



ALPHA BANK

ΟΜΙΛΟΣ ALPHA BANK CYPRUS LIMITED

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
χρήσεως από 1^η Ιανουαρίου μέχρι 31^η Δεκεμβρίου 2019



Λευκωσία,
8 Απριλίου 2020

Π ε ρ ι ε χ ό μ ε ν α

Διοικητικό Συμβούλιο και Επαγγελματικοί Σύμβουλοι	4
Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης	5
Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών (επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων)	39
Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 31.12.2019	
Ενοποιημένη Κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων	46
Ενοποιημένος Ισολογισμός	47
Ενοποιημένη Κατάσταση μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	48
Ενοποιημένη Κατάσταση ταμειακών ροών	49
Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	
Γενικές Πληροφορίες	50
Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές	
1.1 Βάση Παρουσίασης	51
1.2 Αρχές ενοποίησης	59
1.3 Λειτουργικοί τομείς	59
1.4 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	59
1.5 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	59
1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων	60
1.7 Προσδιορισμός εύλογης αξίας	78
1.8 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	79
1.9 Επενδύσεις σε ακίνητα	80
1.10 Άυλα πάγια	80
1.11 Μισθώσεις	81
1.12 Φορολογία	82
1.13 Αναβαλλόμενος φόρος	82
1.14 Ακίνητα από ανακτήσεις εξασφαλίσεων	83
1.15 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς	83
1.16 Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	84
1.17 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό	84
1.18 Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές	84
1.19 Χρεόγραφα Κεφαλαίου	85
1.20 Μετοχικό Κεφάλαιο	85
1.21 Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	86
1.22 Τόκοι έσοδα και έξοδα	86

1.23	Έσοδα και έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	87
1.24	Έσοδα από μερίσματα	87
1.25	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	87
1.26	Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού	88
1.27	Αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	89
1.28	Ορισμός συνδεδεμένων μερών	89
1.29	Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας	90
1.29.1	Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας	92

Αποτελέσματα

2	Καθαρό έσοδο από τόκους	97
3	Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	98
4	Έσοδα από μερίσματα	99
5	Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	99
6	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	100
7	Λοιπά έσοδα	100
8	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	100
9	Γενικά διοικητικά έξοδα και άλλα έξοδα	101
10	Κέρδη / ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	102
11	Κέρδη για το έτος πριν την φορολογία	104
12	Φορολογία	104
13	Καθαρά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή	105

Ενεργητικό

14	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	106
15	Απαιτήσεις κατα πιστωτικών ιδρυμάτων	106
16	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απ' ευθείας στη καθαρή θέση	107
17	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (Ενεργητικού και Υποχρεώσεων)	108
18	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	109
19	Επενδύσεις σε ακίνητα	111
20	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	112
21	Άυλα πάγια	114
22	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	115
23	Ακίνητα από ανακτήσεις εξασφαλίσεων	116
24	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	116
25	Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	117

Υποχρεώσεις

26	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	117
27	Υποχρεώσεις προς πελάτες	117
28	Χρέογραφα κεφαλαίου	118
29	Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	120

Καθαρή Θέση



30	Μετοχικό κεφάλαιο	121
31	Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	122
32	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	123
33	Αποθεματικά	123
34	Αποτέλεσμα εις νέον	124

Πρόσθετες πληροφορίες

35	Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	124
35.1	Εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις	124
35.2	Νομικά θέματα	125
35.3	Φορολογικά	125
35.4	Μισθώσεις	125
36	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	128
37	Πληροφόρηση κατά τομέα	129
38	Διαχείριση Κινδύνων	132
38.1	Πιστωτικός κίνδυνος	134
38.2	Κίνδυνος αγοράς	215
38.2.1	Κίνδυνος Επιτοκίων	215
38.2.2	Κίνδυνος συναλλάγματος	218
38.3	Κίνδυνος ρευστότητας	220
38.4	Λειτουργικός κίνδυνος	224
38.5	Κανονιστική συμμόρφωση	225
38.6	Μεταβιβάσεις /Δεσμεύσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	225
38.7	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις – υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό	225
39	Λειτουργικό περιβάλλον	226
40	Εύλογη αξία	231
41	Κεφαλαιακή επάρκεια	235
42	Συμμετοχή μελών διοικητικού συμβουλίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης	238
43	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	238
44	Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις	242
45	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	245

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων	247
---------------------------------------------	------------

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο	A. Μ. Μιχαηλίδης A. Κ. Κρητιώτης – (αποχώρησε στις 31 Ιανουαρίου 2019) Χρ. Χ. Γιαμπανάς - (αποχώρησε στις 29 Ιανουαρίου 2020) Κ.Ν.Παπαδόπουλος Λ. Γεωργιάδου Μ.Α.Ιακωβίδου - (διορίστηκε στις 1 Φεβρουαρίου 2019) Μ. Χ. Δράκου - (διορίστηκε στις 29 Ιανουαρίου 2020) Αικ. Μαρμαρά - (διορίστηκε στις 29 Ιανουαρίου 2020) Κ. Δ. Κουτεντάκης - Διευθύνων Σύμβουλος Ν. Μαυρογένης
Γραμματέας	Ν.Αλκιβιάδης
Νομικοί Σύμβουλοι	Χρυσ αφίνης και Πολυβίου Δ.Ε.Π.Ε
Ανεξάρτητοι Ελεγκτές	Deloitte Limited
Εγγεγραμμένη διεύθυνση	Γωνία Χείλωνος και Γλάδστωνος Πλατεία Στυλιανού Λένα, Λευκωσία
Κεντρικά Γραφεία Διοίκησης	Μέγαρο Alpha Bank Λεωφ. Λεμεσού 3, Λευκωσία
Αρ. Εγγραφής	Η.Ε. 923

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank Cyprus Limited (η “Τράπεζα”) υποβάλλει στα μέλη της την ετήσια έκθεση διαχείρισης μαζί με τις ενοποιημένες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου Alpha Bank Cyprus (ο “Ομίλος”) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

ΚΥΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Κατά το έτος 2019, ο Όμιλος συνέχισε να διεξάγει πλήρεις τραπεζικές εργασίες με την παροχή ενός ευρέως φάσματος τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.

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

ΕΞΕΤΑΣΗ ΤΩΝ ΕΞΕΛΙΞΕΩΝ, ΤΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΠΙΔΟΣΕΩΝ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

Βασικά Οικονομικά Στοιχεία <i>Σε Ευρώ εκ.</i>	<i>Μεταβολή</i>	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2019	31.12.2018
Καθαρά έσοδα από τόκους	18,3%	59,4	50,2
Σύνολο εσόδων	22,3%	77,8	63,6
Σύνολο εξόδων	10,8%	(61,7)	(55,7)
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις	103,8%	16,1	7,9
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	-77,2%	(5,3)	(23,2)
Κέρδος / (ζημία) έτους μετά τη φορολογία	-155,6%	10,5	(18,9)
Κέρδος / (ζημία) ανά μετοχή	150,0%	4,96 σεντ	(9,91) σεντ
<i>Σε Ευρώ εκ.</i>		31.12.2019	31.12.2018
Δάνεια και απαιτήσεις κατά Πελατών	-2,9%	1.496,1	1.540,8
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	-2,0%	2.169,5	2.212,8
Δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας I (Common Equity Tier I)	-10 μον.βάσεως	16,5%	16,6%

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν για το έτος 2019 σε Ευρώ 59,4 εκατ. παρουσιάζοντας αύξηση 18,3% σε σύγκριση με Ευρώ 50,2 εκατ. το 2018, που αποδίδεται κυρίως στη μείωση του κόστους καταθέσεων.

Το σύνολο εσόδων του Ομίλου για το έτος 2019 ανήλθε σε Ευρώ 77,8 εκατ. σε σύγκριση με Ευρώ 63,6 εκατ. για το έτος 2018. Η αύξηση των εσόδων κατά το 2019 ύψους 22,3%, οφείλεται κυρίως στη μείωση του κόστους καταθέσεων και στη αύξηση των εσόδων από προμήθειες και από λοιπά έσοδα.

Το σύνολο εξόδων του Ομίλου ανήλθε στα Ευρώ 61,7 εκατ. για το 2019, σε σύγκριση με Ευρώ 55,7 εκατ. για το 2018. Τα έξοδα επηρεάστηκαν αυξητικά από τις δαπάνες προσωπικού που προκύπτουν από τις συλλογικές συμβάσεις, την αύξηση του ποσοστού εισφορών κοινωνικών ασφαλίσεων και το πρόσθετο κόστος από την συνεισφορά του Ομίλου στο Γενικό Σχέδιο Υγείας που εφαρμόστηκε με Νομο από 1.3.2019. Επηρεάστηκαν επίσης από έκτακτη δαπάνη ύψους Ευρώ 4,4 εκατ. για την συνεργασία με εταιρία του εξωτερικού για την διαχείριση του μη εξυπηρετούμενου χαρτοφυλακίου. Παράλληλα, επηρεάστηκαν μειούμενα κατά Ευρώ 1,5 εκατ. μετά από απόφαση του Διοικητικού Δικαστηρίου να ακυρώσει την επιβολή προστίμου στις Τράπεζες για αθέμιτες πρακτικές από την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού. Ο δείκτης έξοδα προς έσοδα, διαμορφώνεται για το 2019 στο 79,3% σε σύγκριση με 87,5% κατά το 2018.

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

Το έξοδο σχετικά με προβλέψεις για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων μειώθηκε το 2019 κατά 77,2% σε Ευρώ 5,3 εκατ. σε σύγκριση με Ευρώ 23,2 εκατ. το 2018, που αποδίδεται στις προσπάθειες βελτίωσης της ποιότητας του Ισολογισμού.

Οι συσσωρευμένες προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων για εντός ισολογισμού χορηγήσεις ανήλθαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 σε Ευρώ 610,6 εκατ. και αποτελούν το 28,9% των συνολικών μεικτών χορηγήσεων, μειωμένες κατά 14,4% σε σύγκριση με το έτος 2018. Ως μέρος των προβλέψεων, για σκοπούς διαχείρισης κινδύνου, ο Όμιλος συμπεριλαμβάνει το υπόλοιπο προσαρμογής των συμβατικών υπολοίπων των δανείων που αποκτήθηκαν στην εύλογη αξία τους στα πλαίσια εξαγοράς, καθώς επίσης και των ανοιγμάτων που κατά την αρχική τους αναγνώριση χαρακτηρίστηκαν ως Purchased or Originated Credit Impaired (POCI). Το συνολικό υπόλοιπο προσαρμογής των προαναφερθέντων δανείων στην εύλογή τους αξία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 ανέρχεται σε Ευρώ 93,2 εκατ. (2018: Ευρώ 115,6 εκατ.).

Οι καθαρές χορηγήσεις το 2019 ανήλθαν σε Ευρώ 1.496,1 εκατ. και παρουσιάζουν μείωση της τάξεως του 2,9%, σε σύγκριση με Ευρώ 1.540,8 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2018. Ο κύριος λόγος μείωσης αφορά στις ενέργειες απομόχλευσης.

Τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών ανήλθαν σε Ευρώ 1.140,4 εκατ. και αντιπροσωπεύουν το 54,1% του συνόλου των δανείων σε σύγκριση με 57,0% το 2018. Το 2019 ο δείκτης καλύψεως μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών διαμορφώθηκε στο 53,5% σε σύγκριση με 55,5% το 2018.

Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 ανήλθαν σε Ευρώ 1.014,5 εκατ. και αντιπροσωπεύουν το 48,1% του συνόλου των δανείων. Την 31 Δεκεμβρίου 2018 ανέρχονταν σε Ευρώ 1.118,3 εκατ. και αντιπροσώπευαν το 49,6% του συνόλου των δανείων.

Οι Υποχρεώσεις προς πελάτες την 31 Δεκεμβρίου 2019 ανήλθαν σε Ευρώ 2.169,5 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση 2,0%, σε σύγκριση με Ευρώ 2.212,8 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2018. Ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις βελτιώθηκε ελαφρά από 69,6% τον Δεκέμβριο του 2018 σε 69,0% τον Δεκέμβριο του 2019.

Την 31 Δεκεμβρίου 2019 ο δείκτης κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας I (CET I) του Ομίλου ανήλθε σε 16,5%, (2018 : 16,6%) ο δείκτης κεφαλαίων κατηγορίας I ανήλθε σε 20,2% (2018 : 20,4%) και ο δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων σε 20,2% (2018: 20,6%) (με τη χρήση μεταβατικών διατάξεων). Παρα τα θετικά αποτελέσματα, ο δείκτης μειώθηκε ελαφρώς κυρίως λόγω της σταδιακής αναγνώρισης των ζημιών από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 μέχρι το 2022, της αποπληρωμής μέρους του δευτεροβάθμιου κεφαλαίου και της αύξησης του σταθμισμένου ενεργητικού.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Τα αποτελέσματα του Ομίλου παρουσιάζονται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων στη σελίδα 46 των οικονομικών καταστάσεων.

Τα κέρδη για το έτος που αναλογούν στους ιδιοκτήτες ανέρχονται σε €10.541 χιλ. (2018: ζημίες €18.965 χιλ.).

ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν προτείνει την καταβολή μερίσματος για το έτος 2019 (2018: €μηδέν).



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο Όμιλος έχει θεμελιώσει ένα πλαίσιο διεξοδικής και συνετής διαχείρισης 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 του Ομίλου, καθιστώντας αποτελεσματικό το ευρύτερο πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει.

Βασική επιδίωξη του Ομίλου κατά το 2019 ήταν η διατήρηση των υψηλών προδιαγραφών εσωτερικής διακυβέρνησης και η συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές και εποπτικές διατάξεις διαχείρισης κινδύνων ώστε να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη στη διεξαγωγή των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων μέσω της παροχής κατάλληλων χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Λεπτομερής περιγραφή των κινδύνων και διαχείρισής τους, παρουσιάζεται στη σημείωση 38 των οικονομικών καταστάσεων.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ****Δείκτες**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2019 ο δείκτης κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας I (CET I) του Ομίλου, ανήλθε σε 16,5%, ο δείκτης κεφαλαίων κατηγορίας I ανήλθε σε 20,2% και ο δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων ανήλθε σε 20,2% οι οποίοι υπερβαίνουν τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I και του Πυλώνα II, παρέχοντας στον Όμιλο κεφαλαιακό απόθεμα.

Η Alpha Bank Cyprus Ltd αποτελεί σημαντική θυγατρική του Ομίλου Alpha Bank ΑΕ, 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).

Το 2018 διενεργήθηκε αύξηση κεφαλαίου ύψους Ευρώ 44,5 εκατ. με σκοπό την περαιτέρω θωράκιση του Ομίλου από κινδύνους. Ο δείκτης συνολικών ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου την 31.12.2019 διαμορφώθηκε με μεταβατικές διατάξεις στο 20,2%. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ΕΚΤ το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements- OCR) είναι 13,625% για το 2019 ενώ για το 2020 η απαίτηση αυξάνεται σε 13,75%. Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2019 υπερβαίνει τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I και του Πυλώνα II, παρέχοντας στον Όμιλο 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 ΔΠΧΠ 9, ο Όμιλος θα κάνει χρήση των μεταβατικών διατάξεων, βάσει των οποίων η επίδραση από την εφαρμογή του νέου προτύπου θα απορροφηθεί εντός πέντε ετών. Ο Όμιλος είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένος για να καλύψει τις ανάγκες που προκύπτουν από την εφαρμογή του νέου προτύπου καθώς ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της κατηγορίας I (CET1) διαμορφώνεται την 31.12.2019 σε 16,5% βάσει των μεταβατικών διατάξεων, ενώ η επίπτωση από την πλήρη εφαρμογή εκτιμάται σε περίπου 2,3% με το δείκτη να διαμορφώνεται σε 14,2% την 31.12.2019.

Κατόπιν της πρόσφατης ανακοίνωσης της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA) και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ECB), λόγω της εξάπλωσης του COVID-19, αποφασίστηκε η χαλάρωση των ελάχιστων ορίων εποπτικών ιδίων κεφαλαίων για τις Ευρωπαϊκές Τράπεζες, δίνοντας έτσι τη δυνατότητα να λειτουργούν προσωρινά κάτω από απόθεμα ιδίων κεφαλαίων που ορίζεται από τον Πυλώνα II (P2G), το απόθεμα ασφαλείας διατηρήσεως κεφαλαίων και το αντικυκλικό (Counter Cyclical Buffer) κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (Capital Conservation Buffer). Επιπλέον, αποφασίστηκε η πρόωρη εφαρμογή της αλλαγής που θα επιφέρει η υιοθέτηση της CRDV σχετικά με τις εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R), επιτρέποντας να καλύπτεται από πρόσθετα κεφάλαια της κατηγορίας 1 (AT1) και από κεφάλαια της κατηγορίας 2 (Tier 2) και όχι μόνο από κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1. (CET I)



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ (συνέχ.)

Δείκτες (συνέχ.)

Η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) της Ευρωπαϊκής Ένωσης, εστιάζει κυρίως στην αξιολόγηση της επίπτωσης των κινδύνων ως προς τη φερεγγυότητα των Ευρωπαϊκών Τραπεζών. Οι τράπεζες καλούνται να αξιολογήσουν ένα κοινό σύνολο κινδύνων (πιστωτικός κίνδυνος – συμπεριλαμβανομένων των τιτλοποιήσεων – κίνδυνος αγοράς και κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου, λειτουργικός κίνδυνος – συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου αντιδιδεοντολογικής συμπεριφοράς και αθέμιτων πρακτικών {conduct risk}). Η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) μεταξύ των τραπεζών της Ευρωπαϊκής Ένωσης πραγματοποιείται κάθε δύο χρόνια. Ωστόσο, εξαιτίας της έξαρσης του COVID – 19 (Coronavirus), η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EBA) αποφάσισε να αναβάλλει την εν λόγω άσκηση για το 2021, προκειμένου να διευκολύνει τις Τράπεζες να επικεντρωθούν στις λειτουργίες τους με σκοπό την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων τους. Για το 2020, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EBA) θα πραγματοποιήσει επιπλέον άσκηση διαφάνειας προκειμένου να προσφέρει επικαιροποιημένη πληροφόρηση στην αγορά, σχετικά με τους κινδύνους των τραπεζών και την ποιότητα των περιουσιακών τους στοιχείων.

Λαμβάνοντας υπόψη τις πρόσφατες ανακοινώσεις με τις οποίες ο Όμιλος επιτρέπεται να λειτουργεί προσωρινά σε επίπεδα χαμηλότερα από τα ανωτέρω όρια, το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements – OCR) διαμορφώνεται στο 11,25%. Σημειώνεται ότι το αντικυκλικό απόθεμα κεφαλαίων (CCyB) είναι 0% για τις κυπριακές τράπεζες. Τα ανωτέρω μέτρα, ενισχύουν το περιθώριο κεφαλαίων του Ομίλου να απορροφήσει ενδεχόμενες ζημιές στο πλαίσιο της κρίσης.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Ο Όμιλος 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 του εξόδων.

Στα πλαίσια μείωσης των μη εξυπηρετούμενων δανείων ο Όμιλος προσφέρει λύσεις ανταλλαγής δανείων με ακίνητα. Ως αποτέλεσμα, ο Όμιλος κατά το 2019 ανάκτησε ακίνητα αξίας Ευρώ 29,5 εκατ. (2018 : Ευρώ 10,0 εκατ.) Κάτω από το ίδιο πλαίσιο, η Τράπεζα άρχισε από το 2018 να δημιουργεί θυγατρικές εταιρίες οι οποίες αναλαμβάνουν τα ακίνητα μέσα από τη διαδικασία ανάκτησης ακινήτων έναντι χρεών. Τα αποτελέσματα των θυγατρικών εταιριών έχουν ενοποιηθεί στις παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις.

Ο Όμιλος έχει έρθει σε κατ' αρχήν συμφωνία με την διεθνή εταιρία doValue τον Οκτώβριο 2019 για παραχώρηση του μη εξυπηρετούμενου χαρτοφυλακίου για διαχείριση καθώς και των ανακτηθέντων ακινήτων. Η συμφωνία περιλαμβάνει τη μεταβίβαση ορισμένων ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων καθώς και τους υπαλλήλους των μονάδων καθυστερήσεων που συμμετέχουν στις συγκεκριμένες λειτουργίες. Η συμφωνία αναμένεται να τεθεί σε λειτουργία το 2020. Συνεπώς, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 5 μόνο τα ακίνητα και ο εξοπλισμός ύψους Ευρώ 88 χιλ. ταξινομήθηκαν ως «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» χωρίς να κατατάσσονται σε διακοπείσες δραστηριότητες αφού δεν αποτελούν σημαντικό μέρος των δραστηριοτήτων του Ομίλου. Ο Όμιλος μείωσε τα ανωτέρω περιουσιακά στοιχεία στη χαμηλότερη μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας μείον το κόστος πώλησης χωρίς να προκύψει οποιαδήποτε ανάγκη για απομείωση. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στο 2020, έχει αποφασιστεί η συνεργασία με την ίδια εταιρία, για την αγορά συμβουλευτικών υπηρεσιών σχετικά με την διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων.

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

Ο Όμιλος έχει εκφράσει το ενδιαφέρον του για συμμετοχή στο σχέδιο «ΕΣΤΙΑ» και αναμένει εντός του 2020 να εφαρμοστούν οι πρόνοιες του. Το σχέδιο ΕΣΤΙΑ που προωθείται από την Κυπριακή Δημοκρατία, σκοπό έχει την προστασία της πρώτης κατοικίας των δανειοληπτών της οποίας η αξία δεν υπερβαίνει τις Ευρώ 250 χιλ. Για όσα δάνεια πληρούν τις προϋποθέσεις για ένταξη τους στο σχέδιο «ΕΣΤΙΑ» το κράτος θα καταβάλλει το 1/3 της δόσης του δανείου.

Λόγω της ύπαρξης του ιού Covid-19, (κορωνοϊός) ο οποίος έχει χαρακτηριστεί από το Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας ως πανδημία, έχει επηρεαστεί η ομαλή λειτουργία της παγκόσμιας οικονομίας και κατ' επέκταση της Κυπριακής οικονομίας. Για το λόγο αυτό η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα αποφάσισε σειρά μέτρων για αντιμετώπιση των συνεπειών. Μεταξύ άλλων έχει συμφωνήσει με την απόφαση της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών να αναβάλει την υποβολή των stress tests του 2020 καθώς και να δώσει χαλαρώσεις στους εποπτικούς δείκτες κεφαλαίων και ρευστότητας. Ο Όμιλος αξιολογεί τις ενδεχομενες επιπτώσεις που μπορεί να προκύψουν στις επιχειρήσεις αλλά και στα νοικοκυριά. Παράλληλα εξετάζονται κίνητρα σε συνεργασία με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ).

Η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) έπειτα από συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΒΑ) εξέδωσε δημόσια δήλωση στις 25.3.2020. Και οι δύο αρχές θεωρούν ότι η εφαρμογή δημόσιων ή ιδιωτικών αποφάσεων, που στοχεύουν να αντιμετωπίσουν τις αρνητικές συστημικές επιπτώσεις της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19), δεν πρέπει να θεωρηθούν ως μία αυτόματη ένδειξη που να οδηγεί στο συμπέρασμα ότι έχει λάβει χώρα σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου.

Η Alpha Bank και ο Όμιλος παρακολουθεί τις πρόσφατες εξελίξεις σχετικά με τη ραγδαία μετάδοση της ασθένειας του Κορωνοϊού (COVID-19) και μελετά τυχόν επιπτώσεις που θα έχει στην ποιότητα του ενεργητικού, στην ευαισθησία των υποδειγμάτων κινδύνου σε μακρο-παραμέτρους, καθώς επίσης στην υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδίου της.

Δεδομένων των αβεβαιοτήτων και των πρόσφατων εξελίξεων, Ο Όμιλος δεν μπορεί να εκτιμήσει με ακρίβεια και αξιοπιστία τις ποιοτικές και ποσοτικές επιπτώσεις στις επιχειρησιακές δραστηριότητες, στη χρηματοοικονομική κατάσταση και στα οικονομικά αποτελέσματα.

Επίσης επανεξετάσαμε τα σχέδια επιχειρησιακής συνέχειας, καθώς και την ικανότητά μας να διατηρούμε σε ιδιαίτερες συνθήκες τις επιχειρησιακές μας λειτουργίες, προκειμένου να στηρίξουμε τους πελάτες μας σε αυτή τη δύσκολη περίοδο. Οι ενέργειες μεταξύ άλλων περιλαμβάνουν την ενεργοποίηση του σχεδίου επιχειρησιακής συνέχειας (Business Continuity Plan - BCP), προσαρμοσμένο για την περίπτωση πανδημίας, ώστε να εξασφαλίσει μια συντονισμένη ανταπόκριση σε γεγονότα που θα μπορούσαν ενδεχομένως να διαταράξουν την δραστηριότητα μας. Για να αντιμετωπιστεί μια έκτακτη κατάσταση, όπως η τωρινή εξάπλωση του COVID-19, ενεργοποιήθηκε μια σειρά προκαθορισμένων ενεργειών, αλλά οι συνήθεις διαδικασίες BCP έπρεπε να διευρυνθούν. Προκειμένου να περιοριστεί ο κίνδυνος, το προσωπικό των κρίσιμων λειτουργιών, διαχωρίστηκε μεταξύ των λειτουργικών θέσεων και των BCP θέσεων. Επιπλέον, για να διασφαλιστεί η συνέχεια των δραστηριοτήτων και να αποτραπεί η μαζική έκθεση στον ιό προσωπικού με ίδιες δεξιότητες, υπήρξε διαχωρισμός διευθύνσεων καθώς και η δυνατότητα εργασίας των υπαλλήλων μας στις κεντρικές μονάδες να εργάζονται από το σπίτι, ενώ θα σημειωθεί σταδιακή αύξηση στο μέγιστο δυνατό βαθμό, χωρίς να τίθενται σε κίνδυνο κρίσιμες λειτουργίες ή να υποβαθμιστεί το επίπεδο υπηρεσιών της Τράπεζας. Το προσωπικό του καταστήματος χωρίστηκε σε ομάδες, με τη μια ομάδα να εργάζεται και την άλλη να μένει στο σπίτι, εναλλάσσοντας μεταξύ τους ανά τακτά χρονικά διαστήματα.



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ (συνέχ.)

Η υπάρχουσα δυνατότητα απομακρυσμένης εργασίας έχει αναβαθμιστεί σημαντικά και πρόσθετος εξοπλισμός έχει παρασχεθεί στο προσωπικό της Τράπεζας, επιτρέποντας την επιτυχή και έγκαιρη υλοποίηση της εργασίας, διασφαλίζοντας ότι όλες οι λειτουργίες μπορούν να εκτελεστούν από εναλλακτικές τοποθεσίες χωρίς διακοπή. Ταυτόχρονα, η Τράπεζα επιβεβαίωσε ότι ανάλογες BCP δυνατότητες εφαρμόζονται και για τους προμηθευτές / πωλητές μας, καλύπτοντας ανθρώπους, διαδικασίες και τεχνολογία, προκειμένου να διασφαλιστεί η συνεχής ροή υπηρεσιών και αγαθών προς την Τράπεζα.

Οι ανωτέρω προσπάθειες διενεργούνται ταυτόχρονα με τις ενέργειες της Κυπριακής Δημοκρατίας για την αντιμετώπιση των οικονομικών συνεπειών του κορωνοϊού (COVID-19) και τη στήριξη της οικονομίας και της επιχειρηματικότητας.

Ενδεικτικά, τα μέτρα που επεξεργάστηκε η Κυπριακή Δημοκρατία για αντιμετώπιση των συνεπειών από την ασθένεια του Covid – 19 είναι μεταξύ άλλων, η διοχέτευση από τις τράπεζες στην αγορά δανείων συνολικής αξίας 2 δισ. που θα φέρουν κρατική εγγύηση με την προϋπόθεση της διασφάλισης των θέσεων εργασίας, την προσωρινή αναστολή δύο μηνών της υποχρέωσης καταβολής φορολογικών υποχρεώσεων, της οικονομικής στήριξης σε πληγείσες επιχειρήσεις καθώς και στην παροχή αποζημίωσης ειδικού σκοπού για υπαλλήλους των ανωτέρω επιχειρήσεων. Σε αυτό το πλαίσιο και με σκοπό να υποβοηθηθούν τα νοικοκυριά και οι επιχειρήσεις, η Κυπριακή Δημοκρατία με νομοθετική ρύθμιση, έχει επιβάλει υποχρεωτική αναστολή καταβολής δόσεων και τόκων σε όλα τα δάνεια που μέχρι 28.2.2020 δεν είχαν καθυστέρηση πέραν των τριάντα ημερών. Το σχέδιο θα ισχύει για την περίοδο Απριλίου – Δεκεμβρίου 2020 σε όσους ιδιώτες και επιχειρήσεις επιθυμούν να αιτηθούν τη συμμετοχή τους. Με απόφαση μέσω του Συνδέσμου Τραπεζών Κύπρου, οι Κυπριακές Τράπεζες έχουν συμφωνήσει όπως κατά την περίοδο αναστολής σε δάνεια που εμπίπτουν στις πρόνοιες του Διατάγματος και για τα οποία θα γίνει αναστολή κατόπιν εκδήλωσης ενδιαφέροντος από μέρους του πελάτη δεν θα εφαρμοστεί ανατοκισμός στους τόκους. Η απόφαση αυτή εκτιμάται ότι δεν θα έχει ουσιώδη επίπτωση στην κεφαλαιακή επάρκεια ή στη κερδοφορία του Ομίλου. Τέλος, τα κυπριακά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα θα έχουν τη δυνατότητα να αντλήσουν ρευστότητα από το ευρωσύστημα με σημαντικά ευνοϊκούς όρους.

Πρόσθετη αναφορά για τις δράσεις αντιμετώπισης της ασθένειας γίνεται στη σημείωση 45 των Οικονομικών Καταστάσεων

ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ

Κυπριακή Οικονομία

Επιδόσεις

Η κυπριακή οικονομία κατέγραψε όπως και το 2018, θετικές επιδόσεις. Η αύξηση του ΑΕΠ εκτιμάται για το 2019 στο 3,2% σε σύγκριση με 3,9% το 2018. Η ανεργία μειώθηκε περαιτέρω στο 7% συγκριτικά με 8,7% το 2018. Ο πληθωρισμός παρέμεινε στο χαμηλό 0,5%. Σύμφωνα με τις προβλέψεις του Υπουργείου Οικονομικών, το χρέος θα ανέλθει το 2019 στο 97% με προοπτική να μειωθεί μέχρι το 2022 στο 81%. Η Κυπριακή Δημοκρατία έχει προβεί σε πρόωρη εξόφληση του δανεισμού που είχε λάβει από τη Ρωσία και προγραμματίζει εντός του 2020 να προβεί και σε πρόωρη εξόφληση του δανεισμού που είχε λάβει από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο.

Η ισχυρή επίδοση της οικονομίας οδηγείται από την ιδιωτική κατανάλωση τον τουρισμό και τις υπηρεσίες. 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.

ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ (συνέχ.)**ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ (συνέχ.)****Κυπριακή Οικονομία (συνέχ.)**

Η εισαγωγή του Γενικού σχεδίου Υγείας έχει δημιουργήσει πλεονάσματα στη Γενική Κυβέρνηση λόγω των συνεισφορών στο σύστημα υγείας από 1.3.2019 σε αντίθεση με την παροχή υπηρεσιών που άρχισε την 1.6.2019.

Η κυπριακή οικονομία παραμένει από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης Standard and Poors και Fitch στην επενδυτική βαθμίδα BBB- με σταθερό ορίζοντα, με αποτέλεσμα να μπορεί να κάνει ευκολότερη τη διαχείριση του δημόσιου χρέους.

Η Κυπριακή Δημοκρατία έχει εκδώσει με επιτυχία πενταετή, δεκαπενταετή και τριακονταετή ομόλογα συνολικού ύψους Ευρώ 2,75 δισεκατομμυρίων.

Τα κοιτάσματα υδρογονανθράκων που ανακαλύφθηκαν στην Αποκλειστική Οικονομική Ζώνη της Κυπριακής Δημοκρατίας αναμένεται να δώσουν επιπλέον ώθηση στις επενδύσεις στο τομέα της εκμετάλλευσης πηγών ενέργειας.

Προβλέψεις

Παρόλο που σύμφωνα με τις μακροοικονομικές και δημοσιονομικές προβλέψεις του Υπουργείου Οικονομικών, το δημοσιονομικό ισοζύγιο κατά το 2020 προβλεπόταν να είναι πλεονασματικό και να φθάσει το 2,7%, ως ποσοστό του ΑΕΠ, ενώ το πλεόνασμα του πρωτογενούς ισοζυγίου προβλεπόταν να κυμανθεί γύρω στο 5,1% του ΑΕΠ, η εξάπλωση της επιδημίας του COVID-19 και τα εξαγγελθέντα μέτρα της κυβέρνησης προβλέπεται να επηρεάσουν αρνητικά τόσο την ανάπτυξη του ΑΕΠ, καθώς και το πλεόνασμα του πρωτογενούς ισοζυγίου. Δεν είναι ακόμη δυνατός ο ακριβής υπολογισμός του αντικτύπου που θα έχουν στην κυπριακή οικονομία και το ΑΕΠ, τόσο η εξάπλωση του ιού COVID-19, όσο και τα εξαγγελθέντα κυβερνητικά μέτρα ανάκαμψης.

Με βάση τις πιο πάνω αρχικές προβλέψεις, το 2020 το δημόσιο χρέος θα μειωνόταν στα €20,4 δις και ως ποσοστό του ΑΕΠ να περιορισθεί στο 91,1%. Η πτωτική πορεία του δημόσιου χρέους ως ποσοστό του ΑΕΠ αναμενόταν να συνεχιστεί τα επόμενα χρόνια και να κατέλθει στο 85,9% και 81,1% τέλος του 2021 και 2022, αντίστοιχα.

Σύμφωνα με τις χειμερινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η Κυπριακή οικονομία θα συνέχιζε να είναι εύρωστη και αναμενόταν να αναπτυχθεί το 2020 με χαμηλότερους ρυθμούς. Οι χαμηλότερες προσδοκίες για το 2020 επηρεάζονται από την μειωμένη ανάπτυξη της ευρωζώνης καθώς και στις αβεβαιότητες σημαντικών χωρών που εμπορεύονται με την Κύπρο. Ο τομέας των κατασκευών ενδέχεται να επηρεαστεί από το πρόγραμμα περιορισμού παραχώρησης διαβατηρίων σε κατοίκους τρίτων χωρών.

Ο πληθωρισμός αναμενόταν να φθάσει στο 0,5% το 2019 ενώ για το 2020 εκτιμάται ότι θα υπάρξει αύξηση που θα φθάσει μέχρι 0,8% κυρίως λόγω της αύξησης του διαθέσιμου εισοδήματος.

Η ύπαρξη του ιού Covid-19 (κορωνοϊός) ο οποίος υποχρέωσε τον Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας να ανακοινώσει ότι αυτός αποτελεί πανδημία, είναι βέβαιο ότι θα επηρεάσει τις οικονομίες όλου του κόσμου λόγω των δραστικών μέτρων που λαμβάνονται για περιορισμό του.



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ (συνέχ.)

ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ (συνέχ.)

Κυπριακή Οικονομία (συνέχ.)

Εκτός από την επιδημία του ιού COVID-19 (κορωνοϊού), οι κίνδυνοι που δύναται να αντιμετωπίσει η κυπριακή οικονομία αφορούν το διεθνές οικονομικό περιβάλλον που είναι ακόμα ασταθές, λόγω της συνεχιζόμενης έντασης στις εμπορικές σχέσεις και τις γεωπολιτικές εξελίξεις στη γύρω περιοχή της Ανατολικής Μεσογείου περιλαμβανομένου και του μεταναστευτικού προβλήματος. Η επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης, ιδιαίτερα στις οικονομίες της Ε.Ε. και ευρωζώνης και σε άλλους σημαντικούς εμπορικούς εταίρους της Κύπρου, που άρχισε να γίνεται εμφανής και αν συνεχιστεί περισσότερο από ότι αναμένεται θα έχει αρνητικές επιπτώσεις στις βασικές προβλέψεις για το ρυθμό ανάπτυξης. Επιπρόσθετα, η αβεβαιότητα σχετικά με τον τρόπο με το οποίο θα συνεργάζεται η Ευρωπαϊκή Ένωση με το Ηνωμένο Βασίλειο μετά από την αποχώρηση του.

