818	18.682	3.989	5.464	46.853
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμα χρησιμοποιηθεί	125.357	25.071	100.286	-	-	-	125.357
	172.210	39.971	104.104	18.682	3.989	5.464	172.210

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



35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

35.5 Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος εμφανίσεως οικονομικών ή ποιοτικών επιπτώσεων λόγω ανεπάρκειας ή αποτυχίας των εσωτερικών διαδικασιών και των πληροφοριακών συστημάτων, του ανθρώπινου παράγοντα (εκουσίως ή ακουσίως), καθώς και της ελεύσεως εξωτερικών γεγονότων. Στον Λειτουργικό Κίνδυνο περιλαμβάνεται και ο Νομικός Κίνδυνος.

Η Τράπεζα αναγνωρίζει την ανάγκη προσδιορισμού, εκτιμήσεως, παρακολούθησής και μείωσης του Λειτουργικού Κινδύνου που εμπεριέχεται στις δραστηριότητές της, καθώς επίσης και την ανάγκη τηρήσεως επαρκών κεφαλαίων για την αντιμετώπιση του εν λόγω κινδύνου.

Προς αυτή την κατεύθυνση η Τράπεζα, σε συνεργασία με τον Όμιλο, έχει καταρτίσει Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου στο οποίο περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων τα εξής θέματα:

- Δομή διακυβέρνησης του Λειτουργικού Κινδύνου βάσει της οποίας τη συνολική εποπτεία για την Διαχείριση του Λειτουργικού Κινδύνου ασκεί το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης
- Η λειτουργία Επιτροπής Διαχειρίσεως Λειτουργικού Κινδύνου η οποία έχει την εποπτεία της υλοποίησης της Πολιτικής Διαχειρίσεως Λειτουργικού Κινδύνου της Τραπέζης και των δραστηριοτήτων και ενεργειών που σχετίζονται με την αποτελεσματική διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου
- Συλλογή και διαχείριση γεγονότων λειτουργικού κινδύνου συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης των αγωγών εναντίον της Τραπέζης
- Καθορισμός και παρακολούθηση δεικτών λειτουργικού κινδύνου για συγκεκριμένες δραστηριότητες της Τραπέζης
- Τεχνικές αναγνώρισης και αξιολόγησης των λειτουργικών κινδύνων συμπεριλαμβανομένου και της διαδικασίας αυτοαξιολόγησης λειτουργικού κινδύνου
- Εισαγωγή τεχνικών μείωσης του λειτουργικού κινδύνου οι οποίες αφορούν τόσο στην εφαρμογή σχεδίων δράσης που βελτιώνουν το υπάρχον σύστημα εσωτερικού ελέγχου όσο και την ασφάλιση έναντι συγκεκριμένων κινδύνων
- Τη δημιουργία και υποβολή αναφορών
- Τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων της Τραπέζης έναντι του Λειτουργικού Κινδύνου

Το Πλαίσιο αναθεωρείται από την αρμόδια Διεύθυνση της Τραπέζης, σε συνεργασία με την αντίστοιχη Διεύθυνση του ομίλου εφόσον κριθεί απαραίτητο.

Κατά το 2017, για σκοπούς υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων για το Λειτουργικό Κίνδυνο, η Τράπεζα έχει υιοθετήσει την Τυποποιημένη Προσέγγιση (Standardized Approach) και έχει εναρμονιστεί με τις απαιτούμενες προϋποθέσεις για μετάβαση στην συγκεκριμένη Προσέγγιση.

Επιπρόσθετα κατά τη διάρκεια του έτους στα πλαίσια της βελτίωσης της εφαρμογής του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου έχει ολοκληρωθεί η αναθεώρηση της Πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνου Απάτης και έχει επίσης τεθεί σε εφαρμογή η αναθεωρημένη Πολιτική Αναθέσεως Δραστηριοτήτων σε Τρίτους βάσει της οποίας ενισχύονται οι πρακτικές αξιολογήσεις των κινδύνων που προκύπτουν από την ανάθεση εργασιών σε εξωτερικούς συνεργάτες.

Τέλος, κατά τη συνήθη πρακτική της Τραπέζης, η μέθοδος Αυτοαξιολογήσεως Λειτουργικού Κινδύνου (RCSA) εφαρμόστηκε κατά την διάρκεια του έτους σύμφωνα με τον γενικό σχεδιασμό. Σημειώνεται ότι η μέθοδος αυτή προβλέπει την αναγνώριση και την αξιολόγηση των ενδεχόμενων λειτουργικών κινδύνων και την υιοθέτηση διορθωτικών σχεδίων δράσης.

35. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**35.6 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 Τραπεζής 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.

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 Τραπεζής. Αυτό επιτυγχάνεται με τη θέσπιση κατάλληλων πολιτικών και διαδικασιών και την υιοθέτηση μηχανισμών αναγνωρίσεως, ελέγχου και παρακολουθήσεως των σχετικών κινδύνων, με στόχο τη διαφύλαξη της ακεραιότητας και της φήμης της Τραπεζής.

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 Τραπεζής 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.

35.7 Μεταβιβάσεις / Δεσμεύσεις Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Τράπεζα στις 31.12.2017 είχε ενεχυριασμένα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» λογιστικής αξίας €198 εκατ. στην Alpha Bank AE για σκοπούς αντλήσεως ρευστότητας (31.12.2016: €231 εκατ.)

Η Τράπεζα διατηρεί δεσμευμένες καταθέσεις ύψους €21.449 χιλ. (2016 : €18.799) που αφορούν την υποχρέωση της Τραπεζής να διατηρεί καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου για σκοπούς ρευστότητας.

35.8 Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017 υπήρχαν παράγωγες συναλλαγές απαιτήσεων ύψους Ευρώ 6.942 χιλ. (2016 : 144 χιλ.) και υποχρεώσεων ύψους Ευρώ 18 χιλ., (2016 : 7.467 χιλ.) οι οποίες διέπονται από συμβάσεις της Διεθνούς Ενώσεως Ανταλλαγής και Παραγώγων (ISDA), οι οποίες έχουν υπογραφεί με την Alpha Bank AE. Σύμφωνα με τη σύμβαση η Τράπεζα δύναται να συμψηφίσει τις απαιτήσεις με τις υποχρεώσεις της έναντι του αντισυμβαλλομένου στην περίπτωση που έχει συμβεί πιστωτικό γεγονός. Πέραν από τις πρόνοιες της ανωτέρω συναλλαγής για συμψηφισμό, η Τράπεζα έχει λάβει για το 2017 ταμειακή εξασφάλιση (cash collateral) που καλύπτει το άνοιγμα. Κατά το 2016 δεν υπήρχαν ταμειακές εξασφαλίσεις.

36. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Κυπριακή Οικονομία

Επιδόσεις

Η Κύπρος, μετά την έξοδο της από το Πρόγραμμα Οικονομικής Προσαρμογής το 2016 βιώνει μία πολύ ισχυρή οικονομική ανάκαμψη. Αξιοσημείωτο είναι ότι έχει επιτύχει θετικούς ρυθμούς μεταβολής του ΑΕΠ τα τελευταία δώδεκα διαδοχικά (12) τρίμηνα.

Η οικονομία κατέγραψε το 2017 αξιοσημείωτες επιδόσεις. Το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 3,9% σε σύγκριση με 3,4% το 2016. Το χρέος μειώθηκε οριακά κάτω από το 100% του ΑΕΠ, η ανεργία υποχώρησε κάτω από το 11% σε σύγκριση με το 13% το 2016 ενώ ο πληθωρισμός κατέγραψε για πρώτη φορά θετικό πρόσημο με αποτέλεσμα να διαμορφωθεί στο 0,7%.

Η ισχυρή επίδοση της οικονομίας αποδίδεται στην έντονη ιδιωτική κατανάλωση, στην ισχυρή αύξηση των εξαγωγών και σε μικρότερο βαθμό στη δημόσια κατανάλωση. Η ιδιωτική κατανάλωση επωφελήθηκε από την ταχεία επέκταση της απασχόλησης σε όλους τους τομείς, γεγονός που οδήγησε σε σημαντική μείωση της ανεργίας.

Μεγάλη συνεισφορά στην ανάπτυξη έχει ο τουρισμός, οι υπηρεσίες και η ναυτιλία. Ο τουρισμός καταγράφει νέες υψηλές αποδόσεις τόσο αφίξεων, όσο και εσόδων. Οι αφίξεις αυξήθηκαν κατά 15,0% ενώ τα έσοδα κατά 11,7%.

Το Σεπτέμβριο του 2017 η κυπριακή οικονομία αναβαθμίστηκε από το διεθνή οίκο αξιολόγησης Standard and Poors σε BB+ με αποτέλεσμα να παραμένει μόνο μία βαθμίδα χαμηλότερα από την επενδυτική κατηγορία. Η αξιολόγηση BB+ επιβεβαιώθηκε με νέα αξιολόγηση τον Μάρτιο του 2018. Σημειώνεται ότι άλλοι οίκοι διατηρούν το αξιόχρεο της κυπριακής οικονομίας μία βαθμίδα πιο κάτω από τις αξιολογήσεις του οίκου S&P.

Προβλέψεις

Σύμφωνα με τις χειμερινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η Κυπριακή οικονομία θα συνεχίσει να παραμένει εύρωστη και αναμένεται να αναπτυχθεί κατά 3,2% το 2018 και 2,8% το 2019. Προβλέπεται επίσης ότι θα αυξηθούν οι επενδύσεις με κύριο άξονα τον τουρισμό και τις κατασκευές.

Ο πληθωρισμός αναμένεται να αυξηθεί στο 1,2% το 2018 και στο 1,3% το 2019 κυρίως λόγω της αύξησης των τιμών πετρελαίου καθώς και της αύξησης της κατανάλωσης που υποβοηθείται από τη δυναμική των μισθών.

Λόγω των επιδόσεων της Κυπριακής οικονομίας, αναμένεται ότι οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης θα κρατήσουν την Κυπριακή Δημοκρατία κοντά στην επενδυτική βαθμίδα, κάτι που επιφέρει θετικά αποτελέσματα τόσο στην άντληση δανεισμού από τις διεθνείς αγορές, όσο και στο κόστος δανειοδότησης της.

Σύμφωνα με τις προβλέψεις του διεθνούς οίκου αξιολόγησης Moody's, το θετικό κλίμα στην οικονομία θα υποβοηθήσει στην μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Για το σκοπό αυτό όλοι οι οικονομικοί φορείς (Κυβέρνηση, Τράπεζες, Κεντρική Τράπεζα και άλλοι) εντατικοποιούν τις προσπάθειες τους για εξεύρεση λύσεων που θα βοηθήσουν στην μείωση του προβλήματος.

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). Μετά από τη μεγάλη αύξηση των καταθέσεων κατά 6,2% το 2016, οι καταθέσεις αυξήθηκαν κατά 0,8% παρά τα πολύ 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 7,1% σε σχέση με το 2016. Μεγάλο ποσοστό της μείωσης ωφείλεται στην διαδικασία ανταλλαγής ωφειλών πελατών με ακίνητα.

Κατά το 2017 παρατηρείται σημαντική παραχώρηση νέων διευκολύνσεων που βοηθούν σημαντικά στην ανάπτυξη της οικονομίας

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.

Η εφαρμογή του νέου προτύπου ΔΠΧΑ9 από την 1.1.2018 το οποίο διαφοροποιεί το τρόπο με τον οποίο ταξινομούνται, μετρούνται και απομειώνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία δημιουργεί νέα δεδομένα και προκλήσεις για το τραπεζικό σύστημα.

Ελληνική Οικονομία – Περιβάλλον Λειτουργίας Μητρικής

Το 2017 αποτέλεσε έτος ανακάμψεως της ελληνικής οικονομίας, καθώς η οικονομική δραστηριότητα ενδυναμώθηκε, ιδιαίτερα μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της 2ης αξιολογήσεως, την έκδοση κρατικού ομολόγου πενταετούς διάρκειας, μετά από τρία έτη απουσίας της χώρας από τις αγορές, και την αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας από τους διεθνείς οίκους αξιολογήσεως. Ο ρυθμός μεταβολής του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος το 2017 ανήλθε σε 1,4% (ΕΛΣΤΑΤ πρώτη εκτίμηση) από -0,2% το 2016 (σταθερές τιμές 2010, εποχικά διορθωμένα στοιχεία).

Οι κύριοι παράγοντες που στήριζαν την οικονομία το 2017 ήταν:

- Η αύξηση των εξαγωγών. Οι εξαγωγές των αγαθών και υπηρεσιών αυξήθηκαν το 2017 κατά 6,9, από πτώση 1,9% το 2016.
- Η ενίσχυση της βιομηχανικής δραστηριότητας. Το 2017, η βιομηχανική παραγωγή αυξήθηκε κατά 4,1%, έναντι μικρότερης αύξήσεως κατά 2,5% το 2016.
- Η μείωση του ποσοστού ανεργίας. Το ποσοστό ανεργίας, μολονότι παραμένει υψηλό στην Ελλάδα σε σχέση με τον ευρωπαϊκό μέσο όρο, μειώνεται σταδιακά από τον Ιούλιο του 2013, όταν κατέγραψε το υψηλότερο ποσοστό.

36. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνεχ.)

Ελληνική Οικονομία – Περιβάλλον Λειτουργίας Μητρικής (συνεχ.)

Παρά τις ανωτέρω θετικές εξελίξεις και το ευνοϊκό τρέχον διεθνές περιβάλλον, όπως αυτό ορίζεται από τις αναπτυξιακές επιδόσεις της Ευρώπης και την υποστηρικτική νομισματική πολιτική της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης, διαπιστώνονται σημαντικές προκλήσεις για την ελληνική οικονομία που θα καθορίσουν τις αναπτυξιακές προοπτικές της σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα. Οι προκλήσεις αυτές σχετίζονται κυρίως με την εξειδίκευση των μέτρων για την ελάφρυνση του δημοσίου χρέους, τη δημιουργία ενός αποθέματος κεφαλαίων (buffer) για την κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών της Ελλάδος, τουλάχιστον έως το τέλος του 2019, γεγονός που θα σηματοδοτήσει την ομαλή και διατηρήσιμη επάνοδο της χώρας στις αγορές και την επιτάχυνση του προγράμματος ιδιωτικοποιήσεων και των σχεδιαζόμενων έργων υποδομής που θα πυροδοτήσουν την προσέλκυση νέων επενδυτικών κεφαλαίων και θα συμβάλουν στην αναζωογόνηση πολλών ελληνικών επιχειρήσεων.

Το 2018, οι προοπτικές της Ελληνικής οικονομίας διαφαίνονται θετικές. Η ολοκλήρωση της τρίτης αξιολογήσεως και οι θετικές εκτιμήσεις για την ολοκλήρωση του τρίτου Προγράμματος Στήριξης τον Αύγουστο, αναμένεται να ενισχύσουν την εμπιστοσύνη στην οικονομία. Ο ρυθμός αύξησεως του ΑΕΠ αναμένεται να διαμορφωθεί σε 2,4% (πρόβλεψη ΤτΕ 7 Φεβ. 2018) και η οικονομική ανάπτυξη να στηριχθεί στις εξαγωγές, τις επενδύσεις και την ιδιωτική κατανάλωση. Η αύξηση των ιδιωτικών κυρίως επενδύσεων αναμένεται να ενισχυθεί, αντανακλώντας την περαιτέρω αποκατάσταση της εμπιστοσύνης και την εξομάλυνση των συνθηκών ρευστότητας στην οικονομία. Υπάρχουν ωστόσο και σημαντικές αβεβαιότητες που σχετίζονται τόσο με εσωτερικούς όσο και με εξωτερικούς παράγοντες. Στο εγχώριο περιβάλλον, ενδεχόμενες αναβολές στην εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων και των ιδιωτικοποιήσεων μπορεί να επιφέρουν επιβράδυνση της οικονομικής ανακάμψεως. Στο διεθνές περιβάλλον, οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες σχετίζονται με πιθανές γεωπολιτικές εντάσεις.

Προκλήσεις και αβεβαιότητες

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια και το ιδιωτικό χρέος αποτελούν τις μεγαλύτερες προκλήσεις για τον τραπεζικό τομέα και την οικονομία εν γένει. Πρόκληση παραμένει επίσης και το δημόσιο χρέος παρα τη μείωση του κάτω από το 100% του ΑΕΠ.

Η πορεία των οικονομικών μεταρρυθμίσεων είναι αναγκαίο να διατηρηθεί, ανεξαρτήτως της ολοκληρώσεως 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.