Το διεθνές περιβάλλον παρατεταμένων χαμηλών επιτοκίων έχει αντίκτυπο στην κερδοφορία του τραπεζικού τομέα καθώς μειώνει τα καθαρά έσοδα των τραπεζών

- **Ελληνική Οικονομία – Περιβάλλον Λειτουργίας Μητρικής**

Το 2019 διαμορφώθηκε ένα περιβάλλον υψηλής εμπιστοσύνης στις δυνατότητες της χώρας, το οποίο αποτυπώνεται αφενός στη μεγάλη βελτίωση των εγχώριων δεικτών επιχειρηματικών και καταναλωτικών προσδοκιών και αφετέρου στο θεαματικό περιορισμό του επασφαλίστρου κινδύνου επί των ομολογιακών τίτλων που έχει εκδώσει η Ελληνική Δημοκρατία. Παράλληλα, η δυναμική της οικονομικής μεγέθυνσης της χώρας ενισχύθηκε περαιτέρω, παρά την επιβράδυνση της ευρωπαϊκής οικονομίας και τη διατήρηση της δημοσιονομικής πειθαρχίας

Η ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας συνεχίστηκε το 2019, με τον ρυθμό μεγέθυνσης του πραγματικού ΑΕΠ να διαμορφώνεται σε 1,9%, στο ίδιο επίπεδο με το 2018. Το πρωτογενές πλεόνασμα σύμφωνα με τον ορισμό που υιοθετήθηκε στο πλαίσιο της ενισχυμένης εποπτείας ανήλθε σε 4,16% το 2018, υπερβαίνοντας σημαντικά το στόχο ύψους 3,5% του ΑΕΠ, κυρίως λόγω της υποεκτέλεσης των δημοσίων δαπανών για ενδιάμεση κατανάλωση και του προγράμματος δημοσίων επενδύσεων. Σύμφωνα με την φθινοπωρινή πρόβλεψη της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (EC Autumn Forecast 2019) που δημοσιεύθηκε το Νοέμβριο του 2019, το πρωτογενές πλεόνασμα αναμένεται να διαμορφωθεί στο 3,8% του ΑΕΠ το 2019, ενώ προβλέπεται ότι θα επιτευχθεί ο δημοσιονομικός στόχος του 3,5%, τόσο για το 2020, όσο και για το 2021.

Ο πληθωρισμός, με βάση τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, διαμορφώθηκε σε 1,1% τον Δεκέμβριο του 2019. Σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής ο πληθωρισμός αναμένεται να ανέλθει σε 0,6% το 2020 και 0,9% το 2021.

Το ποσοστό ανεργίας συνέχισε να βαίνει μειούμενο κατά τους πρώτους δέκα μήνες του 2019 και διαμορφώθηκε σε 16,6% τον Οκτώβριο (με βάση τα εποχικά προσαρμοσμένα στοιχεία), μειωμένο κατά 1,9 ποσοστιαίες μονάδες σε σχέση με τον Οκτώβριο του 2018

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

Οι συνθήκες ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος συνέχισαν να βελτιώνονται χάρη στην εισροή καταθέσεων από τον ιδιωτικό τομέα, καθώς και στην άντληση πόρων μέσω του Ευρωσυστήματος και της διατραπεζικής αγοράς. Η εξάρτηση των ελληνικών τραπεζών για χρηματοδότηση από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας της Τράπεζας της Ελλάδος (Emergency Liquidity Assistance - ELA) έχει εξαλειφθεί από το Μάρτιο του 2019.

Ως αποτέλεσμα των θετικών επιδόσεων της ελληνικής οικονομίας η πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας αναβαθμίστηκε τον Μάρτιο (Moody's: B1), τον Οκτώβριο του 2019 (S&P: BB-), και τον Ιανουάριο του 2020 (Fitch: BB), αλλά εξακολουθεί να παραμένει κάτω από το επίπεδο της επενδυτικής βαθμίδας (investment grade).

Η πρόοδος αναφορικά με τη διαχείριση των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ) συνεχίστηκε το πρώτο εννεάμηνο του 2019. Τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια στο τέλος Σεπτεμβρίου του 2019 υποχώρησαν σε Ευρώ 71,2 δισ., μειωμένα κατά Ευρώ 10,6 δισ. σε σχέση με τον Δεκέμβριο του 2018 και κατά Ευρώ 36 δισ. σε σύγκριση με το Μάρτιο του 2016, οπότε και είχε σημειωθεί το υψηλότερο επίπεδο ΜΕΔ. Ο λόγος των ΜΕΔ τόσο ως προς το σύνολο των δανείων (42,1% τον Σεπτέμβριο του 2019) όσο και ως προς τις επιμέρους κατηγορίες (43% για το στεγαστικό, 49,7% για το καταναλωτικό και 40,4% για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο) παραμένει υψηλός. Η μείωση των ΜΕΔ το πρώτο εννεάμηνο του 2019 οφείλεται κυρίως σε διαγραφές και σε πωλήσεις δανείων (Ευρώ 3,1 δισ. και Ευρώ 7,1 δισ., αντιστοίχως). Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τη στοχοθεσία που υπέβαλλαν τα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) στο τέλος Μαρτίου 2019, στόχος είναι η μείωση του δείκτη ΜΕΔ ως προς το σύνολο των δανείων σε επίπεδο κάτω του 20% στο τέλος του 2021.

Προκλήσεις και αβεβαιότητες

Πέραν από τις προκλήσεις που έχει επιφέρει η ασθένεια που προκαλείται από τον Covid 19, τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια και το ιδιωτικό χρέος εξακολουθούν να αποτελούν μεγάλες προκλήσεις για τον τραπεζικό τομέα και την οικονομία εν γένει. Πρόκληση παραμένει επίσης και το υψηλό δημόσιο χρέος.

Οι ενέργειες σε Ευρωπαϊκό επίπεδο για αναθεώρηση του φορολογικού συστήματος στην Ευρώπη ενδέχεται να δημιουργήσουν ανισορροπίες που θα κληθεί η Κύπρος να αντιμετωπίσει

Σοβαρό κίνδυνο αποτελεί η έξοδος του Ηνωμένου Βασιλείου (Η.Β) από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.) την 31.1.2020 λόγω του ότι δεν έχουν ακόμη συμφωνηθεί οι όροι της μελλοντικής συνεργασίας μεταξύ ΗΒ και ΕΕ. Αυτό αναμένεται να ολοκληρωθεί κατά τη μεταβατική περίοδο μέχρι 31.12.2020. Η επίδραση του γεγονότος αυτού δεν μπορεί να προβλεφθεί με ακρίβεια.

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, πριν από την εξάπλωση της ασθένειας του κορωνοϊού (Covid-19), αναμενόταν τα επόμενα χρόνια, σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και των διεθνών οίκων αξιολόγησης, να συνεχίσει να αναπτύσσεται. Ο Όμιλος, υπό τις παρούσες συνθήκες και προοπτικές, ακολουθεί το επιχειρησιακό της σχέδιο, με σκοπό τη διαρκή εξυγίανση του ισολογισμού του και την ενίσχυση της κερδοφορίας του. Ο Όμιλος 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.

Ο Όμιλος παρακολουθεί τις πρόσφατες εξελίξεις σχετικά με την ραγδαία μετάδοση της ασθένειας του Κορωνοϊού (Covid - 19) και μελετά τις επιπτώσεις που θα έχει στην ποιότητα του ενεργητικού, στην ευαισθησία των υποδειγμάτων κινδύνου σε μακρο-παραμέτρους, καθώς επίσης στην υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδίου του.

Οι εξελίξεις που προκύπτουν από την εξάπλωση του ιού Covid-19, ενδέχεται να οδηγήσουν τον Όμιλο στην αναθεώρηση του επιχειρηματικού του πλάνου.

Προτεραιότητες Ομίλου

Πρωταρχικός στόχος του Ομίλου 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 του Ομίλου, μεταξύ άλλων, εστιάζει στις ακόλουθες κύριες προτεραιότητες:

- τη στοχευμένη παροχή νέων υπηρεσιών και νέων πιστωτικών διευκολύνσεων, με σκοπό την ενίσχυση των εσόδων προμηθειών και των εσόδων τόκων.
- την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, προς εξυγίανση του δανειακού χαρτοφυλακίου τόσο με ίδιους πόρους όσο και σε συνεργασία με εξωτερικό συνεργάτη,
- τον περαιτέρω εξορθολογισμό του κόστους χρηματοδότησεως από καταθέσεις,
- τον έλεγχο των λειτουργικών εξόδων και την αύξηση της παραγωγικότητας,
- την αναβάθμιση των υποδομών Πληροφορικής με στόχο τη βελτίωση της παραγωγικότητας της αποτελεσματικότητας και των προσφερομένων υπηρεσιών προς τους πελάτες
- την ανάληψη πρωτοβουλιών που θα οδηγήσουν τον Όμιλο σε ψηφιακό μετασχηματισμό με στόχο την μεγιστοποίηση της λειτουργικής αποδοτικότητας
- την αντιμετώπιση των συνεπειών από την εξαπλωση της ασθένειας του Covid - 19

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**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 ΑΕ.

ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΑΡΧΗ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΑΓΟΡΩΝ (ΕΑΚΑΑ)

Ο Όμιλος 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. Ο Όμιλος 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.



ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

Όνομασία	Ορισμός	Φόρμουλα	31.12.2019	31.12.2018
			€'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	$\frac{61.749}{77.849}$ Δείκτης 79,3%	$\frac{55.652}{63.578}$ Δείκτης 87,5%
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 / Υποχρεώσεις προς πελάτες	$\frac{2.106.690 - 517.444 - 93.120}{2.169.486}$ Δείκτης 69,0%	$\frac{2.254.472 - 598.035 - 115.658}{2.212.793}$ Δείκτης 69,6%
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	$\frac{1.014.459}{2.106.690}$ Δείκτης 48,1%	$\frac{1.118.388}{2.254.472}$ Δείκτης 49,6%
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	$\frac{1.140.417}{2.106.690}$ Δείκτης 54,1%	$\frac{1.285.934}{2.254.472}$ Δείκτης 57,0%
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 / Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	$\frac{610.564}{2.106.690}$ Δείκτης 29,0%	$\frac{713.693}{2.254.472}$ Δείκτης 31,7%
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 / Μη εξυπηρετούμενα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σύμφωνα με τον ορισμό EBA	$\frac{517.444 + 93.120}{1.140.417}$ Δείκτης 53,5%	$\frac{598.035 + 115.658}{1.285.934}$ Δείκτης 55,5%

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης αριθμεί 212.581.357 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,85 έκαστη, συνολικού ύψους Ευρώ 180.694.153. Όλες οι μετοχές κρατούνται από εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank ΑΕ με αποτέλεσμα η Alpha Bank ΑΕ να κατέχει με έμμεσο τρόπο το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Bank Cyprus Ltd.

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Ο Όμιλος διαθέτει σήμερα ένα σύγχρονο δίκτυο 22 καταστημάτων (2018:22) και άλλων εξειδικευμένων μονάδων που πλαισιώνεται αποτελεσματικά από τις υπηρεσίες εναλλακτικών δικτύων αυτόματων μηχανημάτων ανάληψης μετρητών (ATMs), ηλεκτρονικής Τραπεζικής (internet banking) και ηλεκτρονικής Τραπεζικής 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
Κ. Ν. Παπαδόπουλος
Λ. Γεωργιάδου
Μ.Α. Ιακωβίδου (διορίστηκε στις 1 Φεβρουαρίου 2019)
Μ. Χ. Δράκου (διορίστηκε στις 29 Ιανουαρίου 2020)
Αικ. Μαρμαρά (διορίστηκε στις 29 Ιανουαρίου 2020)
Κ. Δ. Κουτεντάκης, Διευθύνων Σύμβουλος
Ν. Μαυρογένης

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

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	98,95%
Έμμεσο ποσοστό συμμετοχής μέσω εταιριών του Ομίλου Alpha Bank AE	1,05%
Σύνολο	100,00%

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης είναι υποχρεωμένο να εφαρμόζει το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης το οποίο ακολουθείται από τον Όμιλο 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 Τραπέζης 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 βάσει των διεθνών και τοπικών προτύπων.

1. Κώδικας δεοντολογίας

Ο Όμιλος εφαρμόζει βέλτιστες πρακτικές, οι οποίες προάγουν την αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση και την ορθή ατομική συμπεριφορά στο πλαίσιο της υψηλότερου επιπέδου δεοντολογίας. Ο κώδικας δεοντολογίας απευθύνεται:

- Στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης και των εταιριών του Ομίλου.
- Στους Γενικούς Διευθυντές, στα ανώτερα στελέχη και στους εργαζομένους του Ομίλου.
- Στα τρίτα μέρη που συναλλάσσονται με τον Όμιλο Alpha Bank.
- Στους συμβούλους της Τραπέζης και των εταιριών του Ομίλου.

1.1 Δεσμεύσεις

Ο Όμιλος και ο Όμιλος Alpha Bank AE στον οποίο ανήκει θεμελιώνουν την επιχειρηματική δραστηριότητά τους στις ακόλουθες βασικές δεσμεύσεις:

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

Έναντι των πελατών, ο Όμιλος δίδει προτεραιότητα στην εξυπηρέτηση των ατομικών και επιχειρηματικών αναγκών τους παρέχοντας υπηρεσίες υψηλής ποιότητας, όπως:

- Προστασία των εμπιστευτικών πληροφοριών των πελατών.
- Προστασία των προσωπικών δεδομένων μέσω της ασφαλούς και κατάλληλης διαχείρισής τους.
- Παροχή σαφών πληροφοριών σχετικά με τις υπηρεσίες και τα προϊόντα που προσφέρονται, ανεξαρτήτως του δικτύου παροχής.
- Διαφάνεια στην προώθηση των υπηρεσιών του καθ' όλη τη διάρκεια της σχέσεως με τους πελάτες.
- Προσεκτική αντιμετώπιση των παραπόνων και μέτρηση της ικανοποίησης των πελατών.
- Προστασία των νόμιμων συμφερόντων των πελατών.
- Δημιουργία κατάλληλης οργανωτικής δομής και κατάλληλων πολιτικών και διαδικασιών για την αποφυγή καταστάσεων συγκρούσεως συμφερόντων.
- Εφαρμογή κατάλληλων πολιτικών και διαδικασιών για την εξασφάλιση επαρκών ελέγχων κατά της διαφθοράς, των παραβιάσεων αντιμονοπωλιακών κανόνων, των καταχρηστικών συμβατικών όρων, της χρήσεως προνομιακής πληροφορήσεως προς ίδιον όφελος, της συγκρούσεως συμφερόντων, της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, της δωροδοκίας και της κατασκευής παραπλανητικών χρηματοοικονομικών στοιχείων και πληροφοριών.

Τηρώντας αυτές τις δεσμεύσεις, ο Όμιλος διατηρεί μακροχρόνιες σχέσεις με τους πελάτες του, οι οποίες βασίζονται στην εμπιστοσύνη, στην εξειδίκευση του Προσωπικού και στον σεβασμό των εννόμων συμφερόντων τους.

Έναντι των Μετόχων, μόνιμη δέσμευση του Ομίλου είναι να:

- Αποφέρει κέρδη στην επένδυσή τους.
- Παρέχει σαφείς πληροφορίες σχετικά με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις τους.
- Παρέχει διαφάνεια σχετικά με την οικονομική απόδοση του Ομίλου, τις Γενικές Συνελεύσεις, τις αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, τη χρηματιστηριακή αξία και τη γνωστοποίηση πληροφοριών σύμφωνα με τον νόμο.
- Παρέχει πληροφορίες με τρόπο άμεσο και συνεχή σχετικά με τις πολιτικές εταιρικής διακυβερνήσεως του Ομίλου μέσω συνεχούς επικοινωνίας και διαλόγου.
- Εφαρμόζει βέλτιστες πρακτικές εταιρικής διακυβερνήσεως.
- Εφαρμόζει πολιτικές που δημιουργούν υψηλά πρότυπα δεοντολογικής συμπεριφοράς.
- Προωθεί τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα του Ομίλου.



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

Έναντι του Προσωπικού, ο Όμιλος δεσμεύεται να:

- Εξασφαλίζει ποιοτικές συνθήκες εργασίας, ευκαιρίες εξελίξεως και δίκαιη αμοιβή, με βάση την αξία και την ίση μεταχείριση, χωρίς διακρίσεις.
- Σέβεται και να προωθεί τη διαφορετικότητα (όσον αφορά την ηλικία, το φύλο, την εθνική καταγωγή, τη θρησκεία, την αναπηρία/τις ειδικές ικανότητες, τον σεξουαλικό προσανατολισμό κ.λπ.).
- Παρέχει συνεχή εκπαίδευση και κατάρτιση.
- Παρέχει υγιές και ασφαλές εργασιακό περιβάλλον και να βοηθά τους εργαζομένους να επιτύχουν ισορροπία μεταξύ της επαγγελματικής και της προσωπικής τους ζωής, αναγνωρίζοντας τη σημασία της ισορροπίας αυτής για την ευημερία και για την παραγωγικότητά τους.
- Σέβεται τα ανθρωπίνια δικαιώματα και να απαγορεύει κάθε μορφή κοινωνικού αποκλεισμού.
- Επιδεικνύει μηδενική ανοχή σε οποιαδήποτε μορφή παρενοχλήσεως ή εκφοβισμού.

Έναντι του κοινωνικού συνόλου, ο Όμιλος δεσμεύεται να συμβάλλει ενεργά στην πρόοδο και στην ανάπτυξη. Υποστηρίζει την κοινωνία και τους πολίτες της δίδοντας προτεραιότητα στην προώθηση των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, στη διαφορετικότητα, στην υγεία, στην εκπαίδευση, στον πολιτισμό και στην προστασία του περιβάλλοντος.

1.2 Αρχές

Κάθε δραστηριότητα της Τραπέζης διέπεται από τις αρχές που επιβάλλονται από τον νόμο και την ηθική, όπως:

- Ακεραιότητα και ειλικρίνεια.
- Αντικειμενικότητα και ανεξαρτησία.
- Διακριτικότητα και εμπιστευτικότητα.
- Πειθαρχημένη και ορθολογική ανάληψη κινδύνου, διαφάνεια.

1.3 Υποχρεώσεις

Από τις παραπάνω δεσμεύσεις και αρχές απορρέουν υποχρεώσεις για τα στελέχη και τους υπαλλήλους της Τραπέζης, που καταγράφονται στο εγχειρίδιο προσωπικού, σε Πράξεις της Γενικής Διευθύνσεως και σε Εγκυκλίους.

Το εγχειρίδιο προσωπικού και οι λοιπές πολιτικές περιέχουν διατάξεις που καλύπτουν τα γενικά καθήκοντα των Υπαλλήλων, την επιμέλεια κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους, την οφειλόμενη εχεμύθεια, τη συμπεριφορά εκτός Τραπέζης, τη δημιουργία χρεών, οι συζητήσεις περί πολιτικών πεποιθήσεων, η δημοσίευση άρθρων, την απαγόρευση τυχερών παιχνιδιών, τα αλλότρια καθήκοντα, την απαγόρευση της αποδοχής άμεσων ή έμμεσων δώρων για την εκτέλεση των καθηκόντων των στελεχών και υπαλλήλων της Τραπέζης ή για την απόκτηση λοιπών πλεονεκτημάτων ή παροχών και τη σύγκρουση συμφερόντων κατά τη διενέργεια συναλλαγών.

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

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

Τέλος, ο Όμιλος εφαρμόζει τον κώδικα τραπεζικής δεοντολογίας του Συνδέσμου Τραπεζών Κύπρου του οποίου είναι μέλος.

2. Εξωτερικοί Ελεγκτές

Κατά το έτος 2019, διορίστηκε για τρίτη συνεχόμενη χρονιά ανεξάρτητος εξωτερικός Ελεγκτής της Τραπέζης, ο ελεγκτικός οίκος Deloitte. Στη συνάντηση της Επιτροπής Ελέγχου με τον εξωτερικό ελεγκτή την 1^η Νοεμβρίου 2019, ο εξωτερικός Ελεγκτής επιβεβαίωσε την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα του σε ότι αφορά την έκφραση γνώμης για τις οικονομικές καταστάσεις του 2019. Διευκρίνισε ότι, τα μέλη της Ομάδας Ελέγχου είναι πλήρως ανεξάρτητα προς τον Όμιλο και διαβεβαίωσε τα Μέλη ότι δεν τίθεται θέμα σύγκρουσης συμφερόντων για τις περιπτώσεις διορισμού συνέταιρου της Deloitte στη θέση του Διαχειριστή / Παραλήπτη (Manager Receiver) σε υποθέσεις που είναι ενδιαφερόμενο ο Όμιλος.

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

Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι να ηγείται της Τραπέζης, 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 Τραπέζης, 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 Τραπέζης καθώς και η διαρκής διασφάλιση της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Τραπέζης και η προάσπιση του γενικότερου εταιρικού συμφέροντος, λαμβάνοντας υπόψη τα συμφέροντα όλων των ενδιαφερομένων.

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

Με δεδομένο ότι η Τράπεζα είναι μέλος Ομίλου Alpha Bank ΑΕ 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 Τραπέζης, για την οικονομική ευρωστία της Τραπέζης και για τα έννομα συμφέροντα των ενδιαφερομένων μερών της Τραπέζης.



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

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 Τραπεζής ή του Ομίλου και σύμφωνα με άλλες εφαρμοστέες απαιτήσεις διακυβέρνησης, τηρώντας ταυτόχρονα την ισορροπία του Διοικητικού Συμβουλίου και την ανεξαρτησία.

3.1.2 Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

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 Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Τα Μη Εκτελεστικά Μέλη είναι αρμόδια για την παρακολούθηση των ενεργειών των ανώτατων διοικητικών στελεχών και συμβάλλουν στην ανάπτυξη των στρατηγικών.

Τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διαθέτουν δεξιότητες, γνώσεις και εμπειρία που συνδυάζονται για να παρέχουν ανεξάρτητη άποψη στο Διοικητικό 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 Τραπεζής, και ως εκ τούτου τα κύρια καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας του, καθορίζονται ως εξής:

- (i) Καθορισμός και επίβλεψη στρατηγικής της Τραπεζής.
- (ii) Καθορισμός και επίβλεψη της δομής της Τραπεζής και ρύθμιση και επίβλεψη της κατανομής αρμοδιοτήτων και εξουσίας.
- (iii) Καθορισμός, επίβλεψη και διαδοχή των βασικών λειτουργιών.
- (iv) Επίβλεψη των ανώτατων διοικητικών στελεχών.
- (v) Καθορισμός και επίβλεψη του κώδικα επιχειρησιακής δεοντολογίας και των διαδικασιών προειδοποιητικών μηνυμάτων.
- (vi) Έγκριση και εποπτεία της εφαρμογής του πλαισίου εσωτερικού ελέγχου, κανονιστικής συμμόρφωσης, διαχείρισης κινδύνων και ασφάλειας πληροφοριών.
- (vii) Καθορισμός και επίβλεψη της πολιτικής και των πρακτικών αποδοχών.
- (viii) Έγκριση των διαδικασιών εφοδιασμού και ανάθεσης εργασιών σε τρίτους.
- (ix) Διασφάλιση αξιόπιστων και διαφανών χρηματοοικονομικών εκθέσεων.
- (x) Εξασφάλιση αποτελεσματικής και διαφανούς επικοινωνίας.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

- (xi) Καθορισμός της πολιτικής αμοιβών.
- (xii) Συνεχής παρακολούθηση και αξιολόγηση του πλαισίου διακυβέρνησης.
- (xiii) Καθορισμός και επίβλεψη της πολιτικής κινδύνων και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων.
- (xiv) Παρακολούθηση σύγκρουσης συμφερόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- (xv) Αποφάσεις για διορισμούς, επαναδιορισμούς των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης, 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 2019 και μέχρι την ημερομηνία έκδοσης της παρούσας Έκθεσης, λαμβάνοντας υπόψη τις πρόνοιες της Οδηγίας Εταιρικής Διακυβέρνησης και μέσα στα πλαίσια συμμόρφωσης της Τραπέζης με τις υποχρεώσεις του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, εγκρίθηκαν και/ή αναθεωρήθηκαν και/ή τροποποιήθηκαν και/ή εκδόθηκαν και/ή εξετάστηκαν μεγάλος αριθμός Πολιτικών και Διαδικασιών.

3.4 Σύνοψη Διοικητικού Συμβουλίου

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

- (xvi) Ο αριθμός των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι μεταξύ επτά και δεκατρία.
- (xvii) Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο και τα Μέλη, τα οποία διακρίνονται σε Εκτελεστικά και Μη Εκτελεστικά.
- (xviii) 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 Τραπέζης της Κύπρου του 2014.
- (xix) Τα Εκτελεστικά Μέλη είναι τουλάχιστον δύο και όχι περισσότερο από εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ένας εκ των οποίων πρέπει να είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος.
- (xx) 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 μίας ποικιλίας ανεξάρτητων γνωμοδοτήσεων και κριτικών προκλήσεων.
- (xxi) Το Διοικητικό Συμβούλιο κατέχει συνολικά επαρκείς γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία ώστε να μπορεί να κατανοήσει τις δραστηριότητες της Τραπέζης, συμπεριλαμβανομένων των κυριότερων κινδύνων.
- (xxii) Για τον διορισμό νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνεται η έγκριση της Κεντρικής Τραπέζης της Κύπρου και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, το Διοικητικό Συμβούλιο είχε την ακόλουθη σύνθεση:

	Όνοματεπώνυμο	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
	Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος	Ανώτερο Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό	Λογιστής/ Σύμβουλος Επιχειρήσεων
	Μαρία Αγρότου Ιακωβίδου	Ανεξάρτητο Μη- Εκτελεστικό	Σύμβουλος Επιχειρήσεων
	Λένια Γεωργιάδου	Ανεξάρτητο Μη- Εκτελεστικό	Οικονομολόγος

3.4.1 Αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του

Τον Ιανουάριο του 2019 ολοκληρώθηκε η διαδικασία διορισμού του νέου μέλους του ΔΣ, της κυρίας Μαρίας Αγρότου Ιακωβίδου στη θέση του κ. Ανδρέα Κρητιώτη, ο οποίος αποχώρησε από το Συμβούλιο στις 31 Ιανουαρίου 2019.

Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας επικύρωσης του διορισμού της κυρίας Μαρίας Αγρότου Ιακωβίδου στη θέση του Ανεξάρτητου Μη-Εκτελεστικού Μέλους, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε την εισήγηση της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων, η πιο κάτω, για τη νέα σύνθεση του ΔΣ και των Επιτροπών του, με ισχύ την 1 Φεβρουαρίου 2019.

	Όνοματεπώνυμο	Κατηγορία Μέλους	Επάγγελμα
Πρόεδρος	Ανδρέας Μιχαηλίδης	Ανεξάρτητο Μη- Εκτελεστικό	Λογιστής/ Σύμβουλος Επιχειρήσεων
Αντιπρόεδρος	Χρήστος Γιαμπανάς	Μη-Εκτελεστικό	Σύμβουλος Επιχειρήσεων
Μέλη	Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος	Ανώτερο Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό	Λογιστής/Σύμβουλος Επιχειρήσεων
	Κωνσταντίνος Κουτεντάκης	Εκτελεστικό - Διευθύνων Σύμβουλος	Τραπεζικός
	Νικόλας Μαυρογένης	Εκτελεστικό - Γενικός Διευθυντής Operations	Τραπεζικός
	Λένια Γεωργιάδου	Ανεξάρτητο Μη- Εκτελεστικό	Οικονομολόγος
	Μαρία Αγρότου Ιακωβίδου	Ανεξάρτητο Μη- Εκτελεστικό	Σύμβουλος Επιχειρήσεων

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ**

Όνοματεπώνυμο Μέλους	Κατηγορία Μέλους
Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος (Πρόεδρος)	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό
Λένια Σ. Γεωργιάδου	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό
Χρήστος Γιαμπανάς	Μη Εκτελεστικό

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Όνοματεπώνυμο Μέλους	Κατηγορία Μέλους
Χρήστος Γιαμπανάς (Πρόεδρος)	Μη-Εκτελεστικό
Ανδρέας Μ. Μιχαηλίδης	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό
Μαρία Αγρότου Ιακωβίδου	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΝΑΔΕΙΞΗΣ ΥΠΟΨΗΦΙΩΝ

Όνοματεπώνυμο Μέλους	Κατηγορία Μέλους
Ανδρέας Μ. Μιχαηλίδης (Πρόεδρος)	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό
Λένια Σ. Γεωργιάδου	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό
Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό

Στις 17 Ιουλίου 2019 συμπληρώθηκε η μέγιστη θητεία του κ. Γιαμπανά στη θέση του Μη-Εκτελεστικού Μέλους στο ΔΣ της Τραπέζης, βάσει των προνοιών της Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου Περί Ρυθμίσεως Διακυβέρνησης και Διαχείρισης.

Το ΔΣ εξουσιοδότησε την Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων να προβεί στις απαιτούμενες ενέργειες και αποφάσεις για εξεύρεση νέου Μη-Εκτελεστικού Μέλους, το οποίο θα αντικαταστήσει τον κ. Γιαμπανά.

Στις επαφές που έγιναν με τη Γενική Διεύθυνση της Τραπέζης και τη μητρική Alpha Bank A.E. με σκοπό την εξεύρεση υποψηφίων από το τραπεζικό περιβάλλον του Ομίλου Alpha Bank, η Επιτροπή προέκρινε την κ. Αικατερίνη Μαρμαρά, Διευθύντρια της Διεύθυνσης Χρηματοοικονομικής Διαχειρίσεως του Ομίλου, ως κατάλληλη για τη θέση του Μη-Εκτελεστικού Μέλους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνοντας υπόψη τη θετική σύσταση της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων, ενέκρινε ομόφωνα την υποψηφιότητα της κυρίας Αικατερίνης Μαρμαρά για διορισμό της στη θέση του Μη-Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου και ζήτησε τη συγκατάθεση της ΚΤΚ για τον προτεινόμενο διορισμό, αποστέλλοντας όλα τα σχετικά με το θέμα στοιχεία/πληροφορίες.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με σχετική απόφαση της, τοποθετήθηκε θετικά στην εισήγηση της Τραπέζης για διορισμό της κυρίας Αικατερίνης Μαρμαρά στη θέση του Μη-Εκτελεστικού μέλους και το Διοικητικό Συμβούλιο επικύρωσε στις 29 Ιανουαρίου 2020 τον διορισμό της κυρίας Μαρμαρά στη συγκεκριμένη θέση.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

Στην Έκθεση αποτελεσμάτων της αξιολόγησης της σύνθεσης, της αποδοτικότητας και της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των Επιτροπών του, η οποία ετοιμάστηκε τον Μάρτιο του 2018 από τον ανεξάρτητο εξωτερικό Σύμβουλο, Ernst & Young, έχει καταγραφεί ως διαπίστωση/εύρημα ότι το ΔΣ αποτελείται από επτά (7) Μέλη που είναι ο κατώτατος αριθμός Μελών που προνοείται από την Οδηγία της ΚΤΚ σχετικά με τις ρυθμίσεις Διακυβέρνησης και Διαχείρισης του 2014. Ο Σύμβουλος διατύπωσε τη θέση του, ότι ο αριθμός αυτός πιθανόν να δημιουργήσει προβλήματα στην ομαλή λειτουργία του ΔΣ στην περίπτωση απρόβλεπτης αποχώρησης ενός από τα υφιστάμενα Μέλη ή μέχρι την ολοκλήρωση της διαδικασίας εξεύρεσης κατάλληλου ατόμου για αναπλήρωση και λαμβάνοντας ιδιαίτερα υπόψη τη χρονική διάρκεια που απαιτείται για τη λήψη έγκρισης από την ΚΤΚ. Αυτό θα είχε επίσης ως αποτέλεσμα, τη μη εξασφάλιση απαρτίας για τη λειτουργία των Επιτροπών, σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας των Επιτροπών του ΔΣ.

Η εν λόγω Έκθεση υποβλήθηκε στην ΚΤΚ και η συγκεκριμένη διαπίστωση έχει καταγραφεί στην Έκθεση Εποπτικής Αξιολόγησης της Τραπεζής από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα – SREP Letter για το 2018.

Κατόπιν σύστασης του ΔΣ, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων η οποία πραγματοποιήθηκε στις 26 Ιουλίου 2019, ενέκρινε την αύξηση του αριθμού των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από επτά σε εννέα.

Ακολούθως, η Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων διενέργησε για την αύξηση του αριθμού των Μελών του ΔΣ από επτά (7) σε εννέα (9) και το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε ομόφωνα την υποψηφιότητα της κυρίας Μηλίτσας Δράκου και του κ. Γεώργιου Μέργου, για διορισμό τους στη θέση του Ανεξάρτητου Μη-Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου και ζήτησε τη συγκατάθεση της ΚΤΚ για τους προτεινόμενους διορισμούς, αποστέλλοντας όλα τα σχετικά με το θέμα στοιχεία/πληροφορίες.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με σχετική απόφαση της, τοποθετήθηκε θετικά στην εισήγηση της Τραπεζής για διορισμό της κυρίας Μηλίτσας Χριστοδούλου Δράκου στη θέση του Ανεξάρτητου Μη-Εκτελεστικού Μέλους και το Διοικητικό Συμβούλιο επικύρωσε στις 29 Ιανουαρίου 2020 το διορισμό της κυρίας Δράκου στη συγκεκριμένη θέση.

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

	Όνοματεπώνυμο	Κατηγορία Μέλους	Επάγγελμα
Πρόεδρος	Ανδρέας Μιχαηλίδης	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό	Λογιστής/ Σύμβουλος Επιχειρήσεων
Μέλη	Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος	Ανώτερο Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό	Λογιστής/Σύμβουλος Επιχειρήσεων
	Κωνσταντίνος Κουτεντάκης	Εκτελεστικό – Διευθύνων Σύμβουλος	Τραπεζικός
	Νικόλας Μαυρογένης	Εκτελεστικό - Γενικός Διευθυντής Operations	Τραπεζικός
	Λένια Γεωργιάδου	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό	Οικονομολόγος
	Μαρία Αγρότου Ιακωβίδου	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό	Σύμβουλος Επιχειρήσεων
	Αικατερίνη Μαρμαρά	Μη-Εκτελεστικό	Τραπεζικός
	Μηλίτσα Χριστοδούλου Δράκου	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό	Σύμβουλος Επιχειρήσεων

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας επικύρωσης του διορισμού της κυρίας Αικατερίνης Μαρμαρά στη θέση του Μη-Εκτελεστικού Μέλους και της κυρίας Μηλίτσας Δράκου στη θέση του Ανεξάρτητου Μη-Εκτελεστικού Μέλους, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε την εισήγηση της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων για τη νέα σύνθεση των Επιτροπών του ΔΣ με ισχύ τις 30 Ιανουαρίου 2020.

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ

Όνοματεπώνυμο Μέλους	Κατηγορία Μέλους
Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος (Πρόεδρος)	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό
Λένια Σ. Γεωργιάδου	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό
Μαρία Αγρότου Ιακωβίδου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Όνοματεπώνυμο Μέλους	Κατηγορία Μέλους
Ανδρέας Μ. Μιχαηλίδης (Πρόεδρος)*	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό
Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό
Μηλίτσα Χριστοδούλου Δράκου	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό

* Το ΔΣ αναγνωρίζει ότι βάσει της παραγράφου 53 των EBA Guidelines on Internal Governance «Σε όλα τα ιδρύματα, η προεδρία της επιτροπής κινδύνου δεν πρέπει να ανατίθεται ούτε στον πρόεδρο του διοικητικού οργάνου ούτε στον πρόεδρο κάποιας άλλης επιτροπής». Παρ' όλα αυτά, το ΔΣ αποφάσισε ομόφωνα την προσωρινή διευθέτηση, για την οποία έχει ενημερώσει σχετικά την ΚΤΚ, ενόψει των ειδικών συνθηκών, του γεγονότος ότι ο Πρόεδρος θα αποχωρήσει τον Ιούλιο του 2020 και αναμένεται η απόφαση της ΚΤΚ διορισμού δύο νέων Ανεξάρτητων Μελών.

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΝΑΔΕΙΞΗΣ ΥΠΟΨΗΦΙΩΝ

Όνοματεπώνυμο Μέλους	Κατηγορία Μέλους
Λένια Γεωργιάδου (Πρόεδρος)	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό
Αικατερίνη Μαρμαρά	Μη-Εκτελεστικό
Ανδρέας Μ. Μιχαηλίδης	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό

Στο πλαίσιο εξεύρεσης εν δυνάμει υποψηφίων για διορισμό με σκοπό την αναπλήρωση τυχόν κενών θέσεων στο ΔΣ μελλοντικά, το ΔΣ ενέκρινε κατόπιν σύστασης της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων το διορισμό της κυρίας Ευγενίας Χριστοδούλου στη θέση του Ανεξάρτητου Μη-Εκτελεστικού Μέλους του. Ακολούθως έχουν αποσταλεί όλα τα σχετικά με το θέμα στοιχεία/πληροφορίες στην ΚΤΚ και ζητήθηκε η συγκατάθεση της για τον προτεινόμενο διορισμό.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**3.4.2 Βιογραφικά σημειώματα των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου**Ανδρέας Μιχαηλίδης (Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου – Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος)

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 Τραπέζης και από τις 26 Απριλίου 2016 έχει διοριστεί στην θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ημερομηνία Διορισμού: 20/07/2011

Συμμετοχή σε Επιτροπή του ΔΣ: Επιτροπή Κινδύνων και Ανάδειξης Υποψηφίων

Κωνσταντίνος Κουτεντάκης (Εκτελεστικό Μέλος– Διευθύνων Σύμβουλος)

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 δραστηριοποιείται στον τομέα παροχής επενδυτικών προϊόντων. Από το 2007 εργάστηκε στην Alpha Bank A.E., όπου υπηρέτησε μεταξύ άλλων, ως Διευθυντής Έργου Αναδιαρθρώσεως Στρατηγικής Πωλήσεων & Δικτύου Λιανικής Τραπεζικής, Διευθυντής Διευθύνσεως Καταθέσεων και Επενδυτικών Προϊόντων, Διευθυντής Διευθύνσεως Ανάπτυξης Ιδιωτών, Personal Banking & CRM, και ως Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής Διευθύνσεως Διαχείρισης Καταθέσεων & Επενδύσεων. Τον Απρίλιο του 2017 ανέλαβε τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου στην Alpha Bank Cyprus Ltd και Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης .

Ημερομηνία Διορισμού: 28/04/2017

Συμμετοχή σε Επιτροπή του ΔΣ: Δεν ισχύει.

Νικόλαος Μαυρογένης (Εκτελεστικό Μέλος – Γενικός Διευθυντής Operations)

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 Επικεφαλής του Τομέα Brokerage Services, Επικεφαλής του Τομέα Consumer Lending Department και Επικεφαλής της Διεύθυνσης Οργάνωσης. Από τον Απρίλιο 2013, εκτελεί καθήκοντα Γενικού Διευθυντή, Operations και είναι Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης.

Ημερομηνία Διορισμού: 26/04/2013

Συμμετοχή σε Επιτροπή του ΔΣ: Δεν ισχύει.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)Μαρία Αγρότου Ιακωβίδου (Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος)

Είναι κάτοχος B.A (Hons.) Economics από το Πανεπιστήμιο του Essex και M.Sc. Accounting & Finance από το London School of Economics, του Ηνωμένου Βασιλείου. Η κ. Αγρότου Ιακωβίδου ξεκίνησε την επαγγελματική της σταδιοδρομία το 1983, στη The Cyprus Investment & Securities Corporation Limited (CISCO), του Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου, όπου απέκτησε ευρεία επαγγελματική εμπειρία στην επενδυτική τραπεζική και αποχώρησε το 2004 από τη θέση της Επικεφαλής του Τμήματος Investment Banking and Capital Markets. Από το 2004 μέχρι το 2010 ανέλαβε τη διεύθυνση του Τμήματος Corporate and Project Finance της Societe Generale Cyprus Ltd. Το 2010 ανέλαβε την ανάπτυξη εργασιών της Barclays Bank Plc Cyprus Branch, ως Head of Business Development και το 2016 διορίστηκε ως Country Manager Κύπρου. Από τον Απρίλιο του 2017 συμμετέχει ως Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο της Universal Life Insurance Public Company Ltd. Τον Φεβρουάριο του 2019 διορίστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank Cyprus Ltd, ως Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος.

Ημερομηνία Διορισμού: 01/02/2019

Συμμετοχή σε Επιτροπή του ΔΣ: Επιτροπή Ελέγχου

Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος (Ανώτερο Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος)

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 συνétairos το 1982. Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του οίκου και Αναπληρωτής Διευθύνων Συνεταίρος. Έχει διατελέσει επίσης Πρόεδρος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (1993 – 1995), Πρόεδρος του Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (1993 - 2000) και Πρόεδρος του Επιχειρηματικού Συνδέσμου Κύπρου – Ελλάδος (2004 – 2008). Από τον Οκτώβριο του 2015 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank Cyprus Ltd και από τον Ιανουάριο του 2019, ορίστηκε ως Ανώτερο Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος.

Ημερομηνία Διορισμού: 23/10/2015

Συμμετοχή σε Επιτροπή του ΔΣ: Επιτροπή Ελέγχου και Κινδύνων

Λένια Γεωργιάδου (Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος)

Σπούδασε Οικονομικά στο London School of Economics. Παρακολούθησε επίσης σειρά μαθημάτων και έτυχε επίσης εκπαίδευσης στους τομείς Χρηματοοικονομικής Ανάλυσης και Πολιτικής καθώς και Αξιολόγησης Επενδύσεων και Διοίκησης 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 Πρόεδρος 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. Από το Ιανουάριο του 2017 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank Cyprus Ltd.

Ημερομηνία Διορισμού: 31/12/2017

Συμμετοχή σε Επιτροπή του ΔΣ: Επιτροπή Ελέγχου και Ανάδειξης Υποψηφίων

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)Αικατερίνη Μαρμαρά (Μη-Εκτελεστικό Μέλος)

Σπούδασε Διεθνείς και Ευρωπαϊκές Σπουδές στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (πρώην ΑΣΟΕΕ) και είναι κάτοχος MBA στη Διεθνή Τραπεζική και Χρηματοοικονομικές Σπουδές από το Πανεπιστήμιο του Southampton. Από το 1997 εργάζεται στην Alpha Bank A.E., έχοντας αποκτήσει ένα ευρύ φάσμα γνώσεων και εμπειριών στις τραπεζικές εργασίες και ειδικότερα στον τομέα της διαχείρισης διαθεσίμων (treasury). Είναι Επικεφαλής της Διεύθυνσης Χρηματοοικονομικής Διαχείρισεως (Trading).

Ημερομηνία Διορισμού: 29/01/2020

Συμμετοχή σε Επιτροπή του ΔΣ: Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων

Μηλίτσα Χριστοδούλου Δράκου (Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος)

Αποφοίτησε με BSc(Honours) in Economics, από το London School of Economics and Political Sciences. Μετέπειτα, απέκτησε τον μεταπτυχιακό τίτλο MBA από το Anderson Graduate School of Management του University of California at Los Angeles (UCLA), με πλήρη υποτροφία από το Cyprus-American Scholarship Programme (CASP). Το 1987 εργοδοτήθηκε, στο εξωτερικό, στην πολυεθνική εταιρία Procter & Gamble Co. (P&G) ως Branch Manager. Από το 1989 μέχρι το 2013 εργαζόταν στην Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Λτδ (CDB Bank), αρχικά ως χρηματοοικονομικός αναλυτής και μετέπειτα ως Διευθνή Χαρτοφυλακίου στο Τμήμα Τραπεζικών Εργασιών. Από το 2008 μέχρι την αποχώρησή της από την Τράπεζα τον Ιούλιο του 2013, κατείχε τη θέση του Ανώτερου Διευθυντή και Επικεφαλής της Διεύθυνσης Τραπεζικών Εργασιών Μεγάλων Επιχειρήσεων. Είναι Σύμβουλος Επιχειρήσεων σε χρηματοοικονομικά θέματα, με έμφαση στις συμβουλευτικές υπηρεσίες στα τραπεζικά. Διετέλεσε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Institute of Financial Services (IFS) Κύπρου, της LCP Holdings and Investments Public Ltd, της Cyprus Investment and Securities Corporation Ltd (CISCO) και της MFO Asset Management Ltd. Από το Ιανουάριο του 2020 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank Cyprus Ltd.

Ημερομηνία Διορισμού: 29/01/2020

Συμμετοχή σε Επιτροπή του ΔΣ: Επιτροπή Κινδύνων

3.5 Γραμματέας της Τραπέζης

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

- 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 Οδηγίας Εταιρικής Διακυβέρνησης και των άλλων εφαρμοστέων νομικών και εποπτικών απαιτήσεων.
- Ενεργεί ως πηγή πληροφοριών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Σε συνεννόηση με τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου καταρτίζει πρόγραμμα τακτικών συνεδριάσεων του ΔΣ και των Επιτροπών του.
- Διασφαλίζει ότι εάν χρειαστεί τα μη εκτελεστικά μέλη έχουν πρόσβαση σε ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές με έξοδα της Τραπέζης.
- Συμμετέχει ενεργά στην προετοιμασία του προγράμματος όλων των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών.
- 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.
- Παρέχει υποστήριξη στο Διοικητικό Συμβούλιο για τον καθορισμό σχεδιασμού διαδοχής και την εποπτεία της διαδοχής και εναλλαγής καθηκόντων των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

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

- 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.
- 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 στον Όμιλο και θέματα που σχετίζονται με τις ευθύνες τους γενικότερα και έχει την ευθύνη διοργάνωσης των διάφορων εκπαιδευτικών προγραμμάτων.
- 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 2019 πραγματοποιήθηκαν δεκαπέντε 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 τη διάρκεια της συνεδρίασης.

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

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

Τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πραγματοποιούν χωρίς την παρουσία των Εκτελεστικών Μελών, τακτικές συνεδριάσεις, οι οποίες δύναται να είναι με την παρουσία των εξωτερικών Ελεγκτών και/ή των επικεφαλής των Τμημάτων Ελέγχου, ανάλογα με την περίπτωση, και τουλάχιστον σε εξαμηνιαία βάση.

Τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου συναντώνται χωρίς την παρουσία του Προέδρου τουλάχιστον ετησίως για εκτίμηση της απόδοσης του Προέδρου.

Η ρύθμιση για τη συμμετοχή σε τακτικές ή έκτακτες συνεδριάσεις μέσω τηλεδιάσκεψης ή βιντεοδιάσκεψης δεν πρέπει να χρησιμοποιείται καταχρηστικά αλλά με προσοχή στο επίπεδο του Μέλους ή του Διοικητικού Συμβουλίου, διασφαλίζοντας ότι τουλάχιστον 50% του Διοικητικού Συμβουλίου συν ένα 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 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 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.



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

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 αποχωρεί από 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 δευτέρα ή νικώσα ψήφο.

3.7 Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Αν οποτεδήποτε πρόσωπο που κατέχει θέση ανεξάρτητου Μέλους, δεν πληροί ή φαίνεται να πληροί οποιοδήποτε από τα κριτήρια ανεξαρτησίας, το Διοικητικό Συμβούλιο επιλαμβάνεται αμέσως του θέματος, προχωρώντας με τη λήψη των αναγκαίων διορθωτικών μέτρων, συμπεριλαμβανομένης της απομάκρυνσης του εν λόγω Μέλους από το Διοικητικό Συμβούλιο ή τον επαναπροσδιορισμό του ρόλου του στο Διοικητικό Συμβούλιο και/ ή το διορισμό νέου ανεξάρτητου Μέλους. Η χρονική περίοδος για την εφαρμογή όλων των αναγκαίων μέτρων αποκατάστασης δεν θα πρέπει να υπερβαίνει τον ένα 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 πρώτο τρίμηνο του 2018 πραγματοποιήθηκε η αξιολόγηση της σύνθεσης, της αποδοτικότητας και της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των Επιτροπών του, από τον εξωτερικό σύμβουλο, Ernst & Young.

Η Έκθεση Αξιολόγησης υποβλήθηκε στην ΚΤΚ πριν της 31 Μαρτίου 2018 στα πλαίσια συμμόρφωσης με τις σχετικές με το θέμα απαιτήσεις της Περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγίας της Κεντρικής Τραπέζης Κύπρου του 2014.

Η Γραμματεία του Διοικητικού Συμβουλίου παρακολουθεί τις ενέργειες για την υλοποίηση/υιοθέτηση των εισηγήσεων της Έκθεσης.

Για το ίδιο θέμα το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε το έγγραφο της μεθοδολογίας αξιολόγησης του. Το σχετικό έγγραφο συντάχθηκε για σκοπούς υλοποίησης κοινού ευρήματος/διαπίστωσης στην Έκθεση Αξιολόγησης της επάρκειας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου του ελεγκτικού οίκου PWC (Ιούνιος 2017) και στην Έκθεση αποτελεσμάτων της αξιολόγησης της σύνθεσης, της αποδοτικότητας και της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των Επιτροπών του, την οποία ετοίμασε ο εξωτερικός σύμβουλος, Ernst & Young (Μάρτιος 2018).

4. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι ο Όμιλος διαθέτει κατάλληλο πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου κατά το έτος 2019.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

Η αποτελεσματικότητα και επάρκεια του συστήματος εσωτερικού ελέγχου παρακολουθείται κάθε χρόνο από το Διοικητικό Συμβούλιο και τις Επιτροπές Ελέγχου και Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου. Μέσα στα πλαίσια της παρακολούθησης 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.

Ο Όμιλος διατηρεί Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου στην οποία απασχολείται προσωπικό έντεκα ατόμων. Επικεφαλής της Διευθύνσεως είναι ο κ. Βασίλειος Παπαδημητρίου.

Το 2017 είχε 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 βάση τις σχετικές διατάξεις της Οδηγίας Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Εντός του 2020 θα πραγματοποιηθεί η τριετής αξιολόγηση, από τον ελεγκτικό PWC, της επάρκειας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, προς συμμόρφωση με την εποπτική υποχρέωση που προκύπτει από την πιο πάνω Οδηγία της ΚΤΚ.

Η διαδικασία επιλογής του ελεγκτικού οίκου στον οποίο έγινε η ανάθεση της αξιολόγησης του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, διεκπεραιώθηκε σε επίπεδο Ομίλου και θα καλύψει τη μητρική Alpha Bank A.E. και τις θυγατρικές της.

Η Επιτροπή Ελέγχου στη συνεδρίαση της στις 11 Δεκεμβρίου 2019, αποφάσισε να υιοθετήσει το πεδίο εφαρμογής, ήτοι τις Μονάδες της Τραπέζης που θα καλυφθούν στο πλαίσιο της τριετούς αξιολόγησης του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της που θα γίνει το 2020. Ακολούθως το Διοικητικό Συμβούλιο στη συνεδρίαση του στις 12 Δεκεμβρίου 2019 ενέκρινε την σχετική απόφαση της Επιτροπής Ελέγχου.

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 τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου 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.

6. Αμοιβές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές και τα ωφελήματα των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών παρουσιάζονται στη σημείωση 43 των οικονομικών καταστάσεων

7. Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά τη διάρκεια του 2019, συνεδρίασαν η Επιτροπή Ελέγχου, η Επιτροπή Κινδύνων (πρώην Επιτροπή Διαχείρισης 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.



ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)

7.1 Επιτροπή Ελέγχου

7.1.1 Κύριες Αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας της, είναι οι κάτωθι:

- 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.
- Διασφαλίζει την ανεξαρτησία των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου, μέσω της διοικητικής διάρθρωσης της Τραπέζης, τις συναντήσεις που έγιναν με τον Εσωτερικό Ελεγκτή, την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Εσωτερικού Ελέγχου και των αποτελεσμάτων άλλων ελέγχων.

7.1.2 Συνεδρίες της Επιτροπής Ελέγχου

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά κάθε τρίμηνο ή και συχνότερα, εάν το απαιτούν οι περιστάσεις. Εντός του 2019 συνεδρίασε δεκατέσσερις φορές.

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.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου ήταν η εξής:

- Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος, Πρόεδρος.
- Λένια Γεωργιάδου.
- Χρήστος Γιαμπανάς.

7.2 .Επιτροπή Κινδύνων

7.2.1 Κύριες Αρμοδιότητες της Επιτροπής Κινδύνων

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Κινδύνων, βάσει του Κανονισμού Λειτουργίας της, είναι οι κάτωθι :

- 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.)

- 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 μία φορά κάθε τρίμηνο ή και συχνότερα, εάν το απαιτούν οι περιστάσεις. Εντός του 2019 συνεδρίασε δεκατρείς 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.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, η σύνθεση της Επιτροπής Κινδύνων ήταν η εξής:

- Χρήστος Γιαμπανάς, Πρόεδρος.
- Ανδρέας Μιχαηλίδης.
- Μαρία Αγρότου Ιακωβίδου.

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 οι κάτωθι:

- 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 Τράπεζας 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.
- 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 μέλη, θα υπάρχει τουλάχιστον ένα μέλος από κάθε φύλο. Ο στόχος αυτός ικανοποιείτο κατά τη διάρκεια του 2019.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**7.3.2 Συνεδρίες της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων**

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά το χρόνο ή και συχνότερα, εάν το απαιτούν οι περιστάσεις. Εντός του 2019 συνεδρίασε Οκτώ φορές.

7.3.3 Σύσταση της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων

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

Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, η σύσταση της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων ήταν η εξής:

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

7.4 Συνοπτικός πίνακας συνεδριάσεων Διοικητικού Συμβουλίου και Επιτροπών Διοικητικού Συμβουλίου και παρουσίες μελών (φυσικές και μέσω βιντεοδιάσκεψης) κατά το 2019

Όνομα	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΝΑΔΕΙΞΗΣ ΥΠΟΨΗΦΙΩΝ
Ανδρέας Μιχαηλίδης	14/15	13/13		8/8
Χρήστος Γιαμπανάς	15/15	12/13	13/14	1/8
Κωνσταντίνος Κουτεντάκης	15/15			
Νικόλας Μαυρογένης	15/15			
Ανδρέας Κρητιώτης*	1/15		1/14	1/8
Κωνσταντίνος Παπαδόπουλος	15/15	1/13	14/14	7/8
Λένια Γεωργιάδου	15/15		14/14	7/8
Μαρία Αγρότου Ιακωβίδου**	14/15	12/13		
Συνολικές συνεδρίες	15	13	14	8

* Παραιτήθηκε στις 31 Ιανουαρίου 2019

** Διορίστηκε στις 1 Φεβρουαρίου 2019

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχ.)**ΜΕΤΟΧΟΙ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΥΝ ΠΕΡΑΝ ΤΟΥ 5% ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και 31 Δεκεμβρίου 2018, 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 2019	31 Δεκεμβρίου 2018
	%	%
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 42 των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα παρουσιάζονται στη σημείωση 43 των οικονομικών καταστάσεων.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Τα γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς παρουσιάζονται στη σημείωση 45 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, 8 Απριλίου 2020

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή

Προς τα Μέλη της Alpha Bank Cyprus Limited

Έκθεση επί του Ελέγχου των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Alpha Bank Cyprus Limited (η «Τράπεζα»), και των θυγατρικών της (μαζί με την Τράπεζα, το «Συγκρότημα») όπως παρουσιάζονται στις σελίδες 46 μέχρι 246 και αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2019, τις ενοποιημένες 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 ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της ενοποιημένης χρηματοοικονομικής θέσης του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και της ενοποιημένης χρηματοοικονομικής του επίδοσης και των ταμειακών ροών του, για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ), 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 Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων» της έκθεσής μας. Παραμείναμε ανεξάρτητοι από το Συγκρότημα καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας Λογιστών (συμπεριλαμβανομένων των Διεθνών Προτύπων Ανεξαρτησίας), που εκδίδεται από το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές (Κώδικας ΔΣΠΔΕΛ) και τις απαιτήσεις δεοντολογίας, που σχετίζονται με τον έλεγχο ενοποιημένων 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.

Έμφαση θέματος

Επισύρουμε την προσοχή στη Σημείωση 45 επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων η οποία περιγράφει την σημαντική αβεβαιότητα που σχετίζεται με την πανδημία του Κορωνοϊού (Covid - 19) και την επίδρασή της στην παγκόσμια και κατ' επέκταση στην κυπριακή οικονομία. Δεδομένου των ανωτέρω, ενδέχεται να υπάρξουν αρνητικές συνέπειες στην παγκόσμια και κυπριακή οικονομία οι οποίες δύναται να επηρεάσουν τις δραστηριότητες και τα οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος. Ωστόσο, οι συνέπειες αυτές δεν είναι εφικτό να προσδιοριστούν και να ποσοτικοποιηθούν με λογική ακρίβεια στο παρόν στάδιο λόγω της σημαντικής αβεβαιότητας ως προς τις ακριβείς επιπτώσεις και τη χρονική διάρκεια αυτής της πανδημίας. Η γνώμη μας δεν έχει διαφοροποιηθεί σε σχέση με αυτό το θέμα.

Κύρια θέματα ελέγχου συμπεριλαμβανομένων των σημαντικότερων κινδύνων ουσιωδών ανακρίβειών, που περιλαμβάνει εκτιμώμενους κινδύνους ουσιωδών ανακρίβειών που οφείλονται σε απάτη

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

Αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Τα δάνεια σε πελάτες στο αναπόσβεστο κόστος του Συγκροτήματος ανήλθαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 σε €2.014 εκατ., σε σύγκριση με €2.139 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018, ενώ οι συσσωρευμένες απομειώσεις ανήλθαν σε €517 εκατ., κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, σε σύγκριση με €598 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018.

Το Συγκρότημα σχηματίζει πρόβλεψη αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών για τις αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου (συσσωρευμένες απομειώσεις), τόσο σε ατομική όσο και σε συλλογική βάση.

Η επιμέτρηση της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου, δεδομένου του ύψους του συγκεκριμένου λογαριασμού καθώς και λόγω του υψηλού βαθμού κρίσης που ασκεί η Διοίκηση και την ύπαρξη εκτιμήσεων που εμπεριέχουν σημαντικό επίπεδο υποκειμενικότητας και πολυπλοκότητας.

Τα κυριότερα σημεία που εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό κρίσης και εκτιμήσεων από την Διοίκηση περιλαμβάνουν:

- Τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για την ταξινόμηση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε στάδια.
- Τις ερμηνείες των λογιστικών προτύπων, τις παραδοχές και τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν στα μοντέλα επιμέτρησης της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου («τα μοντέλα»), συμπεριλαμβανομένων των παραδοχών αναφορικά με την Πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default), της Ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default) και του Ανοίγματος σε αθέτηση (Exposure at Default).
- Τις παραδοχές για τον προσδιορισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών των απομειωμένων ανοιγμάτων, τα οποία αξιολογούνται σε ατομική βάση, συμπεριλαμβανομένων της επιλογής της μεθόδου αξιολόγησης και των παραδοχών για αποτίμηση των εξασφαλίσεων.
- Τα δεδομένα και τις παραδοχές που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση της επίδρασης πολλαπλών οικονομικών σεναρίων.

Με βάση την εκτίμηση των ελεγκτικών κινδύνων και ακολουθώντας μια προσέγγιση βασισμένη στην αξιολόγηση του κινδύνου, ακολουθήσαμε μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες διαδικασίες ελέγχου:

- Αξιολόγηση της καταλληλότητας των μεθοδολογιών και πολιτικών που εφαρμόστηκαν από τη Διοίκηση σε σχέση με τον προσδιορισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών με βάση το ΔΠΧΠ 9 “Χρηματοοικονομικά μέσα”.
- Αξιολόγηση του σχεδιασμού και της εφαρμογής των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου επί των αναμενόμενων ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου επί των εφαρμοζόμενων μεθοδολογιών, των σημαντικών κρίσεων και εκτιμήσεων που εφαρμόζει η Διοίκηση, της ακρίβειας και πληρότητας των δεδομένων και του υπολογισμού των μοντέλων, καθώς και τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου επί των διαδικασιών αποτίμησης των εξασφαλίσεων. Όπου κρίθηκε απαραίτητο, διενεργήσαμε τις ελεγκτικές μας διαδικασίες με την υποστήριξη ειδικών εσωτερικών εμπειρογνομόνων επί του πιστωτικού κινδύνου και επί των συστημάτων πληροφορικής.
- Αξιολόγηση του σχεδιασμού, της εφαρμογής και της αποτελεσματικής λειτουργίας των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου επί της ταξινόμησης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε στάδια. Όπου κρίθηκε απαραίτητο, διενεργήσαμε τις ελεγκτικές μας διαδικασίες με την υποστήριξη ειδικών εσωτερικών εμπειρογνομόνων επί του πιστωτικού κινδύνου και επί των συστημάτων πληροφορικής.
- Με την υποστήριξη ειδικών εσωτερικών εμπειρογνομόνων επί του πιστωτικού κινδύνου, έχουμε προβεί σε ανεξάρτητη εκτίμηση των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που υπόκεινται σε συλλογική αξιολόγηση σύμφωνα με τη μεθοδολογία του Συγκροτήματος, και σύγκριση της δικής μας εκτίμησης με τα αποτελέσματα της συλλογικής αξιολόγησης απομειώσεων του Συγκροτήματος. Η ανεξάρτητη εκτίμησή μας περιέλαβε την εκτίμηση της Πιθανότητας αθέτησης, της Ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης και του Ανοίγματος σε αθέτηση. Για τα χαρτοφυλάκια Ειδικών Χρηματοδοτήσεων (Σύνθετες Χρηματοδοτήσεις και Χρηματοδοτήσεις Ναυτιλίας), με την υποστήριξη εξειδικευμένων στελεχών μας, αξιολογήσαμε την μεθοδολογία που

Αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (συνέχεια)

- Τις προσαρμογές που κάνει η Διοίκηση στα μοντέλα προκειμένου να ενσωματώσει γεγονότα που δεν αποτυπώνονται σε αυτά.

Η Διοίκηση παρέχει περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τα ανωτέρω στις Σημειώσεις 1.6.3, 10, 18 και 38 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

χρησιμοποιήθηκε στα μοντέλα και τα τεκμήρια που υποστηρίζουν την καταλληλότητα των παραδοχών αναφορικά με την πιθανότητα της αθέτησης, της ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης και του ανοίγματος σε αθέτηση.

- Αξιολόγηση του βασικού σεναρίου και των εναλλακτικών οικονομικών σεναρίων αφού εκτιμήσαμε κατά πόσον ήταν κατάλληλες οι προβλεπόμενες μακροοικονομικές μεταβλητές όπως το ΑΕΠ, το ποσοστό ανεργίας, ο Δείκτης Τιμών Κατοικιών και ο Δείκτης Τιμών Εμπορικών Ακινήτων.
- Αξιολόγηση, σε δειγματοληπτική βάση, της λογικότητας των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση της απομείωσης των ανοιγμάτων που αξιολογούνται σε ατομική βάση, συμπεριλαμβανομένης της αποτίμησης των εξασφαλίσεων καθώς και των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των μελλοντικών προεξοφλημένων ταμειακών ροών.
- Με την υποστήριξη ειδικών εσωτερικών εμπειρογνομόνων επί των εκτιμήσεων ακινήτων, αξιολογήσαμε σε δειγματοληπτική βάση, την καταλληλότητα των παραδοχών και των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν κατά την εκτίμηση της αξίας των ενυπόθηκων ακινήτων.
- Αξιολόγηση της καταλληλότητας των κριτηρίων που εφαρμόστηκαν από την Διοίκηση και των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν αναφορικά με την ταξινόμηση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε στάδια.
- Αξιολόγηση της καταλληλότητας των προσαρμογών της Διοίκησης στα αποτελέσματα των μοντέλων επιμέτρησης πιστωτικού κινδύνου, εστιάζοντας κυρίως στην μεθοδολογία που εφαρμόστηκε και την τεκμηρίωση της διαδικασίας για την υιοθέτηση των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν υποβάλλοντας σε κριτική ανάλυση τις βασικές παραδοχές, αξιολογώντας την μεθοδολογία υπολογισμού, συγκρίνοντας τα αποτελέσματα με πραγματικά δεδομένα και άλλα υποστηρικτικά τεκμήρια και λαμβάνοντας υπόψη τις σημαντικότερες εξελίξεις σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση, την γνώση και την εμπειρία μας στον Τραπεζικό κλάδο.
- Αξιολόγηση της πληρότητας και της ακρίβειας των γνωστοποιήσεων με βάση τα σχετικά λογιστικά πρότυπα.

Οι ανωτέρω διαδικασίες ολοκληρώθηκαν με ικανοποιητικό τρόπο.

Γενικές εσωτερικές δικλίδες ελέγχου πληροφοριακών συστημάτων σχετικές με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση

Οι διαδικασίες χρηματοοικονομικής πληροφόρησης του Συγκροτήματος εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από τα πληροφοριακά συστήματα που υποστηρίζουν αυτοματοποιημένες λογιστικές διαδικασίες και διαδικασίες συμφωνίας, δημιουργώντας ένα πολύπλοκο περιβάλλον πληροφορικής που επηρεάζει το σύνολο των λειτουργιών και στο οποίο σημαντικός αριθμός συναλλαγών επεξεργάζονται καθημερινά σε πολλαπλές τοποθεσίες.

Το παραπάνω θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου καθώς είναι κρίσιμο οι εσωτερικές δικλίδες ελέγχου που σχετίζονται με τη διαχείριση προσβάσεων, τη διαχείριση αλλαγών που διενεργούνται στα πληροφοριακά συστήματα και τη διαχείριση των καθημερινών λειτουργιών πληροφορικής, να έχουν σχεδιαστεί και να λειτουργούν αποτελεσματικά προκειμένου να εξασφαλίζεται η πληρότητα και ακρίβεια των οικονομικών στοιχείων και πληροφοριών που παράγουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Με βάση την εκτίμηση των ελεγκτικών κινδύνων, αξιολογήσαμε το σχεδιασμό και την αποτελεσματικότητα των γενικών εσωτερικών δικλίδων ελέγχου πληροφοριακών συστημάτων που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες συμπεριέλαβαν την αξιολόγηση των δικαιωμάτων πρόσβασης σε εφαρμογές, σε λειτουργικά συστήματα και βάσεις δεδομένων, τη διαδικασία που ακολουθήθηκε για τις αλλαγές που διενεργούνται στα πληροφοριακά συστήματα καθώς και των καθημερινών λειτουργιών πληροφορικής. Όπου κρίθηκε απαραίτητο, διενεργήσαμε τις ελεγκτικές μας διαδικασίες με την υποστήριξη ειδικών εσωτερικών εμπειρογνομόνων επί των συστημάτων πληροφορικής.

Συνοπτικά, οι βασικές ελεγκτικές διαδικασίες που διενεργήθηκαν περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων, την εξέταση:

- Των διαδικασιών παροχής απόδοσης και ανάκλησης δικαιωμάτων πρόσβασης στους χρήστες.
- Της παροχής προνομαχικής πρόσβασης σε εφαρμογές, λειτουργικά συστήματα και βάσεις δεδομένων.
- Της διαδικασίας περιοδικού ελέγχου των δικαιωμάτων των χρηστών στα πληροφοριακά συστήματα.
- Της διαδικασίας διαχείρισης αλλαγών σε εφαρμογές, λειτουργικά συστήματα και βάσεις δεδομένων (π.χ. αίτημα χρήστη, δοκιμές αποδοχής από τους χρήστες και παροχή τελικής έγκρισης προκειμένου να τεθεί σε παραγωγή).
- Των καθημερινών λειτουργιών πληροφορικής, συμπεριλαμβανομένων των διαδικασιών για την δημιουργία και τον έλεγχο αντιγράφων ασφαλείας.

Οι ανωτέρω διαδικασίες ολοκληρώθηκαν με ικανοποιητικό τρόπο.

Αναφορά σε άλλες πληροφορίες

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

Η γνώμη μας επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφέρουμε οποιοδήποτε συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σχετικά με τον έλεγχο των ενοποιημένων 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 ενοποιημένες 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, συμπεραίνουμε 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 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, 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 ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο να αξιολογήσει την ικανότητα του Συγκροτήματος να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, γνωστοποιώντας, όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο, θέματα που σχετίζονται με τη συνέχιση της δραστηριότητας του Συγκροτήματος και την υιοθέτηση της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός εάν το Διοικητικό Συμβούλιο προτιμάει, είτε να θέσει το Συγκρότημα σε εκκαθάριση ή να παύσει τις δραστηριότητες, ή όταν δεν έχει ρεαλιστικές εναλλακτικές επιλογές από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Οι υπεύθυνοι για θέματα διακυβέρνησης είναι υπεύθυνοι για την επίβλεψη της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς του Συγκροτήματος.

Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας, είναι να αποκτήσουμε λελογισμένη διασφάλιση για το κατά πόσον οι ενοποιημένες 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 ενοποιημένες 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 ενοποιημένες 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 του Συγκροτήματος.
- 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 του Συγκροτήματος να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεσή μας να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες 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 το Συγκρότημα να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, δομή και περιεχόμενο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, και κατά πόσο οι ενοποιημένες 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 του Συγκροτήματος για να εκφράσουμε γνώμη επί των οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, επίβλεψη και εκτέλεση του ελέγχου των ενοποιημένων 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 του Συγκροτήματος για το έτος 2017 στις 26 Μαΐου 2017 από την Ετήσια Γενική Συνέλευση μετά από υποβολή σχετικής εισηγήσεως του Διοικητικού Συμβουλίου του Συγκροτήματος. Επαναδιοριστήκαμε ως ελεγκτές για το έτος 2019 στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων του Συγκροτήματος που έγινε στις 26 Ιουλίου 2019. Ο διορισμός μας ανανεώνεται ετησίως με ψήφισμα των μετόχων και αντιπροσωπεύει μια συνολική περίοδο αδιάκοπου διορισμού τριών ετών.

Συνοχή της πρόσθετης Έκθεσης προς την Επιτροπή Ελέγχου

Επιβεβαιώνουμε ότι η γνώμη μας επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων η οποία εκφέρεται σε αυτήν την έκθεση, συνάδει με την πρόσθετη έκθεση μας στην Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρίας που έχει εκδοθεί στις 8 Απριλίου 2020 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 το Συγκρότημα, οι οποίες δεν έχουν γνωστοποιηθεί στις ενοποιημένες 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 ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.
- Με βάση τη γνώση και σύμφωνα με την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντος του Συγκροτήματος που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο των ενοποιημένων 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, και η οποία περιλαμβάνεται ως ειδικό τμήμα της ετήσιας έκθεσης διαχείρισης, έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και συνάδουν με τις ενοποιημένες 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 του Συγκροτήματος που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο των ενοποιημένων 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

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Τράπεζας 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 συνέταρος ανάθεσης για αυτή την ανεξάρτητη έκθεση ελέγχου είναι ο Αλέξης Αγαθοκλέους.

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

Deloitte Limited
Εγγεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

8 Απριλίου 2020

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Αποτελεσμάτων

	Σημ.	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		69.207	78.128
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(9.787)	(27.977)
Καθαρο έσοδο από τοκους	2	59.420	50.151
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		10.471	8.118
Προμήθειες έξοδα		(1.404)	(1.175)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	9.067	6.943
Έσοδα από μερίσματα	4	311	502
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	5	265	71
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	6	1.634	800
Λοιπά έσοδα	7	<u>7.152</u>	<u>5.111</u>
Σύνολο λοιπών εσόδων		<u>9.362</u>	<u>6.484</u>
Σύνολο εσόδων		<u>77.849</u>	<u>63.578</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(35.004)	(32.652)
Γενικά διοικητικά έξοδα και άλλα έξοδα	9	(22.847)	(20.970)
Αποσβέσεις	19-21	(3.898)	(2.030)
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		<u>(61.749)</u>	<u>(55.652)</u>
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	10	<u>(5.285)</u>	<u>(23.170)</u>
Κέρδη / (ζημίες) για το έτος πριν τη φορολογία		10.815	(15.244)
Φορολογία	12	<u>(274)</u>	<u>(3.721)</u>
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) μετά τη φορολογία		<u>10.541</u>	<u>(18.965)</u>
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση:			
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Κέρδη / (ζημίες) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της καθαρής θέσης		1.589	681
Ποσά που αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της καθαρής θέσης	33	<u>6.176</u>	<u>(859)</u>
Σύνολο αποτελεσμάτων μετά τη φορολογία που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση		<u>7.765</u>	<u>(178)</u>
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως μετά τη φορολογία που αναλογεί σε :			
- μετόχους της Τραπέζης		18.306	(19.143)
- τρίτους		<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>18.306</u>	<u>(19.143)</u>
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή :			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ σεντ)	13	<u>4,96</u>	<u>(9,91)</u>

Ο Ομίλος από 1.1.2019 εφήρμοσε το ΔΠΧΠ 16 αναδρομικά, χωρίς να προβεί σε αναμόρφωση των ποσών της συγκριτικής περιόδου, σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του Προτύπου και ως εκ τούτου τα κονδύλια της συγκριτικής χρήσεως δεν είναι συγκρίσιμα.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 50 μέχρι 246 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

**Ενοποιημένος Ισολογισμός**

	Σημ.	31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	14	230.830	559.913
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	15	327.966	177.720
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	490	173
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	18	1.496.126	1.540.779
Αξιόγραφα			
- επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απ' ευθείας στη καθαρή θέση	16	451.057	277.443
Επενδύσεις σε ακίνητα	19	18.505	7.270
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	20	29.524	22.411
Άυλα πάγια	21	1.615	1.635
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	8.250	8.524
Ακίνητα από ανακτήσεις εξασφαλίσεων	23	24.966	12.878
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	24	7.495	5.689
		<u>2.596.824</u>	<u>2.614.435</u>
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	25	3.739	-
Σύνολο Ενεργητικού		<u>2.600.563</u>	<u>2.614.435</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26	54.941	55.113
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	1.099	3.394
Υποχρεώσεις προς πελάτες	27	2.169.486	2.212.793
Χρεόγραφα κεφαλαίου	28	10.151	15.748
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	29	48.319	29.158
		<u>2.283.996</u>	<u>2.316.206</u>
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	25	32	-
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>2.284.028</u>	<u>2.316.206</u>
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της τραπεζής			
Μετοχικό κεφάλαιο	30	180.694	180.694
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	32	102.661	102.661
Αποθεματικά	33	7.864	1.688
Αποτέλεσμα εις νέον	34	(38.684)	(50.814)
Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	31	64.000	64.000
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		<u>316.535</u>	<u>298.229</u>
Σύνολο υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		<u>2.600.563</u>	<u>2.614.435</u>

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν και εξουσιοδοτήθηκαν για έκδοση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 8 Απριλίου 2020.