Διαβάθμιση των μη αποτιμωμένων στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

	31.12.2017				
	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	-	-	1.821.611	1.821.611	1.734.835
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων					
Χρεόγραφα κεφαλαίου	-	98.750	16.042	114.792	116.262
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	-	2.200.736	2.200.736	2.204.910

	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

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

	31.12.2017			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική
	€'000	€'000	€'000	εύλογη αξία €'000
Χρηματοοικονομικά				
Περιουσιακά στοιχεία				
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	-	133.917	3.860	137.777
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	6.942	-	6.942
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	18	-	18

	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

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
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2017	1.651
Συνολικό κέρδος ή ζημιά που καταχωρήθηκε στη κατάσταση αποτελεσμάτων	
Συνολικό κέρδος ή ζημιά που καταχωρήθηκε απ'ευθείας στη καθαρή θέση	2.209
Αγορές/πωλήσεις	-
Μεταφορές από/προς Επίπεδο 3	-
Υπόλοιπο 31.12.2017	3.860
Ποσά που καταχωρήθηκαν στη κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου	-

	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση €'000
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2016	1.651
Συνολικό κέρδος ή ζημιά που καταχωρήθηκε στη κατάσταση αποτελεσμάτων	-
Συνολικό κέρδος ή ζημιά που καταχωρήθηκε απ'ευθείας στη καθαρή θέση	-
Αγορές/πωλήσεις	-
Μεταφορές από/προς Επίπεδο 3	-
Υπόλοιπο 31.12.2016	1.651
Ποσά που καταχωρήθηκαν στη κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου	-

Η εύλογη αξία μη εισηγμένων μετοχών, καθώς και μετοχών που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά προσδιορίζεται είτε με τη μέθοδο των πολλαπλασίων είτε με βάση τις προβλέψεις της Τραπέζης όσον αφορά στη μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, είτε βάσει της καθαρής θέσης του εκδότη.

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 διακυβέρνησεως, 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 νόμου 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).

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, 2017 και για το 1^ο και 2^ο τρίμηνο του 2018.

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 4^{ης} Αυγούστου 2017 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.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τραπέζα (ΕΚΤ) τον Δεκέμβριο 2016, κοινοποίησε στην Τράπεζα την τελική της απόφαση για το ελάχιστο όριο του συνολικού δείκτη ιδίων κεφαλαίων (Overall Capital Ratio – OCR) που υποχρεούται να διατηρεί σε συνεχή βάση για το έτος 2017. Ο εν λόγω απαιτούμενος δείκτης αποτελείται από 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).

38. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ (συνέχ.)

Αντίστοιχα για το έτος 2018, οι απαιτήσεις με βάση την απόφαση της ΕΚΤ δεν έχουν αλλάξει εκτός της προσθήκης 0,625% που αφορά την σταδιακή αύξηση του αποθέματος ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου.

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 2017 αναλύονται πιο κάτω:

	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
<i>Εποπτικά κεφάλαια</i>		
Μεταβατικά κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας I (Common equity tier I)	251.758	334.361
Πρόσθετα μεταβατικά κεφάλαια κατηγορίας I (Additional tier I)	63.892	63.772
Συνολικά κεφάλαια κατηγορίας I (Tier I)	315.650	398.133
Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο (Tier II)	13.980	38.347
Μεταβατικά συνολικά ίδια κεφάλαια	329.630	436.480
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	1.821.713	2.025.743
Δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας I (Common Equity Tier I)	13,8%	16,5%
Δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κατηγορίας I	17,3%	19,7%
Δείκτης συνολικών μεταβατικών ιδίων κεφαλαίων	18,1%	21,5%

Το 2018 θα διενεργηθεί άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) για τις Ευρωπαϊκές τράπεζες. Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) θα επιβλέπει την άσκηση για τις μεγαλύτερες ευρωπαϊκές τράπεζες και η ΕΚΤ θα συντονίζει τη διεξαγωγή της ασκήσεως για τις τράπεζες που δεν περιλαμβάνονται στην πρώτη κατηγορία. Τα αποτελέσματα των ασκήσεων θα ληφθούν υπόψη στην εποπτική αξιολόγηση (SREP) για το 2018. Και οι δύο ασκήσεις θα πραγματοποιηθούν στο υψηλότερο επίπεδο ενοποίησης και με κοινή μεθοδολογία η οποία οριστικοποιήθηκε στις 17 Νοεμβρίου 2017 σύμφωνα με ανακοίνωση της EAT. Ο Όμιλος Alpha Bank συμμετέχει στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων υπό την επίβλεψη της ΕΚΤ η οποία ξεκίνησε στις αρχές του 2018 ενώ τα αποτελέσματα πρόκειται να ανακοινωθούν τον Μάιο του 2018.

Σχετικά με την επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, η Τράπεζα θα κάνει χρήση των μεταβατικών διατάξεων, βάσει των οποίων η επίδραση από την εφαρμογή του νέου προτύπου θα απορροφηθεί εντός πέντε ετών. Βάσει αυτών, ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (CETI) εκτιμάται ότι θα επηρεαστεί κατά 10 μονάδες βάσεως (μ.β.) για το πρώτο έτος, ενώ η εκτιμώμενη επίπτωση από την πλήρη εφαρμογή εκτιμάται σε 270 μ.β., υπολογισμένη με στοιχεία της 31.12.2017.

**38. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ (συνέχ.)**

Λεπτομερής περιγραφή των ενεργειών και αποφάσεων για το ΔΠΧΑ 9 καθώς για την επίδραση από την υιοθέτηση του, γίνεται στη σημείωση 41 των Οικονομικών Καταστάσεων.

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 Ι. 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 2017 ανέρχεται (με μεταβατικές διατάξεις) σε 11,4% σε σχέση με 15,2% για το έτος 2016. Το ελάχιστο αποδεκτό όριο για το δείκτη μόχλευσης, το οποίο τίθεται 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 2017.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου μεταξύ 31 Δεκεμβρίου 2017 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

	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Δάνεια και απαιτήσεις σε Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Συνδεδεμένα Πρόσωπα	<u>113</u>	<u>58</u>
Καταθέσεις από Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Συνδεδεμένα Πρόσωπα	<u>516</u>	<u>806</u>
	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2017	31.12.2016
Μη εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι Δικαιώματα ως μέλη	<u>148</u>	<u>138</u>
Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι		
Μισθοί και ωφελήματα	325	459
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις κλπ.	14	19
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	<u>12</u>	<u>10</u>
Σύνολο απολαβών για Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους	<u>351</u>	<u>488</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.

	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Δάνεια και απαιτήσεις σε Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και Συνδεδεμένα Πρόσωπα	<u>382</u>	<u>493</u>
Καταθέσεις από Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και Συνδεδεμένα Πρόσωπα	<u>883</u>	<u>911</u>
	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2017	31.12.2016
Βασικά Διευθυντικά Στελέχη		
Μισθοί και ωφελήματα	576	570
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις κλπ.	29	54
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	<u>12</u>	<u>27</u>
Σύνολο απολαβών για Βασικά Διευθυντικά Στελέχη	<u>617</u>	<u>651</u>

(γ) Συναλλαγές με την μητρική εταιρία

Κατά τη διάρκεια του έτους, η μητρική εταιρία Alpha Bank A.E. έχει παραχωρήσει τραπεζικές εγγυήσεις ύψους €25.839 χιλ. (2016: €27.416 χιλ) αναφορικά με την κάλυψη συγκεκριμένων δανείων πελατών.

	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Περιουσιακά στοιχεία		
Απαιτήσεις κατα πιστωτικών ιδρυμάτων	530.682	233.512
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	<u>6.942</u>	<u>144</u>
	<u>537.624</u>	<u>233.656</u>
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα (Σημ.23)	48.821	83.172
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	7.467
Χρεόγραφα κεφαλαίου	29.062	29.725
Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	64.000	64.000
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>605</u>	<u>206</u>
	<u>142.506</u>	<u>184.570</u>

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

	Από την 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2017	31.12.2016
	€'000	€'000
Έσοδα		
Έσοδα από τόκους	2.754	3.304
Κέρδος από μεταβολή χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία	<u>2.200</u>	<u>421</u>
	<u>4.954</u>	<u>3.725</u>
Έξοδα		
Έξοδα από τόκους	736	1.680
Ζημία από μεταβολή χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία	-	-
Δαπάνες προσωπικού	<u>604</u>	<u>393</u>
	<u>1.340</u>	<u>2.073</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 31.12.2017 ανέρχεται σε €198 εκατ.

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

	31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Περιουσιακά στοιχεία		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	30	28
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>549</u>	<u>198</u>
	<u>579</u>	<u>226</u>
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	13.661	47.456
Χρεόγραφα κεφαλαίου	31.162	29.736
Άλλοι πληρωτέοι λογαριασμοί	<u>3.782</u>	<u>1.998</u>
	<u>48.605</u>	<u>79.190</u>

	Από την 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2017 €'000	31.12.2016 €'000
Έσοδα		
Έσοδα από τόκους	1	-
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	21	2
Άλλα έσοδα	<u>3.074</u>	<u>3.135</u>
	<u>3.096</u>	<u>3.137</u>
Έξοδα		
Έξοδα από τόκους	988	1.851
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	7	-
Άλλα έξοδα	<u>628</u>	<u>106</u>
	<u>1.623</u>	<u>1.957</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 των ετών 2017 και 2016.



41. ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΗ ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 9

Το νέο λογιστικό πρότυπο ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά από 1.1.2018 το ΔΛΠ 39 επιβάλλοντας σημαντικές αλλαγές στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων. Για την υλοποίηση του νέου προτύπου, η Τράπεζα ξεκίνησε Πρόγραμμα υλοποιήσεώς του, το οποίο οργανώθηκε γύρω από δύο βασικούς άξονες (workstreams), τον άξονα της ταξινομήσεως και αποτιμήσεως (classification and measurement workstream) και τον άξονα της απομειώσεως (impairment workstream).

Με την ολοκλήρωση του Προγράμματος διαμορφώθηκαν νέες πολιτικές για την ταξινόμηση, την αποτίμηση και την απομείωση των χρηματοοικονομικών μέσων οι οποίες εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Επίσης διαμορφώθηκαν νέες μεθοδολογίες και διαδικασίες για την υποστήριξη των εν λόγω νέων πολιτικών.

Το κείμενο που ακολουθεί περιγράφει εν συντομία τις βασικές αποφάσεις που ελήφθησαν.

Άξονας ταξινόμησης και αποτίμησης (classification and measurement workstream)

Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, οι κατηγορίες αποτιμήσεως των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού του ΔΛΠ 39 (εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, διαθέσιμα προς πώληση, διακρατούμενα μέχρι τη λήξη και αναπόσβεστο κόστος) αντικαθίστανται από τις εξής:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος
- Χρεωστικοί τίτλοι που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απ' ευθείας στη καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα της διακοπής αναγνώρισεως να αναταξινομείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων
- Συμμετοχικοί τίτλοι που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, όπου το αποτέλεσμα της διακοπής αναγνώρισεως δεν αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των Αποτελεσμάτων.

Στο πλαίσιο αυτό, κατά την 1.1.2018, το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο ταξινομήθηκε ως εξής:

- Τα Δάνεια και οι Απαιτήσεις κατά πελατών και οι Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων εντάσσονται σε επιχειρησιακά μοντέλα που επιτρέπουν την αποτίμησή τους στο αναπόσβεστο κόστος (hold to collect), στο βαθμό που από την εξέταση των συμβατικών όρων που τα διέπουν προκύπτει ότι οι ταμειακές ροές που αναμένονται από αυτά πληρούν τον ορισμό του κεφαλαίου και του τόκου όπως ο ορισμός αυτός δίδεται από το νέο πρότυπο (SPPI test). Κατά τη μετάβαση δεν υπήρχαν δάνεια που απέτυχαν στην αξιολόγηση SPPI.
- Για τα ομόλογα η Τράπεζα αναγνώρισε τα ακόλουθα επιχειρησιακά μοντέλα:
 - επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές (hold to collect),
 - επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (hold to collect and sell)
 - εμπορικό χαρτοφυλάκιο (trading)

41. ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΗ ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 9 (συνέχ.)

Κατά τη μετάβαση στο νέο πρότυπο όλα τα ομόλογα ταξινομήθηκαν στο επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και ως εκ τούτου, στο βαθμό που οι ταμειακές τους ροές αποτελούσαν αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, ταξινομήθηκαν στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω της καθαρής θέσεως.

Η τράπεζα επέλεξε να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στη καθαρή θέση τις επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καθώς και τα κέρδη και οι ζημιές των τίτλων αυτών αναγνωρίζονται απευθείας στη καθαρή θέση και δεν αναταξινομούνται.

- Τα παράγωγα που περιλαμβάνονται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο δεν επηρεάστηκαν καθώς αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων τόσο πριν όσο και μετά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9.

Αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, αυτές αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και κατά συνέπεια δεν επηρεάστηκαν από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 και δεν υπήρξε ανάγκη να αποτιμηθούν διακριτά ή να παρουσιαστούν μεταβολές της εύλογης αξίας που οφείλονται στον πιστωτικό κίνδυνο.

Σημειώνεται πως η Τράπεζα θα προβαίνει σε επανεξέταση των επιχειρησιακών μοντέλων σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων. Η επαναξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου έχει καθοριστεί προκειμένου να προσδιοριστεί εάν υφίσταται μεταβολή στα στοιχεία που προσδιόρισαν την ταξινόμηση των μέσων. Στο πλαίσιο της αξιολόγησης αυτής, οι πωλήσεις που έχουν πραγματοποιηθεί καθώς και οι αναμενόμενες μελλοντικές πωλήσεις θα παρακολουθούνται και θα τεκμηριώνονται. Οι πληροφορίες σχετικά με τη συχνότητα, την αξία και την αιτία των πωλήσεων συλλέγονται και εξετάζονται περαιτέρω. Πωλήσεις που πραγματοποιούνται λόγω επιδεινώσεως του πιστωτικού κινδύνου δεν θίγουν την ταξινόμηση στο επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη συλλογή των συμβατικών ταμειακών ροών. Επισημαίνεται πως τα εφαρμοζόμενα επιχειρηματικά μοντέλα καθορίζονται από Εκτελεστική Επιτροπή (ExCo) η οποία αποφασίζει για την τυχόν εφαρμογή ενός νέου επιχειρηματικού μοντέλου τόσο για το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων καθώς και για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων.

Αναφορικά με την αξιολόγηση των συμβατικών ταμειακών ροών, η αξιολόγηση για τα δάνεια του τομέα λιανικής θα πραγματοποιείται σε επίπεδο προϊόντος λόγω της τυποποίησής που χαρακτηρίζει τα εν λόγω δάνεια. Αντιθέτως, για τα δάνεια του τομέα wholesale η αξιολόγηση θα γίνεται σε επίπεδο μεμονωμένου δανείου στο πλαίσιο της εγκριτικής διαδικασίας. Σε ό,τι αφορά στα προϊόντα treasury, η αξιολόγηση των συμβατικών ταμειακών ροών πραγματοποιείται από τις Οικονομικές Υπηρεσίες σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Διαχείρισεως Διαθεσίμων. Σημειώνεται πως η χορήγηση δανείων ή η επένδυση σε ομόλογα των οποίων οι ταμειακές ροές δεν είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου προϋποθέτουν την έγκριση της Εκτελεστικής Επιτροπής.



41. ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΗ ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 9 (συνέχ.)

Αξονας απομειώσεως (impairment workstream)

Η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 τροποποιεί σε σημαντικό βαθμό τον τρόπο υπολογισμού των ζημιών απομειώσεως της Τραπεζής για τα χρηματοοικονομικά μέσα. Το ΔΠΧΑ 9 εισάγει ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το υφιστάμενο μοντέλο των πραγματοποιηθεισών ζημιών του ΔΛΠ 39. Οι νέες απαιτήσεις καταργούν το κριτήριο του ΔΛΠ 39, σύμφωνα με το οποίο οι ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο αναγνωρίζονταν μόνον μετά την επέλευση ενός ζημιογόνου γεγονότος.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, η Τράπεζα θα πρέπει να αναγνωρίσει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τα δάνεια και τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που δεν έχουν ταξινομηθεί σε κατηγορία αποτιμήσεως στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς και για τα εκτός ισολογισμού Ανοίγματα (Εγγυητικές Επιστολές, Ενέγγυες Πιστώσεις, μη αναληφθείσες δεσμεύσεις).

Η πρόβλεψη απομειώσεως θα βασίζεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση.

Επίσης, εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (credit-impaired at initial recognition - POCI), θα αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομειώσεως ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια τη ζωής του.

- i. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και Μη Εκταμιευμένα Ανακυκλούμενα Ανοίγματα

A. Αλλαγή Ορισμού της Αθετήσεως (Default)

Στο πλαίσιο της μεταβάσεως στο ΔΠΧΑ 9, η Τράπεζα εναρμόνισε τον ορισμό Αθετήσεως τόσο για λογιστικούς όσο και για εποπτικούς σκοπούς, υιοθετώντας τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων ικανοποιώντας στο μέγιστο βαθμό τις εποπτικές απαιτήσεις. Ο ορισμός των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων λαμβάνει υπόψη τον ορισμό της αθετήσεως σύμφωνα με το άρθρο 178 του Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης 575/2013 καθώς επίσης και τις κατευθυντήριες γραμμές της EBA (GL/2016/07), η πλήρης εφαρμογή των οποίων ισχύει από τα τέλη του 2020.

Ο ορισμός της αθετήσεως βάσει ΔΠΧΑ 9, θα είναι σύμφωνος με αυτόν που χρησιμοποιείται για εσωτερικούς σκοπούς διαχείρισεως του πιστωτικού κινδύνου, ήτοι όλα τα ανοίγματα που χαρακτηρίζονται ως Μη Εξυπηρετούμενα θα θεωρηθούν ως απομειωμένα - και θα ταξινομηθούν στο στάδιο 3 ή ως ανοίγματα απομειωμένα κατά τη αρχική τους αναγνώριση (credit-impaired at initial recognition).

Ο ορισμός των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων χρησιμοποιείται για την ανάπτυξη των υποδειγμάτων εκτιμήσεως των παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου (Πιθανότητα αθετήσεως (Probability of Default), Εκτιμώμενη αναμενόμενη ζημία σε περίπτωση αθετήσεως (Loss Given Default), Ανοίγμα σε αθέτηση (Exposure at Default)).

41. ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΗ ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 9 (συνέχ.)**B. Κατάταξη Χαρτοφυλακίου σε Στάδια με βάση τον Πιστωτικό Κίνδυνο (Staging)**

Το νέο πρότυπο χρησιμοποιεί μία προσέγγιση κατατάξεως σε Στάδια (Stages) η οποία θα αντικατοπτρίζει τη μεταβολή στον πιστωτικό κίνδυνο ενός Ανοίγματος από την αρχική αναγνώρισή του. Η υιοθέτηση του συγκεκριμένου μοντέλου έχει ως στόχο: α) την έγκαιρη αναγνώριση και επιμέτρηση πιστωτικών ζημιών πριν την πραγματοποίησή τους, β) το διαχωρισμό των Ανοιγμάτων ανάλογα με το αν υπάρχει επιδείνωση του πιστωτικού κινδύνου.

Στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικά μέσα (credit impaired at initial recognition - POCI) περιλαμβάνονται τα εξής:

- Ανοίγματα που τη στιγμή της εξαγοράς ικανοποιούν τα κριτήρια των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.
- Ανοίγματα για τα οποία υπήρξε τροποποίηση των όρων αποπληρωμής, είτε λόγω οικονομικής δυσχέρειας είτε όχι, η οποία οδηγεί ταυτόχρονα σε παύση αναγνωρίσεως και αναγνώριση νέου περιουσιακού στοιχείου με απομειωμένη αξία (POCI). Εφόσον το άνοιγμα πριν την παύση αναγνωρίσεως ήταν χαρακτηρισμένο ως απομειωμένο, θα συνεχίσει να διατηρεί αυτόν τον χαρακτηρισμό και το νέο δάνειο, το οποίο θα ταξινομηθεί ως POCI.

Σημειώνεται ότι ένα άνοιγμα που χαρακτηρίζεται ως POCI, παραμένει POCI καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής του.

Για τα υπόλοιπα Ανοίγματα που δεν χαρακτηρίζονται ως POCI, η κατάταξη σε Στάδια πραγματοποιείται ως κάτωθι:

- Στάδιο 1: Κατά την αρχική αναγνώριση ενός δανείου, θα αναγνωρίζεται πρόβλεψη για ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο ίση με τις αναμενόμενες ζημιές 12 μηνών. Το στάδιο 1 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το δάνειο έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3.
- Στάδιο 2: Στην περίπτωση που ένα δάνειο έχει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση και δεν είναι μη εξυπηρετούμενο, η Τράπεζα θα αναγνωρίσει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης Ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το δάνειο έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3.
- Στάδιο 3: Περιλαμβάνονται τα μη εξυπηρετούμενα / απομειωμένα Ανοίγματα. Στο στάδιο αυτό ο υπολογισμός πιστωτικού κινδύνου γίνεται για τη συνολική διάρκεια ζωής του πιστωτικού ανοίγματος.



41. ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΗ ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 9 (συνέχ.)

Γ. Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου (Significant Increase in Credit Risk)

Για τον προσδιορισμό των σημαντικών αυξήσεων πιστωτικού κινδύνου ενός Ανοίγματος μετά την αρχική αναγνώριση (SICR) και την επιμέτρηση της ζημίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του αντί της επιμετρήσεως ζημίας δωδεκαμήνου, συγκρίνεται ο κίνδυνος αθετήσεως κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθετήσεως κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισεως για όλα τα εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (Performing Exposures), συμπεριλαμβανομένων των Ανοιγμάτων που δεν εμφανίζουν ημέρες καθυστέρησης (Delinquencies).

Η αξιολόγηση ενός Ανοίγματος για το αν εμφανίζει σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ή όχι βασίζεται στα κατωτέρω:

- Ποσοτικοί Δείκτες (Quantitative Indicators): αναφέρεται στην ποσοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και πιο συγκεκριμένα στη σύγκριση της πιθανότητας αθετήσεως (PD) την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με την αρχική αναγνώριση.
- Ποιοτικοί Δείκτες (Qualitative Indicators): αναφέρεται στην ποιοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και που δεν αποτυπώνεται κατ' ανάγκη στην πιθανότητα αθετήσεως, όπως ο χαρακτηρισμός ενός Ανοίγματος ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (FPL, σύμφωνα με τα EBA ITS).
- Λοιποί Δείκτες (Backstop Indicators): επιπλέον των ανωτέρω και με σκοπό να αντιμετωπισθούν περιπτώσεις για τις οποίες δεν υπάρχουν ενδείξεις σημαντικής επιδεινώσεως του πιστωτικού κινδύνου, βάσει των ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών ορίζεται ότι τα Ανοίγματα σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών θεωρείται ότι εξ ορισμού εμφανίζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.

Δ. Υπολογισμός Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημίας

Η Τράπεζα υπολογίζει τις απομειώσεις είτε σε συλλογική βάση (collective assessment) είτε σε μεμονωμένη βάση (individual assessment), λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητα ενός Ανοίγματος ή το όριο του Πιστούχου. Επιπρόσθετα, αξιολογούνται μεμονωμένα πιστοδοτήσεις οι οποίες είτε δεν έχουν κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου είτε τα ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς δεν είναι επαρκή.

Σε κάθε περίπτωση, η Τράπεζα θα υπολογίσει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών σεναρίων για να υπολογίσει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές οι οποίες και θα προεξοφλούνται με το πραγματικό επιτόκιο (Effective Interest Rate).

Ο μηχανισμός για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας βασίζεται στις ως κάτωθι παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου:

- Πιθανότητα Αθετήσεως (PD): Είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας να αθετήσει ο Πιστούχος κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα. Η αθέτηση μπορεί να συμβεί μόνο σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή της υπό εξέταση περιόδου, εάν για το Ανοίγμα δεν είχε προηγηθεί παύση αναγνώρισεως και παραμένει ακόμα στο χαρτοφυλάκιο.
- Για την εκτίμηση της Πιθανότητας Αθετήσεως των οφειλετών της Τραπέζης τα υποδείγματα βαθμολογήσεως /διαβαθμίσεως του πιστωτικού κινδύνου αξιολογούν μία σειρά από παραμέτρους, που μπορούν να ομαδοποιηθούν ως εξής:
 - Για την εκτίμηση της Πιθανότητας Αθετήσεως των οφειλετών της Τραπέζης τα υποδείγματα βαθμολογήσεως /διαβαθμίσ
 - Για την εκτίμηση της Πιθανότητας Αθετήσεως των οφειλετών της Τραπέζης τα υποδείγματα βαθμολογήσεως /διαβαθμίσεως του πιστωτικού κινδύνου αξιολογούν μία σειρά από παραμέτρους, που μπορούν να ομαδοπ
 - Για την εκτίμηση της Πιθανότητας Αθετήσεως των οφειλετών της Τραπέζης τα υποδείγματα βαθμολογήσεως /διαβαθμίσεως του πιστωτικού κινδύνου αξιολογούν
 - Για την εκτίμηση της Πιθανότητας Αθετήσεως των οφειλετών της Τραπέζης τα υποδείγματα βαθμολογήσεως /διαβαθμίσεως του πιστωτικού κ

41. ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΗ ΕΠΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 9 (συνέχ.)**Α. Υπολογισμός Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημίας (συνέχ.)**

Οι διαβαθμίσεις του πιστωτικού κινδύνου θα αποτελέσουν το βασικό δεδομένο για να προσδιοριστούν οι Πιθανότητες Αθετήσεως. Η Τράπεζα θα χρησιμοποιήσει στατιστικά υποδείγματα για να αναλύσει τα συλλεχθέντα στοιχεία και να προβεί σε εκτιμήσεις της εναπομείνουσας πιθανότητας αθετήσεως καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των Ανοιγμάτων και τον τρόπο με τον οποίο αυτές θα εξελιχθούν με το χρόνο, γεγονός που θα βασίζεται μεταξύ άλλων και σε μακροοικονομικές μεταβλητές (π.χ. μεταβολές στην αύξηση του ΑΕΠ, στην ανεργία και στις τιμές ακινήτων κ.λπ.)