Α.Μ.Μιχαηλίδης
Πρόεδρος

Κ.Δ.Κουτεντάκης
Διευθύνων Σύμβουλος

Γ.Τοφαρίδης
Διευθυντής Διεύθυνσης
Οικονομικών Υπηρεσιών

Ο Όμιλος από 1.1.2019 εφήρμοσε το ΔΠΧΠ 16 αναδρομικά, χωρίς να προβεί σε αναμόρφωση των ποσών της συγκριτικής περιόδου, σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του Προτύπου και ως εκ τούτου τα κονδύλια της συγκριτικής χρήσεως δεν είναι συγκρίσιμα. Οι σημειώσεις στις σελίδες 50 μέχρι 246 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

	Μετοχικό κεφάλαιο (σημ.30) €'000	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (σημ.32) €'000	Αποθεματικά (σημ.33) €'000	Αποτέλεσμα εις νέον (σημ.34) €'000	Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου (σημ. 31) €'000	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων €'000
Υπόλοιπο 1.1.2019	180.694	102.661	1.688	(50.814)	64.000	298.229
Μεταβολές χρήσεως 1.1 – 31.12.2019						
Αποτέλεσμα χρήσεως μετά τη φορολογία	-	-	-	10.541	-	10.541
Λοιπά αποτελέσματα μετά τη φορολογία που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	-	-	6.176	1.589	-	7.765
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως μετά τη φορολογία	-	-	6.176	12.130	-	18.306
31 Δεκεμβρίου 2019	<u>180.694</u>	<u>102.661</u>	<u>7.864</u>	<u>(38.684)</u>	<u>64.000</u>	<u>316.535</u>
Υπόλοιπο 1.1.2018	148.303	90.467	2.547	(32.530)	64.000	272.787
Μεταβολές χρήσεως 1.1 – 31.12.2018						
Αποτέλεσμα χρήσεως μετά τη φορολογία	-	-	-	(18.965)	-	(18.965)
Λοιπά αποτελέσματα μετά τη φορολογία που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	-	-	(859)	681	-	(178)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως μετά τη φορολογία	-	-	(859)	(18.284)	-	(19.143)
Συναλλαγές με μετόχους της Τραπέζης						
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	32.391	12.194	-	-	-	44.585
31 Δεκεμβρίου 2018	<u>180.694</u>	<u>102.661</u>	<u>1.688</u>	<u>(50.814)</u>	<u>64.000</u>	<u>298.229</u>

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

Οι σημειώσεις στις σελίδες 50 μέχρι 246 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”.

Ο Όμιλος Alpha Bank Cyprus (ο “Όμιλος”) αποτελείται από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της.

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

Η κυριότερη δραστηριότητα της Τράπεζας 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 του Ομίλου αφορούν στη χρήση 1.1 - 31.12.2019 και έχουν συνταχθεί:

α) σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ), 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
- Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση
- στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία (net realisable value)

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 τον Όμιλο 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.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνεχ.)

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. Δεδομένου ότι η εξαπλώση της ασθένειας του κορωνοϊού και τα μέτρα που λαμβάνονται έναντι της επιδημίας δεν υφίσταντο κατά την 31.12.2019, αυτό δεν αποτελεί γεγονός που να επηρεάσει τα αποτελέσματα του 2019.

Επιπρόσθετα, οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Περί Εταιριών Νόμου Κεφ. 113 της Κύπρου.

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε ο Όμιλος για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2018 αφού επιπρόσθετα ληφθούν υπόψη τα ακόλουθα νέα πρότυπα και οι τροποποιήσεις προτύπων καθώς και η Διερμηνεία 23 τα οποία εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2019:

▶ **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»:** Χαρακτηριστικά προεξόφλησης με αρνητική αποζημίωση (Κανονισμός 2018/498/22.3.2018)

Την 12.10.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 9 με την οποία επιτρέπεται σε κάποια προπληρωτά 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 Δ.Π.Χ.Π. 9 αποσαφηνίζει ότι οι συμβατικοί όροι που διέπουν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου (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 υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

▶ **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 16:** «Μισθώσεις» (Κανονισμός 2017/1986/31.10.2017).

Την 13.1.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 16 «Μισθώσεις» το οποίο αντικαθιστά:

- το Δ.Λ.Π. 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 Δ.Λ.Π. 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, ως στοιχείο του ενεργητικού, 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.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνεχ.)

Το δικαίωμα χρήσης κατά την αρχική αναγνώριση αποτελείται από το ποσό της αρχικής αναγνώρισης της υποχρέωσης μίσθωσης, τις αρχικές άμεσες δαπάνες, τυχόν προκαταβολές μισθωμάτων και την εκτίμηση κόστους από την υποχρέωση αποκατάστασης του στοιχείου.

Η υποχρέωση μίσθωσης κατά την αρχική αναγνώριση αποτελείται από την παρούσα αξία των μελλοντικών υπολειπόμενων πληρωμών μισθωμάτων.

Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 16

Ο Όμιλος εφάρμοσε το πρότυπο σε όλες τις ενεργές την 1.1.2019 συμβάσεις μίσθωσης αναγνωρίζοντας τη σωρευτική επίπτωση της αρχικής εφαρμογής στην καθαρή θέση της 1.1.2019 και δεν αναμόρφωσε τα κονδύλια της συγκριτικής περιόδου σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του προτύπου. Κατά συνέπεια, τα κονδύλια της συγκριτικής περιόδου δεν είναι συγκρίσιμα.

Κάνοντας χρήση της πρακτικής διευκόλυνσης (practical expedient) που παρέχεται από το Δ.Π.Χ.Π. 16 ο Όμιλος, κατά την ημερομηνία πρώτης εφαρμογής, δεν επαναξιολόγησε εάν μία σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση και συνεπώς εφήρμοσε το πρότυπο μόνο στις συμβάσεις που είχαν προηγουμένως αναγνωριστεί ως μισθώσεις σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 17.

Επίσης, ο Όμιλος επέλεξε κατά τη μετάβαση τις ακόλουθες πρακτικές διευκολύνσεις που παρέχονται από το πρότυπο:

- εφήρμοσε ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο ανάλογα με τη διάρκεια της μίσθωσης για όλες τις κατηγορίες μισθώσεων,
- εξείρεσε το αρχικό κόστος σύμβασης από την αποτίμηση του δικαιώματος χρήσης,
- χρησιμοποίησε την αποκτηθείσα γνώση για τον καθορισμό της διάρκειας μίσθωσης εάν η σύμβαση περιλαμβάνει δικαιώματα παράτασης ή καταγγελίας της μίσθωσης και
- για τον προσδιορισμό της αξίας κτήσεως του στοιχείου ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης θεώρησε πως αυτή είναι ίση με την υποχρέωση από τη μίσθωση, προσαρμοσμένη κατά το ποσό τυχόν προπληρωμένων ή δουλευμένων μισθωμάτων που αφορούν την εν λόγω μίσθωση και τα οποία είχαν αναγνωριστεί στον ισολογισμό αμέσως πριν από την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος επέλεξε να κάνει χρήση της εξαίρεσης και δεν εφήρμοσε τις νέες διατάξεις στις μισθώσεις των οποίων η διάρκεια δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες (short term) καθώς και στις μισθώσεις στις οποίες το στοιχείο που εκμισθώνεται είναι χαμηλής αξίας (αξίας μικρότερης των 5.000 ευρώ όταν είναι καινούργιο). Σημειώνεται ότι ο Όμιλος για τις μισθώσεις που λήγουν εντός του 2019 και που, ωστόσο, αναμένεται να ανανεωθούν, προέβη σε εκτιμήσεις για την ανανέωσή τους.

Ο Όμιλος για να προεξοφλήσει τα υπολειπόμενα μελλοντικά μισθώματα χρησιμοποίησε το οριακό επιτόκιο δανεισμού (IBR) το οποίο προσδιόρισε χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο αναφοράς το επιτόκιο του εξασφαλισμένου δανεισμού της Alpha Bank (secured funding) κάνοντας προσαρμογή για τα διαφορετικά νομίσματα και λαμβάνοντας υπόψη τις αποδόσεις των κυβερνητικών ομολόγων, όπου υπήρχαν.

Ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 16, ο Όμιλος αναγνώρισε την 1.1.2019 στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ποσού Ευρώ 8.323 χιλ. και υποχρεώσεις από μισθώσεις ποσού Ευρώ 8.323 χιλ. Τα δικαιώματα χρήσης ταξινομήθηκαν στα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια. Η επίπτωση στο δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ανήλθε σε 8 μονάδες βάσης. Οι κυριότερες κατηγορίες μισθώσεων αφορούν μισθώσεις όπως κτήρια γραφείων και καταστημάτων.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνεχ.)

▶ **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 19** «Παροχές σε εργαζομένους» - Τροποποίηση, περικοπή ή διακανονισμός του Προγράμματος Παροχών (Κανονισμός 2019/402/13.3.2019)

Την 7.2.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 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 Δ.Λ.Π. 19 σε περίπτωση τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού, πρέπει να γίνει επανυπολογισμός της καθαρής υποχρέωσης ή απαίτησης. Η τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 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 Δ.Λ.Π. 19 αποσαφηνίζεται η επίδραση μίας τροποποίησης, περικοπής ή διακανονισμού στις απαιτήσεις αναφορικά με τον περιορισμό στην αναγνώριση της καθαρής απαίτησης (asset ceiling).

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου

▶ **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28** «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»: Μακροπρόθεσμες επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες (Κανονισμός 2019/237/8.2.2019)

Την 12.10.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 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 Δ.Π.Χ.Π. 9, συμπεριλαμβανομένου των απαιτήσεων απομείωσης. Κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9, δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη τυχόν προσαρμογές στη λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων επενδύσεων που έχουν προκύψει από την εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 28.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

▶ **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** - κύκλος 2015-2017 (Κανονισμός 2019/412/14.3.2019)

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 υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνεχ.)

▸ **Διερμηνεία 23** «Αβεβαιότητα σχετικά με τους λογιστικούς χειρισμούς φόρου εισοδήματος» (Κανονισμός 2018/1595/23.10.2018)

Την 7.6.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τη Διερμηνεία 23. Η Διερμηνεία αποσαφηνίζει την εφαρμογή των απαιτήσεων αναγνώρισης και αποτίμησης του Δ.Λ.Π. 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 μόνο 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 χρησιμοποιηθεισών φορολογικών ζημιών, των μη χρησιμοποιηθέντων πιστωτικών φόρων και των φορολογικών συντελεστών η οικονομική οντότητα θα πρέπει να λάβει υπόψη της το πόσο πιθανό είναι 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 υιοθέτηση της ανωτέρω Διερμηνείας δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τις κατώτερω τροποποιήσεις προτύπων των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2019 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από τον Όμιλο.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίασης (συνεχ.)

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»:** του **Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και αποτίμηση»** και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»:** Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς (Κανονισμός 2020/34/15.1.2020)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2020

Την 26.9.2019 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στα Δ.Π.Χ.Π. 9, Δ.Λ.Π. 39 και Δ.Π.Χ.Π. 7 σύμφωνα με την οποία παρέχονται προσωρινές εξαιρέσεις από την εφαρμογή συγκεκριμένων διατάξεων της λογιστικής αντιστάθμισης στο πλαίσιο της εφαρμογής της μεταρρύθμισης του επιτοκίου αναφοράς (Interest rate benchmark reform). Σύμφωνα με τις εξαιρέσεις αυτές, οι εταιρίες που εφαρμόζουν τις σχετικές διατάξεις μπορούν να υποθέτουν ότι το επιτόκιο αναφοράς δεν θα αλλάξει ως αποτέλεσμα εφαρμογής της μεταρρύθμισης του επιτοκίου αναφοράς. Οι εξαιρέσεις αφορούν την εφαρμογή των ακόλουθων διατάξεων:

1. Την απαίτηση περί πολύ υψηλής πιθανότητας εκπλήρωσης όσον αφορά αντισταθμίσεις ταμειακών ροών,
2. Την αξιολόγηση της οικονομικής σχέσης ανάμεσα στο αντισταθμιζόμενο στοιχείο και το μέσο αντιστάθμισης,
3. Τον προσδιορισμό ενός συστατικού ενός στοιχείου ως αντισταθμισμένου στοιχείου.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων στις οικονομικές της καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»** και του **Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη»:** Ορισμός σημαντικότητας (Κανονισμός 2019/2104/29.11.2019)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2020

Την 31.10.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας γνωστοποιήσεων εξέδωσε τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π. 8 ώστε να εναρμονίσει τον ορισμό της σημαντικότητας σε όλα τα πρότυπα και να αποσαφηνίσει ορισμένα σημεία του ορισμού.

Ο νέος ορισμός προβλέπει ότι μία πληροφορία είναι σημαντική εάν το γεγονός της παράλειψης, υπόκρυψης ή ανακριβούς γνωστοποίησής της εύλογα θα αναμενόταν να επηρεάσει τις αποφάσεις που οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων λαμβάνουν βάσει αυτών των καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν παραδείγματα περιστάσεων που ενδέχεται να οδηγήσουν στην απόκρυψη σημαντικής πληροφορίας. Επίσης, το Συμβούλιο τροποποίησε τον ορισμό της σημαντικότητας στο Εννοιολογικό Πλαίσιο (Conceptual Framework) ώστε να τον εναρμονίσει με το νέο ορισμό σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π.8.

Ο Όμιλος εξετάζει την επίπτωση που θα επιφέρει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

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

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

▸ **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»:** Ορισμός επιχείρησης

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2020

Την 22.10.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 3 με στόχο να αντιμετωπιστούν δυσκολίες που προκύπτουν όταν μία οντότητα προσδιορίζει εάν απέκτησε μία επιχείρηση ή μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού. Με τις τροποποιήσεις:

- αποσαφηνίζονται οι προϋποθέσεις που πρέπει κατ' ελάχιστον να πληρούνται ώστε να έχει αποκτηθεί επιχείρηση,
- απλοποιείται η αξιολόγηση της απόκτησης επιχείρησης ή ομάδας στοιχείων, η οποία θα βασίζεται στην τρέχουσα κατάσταση των αποκτηθέντων στοιχείων και όχι στην ικανότητα του συμμετέχοντα να ενσωματώσει τα αποκτηθέντα στοιχεία στις δικές του διαδικασίες,
- τροποποιείται ο ορισμός του παραγόμενου προϊόντος ώστε πέραν των εσόδων από κύριες δραστηριότητες που εμπίπτουν στην εφαρμογή του ΔΠΧΠ 15, να περιλαμβάνονται και άλλα έσοδα από κύριες δραστηριότητες όπως τα έσοδα από επενδυτικές υπηρεσίες,
- προστίθενται οδηγίες για την αξιολόγηση του κατά πόσο οι παραγωγικές διαδικασίες που έχουν αποκτηθεί είναι ουσιαστικές τόσο για τις περιπτώσεις που κατά την ημερομηνία απόκτησης υπάρχει παραγόμενο προϊόν όσο και για τις περιπτώσεις που δεν υπάρχει παραγόμενο προϊόν και
- εισάγεται μία προαιρετική άσκηση με βάση την εύλογη αξία των αποκτώμενων στοιχείων προκειμένου να αξιολογηθεί εάν έχει αποκτηθεί μία επιχείρηση ή μία ομάδα στοιχείων.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

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

Ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής: Δεν έχει ακόμα καθοριστεί

Την 11.9.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Π. 10 και Δ.Λ.Π. 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 Δ.Π.Χ.Π. 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 Δ.Π.Χ.Π. 3, θα αναγνωρίσει στα αποτελέσματά της μόνο εκείνο το μέρος του κέρδους ή της ζημίας που σχετίζεται με το ποσοστό συμμετοχής των τρίτων στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Το υπόλοιπο μέρος του κέρδους της συναλλαγής θα απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Επιπρόσθετα, εάν ο επενδυτής διατηρεί ποσοστό συμμετοχής στην πρώην θυγατρική, έτσι ώστε αυτή να θεωρείται πλέον συγγενής ή κοινοπραξία, το κέρδος ή η ζημία από την εκ νέου αποτίμηση της συμμετοχής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα μόνο στο βαθμό που αφορά το ποσοστό συμμετοχής των άλλων επενδυτών. Το υπόλοιπο ποσό του κέρδους απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στην πρώην θυγατρική.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.1 Βάση παρουσίας (συνεχ.)

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 10 και του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28** «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»: Συναλλαγή πώλησης ή εισφοράς μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς εταιρίας ή κοινοπραξίας (συνέχ.)

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

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

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

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2016.

Την 30.1.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το Δ.Π.Χ.Π. 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 Δ.Π.Χ.Π. 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 του Ομίλου.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 17** «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια».

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2021

Την 18.5.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το Δ.Π.Χ.Π. 17 το οποίο αντικαθιστά το Δ.Π.Χ.Π. 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια». Σε αντίθεση με το Δ.Π.Χ.Π. 4, το νέο πρότυπο εισάγει μία συνεπή μεθοδολογία αποτίμησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Οι κυριότερες αρχές του Δ.Π.Χ.Π. 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,

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.1 Βάση παρουσίασης (συνεχ.)****▸ Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια».**
(συνέχ.)

- 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),• 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 Δ.Π.Χ.Π. 17 στην οικονομική θέση, στη χρηματοοικονομική απόδοση και στις ταμειακές ροές της.

Σημειώνεται, επίσης, πως τον Νοέμβριο του 2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων πρότεινε τη μετάθεση της ημερομηνίας υποχρεωτικής εφαρμογής του νέου προτύπου την 1.1.2022.

Το ανωτέρω πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

▸ Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1 «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»: Ταξινόμηση υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες
Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2022

Την 23.1.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1 αναφορικά με την ταξινόμηση των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες. Ειδικότερα η τροποποίηση:

- Αποσαφήνισε ότι για την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης σε βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι συνθήκες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.
- Αποσαφήνισε ότι οι προσδοκίες της Διοίκησης για τα γεγονότα που αναμένεται να συμβούν μετά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη.
- Διευκρίνισε τις περιπτώσεις που συνιστούν τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν θα έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, καθώς στον Ισολογισμό του Ομίλου οι υποχρεώσεις δεν διαχωρίζονται σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.2 Αρχές ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τη μητρική εταιρία Alpha Bank Cyprus Ltd και τις θυγατρικές της. Τα οικονομικά αποτελέσματα των εταιριών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2019 και οι λογιστικές αρχές, βάσει των οποίων συντάχθηκαν, αναπροσαρμόστηκαν όπου κρίθηκε απαραίτητο, για να εξασφαλίζεται συνέπεια με τις αντίστοιχες αρχές του Ομίλου. Θυγατρικές Εταιρίες είναι οι εταιρίες στις οποίες η Τράπεζα ασκεί έλεγχο.

Ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη τους εξής παράγοντες, που αποδεικνύουν σχέση ελέγχου:

- i. εξουσία πάνω στην εταιρία,
- ii. έκθεση, ή δικαιώματα, σε μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμειξη του με την εταιρία, και
- iii. τη δυνατότητα να χρησιμοποιήσει την εξουσία του πάνω στην εταιρία για να επηρεάσει το ύψος των αποδόσεων που λαμβάνει.

1.3 Λειτουργικοί τομείς

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

Αναλυτικά στοιχεία για την πληροφόρηση κατά τομέα αναφέρονται στη σημείωση 37.

1.4 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.

1.5 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.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων****1.6.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων****Αρχική αναγνώριση**

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά μέσα ως στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων εφόσον καθίσταται αντισυμβαλλόμενο μέρος που αποκτά δικαιώματα ή αναλαμβάνει υποχρεώσεις βάσει των συμβατικών όρων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ο Όμιλος, κατά την αρχική αναγνώριση, αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους. Στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, η αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσαυξάνεται με τα έξοδα συναλλαγών και μειώνεται με τα έσοδα και τις προμήθειες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση ή τη δημιουργία τους.

Σημειώνεται πως τα δάνεια και τα ομόλογα αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό κατά την ημερομηνία του διακανονισμού (settlement date). Για τα δε ομόλογα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, η μεταβολή της εύλογης αξίας κατά τη διάρκεια της περιόδου που μεσολαβεί μεταξύ της ημερομηνίας της συναλλαγής (trade date) και της ημερομηνία διακανονισμού (settlement date) αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ή στην καθαρή θέση ανάλογα με την κατηγορία ταξινόμησης του ομολόγου.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος,
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων,
- Συμμετοχικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να μην αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων,
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα μέσα τα οποία ικανοποιούν ταυτόχρονα τα εξής:

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



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων (συνέχ.)

1.6.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στις σημειώσεις 1.6.3 και 1.6.4.

β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα μέσα τα οποία ικανοποιούν ταυτόχρονα τα εξής:

- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος ικανοποιείται τόσο με την πώληση όσο και με την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών,
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPID).

Η κατηγορία αυτή εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στις σημειώσεις 1.6.3 και 1.6.4.

γ) Συμμετοχικοί τίτλοι αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να μην αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται οι συμμετοχικοί τίτλοι που δεν διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς και οι οποίοι δεν αποτελούν το ενδεχόμενο τίμημα αναγνωριζόμενο από τον αποκτώντα σε μία συνένωση επιχειρήσεων και τους οποίους ο Όμιλος αποφασίζει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Η απόφαση αυτή είναι ανέκκλητη. Με εξαίρεση τα μερίσματα τα οποία αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα όλα τα άλλα αποτελέσματα που απορρέουν από τους ανωτέρω συμμετοχικούς τίτλους αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση και δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα. Για τους εν λόγω συμμετοχικούς τίτλους δεν διενεργείται έλεγχος απομείωσης.

δ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία:

- i. Για τα οποία υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο).
- ii. Τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια ταξινόμησης σε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες.
- iii. Τα οποία ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα. Η επιλογή αυτή, η οποία είναι ανέκκλητη, μπορεί να γίνει όταν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται τυχόν λογιστική ασυμμετρία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο (π.χ. στο αναπόσβεστο κόστος) σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά (π.χ. παράγωγα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων).

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων (συνέχ.)****1.6.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)**

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος δεν είχε επιλέξει να εντάξει χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε αυτή την κατηγορία.

Αξιολόγηση επιχειρησιακού μοντέλου

Το επιχειρησιακό μοντέλο αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για να δημιουργεί ταμειακές ροές. Αυτό σημαίνει ότι το επιχειρησιακό μοντέλο καθορίζει αν οι ταμειακές ροές θα απορρέουν από την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο. Το επιχειρησιακό μοντέλο του Ομίλου καθορίζεται σε επίπεδο που να αντανακλά τον τρόπο με τον οποίο οι ομάδες χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού βρίσκονται υπό κοινή διαχείριση ώστε να επιτυγχάνεται ένας συγκεκριμένος επιχειρηματικός στόχος. Συνεπώς, το επιχειρησιακό μοντέλο δεν εξαρτάται από τις προθέσεις της διοίκησης για ένα μεμονωμένο μέσο αλλά καθορίζεται σε ανώτερο επίπεδο συγκέντρωσης.

Τα επιχειρησιακά μοντέλα του Ομίλου καθορίζονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCo) ή την Εκτελεστική Επιτροπή (ExCo) οι οποίες αποφασίζουν για την εφαρμογή ενός επιχειρησιακού μοντέλου τόσο για το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων όσο και για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων. Στο πλαίσιο αυτό:

- Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, τα ταμεία και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες καθώς και οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών Ιδρυμάτων εντάσσονται στο επιχειρησιακό μοντέλο που ως στόχο έχει τη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών.
- Για τα ομόλογα και γενικότερα για τις επενδύσεις σταθερού εισοδήματος ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τα ακόλουθα επιχειρησιακά μοντέλα:
 - Επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο αποσκοπεί στη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές
 - Επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού
 - Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Ο ορισμός των ανωτέρω επιχειρησιακών μοντέλων έχει βασιστεί:

- α) στον τρόπο με τον οποίο εκτιμάται η απόδοση του επιχειρησιακού μοντέλου και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται στο πλαίσιο του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου, και στο πώς αυτή αναφέρεται στα βασικά διοικητικά στελέχη του Ομίλου,
- β) στους κινδύνους που επηρεάζουν την απόδοση του επιχειρησιακού μοντέλου (και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται στο πλαίσιο του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου) και, ειδικότερα, στον τρόπο διαχείρισης των εν λόγω κινδύνων,
- γ) στον τρόπο με τον οποίο αξιολογούνται τα διοικητικά στελέχη της Τραπέζης (για παράδειγμα, εάν η αξιολόγηση λαμβάνει υπόψη την εύλογη αξία των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων ή τις εισπραχθείσες συμβατικές ταμειακές ροές) και
- δ) στην αναμενόμενη συχνότητα και αξία των πωλήσεων.

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης οικονομικών καταστάσεων, επαναξιολογεί τα επιχειρησιακά μοντέλα προκειμένου να επιβεβαιώνει ότι δεν έχει υπάρξει μεταβολή σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο ή εφαρμογή κάποιου καινούργιου επιχειρησιακού μοντέλου.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων (συνέχ.)

1.6.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)

Στο πλαίσιο της επαναξιολόγησης του επιχειρησιακού μοντέλου που αποσκοπεί στη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με στόχο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών λαμβάνονται υπόψη οι πωλήσεις που έχουν πραγματοποιηθεί καθώς και εκείνες που αναμένεται να συμβούν. Κατά την αξιολόγηση αυτή οι ακόλουθες περιπτώσεις πωλήσεων δεν θεωρείται ότι θίγουν την επιλογή του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου:

- α) Πωλήσεις μη εξυπηρετούμενων δανείων που λαμβάνουν χώρα λόγω της επιδείνωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης των πιστούχων, με εξαίρεση εκείνων που δημιουργήθηκαν από τον Όμιλο και χαρακτηρίστηκαν ως απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση.
- β) Πωλήσεις που λαμβάνουν χώρα κοντά στην ημερομηνία λήξης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού κατά τέτοιο τρόπο ώστε οι εισπράξεις από την πώληση να προσεγγίζουν την είσπραξη των υπολειπόμενων συμβατικών ταμειακών ροών. Αυτό θεωρείται ότι συμβαίνει όταν κατά το χρόνο της πώλησης υπολείπεται λιγότερο από το 5% της συνολικής διάρκειας του μέσου.
- γ) Πωλήσεις (εκτός των περιπτώσεων α και β) σποραδικές (ακόμα και αν είναι σημαντικής αξίας) ή μη σημαντικής αξίας, τόσο μεμονωμένα όσο και συνολικά, (ακόμα και αν είναι συχνές). Ο Όμιλος έχει ορίσει ως σημαντικής αξίας τις πωλήσεις που υπερβαίνουν το 5% του υπολοίπου προ προβλέψεων της προηγούμενης περιόδου, ανά χαρτοφυλάκιο. Αντίστοιχα, ως μη σποραδικές έχουν οριστεί οι σημαντικές πωλήσεις που συμβαίνουν περισσότερο από δύο φορές ετησίως.

Αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI)

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης:

- Κεφάλαιο είναι η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού κατά την αρχική του αναγνώριση (το ποσό αυτό μεταβάλλεται, πχ λόγω αποπληρωμής)
- Τόκος είναι το τίμημα που καταβάλλεται για το πέρασμα του χρόνου, για τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου και για λοιπούς βασικούς δανειακούς κινδύνους (π.χ. κίνδυνο ρευστότητας) και έξοδα καθώς και για το περιθώριο κέρδους.

Οι συμβατικοί όροι οι οποίοι δημιουργούν έκθεση σε κινδύνους και μεταβλητότητα στις συμβατικές ταμειακές ροές που δεν σχετίζεται με μία τυπική δανειακή σύμβαση, όπως η έκθεση στις μεταβολές των τιμών μετοχών ή των τιμών βασικών εμπορευμάτων, δεν οδηγούν σε συμβατικές ταμειακές ροές που αποτελούν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων (συνέχ.)****1.6.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)**

Στο πλαίσιο αυτό, κατά την αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, ο Όμιλος εξετάζει αν το μέσο εμπεριέχει συμβατικούς όρους που μεταβάλλουν το χρόνο ή το ποσό των συμβατικών ταμειακών ροών. Ειδικότερα λαμβάνεται υπόψη αν υφίστανται:

- Χαρακτηριστικά μόχλευσης
- Πληρωμές που συνδέονται με τη μεταβλητότητα στη συναλλαγματική ισοτιμία
- Όροι μετατροπής σε μετοχές του εκδότη
- Μεταβολές επιτοκίων με βάση μη επιτοκιακές μεταβλητές
- Όροι πρόωρης εξόφλησης ή επιμήκυνσης της διάρκειας του μέσου
- Όροι που περιορίζουν την απαίτηση της Τραπεζής στις ροές από συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία ή βάσει των οποίων δεν προβλέπεται νομική αξίωση επί των μη καταβληθέντων ποσών
- Άτοκες αναβαλλόμενες πληρωμές
- Όροι βάσει των οποίων η απόδοση του μέσου επηρεάζεται από τις τιμές των μετοχών ή των αγαθών.

Ειδικά για την περίπτωση της χρηματοδότησης μίας εταιρίας ειδικού σκοπού, προκειμένου το δάνειο να ικανοποιεί το κριτήριο ότι οι ταμειακές του ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου θα πρέπει, μεταξύ των άλλων, να ισχύει τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες συνθήκες:

- Κατά το χρόνο αρχικής αναγνώρισης του δανείου, ο δείκτης LTV (Loan to Value) να διαμορφώνεται έως 80% ή ο δείκτης LLCR (Loan Life Coverage Ratio) να ανέρχεται σε τουλάχιστον 1,25.
- Τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας ειδικού σκοπού να ανέρχονται σε τουλάχιστον 20% της συνολικής αξίας του ενεργητικού
- Να υφίστανται επαρκή καλύμματα που να μη συνδέονται με το περιουσιακό στοιχείο που χρηματοδοτείται.

Επίσης, κατά την αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου εξετάζεται αν έχει μεταβληθεί εκείνο το συστατικό του τόκου που εκφράζει την αξία του χρόνου. Η αξία του χρόνου (time value of money) αποτελεί το συστατικό του τόκου που σχετίζεται με την αποζημίωση λόγω του περάσματος του χρόνου. Η αξία του χρόνου, συνεπώς, δεν παρέχει αποζημίωση για λοιπούς κινδύνους ή έξοδα. Ωστόσο, κάποιες φορές το στοιχείο της αξίας του χρόνου μεταβάλλεται. Αυτό

μπορεί να συμβαίνει όταν για παράδειγμα το επιτόκιο ενός μέσου επαναπροσδιορίζεται περιοδικά αλλά η συχνότητα του επαναπροσδιορισμού δεν ταυτίζεται με τη διάρκεια του επιτοκίου ή όταν ο περιοδικός επαναπροσδιορισμός του γίνεται με βάση ένα μέσο όρο βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων επιτοκίων. Στην περίπτωση αυτή ο Όμιλος αξιολογεί τη μεταβολή προκειμένου να προσδιορίσει αν οι συμβατικές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση συνίσταται στον προσδιορισμό του πόσο διαφορετικές είναι οι μη προεξοφλημένες συμβατικές ροές σε σχέση με τις μη προεξοφλημένες συμβατικές ροές αν ο επαναπροσδιορισμός του επιτοκίου δεν είχε μεταβληθεί. Κατά την αξιολόγηση θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη τόσο η επίπτωση ανά περίοδο όσο και σωρευτικά. Αν οι ροές είναι σημαντικά διαφορετικές τότε οι ροές του μέσου δεν είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Ο Όμιλος έχει θεωρήσει πως η ανωτέρω αξιολόγηση δεν οδηγεί σε σημαντικά διαφορετικές ταμειακές ροές όταν η σωρευτική διαφορά κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου δεν υπερβαίνει το 10% και ταυτόχρονα οι μεμονωμένες ταμειακές ροές στις οποίες παρατηρείται διαφορά ανώτερη του 10% δεν υπερβαίνουν το 5% των συνολικών περιόδων κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων (συνέχ.)

1.6.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Αναταξινομήσεις μεταξύ των κατηγοριών αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού πραγματοποιούνται όταν μεταβάλλεται το επιχειρησιακό μοντέλο του Ομίλου. Στην περίπτωση αυτή η αναταξινόμηση δεν πραγματοποιείται αναδρομικά. Οι μεταβολές στο επιχειρησιακό μοντέλο της Τραπέζης αναμένεται να είναι σπάνιες. Προκύπτουν από αποφάσεις της ανώτατης διοίκησης ως αποτέλεσμα εσωτερικών ή εξωτερικών μεταβολών, θα πρέπει να είναι σημαντικές για τις δραστηριότητες της Τραπέζης και ορατές/παρατηρήσιμες σε τρίτα μέρη.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η εύλογη αξία της απαίτησης προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης ενώ το ποσό της διαφοράς ανάμεσα στην εύλογη αξία και στο αναπόσβεστο κόστος αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα. Το ίδιο συμβαίνει και στην περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με τη διαφορά ότι το όποιο αποτέλεσμα προκύπτει αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση. Στην τελευταία αυτή περίπτωση το πραγματικό επιτόκιο του μέσου καθώς και ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης δεν επηρεάζονται. Ωστόσο, το ποσό των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης το οποίο προσάρμοζε το υπόλοιπο της απαίτησης πριν την απομείωση μεταφέρεται στην καθαρή θέση ως συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η εύλογη αξία της απαίτησης κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης καθίσταται η νέα λογιστική αξία, προ απομείωσης. Κατά την ημερομηνία αυτή, υπολογίζεται το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης ενώ επίσης, για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, η ημερομηνία αυτή θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της χρηματοοικονομικής απαίτησης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, το μέσο εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Όπως και στην ανωτέρω περίπτωση, κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης, υπολογίζεται το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης ενώ επίσης για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, η ημερομηνία αυτή θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της χρηματοοικονομικής απαίτησης.

Σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η απαίτηση αναταξινομείται στην εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Ωστόσο, το σωρευτικό κέρδος ή ζημία που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση αντिलογίζεται προκειμένου να προσαρμόσει την εύλογη αξία της απαίτησης. Κατά τον τρόπο αυτό η απαίτηση είναι σαν να αποτιμώνταν πάντοτε στο αναπόσβεστο κόστος. Ο αντिलογισμός του ποσού αυτού από την καθαρή θέση δεν επηρεάζει τα αποτελέσματα και κατά συνέπεια δεν αποτελεί ανακύκλωση βάσει του ΔΛΠ 1. Το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης καθώς και ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης δεν επηρεάζονται. Ωστόσο, οι συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση μεταφέρονται προσαρμόζοντας τη λογιστική αξία της απαίτησης προ απομείωσης.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων (συνέχ.)****1.6.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)**

Τέλος, σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η απαίτηση εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Το σωρευτικό κέρδος ή ζημία που είχε αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα ως ανακύκλωση βάσει του ΔΛΠ 1.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού όταν:

- έχουν λήξει οι ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων,
- μεταβιβάζει το συμβατικό δικαίωμα είσπραξης των ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και ταυτόχρονα μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά,
- δάνεια ή επενδύσεις σε αξιόγραφα καθίστανται ανεπίδεκτα εισπράξεως, οπότε και τα διαγράφει.
- οι συμβατικοί όροι των χρηματοοικονομικών στοιχείων μεταβάλλονται ουσιωδώς.

Στην περίπτωση συναλλαγών που, παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, οι κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά παραμένουν στον Όμιλο, δεν διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων αυτών. Το ποσό που εισπράττεται από τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Στην περίπτωση συναλλαγών με τις οποίες ο Όμιλος ούτε διατηρεί αλλά ούτε και μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, αλλά διατηρεί έλεγχο επ' αυτών, τότε αυτά εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης του Ομίλου. Αν ο Όμιλος δεν διατηρεί τον έλεγχο των στοιχείων τότε διακόπτεται η αναγνώρισή τους και στη θέση τους αναγνωρίζονται διακριτά τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δημιουργούνται ή διατηρούνται κατά τη μεταβίβαση. Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν ανάλογες συναλλαγές.

Στις περιπτώσεις μεταβολής των συμβατικών όρων ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, η μεταβολή θεωρείται σημαντική και ως εκ τούτου οδηγεί στη διακοπή αναγνώρισης του υφιστάμενου μέσου και στην αναγνώριση ενός νέου όταν ικανοποιείται ένα από τα ακόλουθα κριτήρια:

- Αλλαγή εκδότη/πιστούχου
- Αλλαγή νομίσματος
- Συγχώνευση συμβάσεων διαφορετικού τύπου
- Συγχώνευση συμβάσεων που δεν πληρούν στο σύνολό τους το κριτήριο ότι οι ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου
- Προσθήκη ή διαγραφή όρου μετατρεψιμότητας σε μετοχές
- Διάσπαση σύμβασης της οποίας οι ταμειακές ροές δεν είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου κατά τέτοιο τρόπο ώστε η αιτία που δεν οδηγεί σε ταμειακές ροές αποκλειστικά τόκου και κεφαλαίου να μην περιλαμβάνεται σε κάποιο από τα νέα μέρη της σύμβασης.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων (συνέχ.)

1.6.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)

Στην περίπτωση που προκύψει διακοπή αναγνώρισης λόγω ουσιώδους μεταβολής των συμβατικών ταμειακών ροών, η διαφορά ανάμεσα στη λογιστική αξία του υφιστάμενου μέσου και στην εύλογη αξία του νέου μέσου αναγνωρίζεται άμεσα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Επίσης, στις περιπτώσεις που το αρχικό μέσο αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, το συσσωρευμένο ποσό που είχε αναγνωριστεί στην καθαρή θέση ανακυκλώνεται στα αποτελέσματα.

Αντιθέτως, στην περίπτωση που η μεταβολή των συμβατικών ταμειακών ροών δεν είναι ουσιώδης, η λογιστική αξία του μέσου προ απομειώσεως επανυπολογίζεται μέσω της προεξόφλησης των νέων συμβατικών ταμειακών ροών με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο και η τυχόν διαφορά από την τρέχουσα λογιστική αξία προ απομειώσεως αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα. Τα έξοδα που σχετίζονται με την τροποποίηση αναπροσαρμόζουν τη λογιστική αξία του μέσου και αποσβένονται κατά την εναπομένουσα διάρκεια της ζωής του με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ο Όμιλος για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες:

- α) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- i. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία του εμπορικού χαρτοφυλακίου, ήτοι:
- υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, ή
 - είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης. Τα παράγωγα αυτά, όπως και οι υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα τα οποία αποτελούν μέσα αντιστάθμισης, εμφανίζονται στις υποχρεώσεις ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και οι κανόνες αποτίμησής τους ακολουθούν όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.6.2.
- ii. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται επίσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τις οποίες ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν:
- η μέθοδος αυτή καταλήγει σε περισσότερο σχετική πληροφόρηση διότι είτε:
 - απαλείφει ή μειώνει μία ανακολουθία στην αποτίμηση ή στην αναγνώριση που θα απέρρευε από την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και ζημιών απ' αυτών σε διαφορετικές βάσεις ή
 - ο Όμιλος διαχειρίζεται μία ομάδα χρηματοοικονομικών μέσων την οποία αξιολογεί με βάση την εύλογη αξία της και για το γεγονός αυτό υφίσταται τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων και η πληροφόρηση αναφορικά με την ομάδα αυτή των χρηματοοικονομικών μέσων παρέχεται εσωτερικά στα βασικά διοικητικά στελέχη της Τραπεζής ή
 - το σύμβολο περιέχει ένα ή περισσότερα ενσωματωμένα παράγωγα και ο Όμιλος αποτιμά το σύνθετο χρηματοοικονομικό μέσο ως μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων με την προϋπόθεση ότι δεν ισχύει ένα από τα ακόλουθα:

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων (συνέχ.)****1.6.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)**

- το ενσωματωμένο παράγωγο δεν τροποποιεί σημαντικά τις ταμειακές ροές που σε διαφορετική περίπτωση θα απαιτούνταν από το συμβόλαιο ή
- με μικρή ή καθόλου ανάλυση κατά την αρχική εξέταση ενός παρόμοιου σύνθετου μέσου διαφαίνεται ότι ο διαχωρισμός του ενσωματωμένου παραγώγου απαγορεύεται.

Σημειώνεται πως στην ανωτέρω περίπτωση, το ποσό της μεταβολής της εύλογης αξίας που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο της Τραπέζης αναγνωρίζεται στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, εκτός αν το γεγονός αυτό προκαλεί ή μεγεθύνει μία λογιστική ασυμμετρία στα αποτελέσματα. Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση δεν ανακυκλώνονται ποτέ στα αποτελέσματα.

β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες, οι ομολογίες εκδόσεώς μας και οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.

γ) Υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και από δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς

Ως χρηματοοικονομική εγγύηση ορίζεται ένα συμβόλαιο το οποίο προβλέπει συγκεκριμένες πληρωμές του εκδότη για την αποζημίωση του κατόχου του συμβολαίου λόγω της ζημίας που υπέστη από την αθέτηση των υποχρεώσεων συγκεκριμένου οφειλέτη.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις καθώς και οι δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και στη συνέχεια αποτιμώνται στη μεγαλύτερη αξία ανάμεσα:

- στο υπόλοιπο της πρόβλεψης που υπολογίζεται κατά τον έλεγχο απομείωσης,
- στο ποσό που αναγνωρίστηκε κατά την αρχική αναγνώριση μειωμένο με το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσής του.

δ) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που απορρέουν από μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού χωρίς, ωστόσο, να πληρούνται τα κριτήρια για διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων ή όταν εφαρμόζονται οι αρχές της συνεχιζόμενης ανάμειξης

Στην πρώτη περίπτωση η υποχρέωση είναι ίση με το ποσό που εισπράχθηκε κατά τη μεταβίβαση ενώ στη δεύτερη περίπτωση αποτιμάται κατά τέτοιο τρόπο ώστε η καθαρή αξία του στοιχείου που μεταβιβάστηκε και της σχετικής υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε να είναι ίση με:

- το αναπόσβεστο κόστος των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων που διατηρήθηκαν από τον Όμιλο, στην περίπτωση που η αποτίμηση του στοιχείου που μεταβιβάστηκε γίνονταν στο αναπόσβεστο κόστος ή
- την εύλογη αξία των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων που διατηρήθηκαν από τον Όμιλο, στην περίπτωση που η αποτίμηση του στοιχείου που μεταβιβάστηκε γίνονταν στην εύλογη αξία.

ε) Το ενδεχόμενο τίμημα που αναγνωρίζει ο αποκτών σε μία συνένωση επιχειρήσεων

Το ενδεχόμενο τίμημα αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων (συνέχ.)

1.6.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχ.)

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ο Όμιλος διακόπτει την αναγνώριση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρους αυτής) όταν αυτή συμβατικά εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Στις περιπτώσεις που μία χρηματοοικονομική υποχρέωση ανταλλάσσεται με μία άλλη με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, η ανταλλαγή αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση ουσιαστικής τροποποίησης των όρων της υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι). Οι όροι θεωρείται ότι διαφέρουν ουσιαστικά αν η προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών, βάσει των νέων όρων (συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών που έχουν εισπραχθεί ή καταβληθεί), προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, διαφέρει κατά τουλάχιστον 10% από την παρούσα αξία των ταμειακών ροών που απομένουν από την αρχική χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Στις περιπτώσεις διακοπής αναγνώρισης, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή ενός τμήματος μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και του τιμήματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθέντων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμψηφιστικά στον Ισολογισμό, μόνο σε περιπτώσεις όπου ο Όμιλος έχει νομικά το δικαίωμα και την πρόθεση να προβεί σε ταυτόχρονο διακανονισμό τους ή σε διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό τους.

1.6.2 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα που κατατάσσονται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Παράγωγα είναι τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία, η οποία στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται (συνάλλαγμα, επιτόκια, δείκτη ή άλλη μεταβλητή).

Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο των υποχρεώσεων.

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς.

Όλα τα παράγωγα ανεξάρτητα του σκοπού για τον οποίο προορίζονται αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Ο Όμιλος 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.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων (συνέχ.)

1.6.2 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχ.)

Η εύλογη αξία των συμβολαίων ανταλλαγής συναλλάγματος και επιτοκίων θεωρείται η εκτιμημένη αξία την οποία ο Όμιλος 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. Στα παράγωγα δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης.

1.6.3 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων, μη εκταμιευθέντων ανακυκλούμενων ανοιγμάτων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καθώς και για τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα (εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις, μη εκταμιευθέντα ανακυκλούμενα ανοίγματα).

Η πρόβλεψη απομειώσεως για τα δάνεια και τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα βασίζεται στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit-Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομειώσεως ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

α) Ορισμός Αθετήσεως (Default)

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει ως ορισμό αθετήσεως για λογιστικούς σκοπούς τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (NPE), όπως ορίζονται στις τεχνικές προδιαγραφές της EBA (GL/2016/07), εναρμονίζοντας με αυτόν τον τρόπο τον ορισμό αθετήσεως για λογιστικούς σκοπούς με εκείνον που χρησιμοποιείται για εποπτικούς σκοπούς.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων (συνέχ.)

1.6.3 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων, μη εκταμιευθέντων ανακυκλούμενων ανοιγμάτων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών (συνέχ.)

β) Κατάταξη ανοιγμάτων σε Στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, τα ανοίγματα ταξινομούνται σε στάδια (stages) ως εξής:

- Στάδιο 1 (Stage 1): Το στάδιο 1 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το άνοιγμα έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.
- Στάδιο 2 (Stage 2): Το στάδιο 2 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το άνοιγμα έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.
- Στάδιο 3 (Stage 3): Το στάδιο 3 περιλαμβάνει τα μη εξυπηρετούμενα/απομειωμένα ανοίγματα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται πάντοτε για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου. Ως απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα (Purchased or Originated Credit Impaired - POCI) ορίζονται τα ακόλουθα:

- 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 διακοπή αναγνώρισεως και αναγνώριση νέου στοιχείου του ενεργητικού με απομειωμένη αξία (POCI). Εφόσον το άνοιγμα πριν τη διακοπή αναγνώρισεως ήταν χαρακτηρισμένο ως απομειωμένο, συνεχίζει να διατηρεί αυτόν τον χαρακτηρισμό και το νέο άνοιγμα, το οποίο ταξινομείται ως POCI. Ωστόσο, ειδικά για ανοίγματα wholesale banking, στην περίπτωση που το νέο αναγνωρισμένο άνοιγμα είναι αποτέλεσμα αλλαγής πιστούχου του οποίου η εν γένει πιστοληπτική ικανότητα είναι καλύτερη από του προηγούμενου, βάσει σχετικής αξιολογήσεως από το αρμόδιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων, δεν παρουσιάζει οικονομική δυσχέρεια και ταυτοχρόνως έχει παρουσιάσει βιώσιμο επιχειρησιακό σχέδιο και δεν έχει πραγματοποιηθεί περιορισμός οφειλής, το άνοιγμα δεν ταξινομείται ως POCI.

γ) Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Για τον προσδιορισμό των σημαντικών αυξήσεων πιστωτικού κινδύνου ενός ανοίγματος μετά την αρχική αναγνώριση 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, συμπεριλαμβανομένων των ανοιγμάτων που δεν εμφανίζουν ημέρες καθυστερήσεως (Delinquencies). Λεπτομερής αναφορά γίνεται στη σημείωση 38

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων (συνέχ.)****1.6.3 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων, μη εκταμιευθέντων ανακυκλούμενων ανοιγμάτων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών (συνέχ.)**

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. Για τον προσδιορισμό, της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνονται υπόψη τόσο η απόλυτη αύξηση της πιθανότητας αθετήσεως (PD) μεταξύ της ημερομηνίας αναφοράς και της αρχικής αναγνώρισης (4 ποσοστιαίες μονάδες αύξησης του PD), όσο και η σχετική αύξηση της πιθανότητας αθετήσεως μεταξύ της ημερομηνίας αναφοράς και της αρχικής αναγνώρισης (διπλασιασμός του PD). Σημειώνεται ότι τα κρίσιμα σημεία - τόσο για την απόλυτη αύξηση, όσο και για τη σχετική αύξηση του PD μεταξύ ημερομηνίας αναφοράς και αρχικής αναγνώρισης – αξιολογούνται σε ετήσια βάση, προκειμένου να τεκμηριώνεται η σημαντικότητα της στατιστικής διαφοροποίησης.
- **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). Επιπλέον, ποιοτικοί δείκτες, τόσο για τα χαρτοφυλάκια επιχειρήσεων όσο και για τα χαρτοφυλάκια ιδιωτών, περιλαμβάνονται στους μηχανισμούς Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου (Early Warning), όπου, αναλόγως της αξιολογήσεως που πραγματοποιείται, ένα άνοιγμα δύναται να θεωρηθεί ότι εμφανίζει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου ή όχι. Ειδικά για το χαρτοφυλάκιο ειδικών πιστοδοτήσεων μέσω της διαβαθμίσεως (slotting category) αποτυπώνονται επιπλέον ποιοτικοί δείκτες.
- **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 ζημίας πιστωτικού κινδύνου

Ο προσδιορισμός της αναμενόμενης ζημίας λόγω πιστωτικού κινδύνου γίνεται ως εξής:

- Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, η ζημία λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές και
 - β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει.
- Για τα μη εκταμιευθέντα ανακυκλούμενα ανοίγματα, η ζημία λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές που θα προκύψουν αν εκταμιευθούν τα ανεκτέλεστα δανειακά υπόλοιπα και
 - β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει σε περίπτωση εκταμίευσης των υπολοίπων αυτών.
- Για τις εγγυητικές επιστολές και τις ενέγγυες πιστώσεις, η ζημία είναι ίση με τις αναμενόμενες εκροές σε περίπτωση κατάρπτωσης της εγγύησης μείον τα ποσά που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα εισπράξει από τον κάτοχο της εγγύησης.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων (συνέχ.)

1.6.3 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων, μη εκταμιευθέντων ανακυκλούμενων ανοιγμάτων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών (συνέχ.)

Ο Όμιλος 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, για τους σκοπούς του προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος υπολογίζει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών σεναρίων. Ειδικότερα, η Διεύθυνση Οικονομικών Μελετών κάνει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου για το δανειακό χαρτοφυλάκιο υπό ένα βασικό και υπό εναλλακτικά μακροοικονομικά σενάρια ενώ παράγει επίσης τις σωρευτικές πιθανότητες που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

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

- Πιθανότητα Αθέτησεως (PD): Είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα. Ο προσδιορισμός της πιθανότητας αθέτησης βασίζεται στην χρήση στατιστικών υποδειγμάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου μέσω των οποίων αξιολογείται η πιστοληπτική ικανότητα των πιστούχων για τα βασικά χαρτοφυλάκια του Ομίλου. Τα εν λόγω υποδείγματα χρησιμοποιούν μια σειρά ποσοτικών και ποιοτικών παραμέτρων, συμπεριλαμβανομένων μεταξύ άλλων, δεδομένων για την τρέχουσα και ιστορική συμπεριφορά των πιστούχων.
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Το Άνοιγμα σε Αθέτηση είναι μία εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθέτησεως, 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.
- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία κατά τη στιγμή της αθέτησεως (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 Όμιλος θα ανέμενε να εισπράξει, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποιήσεως των εξασφαλίσεων καθώς και της πιθανότητας επιστροφής του μέσου σε ενήμερη κατάσταση (cure rate).

ε) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου επί απαιτήσεων κατά πελατών

Οι απαιτήσεις κατά πελατών προέρχονται από την εμπορική πλην χορηγήσεων δραστηριότητα του Ομίλου, είναι συνήθως άμεσα απαιτητές και ως εκ τούτου δεν ενσωματώνεται σε αυτές αμοιβή για το πέρασμα του χρόνου (time value). Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις αυτές πραγματοποιείται για όλη τη διάρκεια της ζωής τους (χωρίς να γίνεται κατάταξη σε στάδια) βάσει της απλοποιημένης προσέγγισης που προβλέπει το ΔΠΧΠ 9.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων (συνέχ.)****1.6.3 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων, μη εκταμιευθέντων ανακυκλούμενων ανοιγμάτων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών (συνέχ.)****στ) Παρουσίαση αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου στις οικονομικές καταστάσεις**

Στον Ισολογισμό τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος. Τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των μέσων προ απομείωσης.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Για τα εν λόγω μέσα δεν αναγνωρίζεται λογαριασμός συσσωρευμένων απομειώσεων στον Ισολογισμό, ωστόσο το ύψος του γνωστοποιείται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.
- Μη αντληθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές: Οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στις προβλέψεις.

Στην περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού περιλαμβάνει ταυτόχρονα τόσο ένα δανειακό σκέλος όσο και μία μη αντληθείσα δανειακή δέσμευση, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου από τη μη αντληθείσα δανειακή δέσμευση αναγνωρίζονται μαζί με τις συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου του δανειακού σκέλους, αφαιρετικά της λογιστικής του αξίας προ απομείωσης. Στο βαθμό που οι συνδυασμένες αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου υπερβαίνουν την προ απομειώσεως λογιστική αξία του δανειακού σκέλους, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στο κονδύλι «Προβλέψεις» των υποχρεώσεων του Ισολογισμού.

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσεως αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στο λογαριασμό «Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Στον ίδιο λογαριασμό αναγνωρίζονται, επίσης, τα εισπραχθέντα ποσά από διαγραφέντα δάνεια που αποτιμώνταν στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, τα κέρδη ή οι ζημίες από την τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση καθώς και οι ευνοϊκές μεταβολές στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου ενός απομειωμένου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού (POCI) στην περίπτωση που αυτές είναι μικρότερες από το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου που είχαν συμπεριληφθεί στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την αρχική αναγνώριση του μέσου.

ζ) Λογιστικές διαγραφές (αποσβέσεις)

Ο Όμιλος προβαίνει σε απόσβεση των δανείων και απαιτήσεων όταν δεν έχει πλέον εύλογες προσδοκίες για την ανάκτησή τους. Η απόσβεση πραγματοποιείται μέσω της χρήσεως του λογαριασμού των συσσωρευμένων προβλέψεων που έχει σχηματιστεί.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων (συνέχ.)

1.6.4 Απομείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η πρόβλεψη απομειώσεως βασίζεται στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit-Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομειώσεως ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

α) Ορισμός Αθετήσεως (Default)

Οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα όταν η εξωτερική διαβάθμισή του αντισυμβαλλομένου/εκδότη αντιστοιχεί σε αθέτηση υποχρεώσεων (D). Αν δεν υπάρχει εξωτερική διαβάθμιση τότε ο χαρακτηρισμός του μέσου ως απομειωμένου ακολουθεί την εσωτερική διαβάθμιση. Στην περίπτωση που υπάρχει έκθεση στον εταιρικό εκδότη/αντισυμβαλλόμενο και στο δανειακό χαρτοφυλάκιο η οποία έχει χαρακτηριστεί ως απομειωμένη, το μέσο χαρακτηρίζεται, ομοίως, ως απομειωμένο.

β) Κατάταξη απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων σε Στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα ταξινομούνται σε στάδια (stages) ως εξής:

- Στάδιο 1 (Stage 1): Το στάδιο 1 περιλαμβάνει τα μη απομειωμένα μέσα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει τα μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το μέσο έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.
- Στάδιο 2 (Stage 2): Το στάδιο 2 περιλαμβάνει τα μη απομειωμένα μέσα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης τα μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το μέσο έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.
- Στάδιο 3 (Stage 3): Το στάδιο 3 περιλαμβάνει τα απομειωμένα μέσα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων (συνέχ.)****1.6.4 Απομείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων (συνέχ.)**

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση μέσα οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται πάντοτε για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου. Ένα μέσο αναγνωρίζεται ως απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση (Purchased or Originated Credit Impaired - POCI) στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- Το μέσο (ή ο εκδότης) έχει εξωτερική διαβάθμιση που αντιστοιχεί σε αθέτηση υποχρεώσεων κατά τη στιγμή της απόκτησης.
- Τα εταιρικά χρεόγραφα που προκύπτουν από αναδιάρθρωση 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, ο Όμιλος εξετάζει αναλυτικά τη συναλλαγή (τιμή συναλλαγής, ποσοστό ανάκτησης, χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη κατά τη στιγμή της αγοράς κλπ.) προκειμένου να αποφασίσει την αναγνώρισή του ως απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση (POCI). Η ταξινόμηση στην κατηγορία αυτή απαιτεί την ύπαρξη τεκμηριώσεως καθώς και την έγκριση από τις αρμόδιες επιτροπές του Ομίλου.

γ) Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Η αξιολόγηση της κατατάξεως σε στάδια για σκοπούς υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στην κλίμακα πιστοληπτικής διαβαθμίσεως των οίκων αξιολογήσεως και σε άλλα στοιχεία αγοράς (Πιστωτικά περιθώρια).

Οι εκδόσεις επενδυτικού βαθμού θεωρούνται χαμηλού πιστωτικού κινδύνου και ταξινομούνται στο στάδιο 1. Ο καθορισμός της σημαντικής αύξησεως πιστωτικού κινδύνου για τα μη-επενδυτικού βαθμού μέσα 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, ο Όμιλος 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 μέσου.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.6 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων (συνέχ.)

1.6.4 Απομείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων (συνέχ.)

δ) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου. Η αναμενόμενη ζημία λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:

- α. στις συμβατικές ροές και
- β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει.

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

- Πιθανότητα Αθετήσεως(PD): οι πιθανότητες αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας για 12 μήνες, ενώ οι πιθανότητες αθετήσεως καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Στην περίπτωση των χρεογράφων, ο Όμιλος 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 ο Όμιλος εκτιμά ότι δεν είναι πιθανό να ανακτήσει κατά τη στιγμή της αθετήσεως. Ο Όμιλος διακρίνει τους κρατικούς από τους μη κρατικούς εκδότες/αντισυμβαλλομένους ως προς την εκτίμηση του LGD. Στην περίπτωση που ο Όμιλος έχει επιπρόσθετα δανειακή έκθεση στον εκδότη /αντισυμβαλλόμενο του χρεογράφου, το εκτιμώμενο LGD εναρμονίζεται με την αντίστοιχη εκτίμηση για το δανειακό χαρτοφυλάκιο (λαμβάνοντας υπόψη οποιοσδήποτε δυνητικές εξασφαλίσεις που είναι πιθανό να έχει το δανειακό χαρτοφυλάκιο έναντι των εν γένει μη εξασφαλισμένων χρεογράφων).

ε) Παρουσίαση αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου στις οικονομικές καταστάσεις

Στον Ισολογισμό τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος: τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των μέσων προ απομείωσης.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση: Για τα εν λόγω μέσα δεν

αναγνωρίζεται λογαριασμός συσσωρευμένων απομειώσεων στον Ισολογισμό, ωστόσο το ύψος του γνωστοποιείται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσεως αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στο λογαριασμό «Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Στον ίδιο λογαριασμό αναγνωρίζονται, επίσης, οι ευνοϊκές μεταβολές στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου ενός απομειωμένου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού (POCI) στην περίπτωση που αυτές είναι μικρότερες από το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου που είχαν συμπεριληφθεί στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την αρχική αναγνώριση του μέσου.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.7 Προσδιορισμός εύλογης αξίας

Ως εύλογη αξία ορίζεται η τιμή που θα εισέπραττε ο Όμιλος 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.

Ο Όμιλος 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, ο Όμιλος 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, ο Όμιλος 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, ο Όμιλος 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:

- (i) Δεδομένα επιπέδου 1: τιμές (χωρίς προσαρμογές) ενεργού αγοράς
- (ii) Δεδομένα επιπέδου 2: άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) δεδομένα,
- (iii) 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 απαξίωσης.

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

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 στον Ομιλο 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.

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.

Στη κατηγορία αυτή κατατάσσονται τα στοιχεία ενεργητικού με δικαιώματα χρήσης, όπως περιγράφονται στη σημείωση των λογιστικών αρχών 1.11 «Μισθώσεις».

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.9 Επενδύσεις σε Ακίνητα**

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

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

Σε περίπτωση πώλησης ενός επενδυτικού ακινήτου καθώς και όταν δεν αναμένονται οικονομικά οφέλη για τον Όμιλο, διακόπτεται η αναγνώριση του. Κατά την πώληση του ακινήτου, η διαφορά ανάμεσα στο τίμημα της πώλησης και στη λογιστική του αξία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσεως.

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.

Σε περίπτωση πώλησης ενός άυλου παγίου στοιχείου, καθώς και όταν δεν αναμένονται οικονομικά οφέλη για τον Όμιλο, διακόπτεται η αναγνώριση του παγίου. Κατά την πώληση του άυλου παγίου στοιχείου, η διαφορά ανάμεσα στο τίμημα της πώλησης και στη λογιστική του αξία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσεως.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.11 Μισθώσεις

Ο Όμιλος συνάπτει συμβάσεις επί παγίων ως μισθωτής.

Κατά την έναρξη ισχύος της σύμβασης, ο Όμιλος αξιολογεί εάν η σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση. Εάν η σύμβαση παραχωρεί ένα δικαίωμα για τον έλεγχο της χρήσης ενός αναγνωρίσιμου περιουσιακού στοιχείου για ένα χρονικό διάστημα με αντάλλαγμα κάποιο τίμημα, τότε η σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση.

Η διάρκεια της μίσθωσης προσδιορίζεται ως η αμετάκλητη χρονική περίοδος της μίσθωσης σε συνδυασμό με κάθε επιπλέον χρονική περίοδο για την οποία ο μισθωτής έχει το δικαίωμα να παρατείνει τη μίσθωση του περιουσιακού στοιχείου, εφόσον είναι σχεδόν βέβαιο ότι ο μισθωτής θα ασκήσει το δικαίωμα αυτό, και κάθε επιπλέον χρονική περίοδο για την οποία ο μισθωτής έχει το δικαίωμα να υπαναχωρήσει από τη σύμβαση, εφόσον είναι σχεδόν βέβαιο ότι ο μισθωτής δεν θα ασκήσει το δικαίωμα αυτό. Μετά την έναρξη της μισθωτικής περιόδου, με την επέλευση σημαντικού γεγονότος ή σημαντικής μεταβολής των συνθηκών που εμπίπτουν στον έλεγχο του, ο Όμιλος, ως μισθωτής, επανεκτιμά τη διάρκεια μίσθωσης. Ο Όμιλος, αναθεωρεί τη διάρκεια μίσθωσης εάν επέλθει μεταβολή στην αμετάκλητη χρονική περίοδο της μίσθωσης.

Ο Όμιλος, ως μισθωτής, για όλες τις μισθώσεις αναγνωρίζει κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ένα στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης και μία υποχρέωση από τη μίσθωση. Το στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης αρχικά αναγνωρίζεται στο κόστος, που περιλαμβάνει το ποσό της αρχικής αναγνώρισης της υποχρέωσης μίσθωσης, τυχόν αρχικά άμεσα έξοδα και την εκτίμηση της υποχρέωσης για τυχόν έξοδα αποκατάστασης του περιουσιακού στοιχείου, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης αποτιμώνται στο κόστος μειωμένο με τις τυχόν συσσωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης και προσαρμοσμένο κατά την τυχόν επανεκτίμηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση.

Οι αποσβέσεις διενεργούνται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο από την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου έως το τέλος της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ή έως το τέλος της διάρκειας μίσθωσης, αναλόγως με το ποια ημερομηνία προηγείται. Τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων για ενδείξεις απομείωσης και αν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

Για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (η διάρκεια της μίσθωσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ισούται με 12 ή με λιγότερους μήνες) και τις μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία (χαμηλότερη των 5.000 EUR όταν είναι καινούριο) ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης και υποχρέωση από τη μίσθωση, ενώ αντίθετα αναγνωρίζει τα μισθώματα των εν λόγω μισθώσεων ως έξοδα με την ευθεία μέθοδο για όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση αρχικά αποτιμάται ως η παρούσα αξία των μισθωμάτων που είναι ανεξόφλητα κατά την ημερομηνία αυτή, μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης. Τα μισθώματα αποτελούνται από τις καταβολές μισθωμάτων για σταθερά μισθώματα και μεταβλητά μισθώματα που εξαρτώνται από έναν δείκτη (για παράδειγμα ΔΤΚ) ή ένα επιτόκιο και προεξοφλούνται με το οριακό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή. Για τον προσδιορισμό του οριακού επιτοκίου δανεισμού (IBR) χρησιμοποιείται ως επιτόκιο αναφοράς το επιτόκιο του εξασφαλισμένου δανεισμού της Τραπεζής (secured funding) κάνοντας προσαρμογή για τα διαφορετικά νομίσματα και λαμβάνοντας υπόψη τις αποδόσεις των κυβερνητικών ομολόγων, όπου υπάρχουν.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η υποχρέωση από τη μίσθωση μειώνεται με τις καταβολές των μισθωμάτων, αυξάνεται με το χρηματοοικονομικό έξοδο και επανεκτιμάται για τυχόν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης.

Τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης περιλαμβάνονται στην κατηγορία Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα) και η Υποχρέωση μίσθωσης στις Λοιπές Υποχρεώσεις.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.12 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 του Ομίλου.

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.

1.13 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.)

1.13 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.

1.14 Ακίνητα από ανακτήσεις εξασφαλίσεων

Μη κυκλοφορούντα 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 ακίνητα από ανακτήσεις εξασφαλίσεων και αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσης (ή της λογιστικής τους αξίας) και της καθαρής ανακτηθείσας αξίας, που προσδιορίζεται ως η εύλογη αξία μείον εκτιμώμενο κόστος πώλησης.

1.15 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς

Ο Όμιλος προβαίνει σε αγορές χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναπώλησής των σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον και σε συγκεκριμένη τιμή (reverse repos). Τα χρεόγραφα που αγοράζονται με σκοπό να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό.

Τα ποσά που πληρώνονται καταχωρούνται ως δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες ή πελάτες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της τιμής επαναπώλησης αναγνωρίζεται ως τόκος έσοδο με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Αναφορικά με τα χρεόγραφα που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς (repos) σημειώνεται ότι δεν διακόπτεται η αναγνώρισή τους από τον ενοποιημένο Ισολογισμό αλλά εξακολουθούν να αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης της κατηγορίας στην οποία έχουν ενταχθεί.

Οι εισπράξεις από την πώληση των χρεογράφων αυτών εμφανίζονται σαν υποχρεώσεις προς πελάτες ή τράπεζες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της αξίας πώλησης και της τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται ως τόκος έξοδο με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Χρεόγραφα τα οποία ο Όμιλος δανείζεται δεν αναγνωρίζονται στον ενοποιημένο Ισολογισμό, εκτός και αν αυτά πωληθούν σε τρίτους, οπότε το τίμημα της πώλησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση παράδοσης των τίτλων, η οποία αποτιμάται στην εύλογη αξία.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.16 Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση**

Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, ή ομάδα αυτών, των οποίων η αξία αναμένεται να ανακτηθεί μέσω πώλησης, μαζί με τυχόν συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις κατατάσσονται ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση.

Η ανωτέρω κατάταξη εφαρμόζεται εφόσον το στοιχείο ενεργητικού είναι άμεσα διαθέσιμο προς πώληση στην παρούσα κατάστασή του και η πώλησή του θεωρείται ιδιαίτερα πιθανή. Η πώληση θεωρείται πιθανή όταν έχει ληφθεί η απόφαση πώλησης του στοιχείου από τη Διοίκηση, πραγματοποιούνται οι ενέργειες για τον εντοπισμό του κατάλληλου αγοραστή, το περιουσιακό στοιχείο διατίθεται ενεργά στην αγορά σε τιμή που είναι λογική σε σχέση με την τρέχουσα εύλογη αξία του και η πώληση αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός ενός έτους. Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που αποκτώνται με αποκλειστικό σκοπό τη μεταπώληση τους αναγνωρίζονται απευθείας ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση εφόσον ικανοποιείται το κριτήριο της πώλησης με χρονικό ορίζοντα ενός έτους και είναι εξαιρετικά πιθανό ότι και τα λοιπά κριτήρια θα ικανοποιηθούν μέσα σε σύντομο χρονικό διάστημα (συνήθως εντός τριών μηνών).

Πριν από την κατάταξή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής αποτιμώνται με βάση τους κανόνες που επιβάλλονται από τα επιμέρους Λογιστικά Πρότυπα που τα αφορούν.

Τα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία, τόσο κατά την αρχική τους αναγνώριση, όσο και σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας, αφαιρουμένων τυχόν εξόδων που θα προκύψουν από την πώληση.

1.17 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό

Ο Όμιλος λειτουργεί προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών. Στα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών καταβάλλει ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα. Ο Όμιλος 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.

Ο Όμιλος δεν λειτουργεί πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

1.18 Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές αναγνωρίζονται όταν:

- (α) ο Όμιλος 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.

Ο Όμιλος εξασφαλίζει νομική γνώμатеυση 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.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.18 Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές και ενδεχόμενες υποχρεώσεις (συνέχ.)

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.

Ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει στον Ισολογισμό ενδεχόμενες υποχρεώσεις, οι οποίες συνιστούν:

- πιθανές δεσμεύσεις που προκύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και των οποίων η ύπαρξη θα επιβεβαιωθεί μόνο από την πραγματοποίηση ή μη ενός ή περισσότερων αβέβαιων μελλοντικών γεγονότων, που δεν εμπίπτουν ολοκληρωτικά στον έλεγχο του Ομίλου, ή
- παρούσες δεσμεύσεις που ανακύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και που δεν αναγνωρίζονται διότι:
 - δεν είναι πιθανό ότι μία εκροή πόρων που ενσωματώνει οικονομικά οφέλη θα απαιτηθεί για να διακανονισθεί η υποχρέωση, ή
 - το ποσό της δεσμεύσεως δεν μπορεί να αποτιμηθεί με επαρκή αξιοπιστία.

Ο Όμιλος περιλαμβάνει στις οικονομικές καταστάσεις γνωστοποιήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις, λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητά τους.

1.19 Χρεόγραφα κεφαλαίου

Τα χρεόγραφα κεφαλαίου αναγνωρίστηκαν αρχικά με βάση την αρχή ταξινόμησης και αποτίμησης χρηματοοικονομικών μέσων 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.

1.20 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.)

1.21 Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου

Τα μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας χρηματοοικονομικά μέσα που εκδόθηκαν από τον Όμιλο και αναγνωρίστηκαν αρχικά με βάση την αρχή ταξινόμησης και αποτίμησης χρηματοοικονομικών μέσων. Ο Όμιλος μπορεί κατά την κρίση του, 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 τον Όμιλο. Τα μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου μπορούν να εξαγοραστούν στο σύνολό τους κατ' επιλογή της Τραπέζης και μετά από έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους εξαιρουμένων οποιονδήποτε τόκων που ακυρώθηκαν, στις 30 Σεπτεμβρίου 2019 ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται. Τα μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου μετατρέπονται υποχρεωτικά σε συνήθεις μετοχές της Τραπέζης αν συμβεί ένα Γεγονός Έκτακτης Ανάγκης Κεφαλαίου ή Βιωσιμότητας. Η τιμή μετατροπής είναι σταθερή και σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να είναι χαμηλότερη από την ονομαστική αξία της μετοχής της Τραπέζης.

Αυτά τα χρηματοοικονομικά μέσα κατατάσσονται ως συμμετοχικοί τίτλοι, καθώς δεν περιλαμβάνουν συμβατική υποχρέωση για τον Όμιλο 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.

1.22 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Χρεωστικοί τόκοι που προκύπτουν από στοιχεία ενεργητικού με αρνητικό επιτόκιο αναγνωρίζονται ως έξοδο.

Πραγματικό είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί με ακρίβεια τις μελλοντικές ταμειακές καταβολές ή εισπράξεις για την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων στην προ απομείωσης λογιστική αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή στο αναπόσβεστο κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου των υποχρεώσεων. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, Ο Όμιλος εκτιμά τις ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους που διέπουν το χρηματοοικονομικό μέσο αλλά δεν λαμβάνει υπόψη τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου. Στον υπολογισμό περιλαμβάνονται όλα τα έσοδα και τα έξοδα που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου.

Ειδικότερα σε ότι αφορά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ισχύουν τα ακόλουθα:

- Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στα Στάδια (stages) 1 και 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ απομείωσης.
- Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο (Stage) 3, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.
- Σε εκείνα τα μέσα που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (POCI), ο τόκος υπολογίζεται εφαρμόζοντας το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.22 Τόκοι έσοδα και έξοδα (συνέχ.)

Τόκοι έξοδα δανεισμού, που σχετίζεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι διαθέσιμα να πωληθούν, κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους κτήσεως των στοιχείων ενεργητικού. Η κεφαλαιοποίηση παύει όταν οι διαδικασίες προετοιμασίας των στοιχείων ενεργητικού για τη χρήση την οποία προορίζονται ουσιαστικά ολοκληρωθούν.

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 ενεγγύων 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 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 την τροποποίηση των συμβατικών όρων των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- τα κέρδη ή οι ζημιές από τη διακοπή αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, λόγω πρόωρης εξόφλησης, διάθεσης ή ουσιαστικής τροποποίησης των συμβατικών όρων, με εξαίρεση τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τη διακοπή αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, τα οποία αναγνωρίζονται σε διακριτή γραμμή της Κατάστασης των Αποτελεσμάτων
- τα αποτελέσματα από τη διάθεση εταιριών της Τραπέζης που δεν έχουν ταξινομηθεί ως διακοπείσες δραστηριότητες και
- οι συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)**1.26 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού**

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, εξετάζει για σκοπούς απομείωσης τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και ειδικότερα, τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης, την υπεραξία και τα λοιπά άυλα πάγια στοιχεία και, κατ' ελάχιστο ετησίως, τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία και τις επενδύσεις σε ακίνητα.