- **Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD):** Το Άνοιγμα σε Αθέτηση είναι μία εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθετήσεως, λαμβάνοντας υπόψη: (α) τις αναμενόμενες μεταβολές στο Άνοιγμα μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών κεφαλαίου και τόκου, (β) την αναμενόμενη χρήση πιστωτικών ορίων και (γ) τους δεδουλευμένους τόκους. Τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια που δεν έχουν πλήρως εκταμιευτεί αντιπροσωπεύουν δυνητικό πιστωτικό άνοιγμα και μετατρέπονται σε ισοδύναμο πιστωτικό άνοιγμα ποσού ίσου με το εγκεκριμένο μη εκταμιευθέν πιστωτικό όριο επί έναν συντελεστή μετατροπής (Credit Conversion Factor, CCF). Ο συντελεστής μετατροπής σε πιστωτικό Άνοιγμα «CCF» υπολογίζεται βάσει στατιστικών υποδειγμάτων. Με εξαίρεση τις πιστωτικές κάρτες και άλλα ανακυκλούμενα Ανοίγματα, η μέγιστη περίοδος για την οποία θα υπολογιστούν οι πιστωτικές ζημιές είναι η εναπομείνουσα συμβατική διάρκεια ενός χρηματοοικονομικού μέσου εκτός και αν η Τράπεζα έχει το νομικό δικαίωμα να το ανακαλέσει νωρίτερα.
- **Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία κατά τη στιγμή της αθετήσεως (LGD):** Η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία είναι μία εκτίμηση της ζημίας που θα πραγματοποιηθεί στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μία δεδομένη χρονική στιγμή. Βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των οφειλόμενων συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που ο δανειστής θα ανέμενε να εισπράξει, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποιήσεως των εξασφαλίσεων. Συνήθως εκφράζεται ως ένα ποσοστό του Ανοίγματος σε Αθέτηση (EAD). Τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται βασίζονται σε ιστορικά συλλεχθέντα στοιχεία για τη ζημία και εμπεριέχουν ένα ευρύ σύνολο συναλλακτικών χαρακτηριστικών (για παράδειγμα είδος προϊόντος και τύπος εξασφαλίσεως) καθώς και χαρακτηριστικά του οφειλέτη. Περαιτέρω πρόσφατα στοιχεία και πιθανά μελλοντικά σενάρια χρησιμοποιούνται με στόχο να προσδιοριστεί η κατά ΔΠΧΑ 9 Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία (LGD) για κάθε ομάδα των χρηματοοικονομικών μέσων.

Κατά τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Τράπεζα θα λάβει υπόψη 3 σενάρια, ένα βασικό σενάριο (Base Scenario), ένα ευνοϊκό σενάριο (Upside Scenario) και ένα δυσμενές σενάριο (Downside Scenario), καθώς και τις σωρευτικές πιθανότητες (cumulative probabilities) πραγματοποιήσεώς τους.

Κάθε ένα από αυτά τα σενάρια συνδέεται με διαφορετικές Πιθανότητες Αθετήσεως ή/και διαφορετικές Εκτιμώμενες Αναμενόμενες Ζημιές (LGD).

41. ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΗ ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 9 (συνέχ.)**Ε. Μη αντληθείσες δεσμεύσεις**

Οι μη αντληθείσες δανειακές δεσμεύσεις και οι ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές αποτιμώνταν σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 στη μεγαλύτερη αξία ανάμεσα στο ποσό της προβλέψεως (που προσδιοριζόταν βάσει ΔΛΠ 37) όταν η εκροή πόρων θεωρούνταν πιθανή και μία αξιόπιστη εκτίμηση αυτής της εκροής ήταν εφικτή, και στο ποσό που είχε αναγνωριστεί αρχικά μείον τη σωρευτική απόσβεση. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, οι συμβάσεις αυτές εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των απαιτήσεων για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

Κατά την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των μη αντληθεισών δανειακών δεσμεύσεων, η Τράπεζα θα εκτιμήσει το αναμενόμενο μέρος της δανειακής δεσμεύσεως που θα αναληφθεί κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης διάρκειας ζωής της.

Για τις πιστωτικές κάρτες και τα ανακυκλούμενα ανοίγματα που περιλαμβάνουν τόσο ένα δάνειο όσο και μία μη αντληθείσα δέσμευση, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές θα υπολογίζονται μαζί με το δάνειο. Ωστόσο, για τις μη αντληθείσες δανειακές δεσμεύσεις και τις ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές θα αναγνωρίζονται στις Προβλέψεις.

Ζ. Πληροφορία για μελλοντικές συνθήκες

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, υπό ένα βασικό και υπό εναλλακτικά μακροοικονομικά σενάρια, με βάση τις εκτιμήσεις της Διεύθυνσης Οικονομικών Μελετών του Ομίλου και του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου Συστημικού Κινδύνου ("ESRB"). Οι μακροοικονομικές μεταβλητές που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς είναι το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν, το ποσοστό ανεργίας, ο πληθωρισμός, καθώς επίσης και οι μελλοντικές αξίες των στεγαστικών και εμπορικών ακινήτων.

Η παραγωγή του βασικού σεναρίου, που υποστηρίζεται από μία συνεπή οικονομική περιγραφή, θα λειτουργήσει ως το σημείο εκκινήσεως και θα αποτελεί και το πιο πιθανό σενάριο σύμφωνα με τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες και τη βασική εκτίμηση της Τραπέζης αναφορικά με την πορεία της οικονομίας.

Οι σωρευτικές πιθανότητες που συνοδεύουν τα μακροοικονομικά σενάρια για την κυπριακή οικονομία θα υποδεικνύουν ότι η οικονομία αποδίδει καλύτερα ή χειρότερα σε σχέση με τις δοθείσες προβλέψεις με βάση το βασικό σενάριο και με βάση τα εναλλακτικά, δηλαδή το ευνοϊκό και το δυσμενές σενάριο.

41. ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΗ ΕΠΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 9 (συνέχ.)**Η. Διακυβέρνηση**

Η Επιτροπή Πιστωτικού Κινδύνου (Credit Risk Committee) έχει την ευθύνη για την έγκριση των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών καθώς και των μεθοδολογιών που αναπτύσσει η Τράπεζα για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημίας (ECL Methodology) για το δανειακό χαρτοφυλάκιο.

ii. Απομείωση για χρηματοοικονομικά (Treasury) προϊόντα

Για τα χρηματοοικονομικά μέσα κεφαλαιαγοράς και χρηματαγοράς τα οποία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω της Καταστάσεως Συνολικού Αποτελέσματος κατά το ΔΠΧΑ 9, η πρόβλεψη απομειώσεως θα βασίζεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση οπότε η πρόβλεψη απομειώσεως που θα αναγνωρίζεται θα είναι ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής τους.

Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου (Significant Increase in Credit Risk)

Η Τράπεζα ορίζει ως χαμηλού πιστωτικού κινδύνου όλες τις εκδόσεις επενδυτικού βαθμού, οι οποίες θα κατηγοριοποιούνται στο Στάδιο 1 εφόσον παραμένουν στην κατηγορία αυτή. Η Τράπεζα θα εφαρμόζει συγκεκριμένη μεθοδολογία και κριτήρια για να προσδιορίσει εάν έχουν λάβει χώρα σημαντικές αυξήσεις στον πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με την αρχική αναγνώριση για όλα τα μη επενδυτικού βαθμού χρεόγραφα.

Η αξιολόγηση της κατατάξεως σε στάδια για σκοπούς απομειώσεως (Stage assessment) βασίζεται στην κλίμακα πιστοληπτικής διαβαθμίσεως των οίκων αξιολογήσεως ή στην εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του εκδότη αν πρόκειται για εταιρικούς τίτλους στους οποίους υπάρχει έκθεση και στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων.

Ο καθορισμός της σημαντικής αυξήσεως πιστωτικού κινδύνου για τα μη-επενδυτικού βαθμού χρεόγραφα βασίζεται στις ακόλουθες δύο συνθήκες:

- Υποβάθμιση(εις) στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη / αντισυμβαλλομένου στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης.
- Αύξηση της πιθανότητας αθετήσεως εντός δωδεκαμήνου του εκδότη / αντισυμβαλλομένου την περίοδο αναφοράς σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την αρχική αναγνώριση.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα θα παρακολουθεί τη μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.

Μία μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο κατά την ημερομηνία αναφοράς πάνω από ένα όριο σε σύγκριση με το πιστωτικό περιθώριο που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης αποτελεί έναυσμα για την αναθεώρηση του σταδίου κατάταξης του χρεογράφου. Με βάση το αποτέλεσμα της ανωτέρω αναθεώρησης το χρεόγραφο παραμένει στο Στάδιο 1 ή μεταφέρεται στο Στάδιο 2, ανεξάρτητα από το αν τα αρχικά κριτήρια κατάταξης για την κατάταξη στο Στάδιο 2 έχουν ενεργοποιηθεί ή όχι.