Κατά την εκτίμηση για το αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης των ανωτέρω στοιχείων λαμβάνονται υπόψη τόσο εσωτερικές όσο και εξωτερικές πηγές πληροφόρησης, εκ των οποίων ενδεικτικά αναφέρονται οι εξής:

- Η σημαντική μείωση της αγοραίας αξίας του στοιχείου, πέραν εκείνης που θα αναμένονταν ως αποτέλεσμα του χρόνου που έχει παρέλθει ή της κανονικής χρήσης του.
- Σημαντικές μεταβολές στο τεχνολογικό, οικονομικό ή νομικό περιβάλλον στο οποίο το στοιχείο του ενεργητικού είναι ενταγμένο και οι οποίες έχουν ή αναμένεται να έχουν αρνητική επίδραση κατά την τρέχουσα χρήση ή στο εγγύς μέλλον.
- Σημαντική δυσμενής μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- Σημαντική αύξηση των επιτοκίων της αγοράς ή των ποσοστών απόδοσης επενδύσεων οι οποίες είναι πιθανό να επηρεάσουν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της αξίας του στοιχείου λόγω χρήσης.
- Η ύπαρξη εσωτερικής πληροφόρησης για απαξίωση ή φυσική ζημία του στοιχείου.

Ειδικότερα για τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ενδείξεις για απομείωση αποτελούν:

-Η ύπαρξη μισθωμένων ακινήτων που ούτε ιδιοχρησιμοποιούνται ούτε υπεκμισθώνονται από τον Όμιλο.

-Το γεγονός ότι η παρούσα αξία των μισθωμάτων που εισπράττονται σε περίπτωση υπεκμίσθωσης είναι χαμηλότερη από την αξία των μισθωμάτων που καταβάλλονται στο πλαίσιο της μίσθωσης.

Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσεως όταν η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται της λογιστικής. Ως ανακτήσιμη ορίζεται η υψηλότερη αξία ανάμεσα στην εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης και στην αξία λόγω χρήσης.

Η εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης αποτελεί το ποσό που θα εισέπραττε ο Όμιλος κατά την πώληση του στοιχείου (μείον τα έξοδα πώλησης), σε μία συνηθισμένη συναλλαγή ανάμεσα σε συμμετέχοντες της αγοράς.

Η αξία λόγω χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από το στοιχείο ή από τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών, από τη χρήση τους και όχι από τη ρευστοποίησή τους.

Ειδικά κατά την αποτίμηση της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων, η αξία λόγω χρήσεως (value in use) ενσωματώνει στην αξία του παγίου και όλες τις επενεχθείσες βελτιώσεις που το καθιστούν απολύτως κατάλληλο για χρήση του από τον Όμιλο.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.27 Αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Στα αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος αναγνωρίζονται:

- Τα αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος
- Η διαφορά ανάμεσα στην ονομαστική και στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και έχουν προέλθει από τη διακοπή αναγνώρισης άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών του όρων.

1.28 Ορισμός Συνδεδεμένων μερών

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 24, συνδεδεμένα μέρη για τον Όμιλο θεωρούνται:

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

1. Θυγατρικές εταιρίες,
2. Κοινοπραξίες,
3. 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 Τραπέζης 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, Ο Όμιλος γνωστοποιεί συναλλαγές και υφιστάμενα υπόλοιπα με εταιρίες, στις οποίες τα ανωτέρω πρόσωπα ασκούν έλεγχο ή από κοινού έλεγχο. Ειδικότερα η εν λόγω γνωστοποίηση αφορά συμμετοχές των ανωτέρω προσώπων σε εταιρίες με ποσοστό ανώτερο του 20%.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.29 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από τον Όμιλο 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.

Ο Όμιλος, στα πλαίσια εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών και της σύνταξης οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ 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:

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.

Αξιολόγηση επιχειρησιακού μοντέλου

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού βασίζεται στην αξιολόγηση του επιχειρησιακού μοντέλου και των συμβατικών ταμειακών ροών. Το επιχειρησιακό μοντέλο, ειδικότερα, καθορίζεται σε επίπεδο που να αντανακλά τον τρόπο με τον οποίο οι ομάδες χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού βρίσκονται υπό κοινή διαχείριση ώστε να επιτυγχάνεται ένας συγκεκριμένος επιχειρηματικός στόχος. Η αξιολόγηση αυτή απαιτεί κρίση κατά την οποία λαμβάνονται υπόψη: ο τρόπος με τον οποίο εκτιμάται η απόδοση του επιχειρησιακού μοντέλου, οι κίνδυνοι που επηρεάζουν την απόδοση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται στο πλαίσιο του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου, ο τρόπος με τον οποίο αξιολογούνται τα διοικητικά στελέχη του Ομίλου και η αναμενόμενη συχνότητα και αξία των πωλήσεων. Ειδικά για χρηματοοικονομικά μέσα που εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο που αποσκοπεί στην είσπραξη των αναμενόμενων ταμειακών ροών, ο Όμιλος αξιολογεί τις πωλήσεις που έχουν πραγματοποιηθεί ή αναμένεται να συμβούν προκειμένου να επιβεβαιωθεί πως δεν θίγεται η επιλογή του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.29 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας (συνέχ.)

Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου χρηματοοικονομικών μέσων

Ο προσδιορισμός των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου απαιτεί τη χρήση πολύπλοκων μοντέλων και τη διενέργεια σημαντικών εκτιμήσεων για τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες και την πιστωτική συμπεριφορά. Σημαντικές εκτιμήσεις απαιτούνται, επίσης, για τον προσδιορισμό των κριτηρίων που υποδηλώνουν σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο, την επιλογή των κατάλληλων μεθοδολογιών για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου και τον προσδιορισμό των εναλλακτικών μακροοικονομικών σεναρίων καθώς και των σωρευτικών πιθανοτήτων που συνδέονται με τα σενάρια αυτά. Λεπτομέρειες παρατίθενται στη σημ. 38.

Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού.

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, εξετάζει για σκοπούς απομείωσης τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία, τις επενδύσεις σε ακίνητα, την υπεραξία, καθώς και τα λοιπά άυλα πάγια στοιχεία. 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.

Φόρος εισοδήματος

Ο Όμιλος 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 22. 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 του Ομίλου. Οι όποιες προσαρμογές αναγνωρίζονται στη χρήση εντός της οποίας οριστικοποιούνται.

Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει προβλέψεις όταν εκτιμά ότι υφίσταται παρούσα νομική ή τεκμαίρομενη 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, Ο Όμιλος 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 του Ομίλου, όπως ενδεικτικά είναι οι δικαστικές αποφάσεις και η πρακτική εφαρμογή νομοθετικών διατάξεων και η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων όταν πρόκειται για έκθεση σε εκτός ισολογισμού στοιχεία.

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

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

1.29.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Ο Όμιλος, για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2019, βασίστηκε στην αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern).

Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής ο Όμιλος 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, το οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα όπου δραστηριοποιείται η μητρική εταιρία Alpha Bank AE, το υψηλό ποσοστό μη εξυπηρετούμενων δανείων που συνεχίζει να υφίσταται στο τραπεζικό σύστημα της Κύπρου καθώς και με τις επιπτώσεις του κορωνοϊού (Covid-19) στην Ευρώπη κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020.

Ο Όμιλος, κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2019, έλαβε υπόψη τους παρακάτω παράγοντες:

- **Κεφαλαιακή Επάρκεια**

Ο Όμιλος προέβη σε αύξηση κεφαλαίου κατά το 2018 με σκοπό την ενίσχυση της κεφαλαιακής της βάσης για περαιτέρω θωράκιση των κεφαλαίων της. Ο δείκτης συνολικών ιδίων Κεφαλαίων της Τραπεζής την 31.12.2019 διαμορφώθηκε με μεταβατικές διατάξεις στο 20,2%. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ΕΚΤ το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements- OCR) είναι 13,625% για το έτος 2019, ενώ για το έτος 2020 αυξάνεται σε 13,75%. Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2019 υπερβαίνει τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι και του Πυλώνα ΙΙ, παρέχοντας στον Όμιλο σημαντικό κεφαλαιακό απόθεμα. Σημειώνεται ότι η εκτίμηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα ΙΙ 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 ΔΠΧΠ 9, ο Όμιλος έχει κάνει χρήση των μεταβατικών διατάξεων, βάσει των οποίων η επίδραση από την εφαρμογή του νέου προτύπου θα απορροφηθεί εντός πέντε ετών. Ο Όμιλος είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένος για να καλύψει τις ανάγκες που προκύπτουν από την εφαρμογή του νέου προτύπου καθώς ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) διαμορφώνεται την 31.12.2019 σε 16,5% βάσει των μεταβατικών διατάξεων, ενώ η επίπτωση από την πλήρη εφαρμογή εκτιμάται σε περίπου 2,3% με το δείκτη να διαμορφώνεται σε 14,2% την 31.12.2019.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.29 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας (συνέχ.)

1.29.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern) (συνέχ.)

- **Ρευστότητα**

Κατά το 2019 ο Όμιλος συγκράτησε τις καταθέσεις της στα ίδια επίπεδα παρα την δραστική μείωση των επιτοκίων και βελτίωσε τη σχέση Δανείων προς καταθέσεις. Αυτό επιτρέπει στον Όμιλο να διαχειρίζεται με ευελιξία την ρευστότητα της.

- **Κυπριακή Οικονομία**

Επιδόσεις

Η κυπριακή οικονομία κατέγραψε όπως και το 2018, θετικές επιδόσεις. Η αύξηση του ΑΕΠ εκτιμάται για το 2019 στο 3,2% σε σύγκριση με 3,9% το 2018. Η ανεργία μειώθηκε περαιτέρω στο 7% συγκριτικά με 8,7% το 2018. Ο πληθωρισμός παρέμεινε στο χαμηλό 0,5%. Σύμφωνα με τις προβλέψεις του Υπουργείου Οικονομικών, το χρέος θα ανέλθει το 2019 στο 97% με προοπτική να μειωθεί μέχρι το 2022 στο 81%. Η Κυπριακή Δημοκρατία έχει προβεί σε πρόωρη εξόφληση του δανεισμού που είχε λάβει από τη Ρωσία και προγραμματίζει εντός του 2020 να προβεί και σε πρόωρη εξόφληση του δανεισμού που είχε λάβει από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο.

Η ισχυρή επίδοση της οικονομίας οδηγείται από την ιδιωτική κατανάλωση τον τουρισμό και τις υπηρεσίες. 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.

Η εισαγωγή του Γενικού σχεδίου Υγείας έχει δημιουργήσει πλεονάσματα στη Γενική Κυβέρνηση λόγω των συνεισφορών στο σύστημα υγείας από 1.3.2019 σε αντίθεση με την παροχή υπηρεσιών που άρχισε την 1.6.2019.

Η κυπριακή οικονομία παραμένει από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης Standard and Poors και Fitch στην επενδυτική βαθμίδα BBB- με σταθερό ορίζοντα, με αποτέλεσμα να μπορεί να κάνει ευκολότερη τη διαχείριση του δημόσιου χρέους.

Η Κυπριακή Δημοκρατία έχει εκδώσει με επιτυχία πενταετή, δεκαπενταετή και τριακονταετή ομόλογα συνολικού ύψους Ευρώ 2,75 δισεκατομμυρίων.

Τα κοιτάσματα υδρογονανθράκων που ανακαλύφθηκαν στην Αποκλειστική Οικονομική Ζώνη της Κυπριακής Δημοκρατίας αναμένεται να δώσουν επιπλέον ώθηση στις επενδύσεις στο τομέα της εκμετάλλευσης πηγών ενέργειας.

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

- **Κυπριακή Οικονομία (συνέχ.)**

Προβλέψεις

Παρόλο που σύμφωνα με τις μακροοικονομικές και δημοσιονομικές προβλέψεις του Υπουργείου Οικονομικών, το δημοσιονομικό ισοζύγιο κατά το 2020 προβλεπόταν να είναι πλεονασματικό και να φθάσει το 2,7%, ως ποσοστό του ΑΕΠ, ενώ το πλεόνασμα του πρωτογενούς ισοζυγίου προβλεπόταν να κυμανθεί γύρω στο 5,1% του ΑΕΠ, η εξάπλωση της επιδημίας του COVID-19 και τα εξαγγελθέντα μέτρα της κυβέρνησης προβλέπεται να επηρεάσουν αρνητικά τόσο την ανάπτυξη του ΑΕΠ, καθώς και το πλεόνασμα του πρωτογενούς ισοζυγίου. Δεν είναι ακόμη δυνατός ο ακριβής υπολογισμός του αντικτύπου που θα έχουν στην κυπριακή οικονομία και το ΑΕΠ, τόσο η εξάπλωση του ιού COVID-19, όσο και τα εξαγγελθέντα κυβερνητικά μέτρα ανάκαμψης.

Με βάση τις πιο πάνω αρχικές προβλέψεις, το 2020 το δημόσιο χρέος θα μειωνόταν στα €20,4 δις και ως ποσοστό του ΑΕΠ να περιορισθεί στο 91,1%. Η πτωτική πορεία του δημόσιου χρέους ως ποσοστό του ΑΕΠ αναμενόταν να συνεχιστεί τα επόμενα χρόνια και να κατέλθει στο 85,9% και 81,1% τέλος του 2021 και 2022, αντίστοιχα.

Σύμφωνα με τις χειμερινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η Κυπριακή οικονομία θα συνέχιζε να είναι εύρωστη και αναμενόταν να αναπτυχθεί το 2020 με χαμηλότερους ρυθμούς. Οι χαμηλότερες προσδοκίες για το 2020 επηρεάζονται από την μειωμένη ανάπτυξη της ευρωζώνης καθώς και στις αβεβαιότητες σημαντικών χωρών που εμπορεύονται με την Κύπρο. Ο τομέας των κατασκευών ενδέχεται να επηρεαστεί από το πρόγραμμα περιορισμού παραχώρησης διαβατηρίων σε κατοίκους τρίτων χωρών.

Ο πληθωρισμός αναμενόταν να φθάσει στο 0,5% το 2019 ενώ για το 2020 εκτιμάται ότι θα υπάρχει αύξηση που θα φθάσει μέχρι 0,8% κυρίως λόγω της αύξησης του διαθέσιμου εισοδήματος.

Οι κίνδυνοι που δύναται να αντιμετωπίσει η κυπριακή οικονομία αφορούν το διεθνές οικονομικό περιβάλλον που είναι ακόμα ασταθές, λόγω της συνεχιζόμενης έντασης στις εμπορικές σχέσεις και τις γεωπολιτικές εξελίξεις στη γύρω περιοχή της Ανατολικής Μεσογείου περιλαμβανομένου και του μεταναστευτικού προβλήματος. Η επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης, ιδιαίτερα στις οικονομίες της Ε.Ε. και ευρωζώνης και σε άλλους σημαντικούς εμπορικούς εταίρους της Κύπρου, που άρχισε να γίνεται εμφανής και αν συνεχιστεί περισσότερο από ότι αναμένεται θα έχει αρνητικές επιπτώσεις στις βασικές προβλέψεις για το ρυθμό ανάπτυξης. Επιπρόσθετα, η αβεβαιότητα σχετικά με τον τρόπο με το οποίο θα συνεργάζεται η Ευρωπαϊκή Ένωση με το Ηνωμένο Βασίλειο μετά από την αποχώρηση του. Το διεθνές περιβάλλον παρατεταμένων χαμηλών επιτοκίων έχει αντίκτυπο στην κερδοφορία του τραπεζικού τομέα καθώς μειώνει τα καθαρά έσοδα των τραπεζών.

Η εμφάνιση του κορωνοϊού στην Ευρώπη κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020, η οποία σύντομα έλαβε τα χαρακτηριστικά πανδημίας, έρχεται να προσθέσει έναν σημαντικό παράγοντα αβεβαιότητας τόσο σε ό,τι αφορά την εξέλιξη των μακροοικονομικών μεγεθών όσο και τη δυνατότητα των επιχειρήσεων να λειτουργήσουν υπό το καθεστώς των περιοριστικών μέτρων που επιβάλλονται, όπως είναι η προσωρινή αναστολή εργασιών επιχειρήσεων, ο περιορισμός στις διακινήσεις η απαγόρευση συγκεντρώσεων, η απαγόρευση αφίξεων και αναχωρήσεων από και προς το εξωτερικό καθώς και άλλα μέτρα που σκοπό έχουν τον περιορισμό της εξάπλωσης της ασθένειας. Η εν λόγω εξέλιξη αναμένεται να επηρεάσει δυσμενώς την ικανότητα των δανειοληπτών στην αποπληρωμή των υποχρεώσεών τους και κατ'επέκταση το ύψος των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου. Οι χρηματοοικονομικές επιπτώσεις εξαρτώνται σε σημαντικό βαθμό από το χρόνο που η κρίση αυτή θα διαρκέσει και διαφοροποιούνται ανά περίπτωση καθώς κάθε τομέας της οικονομίας επηρεάζεται με διαφορετικό τρόπο.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ (συνέχ.)

1.29 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας (συνέχ.)

1.29.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern) (συνέχ.)

- **Κυπριακή Οικονομία (συνέχ.)**

Στο πλαίσιο των προσπαθειών για τη διευκόλυνση των φυσικών προσώπων και των επιχειρήσεων που πλήττονται περισσότερο από τον κορωνοϊό και τα συνεπαγόμενα μέτρα περιορισμού του, η κυπριακή κυβέρνηση ανακοίνωσε δέσμη φορολογικών και άλλων διευκολύνσεων.

Παράλληλα οι εποπτικές αρχές των συστημικών τραπεζών λαμβάνουν σειρά μέτρων ώστε να ενισχύσουν τη ρευστότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων και ταυτόχρονα διευκολύνουν τη σταδιακή απορρόφηση των επιπτώσεων στους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας. Ενέργειες και δράσεις για αντιμετώπιση των συνεπειών από την ασθένεια, αναφέρονται στη σημείωση 45.

- **Ελληνική Οικονομία – Περιβάλλον Λειτουργίας Μητρικής**

Το 2019 διαμορφώθηκε ένα περιβάλλον υψηλής εμπιστοσύνης στις δυνατότητες της χώρας, το οποίο αποτυπώνεται αφενός στη μεγάλη βελτίωση των εγχώριων δεικτών επιχειρηματικών και καταναλωτικών προσδοκιών και αφετέρου στο θεαματικό περιορισμό του επασφαλίστρου κινδύνου επί των ομολογιακών τίτλων που έχει εκδώσει η Ελληνική Δημοκρατία. Παράλληλα, η δυναμική της οικονομικής μεγέθυνσης της χώρας ενισχύθηκε περαιτέρω, παρά την επιβράδυνση της ευρωπαϊκής οικονομίας και τη διατήρηση της δημοσιονομικής πειθαρχίας

Η ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας συνεχίστηκε το 2019, με τον ρυθμό μεγέθυνσης του πραγματικού ΑΕΠ να διαμορφώνεται σε 1,9%, στο ίδιο επίπεδο με το 2018. Το πρωτογενές πλεόνασμα σύμφωνα με τον ορισμό που υιοθετήθηκε στο πλαίσιο της ενισχυμένης εποπτείας ανήλθε σε 4,16% το 2018, υπερβαίνοντας σημαντικά το στόχο ύψους 3,5% του ΑΕΠ, κυρίως λόγω της υποεκτέλεσης των δημοσίων δαπανών για ενδιάμεση κατανάλωση και του προγράμματος δημοσίων επενδύσεων. Σύμφωνα με την φθινοπωρινή πρόβλεψη της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (EC Autumn Forecast 2019) που δημοσιεύθηκε το Νοέμβριο του 2019, το πρωτογενές πλεόνασμα αναμένεται να διαμορφωθεί στο 3,8% του ΑΕΠ το 2019, ενώ προβλέπεται ότι θα επιτευχθεί ο δημοσιονομικός στόχος του 3,5%, τόσο για το 2020, όσο και για το 2021.

Ο πληθωρισμός, με βάση τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, διαμορφώθηκε σε 1,1% τον Δεκέμβριο του 2019. Σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής ο πληθωρισμός αναμένεται να ανέλθει σε 0,6% το 2020 και 0,9% το 2021.

Το ποσοστό ανεργίας συνέχισε να βαίνει μειούμενο κατά τους πρώτους δέκα μήνες του 2019 και διαμορφώθηκε σε 16,6% τον Οκτώβριο (με βάση τα εποχικά προσαρμοσμένα στοιχεία), μειωμένο κατά 1,9 ποσοστιαίες μονάδες σε σχέση με τον Οκτώβριο του 2018

Οι συνθήκες ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος συνέχισαν να βελτιώνονται χάρη στην εισροή καταθέσεων από τον ιδιωτικό τομέα, καθώς και στην άντληση πόρων μέσω του Ευρωσυστήματος και της διατραπεζικής αγοράς. Η εξάρτηση των ελληνικών τραπεζών για χρηματοδότηση από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας της Τράπεζας της Ελλάδος (Emergency Liquidity Assistance - ELA) έχει εξαλειφθεί από το Μάρτιο του 2019.

Ως αποτέλεσμα των θετικών επιδόσεων της ελληνικής οικονομίας η πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας αναβαθμίστηκε τον Μάρτιο (Moody's: B1), τον Οκτώβριο του 2019 (S&P: BB-), και τον Ιανουάριο του 2020 (Fitch: BB), αλλά εξακολουθεί να παραμένει κάτω από το επίπεδο της επενδυτικής βαθμίδας (investment grade).

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

- **Ελληνική Οικονομία – Περιβάλλον Λειτουργίας Μητρικής (συνέχ.)**

Η πρόοδος αναφορικά με τη διαχείριση των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ) συνεχίστηκε το πρώτο εννεάμηνο του 2019. Τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια στο τέλος Σεπτεμβρίου του 2019 υποχώρησαν σε Ευρώ 71,2 δισ., μειωμένα κατά Ευρώ 10,6 δισ. σε σχέση με τον Δεκέμβριο του 2018 και κατά Ευρώ 36 δισ. σε σύγκριση με το Μάρτιο του 2016, οπότε και είχε σημειωθεί το υψηλότερο επίπεδο ΜΕΔ. Ο λόγος των ΜΕΔ τόσο ως προς το σύνολο των δανείων (42,1% τον Σεπτέμβριο του 2019) όσο και ως προς τις επιμέρους κατηγορίες (43% για το στεγαστικό, 49,7% για το καταναλωτικό και 40,4% για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο) παραμένει υψηλός. Η μείωση των ΜΕΔ το πρώτο εννεάμηνο του 2019 οφείλεται κυρίως σε διαγραφές και σε πωλήσεις δανείων (Ευρώ 3,1 δισ. και Ευρώ 7,1 δισ., αντιστοίχως). Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τη στοχοθεσία που υπέβαλλαν τα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) στο τέλος Μαρτίου 2019, στόχος είναι η μείωση του δείκτη ΜΕΔ ως προς το σύνολο των δανείων σε επίπεδο κάτω του 20% στο τέλος του 2021.

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

- την κερδοφορία του 2019
- τη παρακολούθηση των ταμειακών εισροών και εκροών σε καθημερινή βάση
- την κεφαλαιακή βάση της Τραπέζης κατά την 31.12.2019
- τη δυνατότητα πρόσβασης της Τραπέζης σε ταμεία του μηχανισμού στήριξης μέσω της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου
- την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου Alpha Bank AE
- τα μέτρα που λαμβάνει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για διασφάλιση, ότι οι τράπεζες θα μπορέσουν να συνεχίσουν να εκπληρώνουν το ρόλο τους στη χρηματοδότηση της οικονομίας.
- Τα μέτρα που λαμβάνονται από την Κυπριακή Δημοκρατία για στήριξη της οικονομίας από τις συνέπειες του ιού Covid-9
- τις αποφάσεις των χωρών της Ευρωζώνης για τη λήψη σειράς δημοσιονομικών και άλλων μέτρων για την τόνωση της οικονομίας καθώς και των αποφάσεων των εποπτικών αρχών των τραπεζών για την παροχή ρευστότητας και στήριξης της κεφαλαιακής τους επάρκειας στο βαθμό που αυτή επηρεάζεται από την εξάπλωση του κορωνοϊού,
- τα μέτρα που ελήφθησαν από τον Όμιλο για την προστασία των εργαζομένων από τον κορωνοϊό, την υλοποίηση ενεργειών στα πλαίσια του Σχεδίου Επιχειρησιακής Συνέχειας και την ενεργοποίηση της δυνατότητας εξ αποστάσεως εργασίας σε μεγάλη κλίμακα διασφαλίζοντας παράλληλα την εκτέλεση κρίσιμων λειτουργιών,

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**

	Σημ.	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων που αποτιμούνται σε αναπόσβεστο κόστος		413	1.640
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος		66.522	75.385
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση		2.272	747
Παραγώνων χρηματοοικονομικών μέσων		-	356
Σύνολο		<u>69.207</u>	<u>78.128</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα			
Υποχρεώσεων προς Κεντρικές Τράπεζες		(45)	(2.264)
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		(607)	(1.421)
Υποχρεώσεων προς πελάτες		(6.877)	(21.254)
Χρεογράφων κεφαλαίου	28	(1.272)	(3.038)
Παραγώνων χρηματοοικονομικών μέσων		(794)	-
Υποχρεώσεων από μισθώσεις		(192)	-
Σύνολο		<u>(9.787)</u>	<u>(27.977)</u>
Καθαρό έσοδο από τόκους		<u>59.420</u>	<u>50.151</u>

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα κονδύλια των τόκων εσόδων και τόκων εξόδων που υπολογίζονται βάσει του πραγματικού επιτοκίου (effective interest rate) ανά κατηγορία αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων.

	Από 1 Ιανουαρίου	
	31.12.2019	31.12.2018
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα σε αναπόσβεστο κόστος	66.935	77.025
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	2.272	747
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(794)	356
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων αποτιμώμενα σε αναπόσβεστο κόστος	(8.801)	(27.977)
		-

Κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2019 το καθαρό έσοδο από τόκους σημείωσε αύξηση σε σχέση με τη χρήση 2018, που οφείλεται κυρίως στην μείωση των καταθετικών επιτοκίων η οποία μείωσε τους τόκους και εξομοιούμενα έξοδα υποχρεώσεων, πελατών.

3. ΚΑΘΑΡΟ ΕΣΟΔΟ ΑΠΟ ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
	€'000	€'000
Χορηγήσεων	113	15
Εγγυητικών επιστολών	880	724
Εισαγωγών-εξαγωγών	87	90
Πιστωτικών καρτών	681	761
Συναλλαγών	2.840	2.073
Συναλλάγματος	541	492
Ασφαλειών	782	656
Καταθέσεων	<u>3.143</u>	<u>2.132</u>
	<u>9.067</u>	<u>6.943</u>

Στο πιο κάτω πίνακα παρουσιάζονται ανα λειτουργικό τομέα τα έσοδα από συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 15

	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Treasury	Λοιπά	Σύνολο
2019	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Χορηγήσεων	15	98			113
Εγγυητικών επιστολών	66	814			880
Εισαγωγών – εξαγωγών	2	85			87
Πιστωτικών καρτών	603	78			681
Συναλλαγών	817	2.023			2.840
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	298	243			541
Λοιπές	<u>3.057</u>	<u>1.163</u>		<u>(295)</u>	<u>3.925</u>
Σύνολο	<u>4.858</u>	<u>4.504</u>		<u>(295)</u>	<u>9.067</u>

	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Treasury	Λοιπά	Σύνολο
2018	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Χορηγήσεων	8	7			15
Εγγυητικών επιστολών	149	575			724
Εισαγωγών – εξαγωγών	11	79			90
Πιστωτικών καρτών	610	151			761
Συναλλαγών	832	1.241			2.073
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	247	245			492
Λοιπές	<u>1.940</u>	<u>1.139</u>		<u>(291)</u>	<u>2.788</u>
Σύνολο	<u>3.797</u>	<u>3.437</u>		<u>(291)</u>	<u>6.943</u>

**4. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ**

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019 €'000	31.12. 2018 €'000
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	<u>311</u>	<u>502</u>
	<u>311</u>	<u>502</u>

Το ποσό αφορά μερίσματα που έχει λάβει ο Όμιλος από τις επενδύσεις του στις εταιρίες JCC Payments Systems Limited και Visa Inc.

5. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΔΙΑΚΟΠΗ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΕΩΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΠΟΥ ΑΠΟΤΙΜΩΝΤΑΙ ΣΤΟ ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ

1.1.2019 – 31.12.2019	Λογιστική αξία	Ζημιές από αποαναγνώριση	Κέρδη από αποαναγνώριση	Καθαρό αποτέλεσμα από τη διακοπή αναγνώρισης
	€'000	€'000	€'000	€'000
Πρόωρες αποπληρωμές				
Δάνεια	33.031	(352)	796	444
Ουσιώδεις μεταβολές				
Δάνεια	66.935	<u>(953)</u>	<u>774</u>	<u>(179)</u>
Σύνολο		<u>(1.305)</u>	<u>1.570</u>	<u>265</u>

1.1.2018 – 31.12.2018	Λογιστική αξία	Ζημιές από αποαναγνώριση	Κέρδη από αποαναγνώριση	Καθαρό αποτέλεσμα από τη διακοπή αναγνώρισης
	€'000	€'000	€'000	€'000
Πρόωρες αποπληρωμές				
Δάνεια	11.608	(13)	274	261
Ουσιώδεις μεταβολές				
Δάνεια	7.577	<u>(532)</u>	<u>342</u>	<u>(190)</u>
Σύνολο		<u>(545)</u>	<u>616</u>	<u>71</u>

Το κονδύλι «Πρόωρες αποπληρωμές» περιλαμβάνει το κέρδος και τη ζημία από τη μεταφορά στο αποτέλεσμα του αναπόσβεστου υπολοίπου κεφαλαιοποιηθέντων προμηθειών και εξόδων των δανείων που εξοφλήθηκαν πρόωρα.

Το κονδύλι «Ουσιώδεις μεταβολές» περιλαμβάνει τη λογιστική αξία των δανείων των οποίων διακόπηκε η αναγνώριση εντός της χρήσεως 2019, λόγω ουσιώδους μεταβολής των συμβατικών όρων, καθώς και τα αποτελέσματα που προέκυψαν από τη διακοπή αναγνώρισης αυτών και την τυχόν διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία των νέων δανείων που αναγνωρίστηκαν.

6. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
Συναλλαγματικές διαφορές	1.329	692
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση :		
- Ομολόγων και εντόκων γραμματιών	308	81
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(2)	20
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	(8)	7
Πωλήσεις συμμετοχών	<u>7</u>	<u>-</u>
Σύνολο	<u>1.634</u>	<u>800</u>

7. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
Κέρδος από πώληση στοιχείων ενεργητικού	17	103
Χρεώσεις για υπηρεσίες που παρέχονται σε εταιρίες του Ομίλου	6.873	5.008
Εσοδα από ενοίκια	<u>262</u>	<u>-</u>
	<u>7.152</u>	<u>5.111</u>

Οι χρεώσεις σε εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank ΑΕ αφορούν υπηρεσίες που προσφέρονται από προσωπικό του Ομίλου της Alpha Bank Cyprus Ltd για την διαχείριση δανειακού χαρτοφυλακίου που κατέχεται από τις εταιρίες αυτές

8. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
Μισθοί και εισφορές εργοδότη	30.507	27.794
Κοινωνικές ασφαλίσεις	2.109	1.861
Άλλες δαπάνες προσωπικού	78	845
Εισφορά στο Ταμείο Προνοίας	<u>2.310</u>	<u>2.152</u>
	<u>35.004</u>	<u>32.652</u>

Ο αριθμός προσωπικού της Τραπέζης στις 31 Δεκεμβρίου 2019 ανερχόταν σε 683 άτομα. (2018: 681 άτομα).

**9. ΓΕΝΙΚΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΆΛΛΑ ΕΞΟΔΑ**

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
Διαφημίσεις και προωθήσεις	1.838	1.811
Εξοδα μισθώσεων	10	1.321
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων	3.383	3.162
Εισφορά στο Ταμείο Εξυγίανσης	158	191
Συντηρήσεις και επιδιορθώσεις	376	340
Επαγγελματικά έξοδα	1.434	1.768
Δικηγορικά έξοδα	92	260
Δικηγορικά έξοδα που αφορούν διαχείριση μη εξυπηρετούμενων δανείων	1.366	1.285
Αμοιβές σε εταιρίες είσπραξης	654	1.437
Συνδρομές για χρήση καρτών (VISA)	908	1.162
Εφόδια και έξοδα συντήρησης ηλεκτρονικού υπολογιστή	1.450	829
Ασφάλιστρα	263	289
Ηλεκτρισμός	577	550
Τηλεπικοινωνιακά έξοδα	590	572
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	349	379
Φορος προστιθεμένης αξίας	2.001	2.203
Συμβουλευτικές υπηρεσίες	361	359
Συμβουλευτικές υπηρεσίες που αφορούν διαχείριση μη εξυπηρετούμενων δανείων	3.937	114
Άλλα έξοδα	<u>3.100</u>	<u>2.938</u>
	<u>22.847</u>	<u>20.970</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 2019 ο Όμιλος συνείσφερε το ποσό των €158 χιλ. (2018: €191 χιλ.) το οποίο καλύφθηκε μέσα από τις εισφορές που έχουν γίνει για τον «Ειδικό φόρο επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων».

Στα άλλα έξοδα του 2019 περιλαμβάνεται αντιλογισμός ποσού Ευρώ 1.545 χιλ. που αναγνωρίστηκε αρχικά το 2017 και που αφορούσε την επιβολή προστίμου από την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού. Ο αντιλογισμός διενεργήθηκε μετά από ακυρωτική απόφαση του Διοικητικού Δικαστηρίου.

Επιπλέον στα άλλα έξοδα συμπεριλαμβάνεται ποσό Ευρώ 799 χιλ. που αφορά στη απομείωση στοιχείων ακινήτων που ανακτήθηκαν καθώς και αντιλογισμό πρόβλεψης ύψους Ευρώ 130 χιλ για επίδικες υποθέσεις. Συμπεριλαμβάνεται επίσης δαπάνη ύψους Ευρώ 4.416 χιλ. για τη συνεργασία με εταιρία του εξωτερικού για τη διαχείριση του μη εξυπηρετούμενου χαρτοφυλακίου.

Συνεπεία της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 16 από την 1.1.2019, διαφοροποιείται η λογιστική των μισθώσεων καθώς καταργείται για τους μισθωτές η διάκριση των μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές. Για κάθε σύμβαση μισθώσεως που υπερβαίνει τους 12 μήνες αναγνωρίζονται τα δικαιώματα χρήσης του μισθωμένου στοιχείου, των οποίων η απόσβεση επιβαρύνει την Κατάσταση Αποτελεσμάτων και περιλαμβάνεται στη γραμμή «Αποσβέσεις», καθώς και υποχρεώσεις από μισθώσεις για την οποία υπολογίζονται τόκοι έξοδα που επιβαρύνουν τη σχετική γραμμή της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Στο κονδύλι "Εξοδα μισθώσεων" περιλαμβάνονται έξοδα βραχυπρόθεσμων μισθώσεων, έξοδα μισθώσεων στοιχείων χαμηλής αξίας και έξοδα για μεταβλητά μισθώματα που δεν περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις από μισθώσεις.

10. ΚΕΡΔΗ / ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Το κονδύλι των ζημιών απομειώσεως για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου €5.285 χιλ., περιλαμβάνει τις ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, οι οποίες παρουσιάζονται στο πίνακα (ι), καθώς και τις ζημιές απομειώσεως λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων, οι οποίες παρουσιάζονται στο πίνακα (ιι).

(ι) Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
	€'000	€'000
Ζημιές απομειώσεως δανείων	10.800	18.306
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία (Κέρδη) / Ζημιές από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	1.269	1.044
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(1.553)	7.072
	<u>(5.538)</u>	<u>(2.269)</u>
Σύνολο	<u>4.978</u>	<u>24.153</u>

Για τη χρήση 2019, οι «Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών» ανέρχονται σε ζημιά Ευρώ 4.978 χιλ. και απαρτίζονται από τα κάτωθι σημαντικά κονδύλια:

- Τις ζημιές απομειώσεως δανείων καθώς και τις προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία οι οποίες είναι αποτέλεσμα της άσκησης απομείωσης που διενεργεί ο Όμιλος σε τριμηνιαία βάση. Η μεθοδολογία υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου περιγράφεται στη σημείωση 38 καθώς επίσης και οι επεξηγήσεις αναφορικά με τον τρόπο με τον οποίο οι σημαντικές μεταβολές στο προ απομειώσεων υπόλοιπο συμβάλλουν στη μεταβολή των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και στις ζημιές της χρήσεως.

- Τα κέρδη από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που σχετίζονται με περιπτώσεις όπου, δεδομένου ότι η μεταβολή των συμβατικών ταμειακών ροών δεν είναι ουσιώδης και δεν επιφέρει διακοπή αναγνώρισης, η λογιστική αξία του μέσου προ απομειώσεως επανυπολογίζεται μέσω της προεξόφλησης των νέων συμβατικών ταμειακών ροών με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

Το ποσό ύψους Ευρώ 5.538 χιλ. "εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις" αποτελεί προϊόν από την διευθέτηση / είσπραξη μη εξυπηρετούμενων δανείων που έχουν διαγραφεί.