**41. ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΗ ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 9 (συνέχ.)****Η. Διακυβέρνηση (συνέχ.)****Υπολογισμός Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημίας**

Για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας, θα χρησιμοποιούνται οι ακόλουθες μεταβλητές:

- Πιθανότητα Αθετήσεως(PD): Οι πιθανότητες αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών θα χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας για 12 μήνες , ενώ οι πιθανότητες αθετήσεως καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου θα χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Στην περίπτωση των χρεογράφων, η Τράπεζα εκτιμά το μελλοντικό αναπόσβεστο κόστος για να υπολογίσει το EAD. Συγκεκριμένα, για κάθε χρονική περίοδο, το EAD αντιστοιχεί στη μέγιστη ζημία που θα προκύψει από ενδεχόμενη αθέτηση υποχρεώσεων εκ μέρους του εκδότη/αντισυμβαλλομένου.
- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία κατά τη στιγμή της αθετήσεως (LGD) είναι το ποσοστό της συνολικής εκθέσεως το οποίο η Τράπεζα εκτιμά ότι δεν είναι πιθανό να ανακτήσει κατά τη στιγμή της αθετήσεως. Η Τράπεζα διακρίνει τους κρατικούς από τους μη κρατικούς εκδότες/αντισυμβαλλομένους ως προς την εκτίμηση του LGD.

Ένα χρεόγραφο θα αναγνωρίζεται ως απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- Το χρεόγραφο (ή ο εκδότης) έχει εξωτερική διαβάθμιση που αντιστοιχεί σε αθέτηση υποχρεώσεων κατά τη στιγμή της απόκτησης.
- Τα εταιρικά χρεόγραφα που προκύπτουν από αναδιάρθρωση θα χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση, με βάση τις κατευθυντήριες οδηγίες που ισχύουν για το δανειακό χαρτοφυλάκιο.

Στην περίπτωση που ένα χρεόγραφο έχει αγοραστεί με μεγάλη υπό το άρτιο διαφορά και δεν εμπίπτει σε καμία από τις κατηγορίες που αναφέρονται ανωτέρω, η Τράπεζα εξετάζει αναλυτικά τη συναλλαγή (τιμή συναλλαγής, ποσοστό ανάκτησης, χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη κατά τη στιγμή της αγοράς κλπ.) προκειμένου να αποφασίσει την αναγνώριση του ως απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση (POCI). Η ταξινόμηση στην κατηγορία αυτή απαιτεί την ύπαρξη τεκμηριώσεως καθώς και την έγκριση της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπέζης.

41. ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΗ ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 9 (συνέχ.)**Μετάβαση**

Η Τράπεζα δεν θα αναμορφώσει τη συγκριτική πληροφορία για το 2017 για τα χρηματοπιστωτικά μέσα που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 και οι διαφορές που θα προκύψουν από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 θα αναγνωριστούν απευθείας στην καθαρή θέση της 1ης Ιανουαρίου 2018.

Εκτιμώμενη επιπτώση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9

Ο ακόλουθος πίνακας περιλαμβάνει τη συμφωνία μετάβασης της 1.1.2018 από τις λογιστικές αξίες σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, στις λογιστικές αξίες σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

	Υπόλοιπο Έναρξης 31.12.2017	Επαναταξινό μηση	Επίπτωση από αποτίμηση	Υπόλοιπο με ΔΠΧΑ 9 1.1.2018
	€'000	€'000	€'000	€'000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	249.793			249.793
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	566.768		(1.235)	565.533
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.942			6.942
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	1.734.835		(52.704)	1.682.131
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο				
-Διαθέσιμα προς πώληση	137.777	(137.777)		-
-Στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση		137.777		137.777
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	70.493			70.493
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18			18
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.204.910			2.204.910
Χρεόγραφα κεφαλαίου	116.262			116.262
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	24.686		1.709	26.395

**41. ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΗ ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 9 (συνέχ.)**

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την εκτιμώμενη επίπτωση της μετάβασης στο ΔΠΧΑ 9 στα αποθεματικά και στα αποτελέσματα εις νέον.

	€'000
Αποθεματικό επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση χαρτοφυλακίου ΔΛΠ 39 υπόλοιπο 31.12.2017	4.587
Επαναταξινόμηση μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στη καθαρή θέση	(2.836)
Αναγνώριση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 για ομόλογα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	196
Φορολογία	
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018 σύμφωνα με ΔΠΧΑ 9	1.947

Αποτελέσματα εις νέον ΔΛΠ 39 υπόλοιπο 31.12.2017	20.478
Αναγνώριση αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9	(55.844)
Επαναταξινόμηση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στη καθαρή θέση	2.836
Φορολογία	-
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018 σύμφωνα με ΔΠΧΑ 9	(32.530)

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά ΔΠΧΑ 9 Στάδιο (stages), όπως έχει διαμορφωθεί μετά την εκτιμώμενη επίπτωση του ΔΠΧΑ 9.

	Στάδιο (Stage) 1		Στάδιο (Stage) 2		Στάδιο (Stage) 3		Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση		Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος		
	Συνολική αξία προ απομείωσης	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	Συνολική αξία προ απομείωσης	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	Συνολική αξία προ απομείωσης	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	Συνολική αξία προ απομείωσης	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	Συνολική αξία προ απομείωσης	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	Καθαρή αξία μετά την απομείωση
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	285.158	794	174.651	12.771	816.398	410.562	254.358	135.400	1.530.565	559.528	971.037
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	223.602	1.401	191.732	1.301	540.486	285.299	130.561	87.880	1.086.381	375.881	710.500
Δημόσιος τομέας	40	-	554	-	-	-	-	-	594	-	594
Σύνολο	508.800	2.195	366.937	14.072	1.356.884	695.861	384.919	223.280	2.617.540	935.409	1.682.131

Επιπλέον των εκτιμώμενων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που αναφέρονται ανωτέρω έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από εκτός Ισολογισμού στοιχεία, ύψους €1.709 χιλ. Έτσι το συνολικό εκτιμώμενο ποσό για την κάλυψη των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών ανέρχεται σε €937.118 χιλ.

41. ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΗ ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 9 (συνέχ.)

Τα «δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση» συμπεριλαμβάνουν δάνεια ύψους €19.020 χιλ. τα οποία κατά την 1.1.2018 δεν είναι απομειωμένα/μη εξυπηρετούμενα. Η συνολική αξία προ απομείωσης και οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές περιλαμβάνουν το υπόλοιπο προσαρμογής των συμβατικών υπολοίπων των δανείων που αποκτήθηκαν στην εύλογη αξία τους ποσού €158.062 χιλ. που κατά την αρχική αναγνώριση κατηγοριοποιήθηκαν ως απομειωμένα.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων ανά ΔΠΧΑ 9 Στάδιο (stages), όπως έχει διαμορφωθεί μετά την εκτιμώμενη επίπτωση του ΔΠΧΑ 9.

Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων					
	Στάδιο 1 €'000	Στάδιο 2 €'000	Στάδιο 3 €'000	Χρεόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο με ΔΠΧΑ 9 1.1.2018	137.973	-	-	-	137.973
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(196)	-	-	-	(196)

Σημειώνεται ότι η Τράπεζα συνεχίζει να αξιολογεί, ελέγχει και να βελτιώνει τις νέες λογιστικές διαδικασίες, τους εσωτερικούς ελέγχους και το πλαίσιο διακυβέρνησης που απαιτούνται από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9. Οι νέες λογιστικές πολιτικές, οι παραδοχές, οι κρίσεις και οι εκτιμήσεις ενδέχεται να μεταβληθούν έως ότου η Τράπεζα οριστικοποιήσει τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2018. Ως εκ τούτου, η επίπτωση που γνωστοποιείται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις ενδέχεται να τροποποιηθεί κατά τη διάρκεια του 2018.

Η φορολογική αναγνώριση της επίπτωσης από τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9 δεν έχει ακόμη αποφασηρισθεί

Εποπτική μεταχείριση εκτιμώμενης επίπτωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9

Την 25 Οκτωβρίου 2017 επετεύχθη πολιτική συμφωνία μεταξύ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής επί της προτάσεως Κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά στη μεταβατική περίοδο για τον μετριασμό των επιπτώσεων από την εισαγωγή του ΔΠΧΑ 9 στα εποπτικά ίδια κεφάλαια. Ο Κανονισμός (2395/2017) εγκρίθηκε από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο και δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης την 12η Δεκεμβρίου 2017.

Σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις, προβλέπεται ότι τα τραπεζικά ιδρύματα δύνανται, από την πρώτη ημερομηνία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 και για μία πενταετία, να προσθέτουν/επαναφέρουν στον δείκτη CET1 το μετά από φόρους ποσό της διαφοράς των προβλέψεων που θα προκύψουν κατά τη μετάβαση στο νέο πρότυπο ΔΠΧΑ 9 σε σχέση με τις προβλέψεις που θα έχουν αναγνωριστεί την 31.12.2017 σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 («στατικό» ποσό). Το ποσό της διαφοράς των προβλέψεων που θα προστίθεται στο δείκτη θα μειώνεται σταδιακά με βάση ένα συντελεστή στάθμισης μέχρι να επέλθει η πλήρης απορρόφηση της επιπτώσεως από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 με το πέρας της πενταετίας (phase-in). Οι συντελεστές σταθμίσεως ορίστηκαν ανά έτος σε 0,95 τον 1ο χρόνο, 0,85 τον 2ο, 0,7 τον 3ο, 0,5 τον 4ο και 0,25 τον τελευταίο χρόνο.

**41. ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΗ ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 9 (συνέχ.)**

Επιπρόσθετα, τα τραπεζικά ιδρύματα δύνανται, για μία πενταετία από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, να προσθέτουν/ επαναφέρουν στο δείκτη CET1 το ποσό, σταθμισμένο κατ' έτος με τους ανωτέρω συντελεστές σταθμίσεως, των μετά από φόρους προβλέψεων των κατηγοριών απομειώσεως 1 & 2 κατά την ημερομηνία συντάξεως των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων στο βαθμό που αυτό υπερβαίνει το ποσό των αντίστοιχων προβλέψεων κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 (1.1.2018). Οι κατηγορίες απομειώσεως 1 και 2 ορίζονται αντίστοιχα ως οι αναμενόμενες ζημίες απομειώσεως με βάση την πιθανότητα αθετήσεως εντός 12 μηνών (12 month expected credit losses) και με βάση την πιθανότητα αθετήσεως καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου (lifetime expected credit losses), εξαιρουμένων των απομειωμένων (credit impaired) χρηματοοικονομικών μέσων.

Η Alpha Bank Cyprus Ltd αποφάσισε ότι θα κάνει χρήση του άρθρου 473α του ανωτέρω κανονισμού και θα εφαρμόσει τις μεταβατικές διατάξεις που προβλέπονται για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Επάρκειας. Βάσει αυτών, ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας I (CET1) εκτιμάται ότι θα επηρεαστεί κατά 10 μονάδες βάσεως (μ.β.) για το πρώτο έτος, ενώ η εκτιμώμενη επίπτωση από την πλήρη εφαρμογή εκτιμάται σε 270 μ.β., υπολογισμένη με στοιχεία της 31.12.2017. Η Τράπεζα είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένη για να καλύψει τις ανάγκες που προκύπτουν από την εφαρμογή του νέου προτύπου καθώς ο δείκτης CET1 ανέρχεται σε 13,8 % την 31.12.2017.

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 2017.

Η ετήσια οικονομική έκθεση εγκρίθηκε για έκδοση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης στις 23 Μαρτίου 2018.

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων 2017

**Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων
(μη ελεγχμένες)**

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 31.12.2017 και 31.12.2016 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

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

- Είναι σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών
- Είναι σε στάδιο δικαστικών ενεργειών (Legal)
- Φέρει ένδειξη Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikelihood to Pay)
- Είναι απομειωμένη
- Είναι μη εξυπηρετούμενη ρύθμιση (forborne non performing exposure) σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Εκτελεστικό Κανονισμό (EE) 2015/227 της Επιτροπής της 9ης Ιανουαρίου 2015.

Αναλυτικότερα:

- Πιστοδοτήσεις που είχαν χαρακτηριστεί ως μη εξυπηρετούμενες πριν τη ρύθμιση.
- Ρυθμισμένες πιστοδοτήσεις οι οποίες έχουν προέλθει από την κατηγορία των εξυπηρετούμενων, συμπεριλαμβανομένων των ρυθμισμένων υπό παρακολούθηση τα οποία είτε επαναρυθμίζονται είτε ξεπερνούν τις 30 ημέρες καθυστέρησης.

Ανοίγματα περιλαμβάνουν όλα τα εντός και εκτός στοιχεία του ισολογισμού χωρίς να λαμβάνονται 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 2017**

	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	594	-	-	-	-	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	59.457	17.773	12.488	12.427	4.523	4.369	1.087	1.087
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	1.089.476	699.534	186.726	123.817	404.208	398.236	45.696	44.736
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.064.629	699.534	186.105	123.817	403.731	398.236	45.658	44.736
Από τις οποίες: Εμπορικών Ακινήτων	821.619	559.773	147.762	98.135	323.693	322.259	35.007	34.725
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο	1.089.476	699.534			404.208			
Κατασκευές	597.763	417.057			257.456			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	133.760	85.093			51.749			
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	79.222	45.437			14.028			
Ακίνητα	87.009	46.899			23.519			
Βιομηχανία	49.383	38.988			20.775			
Λοιποί κλάδοι	142.339	66.060			36.681			
Νοικοκυριά	1.479.099	1.007.513	556.402	434.262	485.060	470.198	158.225	153.227
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια	938.000	552.691	420.690	320.907	242.287	231.278	120.407	117.561
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια	154.251	108.495	25.279	19.222	59.699	58.045	5.536	5.073
Σύνολο στον ισολογισμό	2.628.626	1.724.820	755.616	570.506	893.791	872.803	205.008	199.050

(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 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 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	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 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 ελεγχμένες)**ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΝΕΙΑΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΑΝΑ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ – ΠΙΝΑΚΑΣ Β****31 Δεκεμβρίου 2017**

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	63.661	254	869	52.310	253	834	1	-	-	11.350	1	35
1 - 2 έτη	53.556	6.840	4.078	9.592	5.198	3.017	38.224	-	-	5.740	1.642	1.061
2 - 3 έτη	23.723	8.754	4.820	9.207	584	878	25	-	-	14.491	8.170	3.942
3 - 5 έτη	149.099	100.409	51.973	36.565	24.673	13.518	2.076	2.076	711	110.458	73.660	37.744
5 - 7 έτη	268.114	173.364	95.324	116.739	67.239	36.626	65	24	19	151.310	106.101	58.679
7 - 10 έτη	902.288	694.356	365.413	322.049	280.790	172.707	4.963	3.964	2.187	575.276	409.602	190.519
Πέραν των 10 ετών	<u>1.167.591</u>	<u>740.843</u>	<u>371.314</u>	<u>543.015</u>	<u>320.797</u>	<u>176.628</u>	<u>14.101</u>	<u>11.709</u>	<u>1.605</u>	<u>610.475</u>	<u>408.337</u>	<u>193.081</u>
Σύνολο	2.628.032	1.724.820	893.791	1.089.477	699.534	404.208	59.455	17.773	4.522	1.479.100	1.007.513	485.061
Γενικές Κυβερνήσεις	<u>594</u>	<u>-</u>	<u>-</u>									
Σύνολο στον Ισολογισμό	<u>2.628.626</u>	<u>1.724.820</u>	<u>893.791</u>									

Οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης, για σκοπούς παρουσίασης των ανωτέρω γνωστοποιήσεων, περιλαμβάνουν το υπόλοιπο προσαρμογής των συμβατικών υπολοίπων των δανείων που αποκτήθηκαν 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 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>									

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγμένες)

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 2017**

	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	-	-	5.988	5.988
Ομόλογα	-	-	131.789	131.789
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-
	<u>198.223</u>	<u>198.223</u>	<u>2.653.773</u>	<u>2.740.549</u>
Σύνολο	<u>198.223</u>		<u>2.791.550</u>	

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>	



Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγμένες)

ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΠΟΥ ΕΧΕΙ ΛΑΒΕΙ Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΜΗ ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΕΣ

31 Δεκεμβρίου 2017	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	-	422.829
Άλλες εξασφαλίσεις	-	-
Ίδια χρεόγραφα εκτός από καλυμμένα ομόλογα και περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση	-	-
Σύνολο	<u>-</u>	<u>422.829</u>

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	<u>-</u>	<u>209.388</u>

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγμένες)

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

31 Δεκεμβρίου 2017

	Αντίστοιχες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή δανεισμένων τίτλων	Περιουσιακά στοιχεία, ληφθείσες εξασφαλίσεις και ίδιοι χρεωστικοί τίτλοι, πλην καλυμμένα ομόλογα και επιβαρυσμένα περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση
	€'000	€'000
Λογιστική αξία επιλεγμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	-	-
Σύνολο	-	-

31 Δεκεμβρίου 2016

	Αντίστοιχες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή δανεισμένων τίτλων	Περιουσιακά στοιχεία, ληφθείσες εξασφαλίσεις και ίδιοι χρεωστικοί τίτλοι, πλην καλυμμένα ομόλογα και επιβαρυσμένα περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση
	€'000	€'000
Λογιστική αξία επιλεγμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	49.091	-
Σύνολο	49.091	-