**10. ΚΕΡΑΗ / ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ (συνέχ.)****(υ) Ζημιές απομειώσεως λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων**

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
(Κέρδη) / Ζημιές απομειώσεως ομολόγων και λοιπών χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	91	237
(Κέρδη) / Ζημιές απομειώσεως απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	<u>216</u>	<u>(1.220)</u>
Σύνολο	<u>307</u>	<u>(983)</u>

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019	31.12.2018
(Κέρδος) / Ζημία (ι) και (ιι)	<u>5.285</u>	<u>23.170</u>

ΚΕΡΔΟΣ / ΖΗΜΙΑ ΑΠΟ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΛΟΓΩ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΣΥΜΒΑΤΙΚΩΝ ΟΡΩΝ ΠΟΥ ΔΕΝ ΟΔΗΓΟΥΝ ΣΕ ΔΙΑΚΟΠΗ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗΣ (MODIFICATION GAIN OR LOSS)

Ο Όμιλος στο πλαίσιο αναδιαπραγμάτευσης με τους πιστούχους ή ρυθμίσεων, προχωρά σε τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών των δανείων προκειμένου να διασφαλιστεί η ομαλή αποπληρωμή των δανείων. Τα ακόλουθα στοιχεία αφορούν δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών για τα οποία προέκυψε κέρδος ή ζημία από την τροποποίηση των συμβατικών όρων που δεν οδηγεί σε διακοπή αναγνώρισης η οποία έλαβε χώρα σε περίοδο που η ζημία απομειώσεως είχε υπολογιστεί με βάση τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019 €'000	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2018 €'000
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αναπόσβεστο κόστος πριν τη ρύθμιση	<u>428.084</u>	<u>234.588</u>
Καθαρό κέρδος / (ζημιά) από τη ρύθμιση	<u>1.553</u>	<u>(6.553)</u>

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών για τα οποία προέκυψε κέρδος ή ζημία από την τροποποίηση των συμβατικών όρων σε μία περίοδο για τα οποία η ζημία απομειώσεως είχε υπολογιστεί με βάση τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου και για τα οποία η ζημία απομειώσεως μεταβλήθηκε εντός της χρήσεως ώστε να υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου εντός 12 μηνών.

	Από 1 Ιανουαρίου εως 31.12.2019 €'000	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2018 €'000
Υπόλοιπο στο τέλος της περιόδου	26.677	25.120

11. ΚΕΡΑΗ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΡΙΝ ΤΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Το κέρδος για το έτος πριν τη φορολογία παρουσιάζεται μετά την χρέωση των ακολούθων:

	Σημ.	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
Αμοιβή Διοικητικών Συμβούλων:			
Ως Εκτελεστικοί Σύμβουλοι	43(α)	509	531
Ως Μη εκτελεστικοί Σύμβουλοι	43(α)	193	193
Αμοιβή ανεξάρτητων ελεγκτών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών		200	140
Αμοιβή ανεξάρτητων ελεγκτών για λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες		56	2
Αποσβέσεις επενδύσεων σε ακίνητα	19	374	-
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	20	2.875	1477
Χρέωση άυλων στοιχείων ενεργητικού	21	649	553
Ενοίκια πληρωτέα	9	10	1.321

12. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

	Σημ.	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
Αναβαλλόμενη φορολογία – χρέωση/(πίστωση)	22	<u>274</u>	<u>3.721</u>
Χρέωση/(Πίστωση) έτους		<u><u>274</u></u>	<u><u>3.721</u></u>

Ο Όμιλος 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 2017 χωρίς να έχουν προκύψει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις. Η Τράπεζα εφαρμόζοντας καλές πρακτικές έχει αναθέσει σε ελεγκτικό οίκο να πιστοποιήσει ότι οι διαδικασίες που ακολουθούνται για αποκοπή και υποβολή των φορολογικών υποχρεώσεων της συμμορφώνονται με το φορολογικό πλαίσιο. Ο έλεγχος καλύπτει μεταξύ άλλων το φόρο εισοδήματος, φόρο άμυνας, φορο προστιθεμένης αξίας, φόρο επι των εισοδημάτων και άλλους.

**12. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ (συνέχ.)***Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή*

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
		31.12.2019		31.12.2018
	%	€'000	%	€'000
Λογιστικά κέρδη/(ζημίες) πριν τη φορολογία		<u>10.815</u>		<u>(15.244)</u>
Φόρος με βάση τους φορολογικούς συντελεστές (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	(12,5)	<u>1.352</u>	12,5	<u>(1.906)</u>
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	(29,3)	3.173	(7,2)	1.088
Φορολογική επίδραση εκπτώσεων και εσόδων που δε φορολογούνται	40,8	(4.410)	61,4	(9.343)
Χρήση μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών	1,06	(115)	-	-
Μη αναγνωρισμένη φορολογία λόγω φορολογητέων ζημιών	-	-	(66,8)	10.161
Φορολογική επίδραση αναβαλλόμενης φορολογίας	(2,5)	<u>274</u>	(24,4)	<u>3.721</u>
Φορολογία ως η κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	2,5	<u>274</u>	24,4	<u>3.721</u>

Ο Όμιλος δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ύψους € 24.188 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.

13. ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Τα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το κέρδος / (ζημία) για το έτος που αναλογεί στους ιδιοκτήτες του Ομίλου με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφιστάμενων μετοχών κατά τη διάρκεια του έτους.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
	€'000	€'000
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) που αναλογούν στους ιδιοκτήτες	<u>10.541</u>	<u>(18.965)</u>
Μέσος σταθμισμένος αριθμός υφιστάμενων μετοχών	<u>212.581.357</u>	<u>191.283.098</u>
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή (€ σεντ)	<u>4,96</u>	<u>(9,91)</u>

14. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	20.585	19.149
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	<u>188.356</u>	<u>518.219</u>
	208.941	537.368
Δεσμευμένες καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	<u>21.889</u>	<u>22.545</u>
	<u>230.830</u>	<u>559.913</u>

Οι καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου φέρουν τόκο με βάση το διατραπεζικό επιτόκιο της σχετικής χρονικής περιόδου και νομίματος πέραν του ποσού των δεσμευμένων καταθέσεων με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου πολλαπλασιασμένο 6 φορές (exempted) το οποίο φέρει μηδενικό επιτόκιο.

Οι δεσμευμένες καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου αποτελούν υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας.

Η μείωση των υπολοίπων αποδίδεται στις ενέργειες του Ομίλου για αποτελεσματικότερη διαχείριση των στοιχείων ενεργητικού.

Η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο επιτοκίων και ανάλυση των πιο πάνω περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία λήξης και κατά νόμισμα παρουσιάζεται στη σημείωση 38 των οικονομικών καταστάσεων.

15. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

	31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
Καταθέσεις σε εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank	125.135	120.390
Καταθέσεις σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	9.068	9.089
Συμφωνίες επαναγοράς (Reverse repos)	193.995	48.256
Συσσωρευμένες απομειώσεις	<u>(232)</u>	<u>(15)</u>
	<u>327.966</u>	<u>177.720</u>

Η αύξηση των υπολοίπων οφείλεται κυρίως στις συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς τίτλων (Reverse repos) που διενεργούνται κατά κύριο λόγο με τον Όμιλο Alpha Bank ΑΕ .

Η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο επιτοκίων και ανάλυση των πιο πάνω καταθέσεων κατά την ημερομηνία λήξης παρουσιάζεται στη σημείωση 38 των οικονομικών καταστάσεων.



16. ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΑΠΟΤΙΜΩΜΕΝΑ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΤΩΝ ΛΟΙΠΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΟΥ ΚΑΤΑΧΩΡΟΥΝΤΑΙ ΑΠ' ΕΥΘΕΙΑΣ ΣΤΗ ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

	31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
Κυβερνητικά ομόλογα και γραμμάτια	212.198	230.038
Ομόλογα	230.604	40.736
Μετοχές	<u>8.255</u>	<u>6.669</u>
	<u>451.057</u>	<u>277.443</u>
Εισηγμένα σε Χρηματιστήρια	447.595	273.214
Μη εισηγμένα σε Χρηματιστήρια	<u>3.462</u>	<u>4.229</u>
	<u>451.057</u>	<u>277.443</u>
Γεωγραφική ανάλυση με βάση την έδρα του εκδότη:		
- Κύπρος	184.487	234.267
-Ελλάδα	32.850	30.509
-Ηνωμένο Βασίλειο	98.153	-
- Ευρωπαϊκή Ένωση	31.340	-
- Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής	<u>104.227</u>	<u>12.667</u>
	<u>451.057</u>	<u>277.443</u>

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

Ο Όμιλος εξάσκησε την επιλογή που δίδει το ΔΠΧΠ 9 για τις επενδύσεις σε μετοχές εταιριών για κατηγοριοποίηση τους στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απ' ευθείας στη καθαρή θέση

ΜΕΤΟΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΩΜΕΝΕΣ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΤΩΝ ΛΟΙΠΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΟΥ ΚΑΤΑΧΩΡΟΥΝΤΑΙ ΑΠ' ΕΥΘΕΙΑΣ ΣΤΗ ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ.

	Ευλογη αξία 31.12.2019 €'000	Μερίσμα για την περίοδο 1.1.2019 – 31.12.2019 €'000	Ευλογη αξία 31.12.2018 €'000	Μέρισμα για την περίοδο 1.1.2018 – 31.12.2018 €'000
Visa Inc.	3.462	17	2.441	12
JCC Limited	<u>4.793</u>	<u>294</u>	<u>4.228</u>	<u>490</u>
Σύνολο	<u>8.255</u>	<u>311</u>	<u>6.669</u>	<u>502</u>

Η ανάλυση των πιο πάνω περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία λήξης παρουσιάζεται στη σημείωση 38 των οικονομικών καταστάσεων.

17. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ (Ενεργητικού και Υποχρεώσεων)

	Ονομαστική αξία	31.12.2019 €'000	
		Ενεργητικού	Εύλογη αξία Υποχρεώσεων
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
Παράγωγα συναλλάγματος			
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	<u>219.094</u>	<u>490</u>	<u>1.099</u>
Σύνολο	<u>219.094</u>	<u>490</u>	<u>1.099</u>

	Ονομαστική αξία	31.12.2018 €'000	
		Ενεργητικού	Εύλογη αξία Υποχρεώσεων
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
Παράγωγα συναλλάγματος			
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	<u>362.505</u>	<u>173</u>	<u>3.394</u>
Σύνολο	<u>362.505</u>	<u>173</u>	<u>3.394</u>

Τα παράγωγα δεν κρατούνται για σκοπούς λογιστικής αντιστάθμισης

**18. ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ**

	31.12.2019	31.12.2018
	€'000	€'000
Δάνεια σε πελάτες στο αναπόσβεστο κόστος	2.013.570	2.138.814
Μείον :		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	<u>(517.444)</u>	<u>(598.035)</u>
Σύνολο	<u>1.496.126</u>	<u>1.540.779</u>

Δανεια σε πελάτες αποτιμώμενα σε αναπόσβεστο κόστος

	31.12.2019	31.12.2018
	€'000	€'000
Ιδιώτες:		
- Στεγαστικά	923.405	932.545
- Καταναλωτικά	193.613	209.314
- Πιστωτικές κάρτες	<u>13.665</u>	<u>13.305</u>
Σύνολο	1.130.683	1.155.164
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια	<u>882.870</u>	<u>983.622</u>
Σύνολο	882.870	983.622
Κεντρικές Κυβερνήσεις	<u>17</u>	<u>28</u>
Σύνολο	17	28
	2.013.570	2.138.814
Μείον συσσωρευμένες απομειώσεις	<u>(517.444)</u>	<u>(598.035)</u>
Σύνολο	<u>1.496.126</u>	<u>1.540.779</u>

18. ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ (συνέχ.)**Συσσωρευμένες απομειώσεις**

Υπόλοιπο 1.1.2018	779.815
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2018	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	24.122
Πωλήσεις απομειώμενων δανείων	(157.713)
Διακοπή αναγνώρισεως λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών όρων των δανείων	(4.696)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	39.975
Συναλλαγματικές διαφορές	7.562
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(91.030)
Υπόλοιπο 31.12.2018	598.035
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 31.12.2019	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	18.571
Διακοπή αναγνώρισεως λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών όρων των δανείων	(4.221)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	34.594
Συναλλαγματικές διαφορές	5.645
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(135.180)
Υπόλοιπο 31.12.2019	517.444

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.

Η έκθεση του Ομίλου σε πιστωτικό κίνδυνο και η ανάλυση των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε κλάδο δραστηριότητας και η ανάλυση κατά την ημερομηνία λήξης παρουσιάζεται στη σημείωση 38 των οικονομικών καταστάσεων.

**19. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ**

	Οικόπεδα - Κτίρια €'000
Υπολοιπο 1.1.2018	
Αξία κτήσεως	2.023
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις 1.1.2018 - 31.12.2018	-
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	2.023
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν στη χρήση	5.247
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2018	7.270
Υπόλοιπα 31.12.2018	
Αξία κτήσεως	7.270
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	0
Υπολοιπο 1.1.2019	
Αξία κτήσεως	7.270
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις 1.1.2019 - 31.12.2019	-
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν στη χρήση	16.068
Απομειώσεις	(542)
Αποσβέσεις	(374)
Πωλήσεις	(878)
Αποσβέσεις πωλήσεων	20
Μεταφορά σε στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	(3.665)
Μεταφορά απομειώσεων σε στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	606
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	18.505
Υπόλοιπα 31.12.2019	
Αξία κτήσεως	18.790
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	285

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.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα κατά την 31.12.2019 ανέρχεται σε Ευρώ 23,5 εκατ. (2018 : Ευρώ 12,0 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.

Στη χρήση 2019 αναγνωρίστηκε ζημία απομειώσεως ποσού € 542 χιλ. (31.12.2018: μηδεν), ώστε η λογιστική αξία των επενδύσεων σε ακίνητα να μην υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους κατά την 31.12.2019, όπως αυτή προσδιορίστηκε από πιστοποιημένους εκτιμητές.

Οι προσθήκες της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσεως καθώς και οι προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν πρώτη φορά στις χρήσεις 2019 και 2018, αφορούν κυρίως σε επενδύσεις σε ακίνητα που είχαν ληφθεί ως εξασφάλιση έναντι πιστοδοτήσεων και αποκτήθηκαν από τον Όμιλο στο πλαίσιο διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

20. ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

	Γη (σημ. 1)	Κτίρια και βελτιώσεις σε κτίρια με μακροχρόνια εκμίσθωση (σημ.1)	Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	Δικαιώματα χρήσης κτιρίων	Δικαιώματα χρήσης αυτοκινήτων	Σύνολο
Τιμή κτήσης	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπα 31.12.2018	3.089	3.089	33.935	-	-	54.399
Μεταβολές από εφαρμογή ΔΠΧΠ 16 την 1.12.2019	-	-	-	8.254	69	8.323
1 Ιανουαρίου 2019	3.089	33.935	17.375	8.254	69	62.722
Προσθήκες	-	752	1.186	-	46	1.984
Πωλήσεις	-	-	-	-	-	-
Διαγραφές	-	-	(155)	-	-	(155)
Πωλήσεις / τερματισμός χρήσης	-	-	(272)	(301)	-	(573)
31 Δεκεμβρίου 2019	<u>3.089</u>	<u>34.687</u>	<u>18.134</u>	<u>7.953</u>	<u>115</u>	<u>63.978</u>
1 Ιανουαρίου 2018	3.089	33.574	18.061	-	-	54.724
Προσθήκες	-	511	883	-	-	1.394
Πωλήσεις	-	(150)	(1.569)	-	-	(1.719)
Διαγραφές	-	-	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2018	<u>3.089</u>	<u>33.935</u>	<u>17.375</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>54.399</u>

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

**20. ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ** (συνέχ.)

	Γη (σημ. 1)	Κτίρια και βελτιώσεις σε κτίρια με μακροχρόνια	Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	Δικαιώματα χρήσης κτιρίων	Δικαιώματα χρήσης αυτοκινήτων	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Αποσβέσεις						
1 Ιανουαρίου 2019	-	16.678	15.310	-	-	31.988
Επιβάρυνση έτους	-	793	792	1.252	38	2.875
Στις πωλήσεις	-	-	-	-	-	-
Στις διαγραφές	-	-	(155)	-	-	(155)
Πωλήσεις / τερματισμός χρήσης	-	-	(184)	(70)	-	(254)
31 Δεκεμβρίου 2019	-	<u>17.471</u>	<u>15.763</u>	<u>1.182</u>	<u>38</u>	<u>34.454</u>
1 Ιανουαρίου 2018	-	15.954	16.190	-	-	32.144
Επιβάρυνση έτους	-	792	685	-	-	1.477
Στις πωλήσεις	-	(68)	(1.565)	-	-	(1.633)
Στις διαγραφές	-	-	-	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2018	-	<u>16.678</u>	<u>15.310</u>	-	-	<u>31.988</u>
Καθαρή λογιστική αξία						
1 Ιανουαρίου 2018	<u>3.089</u>	<u>17.620</u>	<u>1.871</u>	-	-	<u>22.580</u>
31 Δεκεμβρίου 2018	<u>3.089</u>	<u>17.257</u>	<u>2.065</u>	-	-	<u>22.411</u>
31 Δεκεμβρίου 2019	<u>3.089</u>	<u>17.216</u>	<u>2.371</u>	<u>6.771</u>	<u>77</u>	<u>29.524</u>

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

21. ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ

	Λογισμικά προγράμματα και προγράμματα εφαρμογής
	€'000
Τιμή κτήσης	
1 Ιανουαρίου 2019	10.361
Προσθήκες	629
Πωλήσεις	-
31 Δεκεμβρίου 2019	<u>10.990</u>
1 Ιανουαρίου 2018	8.917
Προσθήκες	1.648
Πωλήσεις	(204)
31 Δεκεμβρίου 2018	<u>10.361</u>
Αποσβέσεις	
1 Ιανουαρίου 2019	8.726
Επιβάρυνση έτους	649
Πωλήσεις	-
31 Δεκεμβρίου 2019	<u>9.375</u>
1 Ιανουαρίου 2018	8.377
Επιβάρυνση έτους	553
Πωλήσεις	(204)
31 Δεκεμβρίου 2018	<u>8.726</u>
Καθαρή λογιστική αξία	
1 Ιανουαρίου 2018	<u>540</u>
31 Δεκεμβρίου 2018	<u>1.635</u>
31 Δεκεμβρίου 2019	<u>1.615</u>

**22. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ**

	Φορολογικές ζημίες €'000	Διαφορές μεταξύ αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων €'000	Σύνολο €'000
31.12.2019			
1 Ιανουαρίου	9.739	(1.215)	8.524
Πίστωση / (χρέωση) στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων	<u>(112)</u>	<u>(162)</u>	<u>(274)</u>
31 Δεκεμβρίου	<u>9.627</u>	<u>(1.377)</u>	<u>8.250</u>
31.12. 2018			
1 Ιανουαρίου	13.397	(1.152)	12.245
Πίστωση/(χρέωση) στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων	<u>(3.658)</u>	<u>(63)</u>	<u>(3.721)</u>
31 Δεκεμβρίου	<u>9.739</u>	<u>(1.215)</u>	<u>8.524</u>

Ο Όμιλος 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 ο Όμιλος, αφορούν στις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες αφορούν τις χρήσεις 2015 - 2018. Οι φορολογικές ζημίες δύνανται να συμψηφιστούν με φορολογητέα κέρδη εντός πέντε ετών από το σχηματισμό τους. Ο Όμιλος 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 του Ομίλου.

23. ΑΚΙΝΗΤΑ ΑΠΟ ΑΝΑΚΤΗΣΕΙΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

	€'000
Υπόλοιπα 1.1.2018	
Αξία κτήσεως	7.824
Συσσωρευμένες απομειώσεις	-
1.1.2018 – 31.12.2018	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	7.824
Προσθηκες	6.125
Πωλήσεις	(704)
Απομειώσεις χρήσεως	(367)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2018	<u>12.878</u>
Υπόλοιπα 31.12.2018	
Αξία κτήσεως	13.245
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(367)
1.1.2019 -31.12.2019	
Αναπόσβεστη αξία	12.878
Προσθηκες	13.582
Πωλήσεις	(679)
Απομειώσεις χρήσεως	(333)
Μεταφορές σε στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	(641)
Απομειώσεις στις μεταφορές σε στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	159
Αναπόσβεστη αξία	<u>24.966</u>
Υπόλοιπα 31.12.2019	
Αξία κτήσεως	25.507
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(541)

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 «Ακίνητα από ανακτήσεις εξασφαλίσεων» και αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσης (ή της λογιστικής τους αξίας) και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας, που προσδιορίζεται ως η εύλογη αξία μείον εκτιμώμενο κόστος πώλησης.

Οι εύλογες αξίες των ακινήτων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στις λογιστικές αρχές 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.

24. ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

	31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
Απαιτήσεις απο εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank (Σημ. 43)	1.646	1.625
Άλλες απαιτήσεις και προπληρωμές	<u>5.849</u>	<u>4.064</u>
	<u>7.495</u>	<u>5.689</u>

**25. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ**

	31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		
ABC RE P2 Ltd	2.013	-
ABC RE P4 Ltd	765	-
Λοιπά κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	<u>961</u>	<u>-</u>
Σύνολο	<u><u>3.739</u></u>	<u><u>-</u></u>

	31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		
ABC RE P2 Ltd	22	-
ABC RE P4 Ltd	<u>10</u>	-
Σύνολο	<u><u>32</u></u>	

Κατά τη διάρκεια του 2019 ο Όμιλος αφού έλαβε προσφορές για την πώληση του συνόλου των μετοχών των εταιριών ABC RE P2 LTD και ABC RE P4 LTD αποφάσισε την πώληση και των δύο εταιριών στον ίδιο προσφορδότη για το συνολικό ποσό των Ευρώ3 εκατ. και η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί νομικά εντός του β' τριμήνου 2020.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5, οι ανωτέρω εταιρίες κατατάχθηκαν ως κατεχόμενες προς πώληση κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2019. Ο Όμιλος αποτίμησε τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων των θυγατρικών εταιριών στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης.

Τα λοιπά στοιχεία προς πώληση αφορούν κυρίως άλλα ακίνητα που ανακτήθηκαν μέσω της διαδικασίας ανταλλαγής ακινήτων έναντι χρέους δανειοληπτών.

26. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

	31.12.2019 €'000	31.12. 2018 €'000
Ποσά που οφείλονται σε εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank (Σημ. 43)	29.159	26.995
Ποσά που οφείλονται σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα	<u>25.782</u>	<u>28.118</u>
	<u><u>54.941</u></u>	<u><u>55.113</u></u>

Οι οφειλές προς την Alpha Bank A.E. εξασφαλίζονται με «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» (Σημ. 38.6)

Η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο ρευστότητας και ανάλυση των πιο πάνω καταθέσεων κατά την ημερομηνία λήξης παρουσιάζεται στη σημείωση 38 των οικονομικών καταστάσεων.

27. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ

	31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
Καταθέσεις:		
Όψεως	1.004.840	783.428
Ταμειυτηρίου	74.836	47.686
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	<u>1.089.810</u>	<u>1.381.679</u>
	<u><u>2.169.486</u></u>	<u><u>2.212.793</u></u>

Η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο ρευστότητας και ανάλυση των πιο πάνω καταθέσεων κατά την ημερομηνία λήξης παρουσιάζεται στη σημείωση 38 των οικονομικών καταστάσεων.

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

	Χρεόγραφα Διαπραγματεύ- σιμα	Χρεόγραφα Μη Διαπραγματεύ- σιμα	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000
1 Ιανουαρίου 2019	-	15.748	15.748
Τόκοι Πληρωτέοι	-	1.272	1.272
Πληρωμές	-	(6.869)	(6.869)
31 Δεκεμβρίου 2019	-	10.151	10.151

	Χρεόγραφα Διαπραγματεύ- σιμα	Χρεόγραφα Μη Διαπραγματεύ- σιμα	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000
1 Ιανουαρίου 2018	100.220	16.042	116.262
Τόκοι Πληρωτέοι	1.023	2.015	3.038
Πληρωμές	(101.243)	(2.309)	(103.552)
31 Δεκεμβρίου 2018	-	15.748	15.748

Χρεόγραφα Διαπραγματεύσιμα

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης ενέκρινε την έκδοση 1 εκ. χρεογράφων κεφαλαίου δεκαετούς διάρκειας, ονομαστικής αξίας €100 το καθένα τα οποία είχαν προσφερθεί σε περιορισμένο αριθμό επενδυτών στην Κύπρο και το εξωτερικό. Τα χρεόγραφα είχαν εκδοθεί στις 30 Μαΐου 2008 με ημερομηνία εξαγοράς την 30 Μαΐου 2018. Στις 30 Μαΐου η Τράπεζα προέβη στην πλήρη αποπληρωμή τους.

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

Τα Μη Διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα αποτελούν Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο (Tier II) που εκδόθηκε από την Emproriki Bank Cyprus Ltd και κρατείται από εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank ΑΕ. Τα χρεόγραφα έχουν καταχωρηθεί στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία εξαγοράς της Emproriki Bank Cyprus Ltd για το ποσό των €15.936 χιλ. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία εξαγοράς (1.3.2015) θα αποσβεστεί μέχρι την λήξη των χρεογράφων. Ποσό ύψους €1.046 χιλ. που αποτελεί απόσβεση για το 2019 έχει χρεωθεί στον λογαριασμό αποτελεσμάτων στους τόκους πληρωτέους (2018: €1.678χιλ.)

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
3.3.2011	<u>10.667</u>	Euribor 3m	2,16%
Σύνολο	<u>10.667</u>		

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:

	31.12.2019 €'000
Εντός ενός έτους	5.333
1 έως 3 έτη	<u>5.334</u>
Σύνολο	<u>10.667</u>

	31.12.2018 €'000
Εντός ενός έτους	6.633
1 έως 3 έτη	<u>10.667</u>
Σύνολο	<u>17.300</u>

29. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

	31.12.2019 €'000	31.12. 2018 €'000
Οφειλόμενα έξοδα	3.701	4.415
Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές (Σημ. i)	-	130
Προβλέψεις για εκτός Ισολογισμού στοιχεία (iii)	4.023	2.753
Άλλοι πληρωτέοι λογαριασμοί (Σημ. ii)	31.031	18.642
Υποχρεώσεις σε εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank (Σημ.43)	2.230	2.727
Φόροι πληρωτέοι για λογαριασμό πελατών	123	491
Υποχρεώσεις για μισθώσεις (Σημ. iv)	<u>7.211</u>	<u>-</u>
	<u>48.319</u>	<u>29.158</u>

(i) Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές

	2019 €'000	2018 €'000
1 Ιανουαρίου	130	63
Πρόβλεψη για το έτος	<u>(130)</u>	<u>67</u>
31 Δεκεμβρίου	<u>-</u>	<u>130</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 του Ομίλου. Εναντι αυτών ο Όμιλος είχε σχηματίσει το 2018 πρόβλεψη ποσού Ευρώ 130χιλ. που περιλαμβάνεται στις λογαριασμούς του Ισολογισμού «Λοιπές Υποχρεώσεις και Προβλέψεις». Για το 2019 το σχετικό ποσό είναι μηδέν.

(ii) Άλλοι πληρωτέοι λογαριασμοί

Στους άλλους πληρωτέους λογαριασμούς το 2018 είχε αναγνωρισθεί ποσό ύψους Ευρώ 1,5 εκατ. που αφορά πρόστιμο που επέβαλε το 2017 η Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού για χρεώσεις σε εγχώριες διατραπεζικές προμήθειες. Μετα από δικαστική απόφαση του Διοικητικού Δικαστηρίου που εκδόθηκε υπέρ της Τράπεζας το 2019, το ποσό έχει αντिलογιστεί.

(iii) Προβλέψεις για εκτός Ισολογισμού στοιχεία

Υπόλοιπο 1.1.2018	1.709
Μεταβολές περιόδου 1.1.2018 – 31.12.2018	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	<u>1.044</u>
Υπόλοιπο 31.12.2018	<u>2.753</u>

Υπόλοιπο 1.1.2019	2.753
Μεταβολές περιόδου 1.1.2019 – 31.12.2019	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	<u>1.270</u>
Υπόλοιπο 31.12.2019	<u>4.023</u>

**29. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ (συνέχ.)****(iv) Υποχρεώσεις για μισθώσεις**

Στον κατωτέρω πίνακα εμφανίζονται οι ταμειακές και μη ταμειακές ροές των υποχρεώσεων για μισθώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2019	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές Ροές			Υπόλοιπο 31.12.2019
	Πληρωμές	Χρεωστικοί τόκοι	Νέες μισθώσεις	Τερματισμός συμβάσεων	
€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
8.323	(1.120)	192	46	(230)	7.211

30. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	2019		2018	
	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	212.581.357	180.694	174.474.178	148.303
Εκδοση μετοχών 31 Δεκεμβρίου (Συνήθεις μετοχές των €0,85 σεντ η καθεμία)	-	-	<u>38.107.179</u>	<u>32.391</u>
	<u>212.581.357</u>	<u>180.694</u>	<u>212.581.357</u>	<u>180.694</u>

Μετοχική Σύνθεση

Μέτοχος	31.12.2019		31.12. 2018	
	Αρ. Μετοχών	Ποσοστό Συμμετοχής	Αρ. Μετοχών	Ποσοστό Συμμετοχής
1. Alpha Bank ΑΕ	210.362.877	98,95%	172.255.698	98,73%
2. Emporiki Venture Capital Developed Markets Ltd	1.163.835	0,55%	1.163.835	0,67%
3. Emporiki Venture Capital Emerging Markets Ltd	<u>1.054.645</u>	<u>0,50%</u>	<u>1.054.645</u>	<u>0,60%</u>
Σύνολο	<u>212.581.357</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 ΑΕ.

31. ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

	31.12.2019 €'000	31.12. 2018 €'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 Τραπέζης.

Η Τράπεζα έχει ακυρώσει την πληρωμή τόκου για τα έτη 2018 και 2019.

Τα μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου μπορούν να εξαγοραστούν στο σύνολό τους κατ' επιλογή της Τραπέζης και μετά από έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου στην ονομαστική τους αξία μαζί με 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 Τράπεζας 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 Τραπέζης αν συμβεί ένα Γεγονός Έκτακτης Ανάγκης Κεφαλαίου ή Βιωσιμότητας. Η τιμή μετατροπής είναι σταθερή και σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να είναι χαμηλότερη από την ονομαστική αξία της μετοχής της Τραπέζης.

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

**32. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ**

	2019 €'000	2018 €'000
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου	102.661	90.467
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12		
Έκδοση μετοχών	-	12.194
Σύνολο	-	12.194
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	102.661	102.661

Την 23 Ιουλίου 2018 από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και την έκδοση 38.107.179 νέων κοινών μετοχών, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,85 με τιμή διάθεσης Ευρώ 1,17 προέκυψε συνολική διαφορά ύψους Ευρώ 12.194 χιλ. μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης των μετοχών, η οποία πιστώθηκε στη «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» στη Καθαρή Θέση

33. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ**α) Αποθεματικό επενδύσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπων αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απ'ευθείας στη καθαρή θέση.**

Το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπων αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση δεν είναι διανεμητέο, όμως σε περίπτωση εκποίησης επανεκτιμημένων επενδύσεων, τυχόν υπόλοιπο του πλεονάσματος επανεκτίμησης της επένδυσης που εκποιείται μεταφέρεται από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων στα αποτελέσματα χρήσης.

	2019 €'000	2018 €'000
Υπόλοιπο 1.1	1.088	1.947
Μεταβολές χρήσεως 1.1 – 31.12		
Επανεκτίμηση επενδύσεων αξιογράφων που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων και καταχωρούνται απ' ευθείας στη καθαρή θέση	6.176	(859)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	7.264	1.088

β) Αποθεματικό διαφοράς από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου

	2019 €'000	2018 €'000
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	600	600

	2019 €'000	2018 €'000
Σύνολο αποθεματικών (α+β)	7.864	1.688

34. 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 μερίσμα. 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 εταιρίες), 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 μερίσμα 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 του Ομίλου για το λόγο ότι οι ιδιοκτήτες της δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι της Κύπρου.

Στο αποτέλεσμα εις νέον έχει αναγνωριστεί κέρδος ποσού Ευρώ 1.589 (2018: Ευρώ 681 χιλ.) από μετοχές επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στη καθαρή θέση.

35. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

35.1 ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	31.12.2019 €'000	31.12. 2018 €'000
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Τραπεζικές εγγυήσεις	<u>77.418</u>	<u>74.123</u>
Ανειλημμένες υποχρεώσεις		
Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής	6.769	2.274
Όρια δανείων και διευκολύνσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν χρησιμοποιηθεί ακόμη	<u>121.252</u>	<u>120.376</u>
	<u>128.021</u>	<u>122.650</u>
Σύνολο Λογαριασμών Τάξεως	<u>205.439</u>	<u>196.773</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 του Ομίλου 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 μη αντληθέντα πιστωτικά όρια τα οποία παραχωρούνται για συγκεκριμένο χρονικό διάστημα και μπορούν να ακυρωθούν από τον Όμιλο ανά πάσα στιγμή.

Για τις ανειλημμένες υποχρεώσεις, έχει σχηματιστεί πρόβλεψη απομείωσης ύψους Ευρώ 4,0 εκατ. για το 2019 (2018: Ευρώ 2,7 εκατ.).

Η έκθεση του Ομίλου σε πιστωτικό κίνδυνο αναφορικά με εκτός ισολογισμού στοιχεία παρουσιάζεται στη σημείωση 38 των οικονομικών καταστάσεων.



35. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνεχ.)

35.2 ΝΟΜΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από δικαστικές αγωγές κατά του Ομίλου στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Στο πλαίσιο της διαχείρισης γεγονότων λειτουργικού κινδύνου και βάσει των λογιστικών αρχών που εφαρμόζονται, ο Όμιλος καταγράφει όλες τις υποβληθείσες δικαστικές αγωγές ή παρόμοιες ενέργειες από τρίτους σε βάρος του και εξετάζει την πιθανότητα ευδοκιμήσεώς τους καθώς και του πιθανού αποτελέσματος.

Για τις περιπτώσεις όπου υπάρχει σημαντική πιθανότητα αρνητικής εκβάσεως και το αποτέλεσμα τους μπορεί να εκτιμηθεί με επαρκή αξιοπιστία, ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Λοιπές Υποχρεώσεις και Προβλέψεις». Το συνολικό ποσό των εν λόγω προβλέψεων ανέρχεται την 31.12.2019 σε μηδεν. (31.12.2018: €130 χιλ.).

Για τις περιπτώσεις για τις οποίες, σύμφωνα με την εξέλιξη της υπόθεσης και την αξιολόγηση της Νομικής Υπηρεσίας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019, η πιθανότητα αρνητικής εκβάσεως δεν είναι σημαντική ή δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η πιθανή ζημιά εξαιτίας της πολυπλοκότητας των υποθέσεων, της χρονικής διάρκειας που θα διαρκέσουν και της αβεβαιότητας ως προς την πιθανή έκβαση, ο Όμιλος δεν έχει προβεί σε αναγνώριση πρόβλεψης. Με ημερομηνία 31.12.2019 οι απαιτήσεις από νομικές υποθέσεις εναντίον του Ομίλου των ανωτέρω περιπτώσεων ανέρχονται σε € 26.215 χιλ. (2018: € 31.656 χιλ.)

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των Νομικών Υπηρεσιών η οριστική διευθέτησή των απαιτήσεων και των δικαστικών αγωγών δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην καθαρή θέση ή την λειτουργία του Ομίλου.

35.3 ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση του 2017 χωρίς να προκύψουν οποιεσδήποτε υποχρεώσεις. Οι εταιρίες που ενοποιούνται δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά.

35.4 ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 16

Ο Όμιλος εφάρμοσε το πρότυπο σε όλες τις ενεργές την 1.1.2019 συμβάσεις μίσθωσης αναγνωρίζοντας τη σωρευτική επίπτωση της αρχικής εφαρμογής στην καθαρή θέση της 1.1.2019 και δεν αναμόρφωσε τα κονδύλια της συγκριτικής περιόδου σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του προτύπου. Κατά συνέπεια, τα κονδύλια της συγκριτικής περιόδου δεν είναι συγκρίσιμα.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος επέλεξε να κάνει χρήση της εξαίρεσης και δεν εφάρμοσε τις νέες διατάξεις στις μισθώσεις των οποίων η διάρκεια δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες (short term) καθώς και στις μισθώσεις στις οποίες το στοιχείο που εκμισθώνεται είναι χαμηλής αξίας (αξίας μικρότερης των 5.000 ευρώ όταν είναι καινούργιο). Σημειώνεται ότι ο Όμιλος για τις μισθώσεις που λήγουν εντός του 2019 και που, ωστόσο, αναμένεται να ανανεωθούν, προέβη σε εκτιμήσεις για την ανανέωσή τους.

35. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνεχ.)**35.4 ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ (συνέχ.)**

Κατά το 2018 οι υποχρεώσεις του Ομίλου από μισθώματα αφορούσαν κατά κύριο λόγο τα κτήρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας του.

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

	31.12.2018 €'000
Εντός ενός έτους	1.316
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	3.034
Πέραν των πέντε ετών	<u>3.534</u>
	<u>7.884</u>

Κατά το 2019 ο Όμιλος διατηρεί συμβάσεις μισθώσεων κυρίως για εμπορικά ακίνητα, όπως κτήρια γραφείων και καταστημάτων. Η εφαρμογή του ΔΠΧΠ 16 έχει οδηγήσει στην αναγνώριση δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων που αναγνωρίζονται στα «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός» και ισόποσου ποσού υποχρεώσεων μίσθωσης χωρίς καμία επίδραση στα κεφάλαια και τα συσσωρευμένα κέρδη του Ομίλου την 1 Ιανουαρίου 2019.

Κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π 16 έχουν πραγματοποιηθεί εκτιμήσεις για ανανεώσεις συμβάσεων με βάση τα δικαιώματα παράτασης και δεν υπάρχουν μισθώσεις ακινήτων οι οποίες περιλαμβάνουν όρο μεταβλητού μισθώματος βάσει του ύψους των συνολικών εσόδων.

Επιπλέον, δεν υπάρχουν συμβάσεις μίσθωσης ακινήτων βραχυχρόνιας διάρκειας που να υπεγράφησαν τις τελευταίες μέρες της χρήσης 2019 και να έχουν τεθεί σε εφαρμογή από 1.1.2020.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την επίδραση από την αρχική υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 16:

	1.1.2019 €'000
Περιουσιακά στοιχεία	
Δικαιώματα χρήσεως (παρουσιάζονται στα “Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός”)	<u>8.323</u>
Υποχρεώσεις	
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (παρουσιάζονται στις “Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις”)	<u>8.323</u>

**35. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνεχ.)****35.4 ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ (συνέχ.)**

Η συμφιλίωση των υποχρεώσεων μισθώσεων με τις δεσμεύσεις για λειτουργικές μισθώσεις, ως είχαν γνωστοποιηθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018, κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 παρατίθεται παρακάτω:

	€'000 Ακίνητα	€'000 Αυτοκίνητα	€'000 Σύνολο
Δεσμεύσεις για λειτουργικές μισθώσεις κατά την 31.12.2018	7.814	71	7.884
Μεσοσταθμισμένο επαυξητικό χρεωστικό επιτόκιο κατά την 1 Ιανουαρίου 2019	2,26%	1,04%	
Προεξοφλημένες δεσμεύσεις για λειτουργικές μισθώσεις κατά την 1 Ιανουαρίου 2019	<u>6.810</u>	<u>69</u>	<u>6.879</u>

	€'000 Ακίνητα	1.1.2019 €'000 Αυτοκίνητα	€'000 Σύνολο
Υποχρεώσεις μισθώσεων κατά την 1 Ιανουαρίου 2019	6.810	69	6.879
Διαφορά από την ανανέωση ληγμένων συμβάσεων για περίοδο τριών ετών	1.444	-	
Υποχρεώσεις μισθώσεων κατά την 1 Ιανουαρίου 2019	8.254	69	8.323
Πληρωμές	(1.120)		(1.120)
Νέες μισθώσεις	46		46
Χρεωστικοί τόκοι	192		192
Τερματισμός συμβάσεων	<u>(230)</u>	<u>-</u>	<u>(230)</u>
Υπόλοιπο 31.12.2019	<u>7.142</u>	<u>69</u>	<u>7.211</u>

Ο Όμιλος για να προεξοφλήσει τα υπολειπόμενα μελλοντικά μισθώματα χρησιμοποίησε το μεσοσταθμικό επιτόκιο δανεισμού 2,26% για τα ακίνητα και 1,04% για αυτοκίνητα. Το επιτόκιο προσδιορίστηκε χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο αναφοράς το επιτόκιο του εξασφαλισμένου δανεισμού της Alpha Bank (secured funding) κάνοντας προσαρμογή για τα διαφορετικά νομίσματα και λαμβάνοντας υπόψη τις αποδόσεις των κυβερνητικών ομολόγων, όπου υπήρχαν.

36. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

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

	Σημ.	31.12.2019 €'000	31.12. 2018 €'000
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	14	208.941	537.368
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	15	327.966	177.720
Καταθέσεις από πιστωτικά ιδρύματα		<u>(54.941)</u>	<u>(55.097)</u>
		<u>481.966</u>	<u>659.991</u>

**37. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ**

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

- Λιανική Τραπεζική
- Corporate Banking
- Treasury
- Λοιπά

Οι δραστηριότητες των θυγατρικών εταιριών ενοποιούνται στα «Λοιπά»

Α) 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:

	1.1-31.12.2019				
	Λιανική Τραπεζική €000	Corporate banking €000	Treasury €000	Λοιπά €000	Σύνολο €000
Καθαρά Έσοδα Τόκων	36.515	22.720	214	(29)	59.420
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	4.858	4.504	(256)	(39)	9.067
Λοιπά Έσοδα	<u>495</u>	<u>(349)</u>	<u>1.995</u>	<u>7.221</u>	<u>9.362</u>
Σύνολο Εσόδων	41.868	26.875	1.953	7.153	<u>77.849</u>
Σύνολο Εξόδων	(25.378)	(13.229)	-	(23.142)	<u>(61.749)</u>
Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	<u>13.023</u>	<u>(16.025)</u>	<u>(307)</u>	<u>(1.976)</u>	<u>(5.285)</u>
Καθαρό κέρδος / (ζημία) πρίν τη φορολογία	29.513	(2.379)	1.646	(17.965)	10.815
Φορολογία	-	-	-	(274)	<u>(274)</u>
Κέρδη/(ζημίες) μετά τη φορολογία	29.513	(2.379)	1.646	(18.239)	<u>10.541</u>
Ενεργητικό 31.12.2019	874.718	627.146	1.010.293	88.406	2.600.563
Υποχρεώσεις 31.12.2019	1.810.212	359.287	56.040	58.489	2.284.028
Κεφαλαιουχικές Δαπάνες	-	-	-	2.567	2.567
Αποσβέσεις	(2.133)	(1.529)	-	(235)	(3.898)

37. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχ.)

1.1 - 31.12.2018					
	Λιανική Τραπεζική €000	Corporate banking €000	Treasury €000	Λοιπά €000	Σύνολο €000
Καθαρά Έσοδα Τόκων	29.451	23.316	(2.616)	-	50.151
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	3.796	3.438		(291)	6.943
Λοιπά Έσοδα	<u>(99)</u>	<u>98</u>	<u>1.303</u>	<u>5.182</u>	<u>6.484</u>
Σύνολο Εσόδων	33.148	26.852	(1.313)	4.891	<u>63.578</u>
Σύνολο Εξόδων	(24.894)	(11.700)	-	(19.058)	<u>(55.652)</u>
Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	<u>(23.684)</u>	<u>(683)</u>	<u>1.197</u>	<u>-</u>	<u>(23.170)</u>
Καθαρό κέρδος/(ζημία) πριν τη φορολογία	(15.430)	14.469	(116)	(14.167)	(15.244)
Φορολογία	-	-	-	(3.721)	<u>(3.721)</u>
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία	(15.430)	14.469	(116)	(17.888)	<u>(18.965)</u>
Ενεργητικό 31.12.2018	853.442	698.068	1.015.250	47.675	2.614.435
Υποχρεώσεις 31.12.2018	1.869.821	342.991	58.507	44.887	2.316.206
Κεφαλαιουχικές Δαπάνες	-	-	-	3.042	3.042
Αποσβέσεις	(1.080)	(884)	-	(66)	(2.030)

Β) Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα έσοδα, έξοδα, απομειώσεις, κέρδος/(ζημιές) προ φόρων καθώς και το σύνολο ενεργητικού ανα γεωγραφική κατανομή:

	31.12.2019		Σύνολο €000
	Κύπρος €000	Άλλες χώρες €000	
Καθαρά Έσοδα Τόκων	43.956	15.464	59.420
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	6.516	2.551	9.067
Λοιπά Έσοδα	<u>7.813</u>	<u>1.549</u>	<u>9.362</u>
Σύνολο Εσόδων	58.285	19.564	77.849
Σύνολο Εξόδων	(47.540)	(14.209)	(61.749)
Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	<u>(5.555)</u>	<u>270</u>	<u>(5.285)</u>
Καθαρό κέρδος / (ζημία) πριν τη φορολογία	5.190	5.625	10.815
Φορολογία	<u>(274)</u>	<u>-</u>	<u>(274)</u>
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία	4.916	5.625	10.541
Ενεργητικό 31.12.2019	1.545.674	1.054.889	2.600.563

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

	31.12.2018		Σύνολο €000
	Κύπρος €000	Άλλες χώρες €000	
Καθαρά Έσοδα Τόκων	36.596	13.555	50.151
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	4.773	2.099	6.872
Λοιπά Έσοδα	<u>5.764</u>	<u>791</u>	<u>6.555</u>
Σύνολο Εσόδων	47.133	16.445	63.578
Σύνολο Εξόδων	(41.468)	(14.184)	(55.652)
Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	<u>(7.571)</u>	<u>(15.599)</u>	(23.170)
Καθαρό κέρδος / (ζημία) πριν τη φορολογία	(1.906)	(13.338)	(15.244)
Φορολογία	(3.721)	-	<u>(3.721)</u>
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία	(5.627)	(13.338)	(18.965)
Ενεργητικό 31.12.2018	1.929.860	688.826	2.614.435

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 και στο εξωτερικό. 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 του Ομίλου.

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο Όμιλος έχει θεμελιώσει ένα πλαίσιο διεξοδικής και συνετής διαχείρισης 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 του Ομίλου, καθιστώντας αποτελεσματικό το ευρύτερο πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει.

Βασική επιδίωξη του Ομίλου κατά το 2019 ήταν η διατήρηση των υψηλών προδιαγραφών εσωτερικής διακυβέρνησης και η συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές και εποπτικές διατάξεις διαχείρισης κινδύνων ώστε να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη στη διεξαγωγή των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων μέσω της παροχής κατάλληλων χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Οργάνωση Διαχείρισης Κινδύνων

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει, επιβλέπει και επανεξετάζει την εφαρμογή των επιχειρηματικών στόχων του Ομίλου καθώς επίσης και των στρατηγικών της για επίτευξη των στόχων αυτών, συμπεριλαμβανομένων των στρατηγικών αντιμετώπισης κινδύνων, των σχεδίων εσωτερικού κεφαλαίου και τον προϋπολογισμό του Ομίλου λαμβάνοντας υπόψη τη διασφάλιση της φερεγγυότητας, τα μακροπρόθεσμα οικονομικά συμφέροντα της, καθώς και τα συμφέροντα των καταθετών, των μετόχων και άλλων ενδιαφερόμενων μερών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει ότι ο Όμιλος διαθέτει κατάλληλο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό μοντέλο, την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων και το μέγεθος της και, έχει τη συνολική ευθύνη και ενεργό ρόλο για τον καθορισμό, την έγκριση και την εποπτεία της εφαρμογής του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων, και της σχετικής κουλτούρας κινδύνων διασφαλίζοντας παράλληλα ότι αυτό συνάδει με τους βραχυπρόθεσμους και μακροπρόθεσμους στόχους του Ομίλου, τον επιχειρησιακό και κεφαλαιακό της προγραμματισμό και όλες τις εποπτικές και άλλες απαιτήσεις της.

Παράλληλα, το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει και επανεξετάζει περιοδικά όλες τις στρατηγικές και τις πολιτικές για την ανάλυση, διαχείριση, παρακολούθηση και το μετριασμό των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος και τηρείται ενήμερο μέσω της Επιτροπής Κινδύνων για οποιεσδήποτε μεταβολές στο προφίλ κινδύνου του Ομίλου, ενέργειες και αποφάσεις οι οποίες ενέχουν σημαντικούς κινδύνους για τον Όμιλο, 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 Ομίλου, έχει την ευθύνη για την παρακολούθηση της υλοποίησης και εφαρμογής των όσων προνοούνται και καθορίζει τις αρχές που διέπουν τη διαχείριση κινδύνων ως προς την αναγνώριση, την πρόβλεψη, τη μέτρηση, την παρακολούθηση, τον έλεγχο και την αντιμετώπισή τους, σε αντιστοιχία με την επάρκεια των διαθέσιμων πόρων, καθώς και με τα όρια Διαθέσεως Αναλήψεως Κινδύνων για τον Όμιλο. Επιπλέον, παρακολουθεί μεταξύ άλλων την εφαρμογή των πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου σε σχέση με την ανάλυση, παρακολούθηση και διαχείριση κινδύνων.



38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

Διευθύνσεις Κινδύνων

Με βάση τις διατάξεις της σχετικής Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και των κατευθυντήριων γραμμών των ευρωπαϊκών εποπτικών αρχών σε σχέση με την εσωτερική διακυβέρνηση, οι Διευθύνσεις Κινδύνων του Ομίλου, 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.

Στον Όμιλο 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 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
- Τμήμα Αξιολόγησης Ατομικών Απομειώσεων
- Τμήμα Αξιολόγησης Συλλογικών Απομειώσεων

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 λειτουργεί το Τμήμα «Επικύρωσης Υποδειγμάτων Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου».

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Πιστωτικός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων των πιστούχων ή αντισυμβαλλόμενων σύμφωνα με τους συμφωνηθέντες με τον Όμιλο 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 του Ομίλου 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 Alpha Bank ΑΕ και υιοθετηθεί από τον Όμιλο. 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 του Ομίλου Alpha Bank ΑΕ, 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 του Ομίλου 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 του Ομίλου εμπίπτει εντός της γενικότερης Πολιτικής του Ομίλου Alpha Bank ΑΕ και των Κανονισμών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Επιμέτρηση Πιστωτικού Κινδύνου και Εσωτερικές Διαβαθμίσεις

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



38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Retail Banking

Σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο Retail, κατά τη διαδικασία αξιολόγησης πιστοδοτήσεων νέων πελατών, ο Όμιλος 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.

Wholesale Banking

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

Η ταξινόμηση των πιστούχων του Ομίλου με τη χρήση συστημάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου αποτελεί βασικό εργαλείο για:

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

Σκοπός των συστημάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου είναι η εκτίμηση της πιθανότητας μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων των πιστούχων έναντι του Ομίλου.

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

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

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

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

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

- Ποιοτικά χαρακτηριστικά πιστούχου (ακεραιότητα και συνέχεια της διοικήσεως, καταλληλότητα παγίων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού κ.λπ.).

Τα υποδείγματα διαβάθμισης του πιστωτικού κινδύνου που χρησιμοποιούνται σήμερα από τον Ομίλο να διαφοροποιούνται αναλόγως:

- Των ειδικών χαρακτηριστικών της χρηματοδότησης.
- Των διαθέσιμων στοιχείων για την αξιολόγηση του πιστούχου. Ειδικώς για τα οικονομικά στοιχεία, οι διαφοροποιήσεις σχετίζονται με 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 Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ).

Για κάθε ένα από τα υποδείγματα διαβάθμισης 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 διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου επανεξετάζεται σε τακτά χρονικά διαστήματα από τις αρμόδιες Διευθύνσεις του Ομίλου, ώστε να διασφαλίζεται η μέγιστη προβλεπτική τους ικανότητα, σύμφωνα και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές και το εποπτικό και ρυθμιστικό πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνου.

Κλίμακα διαβάθμισης πιστούχων

Οι πιστούχοι δύναται να 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

Στην περίμετρο Κανονικού Πιστωτικού Κινδύνου εμπίπτουν οι κλίμακες διαβάθμισης AA, A+, A, A-, BB+, BB, BB-, B+, B, B-, ΓΓ+ και ΓΓ, στην περίμετρο Πιστούχοι υπό Επιτήρηση εμπίπτουν οι κλίμακες διαβάθμισης ΓΓ- και Γ ενώ στην περίμετρο Πιστούχων σε Αθέτηση εμπίπτουν οι κλίμακες διαβάθμισης Δ, Δ0, Δ1, Δ2 και E.

Για τα χαρτοφυλάκια Ειδικών Χρηματοδοτήσεων (Σύνθετες Χρηματοδοτήσεις και Χρηματοδοτήσεις Ναυτιλίας) έχουν αναπτυχθεί σε επίπεδο Ομίλου ειδικά μοντέλα (slotting) με την κάτωθι κλίμακα κατηγοριοποιήσεως:

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

Για σκοπούς συμπλήρωσης του πίνακα «Ποιοτική Διαβάθμιση των Δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο», στην Υψηλή Διαβάθμιση εμπίπτουν οι κλίμακες διαβάθμισης AA, A+, A, A-, BB+, BB και BB- και Κατηγορία 1 και 2, στην Ικανοποιητική Διαβάθμιση οι κλίμακες διαβάθμισης B+, B και Κατηγορία 3, και στην Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου) B-, ΓΓ+, ΓΓ, ΓΓ-, Γ και Κατηγορία 4 συμπεριλαμβανομένων των πιστούχων χωρίς διαβάθμιση. Τέλος, στην κατηγορία Σε Αθέτηση εμπίπτουν οι κλίμακες διαβάθμισης Δ, Δ0, Δ1, Δ2, E και Κατηγορία 5.



38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο Λιανικής Τραπεζικής, η κατάταξη των λογαριασμών στις εν λόγω κατηγορίες διαβαθμίσεως αποδίδεται σύμφωνα με το επίπεδο του Ποσοστού Πιθανότητας Αθέτησης (Probability of Default) που φέρουν - όπως αυτό υπολογίζεται από τα σχετικά στατιστικά υποδείγματα που έχουν δημιουργηθεί για σκοπούς Δ.Π.Χ.Π. 9 - και κατόπιν υλοποίησης συγκεκριμένης άσκησης που είχε ως απώτερο σκοπό τη βελτιστοποίηση της διακριτότητας της Πιθανότητας Αθέτησης μεταξύ της Υψηλής, της Ικανοποιητικής και της Υπό Παρακολούθησης Διαβάθμισης. Τέλος, στην κατηγορία Σε Αθέτηση εμπίπτουν οι λογαριασμοί που έχουν Πιθανότητα Αθέτησης 100%

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Πιστωτικός Έλεγχος**

Σύμφωνα με το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και ελέγχων, υφίστανται τρεις «γραμμές άμυνας» με διακριτούς ρόλους και αρμοδιότητες, με πρώτη «γραμμή άμυνας» τις Επιχειρησιακές Μονάδες και τις Μονάδες Υποστηρικτικών Λειτουργιών, δεύτερη «γραμμή άμυνας» τις Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνων και τρίτη «γραμμή άμυνας» τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου.

Στο πλαίσιο λειτουργίας της δεύτερης γραμμής άμυνας, ο Όμιλος πραγματοποιεί πιστωτικούς ελέγχους με στόχο τη βελτιστοποίηση της διαχείρισης του Πιστωτικού Κινδύνου, τη διαπίστωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και τη διασφάλιση της λειτουργίας της πρώτης «γραμμή άμυνας» εντός του πλαισίου που έχει καθορισθεί για την αποτελεσματική διαχείριση του Πιστωτικού Κινδύνου.

Η λειτουργία της δεύτερης «γραμμής άμυνας» είναι ανεξάρτητη και μεταξύ άλλων στοχεύει στην:

- Σχεδίαση και ανάπτυξη διαδικασιών και ελέγχων για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου.
- Παρακολούθηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας των υφιστάμενων διαδικασιών διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου.
- Ανάδειξη των κρίσιμων ζητημάτων που προκύπτουν και τυχόν αποκλίσεων από τους Κανονισμούς και τις Πολιτικές του Ομίλου.
- Παροχή κατευθυντήριων γραμμών και οδηγιών που σχετίζονται με τις διαδικασίες διαχείρισης και ελέγχου πιστωτικού κινδύνου.
- Παροχή ενημέρωσης στις ενδιαφερόμενες Μονάδες σχετικά με τα ευρήματα των ελέγχων και τις τυχόν συστάσεις.

Τμήμα Επικύρωσης Υποδειγμάτων Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου

Με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση της δεύτερης «γραμμής άμυνας» δημιουργήθηκε το Τμήμα Επικύρωσης Υποδειγμάτων Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου, το οποίο υπάγεται στον Γενικό Διευθυντή Risk. Το Τμήμα είναι υπεύθυνο για την στατιστική επικύρωση των υποδειγμάτων που αφορούν τον Πιστωτικό Κίνδυνο, διαβεβαιώνοντας την σταθερότητα και την αξιοπιστία τους, καθώς διατηρεί την ανεξαρτησία του από τις διαδικασίες ανάπτυξης των υποδειγμάτων. Επιπλέον, αναλαμβάνει την επικύρωση υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση και αξιολόγηση του Πιστωτικού Κινδύνου του Ομίλου σύμφωνα με το Πλαίσιο Επικύρωσης Υποδειγμάτων Πιστωτικού Κινδύνου του Ομίλου Alpha Bank ΑΕ, το οποίο βασίζεται στο εποπτικό πλαίσιο και βέλτιστες διεθνείς πρακτικές.

Περιορισμός Έκθεσης 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.

Οι εξασφαλίσεις κατατάσσονται σε δύο γενικές κατηγορίες: Εμπράγματα και Μη Εμπράγματα.



38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Μη Εμπράγματα Εξασφαλίσεις – Εγγυήσεις

Οι μη εμπράγματα εξασφαλίσεις αποτελούν το πλαίσιο των υποχρεώσεων και δικαιωμάτων που συνήθως περιλαμβάνονται/περιγράφονται σε ειδικά συμβατικά έγγραφα, μέσω των οποίων δημιουργούνται δεσμεύσεις στον πιστούχο ή σε τρίτα πρόσωπα (φυσικά ή νομικά) για καταβολή της οφειλής και αντίστοιχα δικαιώματα στον δανειστή για τη διεκδίκησή τους.

Βασική μορφή μη εμπράγματης εξασφάλισης, που χρησιμοποιείται στις τραπεζικές πιστοδοτήσεις αποτελεί η εγγύηση.

Εμπράγματα Εξασφαλίσεις

Με την εμπράγματη εξασφάλιση παρέχεται στον Όμιλο δικαίωμα επί περιουσιακού στοιχείου (κινητού ή ακινήτου), που ανήκει στην κυριότητα του πιστούχου ή του εγγυητή ή τρίτου, με σκοπό την κατά προτεραιότητα ικανοποίηση των απαιτήσεων της από το προϊόν εκποίησης του περιουσιακού στοιχείου.

Οι εμπράγματα εξασφαλίσεις διακρίνονται σε υποθήκες που εγγράφονται επί ακινήτων, καθώς και σε ενέχυρα που συστήνονται επί κινητών αξιών/ περιουσιακών στοιχείων (π.χ. εμπορεύματα, επιταγές, συναλλαγματικές ή καταθέσεις) ή επί απαιτήσεων και δικαιωμάτων.

- Υποθήκη

Η υποθήκη εγγράφεται επί ακινήτων που μπορούν να εκποιηθούν, όπως ειδικότερα αναφέρεται κατωτέρω, είτε επί ολόκληρου του ακινήτου είτε επί μεριδίου αυτού:

- ο **Οικιστικά ακίνητα** συμπεριλαμβανομένων οικοπέδων,
- ο **Εμπορικά ακίνητα**,
- ο **Αγροτεμάχια** με ή χωρίς κτίσματα ή με κτίσματα που θα ανεγερθούν στο μέλλον.
- ο **Μεταλλεία**.
- ο **Πλοία ή αεροσκάφη και κινητήρες**, ανεξαρτήτως του εάν είναι κινητά
- ο **Μηχανικές ή άλλες εγκαταστάσεις** (μηχανολογικές, μηχανικές, ηλεκτρολογικές, κ.λπ.), θα εξετάζεται κατά πόσον αυτά αποτελούν μέρος των κτιριακών εγκαταστάσεων, με αναφορά στον τίτλο.

Για χορηγήσεις με εξασφάλιση ακινήτου, έχει τεθεί μέγιστο ποσοστό Δανείου προς Αξία – ΔΠΑ (Loan to Value -LTV), το οποίο διαφοροποιείται ανάλογα με το σκοπό του δανείου και χρησιμεύει για να καθοριστεί το ύψος της ίδιας συμμετοχής/συνεισφοράς του δανειολήπτη. Η συνεισφορά του δανειολήπτη στο χρηματοδοτούμενο ακίνητο είναι σημαντική γιατί επηρεάζει άμεσα την ικανότητα αποπληρωμής του δανειολήπτη και το κίνδυνο που αναλαμβάνει ο Όμιλος.

- Ενέχυρο

Είναι το εμπράγματο δικαίωμα σε κινητά, δικαιώματα, απαιτήσεις και τίτλους που παρέχει στον ενεχυρούχο δανειστή το προνόμιο να ικανοποιηθεί κατά προτεραιότητα από την εκποίηση ή ρευστοποίηση αυτών.

Τα ενέχυρα διακρίνονται σε:

- ο Ενέχυρο επί κινητών.
- ο Ενέχυρο επί τίτλων και αξιογράφων.

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

- Ενέχυρο επί δικαιώματος ή απαιτήσεως.

Κατά την αξιολόγηση της εξασφάλισης, ο Ομίλος 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

Μέθοδοι και περιοδικότητα αποτίμησης ενυπόθηκων ακινήτων

Σύμφωνα με την Πολιτική Εξασφάλισης Πιστοδοτήσεων του Ομίλου η αξία των εξασφαλίσεων παρακολουθείται στενά. Οι εκτιμήσεις των ακινήτων διενεργούνται ανά έτος για όλα τα είδη ακινήτων, πλην περιπτώσεων όπου:

- συμβατικά προβλέπεται κάτι διαφορετικό,
- γίνουν αντιληπτές μεταβολές στο ακίνητο ή στην πορεία της επιχείρησης, ή
- υπάρχουν πολεοδομικές μεταβολές ή άλλοι παράγοντες.

Οι αρχικές εκτιμήσεις των ακινήτων που προσφέρονται ως εξασφάλιση πραγματοποιούνται με επίσκεψη του εκτιμητή και εσωτερική επισκόπηση.

Οι επανεκτιμήσεις ακινήτων, που αποτελούν εξασφαλίσεις σε εξυπηρετούμενα ανοίγματα διενεργούνται για:

- Ακίνητα κατηγορίας RRE (Residential Real Estate): Ανά έτος, με βάση τον δείκτη τιμών ακινήτων της ΚΤΚ ή και με επιτόπια επίσκεψη όπου κριθεί απαραίτητο.
- Ακίνητα κατηγορίας CRE (Commercial Real Estate) και αγροτεμάχια: Ανά έτος όπου το ύψος του ανοίγματος
 - είναι μέχρι και €1εκ με εκτίμηση desktop ή με επιτόπια επίσκεψη όπου κριθεί απαραίτητο. Στις desktop εκτιμήσεις, δεν πραγματοποιείται επίσκεψη στο ακίνητο από κάποιον εκτιμητή και η εκτίμηση βασίζεται σε αρχείο αξιών ανά περιοχή και στην περιγραφή του ακινήτου ή και στην προσκόμιση περιορισμένης εκτάσεως στοιχείων
 - υπερβαίνει το €1εκ με επιτόπια επίσκεψη.



38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Οι επανεκτιμήσεις ακινήτων που χρησιμοποιούνται ως εξασφαλίσεις σε μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα πραγματοποιείται τουλάχιστον μία φορά ετησίως, για:

- Ακίνητα κατηγορίας RRE:
 - Ανοίγματα ύψους έως Ευρώ 300 χιλ., με βάση το δείκτη τιμών ακινήτων της ΚΤΚ ή και με επιτόπια επίσκεψη όπου κριθεί απαραίτητο.
 - Ανοίγματα που υπερβαίνουν τις Ευρώ 300 χιλ. με εκτίμηση Desktop ή με επιτόπια επίσκεψη όπου κριθεί απαραίτητο.
- Ακίνητα κατηγορίας CRE και αγροτεμάχια:
 - Ανοίγματα ύψους έως Ευρώ 300 χιλ., με εκτίμηση Desktop.
 - Ανοίγματα μεταξύ Ευρώ 300 χιλ. και Ευρώ 1εκ με εκτίμηση Desktop ή με επιτόπια επίσκεψη όπου κριθεί απαραίτητο.
 - Ανοίγματα που υπερβαίνουν το Ευρώ 1εκ. με επιτόπια επίσκεψη ή με εκτίμηση Desktop εφόσον ο πιστούχος δεν είναι συνεργάσιμος.

Ο Όμιλος στο πλαίσιο της διαδικασίας πιστωτικού ελέγχου (credit control) πραγματοποιεί σε τακτική βάση και μέσω της κατάλληλης δειγματοληψίας, ελέγχους επί της διαδικασίας εφαρμογής της Πολιτικής Εξασφάλισης Πιστοδοτήσεων Ομίλου, ελέγχους για την επαλήθευση των αποτιμήσεων των ακινήτων, τόσο αυτών που βασίζονται σε δείκτες όσο και αυτών που βασίζονται σε μεμονωμένες αποτιμήσεις και ελέγχους της ορθής απεικόνισης των αξιών των ακινήτων στα συστήματα του Ομίλου σύμφωνα με τις αξίες που αναφέρονται στις σχετικές εγκρίσεις αρμοδίων Συμβουλίων.

Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου

Στο πλαίσιο της βέλτιστης διαχείρισης των Πιστοδοτήσεων και ειδικότερα του περιορισμού των δανείων, τα οποία από εξυπηρετούμενα (Performing Loans) χαρακτηρίζονται ως μη εξυπηρετούμενα (Non-Performing Loans), λόγω αμέλειας ή οικονομικής δυσχέρειας του πιστούχου, προσωρινού ή μονιμότερου χαρακτήρα, ο Όμιλος έχει αναπτύξει το Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου.

Πρόκειται για το σύνολο των απαιτούμενων ενεργειών, διαδικασιών και αναφορών για τον έγκαιρο εντοπισμό γεγονότων, που πιθανώς να οδηγήσουν είτε σε αύξηση των ανοιγμάτων με οφειλές σε καθυστέρηση (NPLs) είτε σε αύξηση των ανοιγμάτων που εμφανίζουν σημαντική επιδείνωση στον πιστωτικό κίνδυνο. Οι ενέργειες και αναφορές αποσκοπούν στον έγκαιρο εντοπισμό πιστούχων ή τμημάτων του δανειακού χαρτοφυλακίου, με πιθανότητα μη εξυπηρέτησης των οφειλών προς του Ομίλου, ώστε στη συνέχεια να πραγματοποιούνται στοχευμένες ενέργειες σε επίπεδο δανειολήπτη ή και χαρτοφυλακίου.

Η περίμετρος εφαρμογής του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου είναι το σύνολο των ενήμερων ανοιγμάτων, καθώς επίσης και των ανοιγμάτων σε καθυστέρηση έως και 30 ημέρες, τα οποία δεν έχουν ρυθμισθεί (PLs).

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Η αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου αξιολογείται σε συνεχή βάση, από τρεις «γραμμές άμυνας» ως κάτωθι:

- Η πρώτη «γραμμή άμυνας» συνίσταται από μηχανισμούς ελέγχου εντός των Επιχειρησιακών Μονάδων του Ομίλου, οι οποίες συμμετέχουν στη διαδικασία.
- Η δεύτερη «γραμμή άμυνας», ήτοι ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων, είναι αρμόδιος να διασφαλίζει σε συνεχή βάση, και τουλάχιστον μία φορά ετησίως, ότι οι μηχανισμοί πρώτης «γραμμής άμυνας» εφαρμόζονται αποτελεσματικά, μέσω του μηχανισμού Πιστωτικού Ελέγχου.
- Η τρίτη «γραμμή άμυνας» είναι η λειτουργία εσωτερικού ελέγχου που πραγματοποιεί τακτικές αξιολογήσεις και προτείνει πιθανές βελτιώσεις.

Περιβαλλοντικός και Κοινωνικής Ευθύνης Κίνδυνος

Στο πλαίσιο διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου και της πιστωτικής πολιτικής, έχει ενταχθεί η εξέταση της απαρέγκλιτης τήρησης των αρχών της περιβαλλοντικά και κοινωνικά υπεύθυνης χορήγησης 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 ζημιά προς το περιβάλλον και την κοινωνία, ή τυχόν με άμεση απειλή τέτοιας ζημιάς, και κατ'επέκταση να επιδρούν αρνητικά στις επιχειρησιακές δραστηριότητες και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.

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 στον Όμιλο και τον Όμιλο Alpha Bank AE.

Τα πιστωτικά εργαλεία που χρησιμοποιούνται συνήθως από τον Όμιλο για τη διαχείριση προβλημάτων ρευστότητας που αντιμετωπίζουν οι πιστούχοι στην αποπληρωμή των οφειλών τους, είναι οι ρυθμίσεις των χρηματοδοτήσεων μέσω της επαναδιαπραγμάτευσης των αρχικών όρων της δανειακής σύμβασης.

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, ο Όμιλος αναλαμβάνει 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.



38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Η ύπαρξη ευνοϊκότερων όρων επαναδιαπραγμάτευσης και τροποποίησης 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.

Μεθοδολογία Αξιολογήσεως Απομειώσεων

Η μεθοδολογία αξιολόγησης απομειώσεων είναι ενιαία τόσο για τις πιστοδοτήσεις Wholesale Banking όσο και για τις πιστοδοτήσεις Retail Banking. Ο Όμιλος διενεργεί τη διαδικασία αναγνώρισης και υπολογισμού απομειώσεων ανά ημερολογιακό τρίμηνο.

Για τον έγκαιρο προσδιορισμό των σημαντικών αυξήσεων πιστωτικού κινδύνου ενός ανοίγματος μετά την αρχική αναγνώριση και την επιμέτρηση ζημιάς καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του αντί της επιμέτρησης ζημιάς δωδεκαμήνου, συγκρίνεται ο κίνδυνος αθέτησης κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης για όλα τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των χορηγήσεων που δεν εμφανίζουν ημέρες καθυστέρησης (Delinquencies).

Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Η αξιολόγηση ενός ανοίγματος για το κατά πόσον 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 αθέτησεως («PD») στην ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με την αρχική αναγνώριση. Για τον προσδιορισμό, της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνονται υπόψη τόσο η απόλυτη αύξηση της πιθανότητας αθέτησης (PD) μεταξύ της ημερομηνίας αναφοράς και της αρχικής αναγνώρισης (4 ποσοστιαίες μονάδες αύξησης του PD), όσο και η σχετική αύξηση της πιθανότητας αθέτησεως μεταξύ της ημερομηνίας αναφοράς και της αρχικής αναγνώρισης (διπλασιασμός του PD). Σημειώνεται ότι τα κρίσιμα σημεία - τόσο για την απόλυτη αύξηση, όσο και για τη σχετική αύξηση του PD μεταξύ ημερομηνίας αναφοράς και αρχικής αναγνώρισης – αξιολογούνται σε ετήσια βάση, προκειμένου να τεκμηριώνεται η σημαντικότητα της στατιστικής διαφοροποίησης. Ειδικότερα για τα χαρτοφυλάκια Ειδικών Χρηματοδοτήσεων (Σύνθετες Χρηματοδοτήσεις και Χρηματοδοτήσεις Ναυτιλίας) των οποίων η διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου έχει επιδεινωθεί σε σχέση με την αντίστοιχη διαβάθμιση κατά την αρχική αναγνώριση (Κατηγορία 4 – «ασθενής» διαβάθμιση), θεωρείται ως ένδειξη σημαντικής αύξησης στον πιστωτικό κίνδυνο.
- Ποιοτικοί Δείκτες (Qualitative Indicators): αναφέρεται στην ποιοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και που δεν αποτυπώνεται κατ' ανάγκη στην πιθανότητα αθέτησης, όπως ο χαρακτηρισμός ενός ανοίγματος ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (FPL, για δύο χρόνια τουλάχιστον σύμφωνα με τα EBA ITS) ή η ένδειξη Οικονομικής Δυσχέρειας. Επιπλέον, ποιοτικοί δείκτες, τόσο για τα χαρτοφυλάκια Wholesale Banking όσο και για τα χαρτοφυλάκια

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ιδιωτών, περιλαμβάνονται στους μηχανισμούς Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου (Early Warning), όπου, αναλόγως της αξιολόγησης που πραγματοποιείται, ένα άνοιγμα δύναται να θεωρηθεί ότι εμφανίζει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου ή όχι.

- Λοιποί Δείκτες (Backstop Indicators): επιπλέον των ανωτέρω και με σκοπό να αντιμετωπισθούν περιπτώσεις για τις οποίες δεν υπάρχουν ενδείξεις σημαντικής επιδείνωσης του πιστωτικού κινδύνου, βάσει των ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών ορίζεται ότι τα ανοίγματα σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών θεωρούνται ότι εξ' ορισμού εμφανίζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.

Κατάταξη ανοιγμάτων σε Στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Σε συνέχεια της αρχικής αναγνώρισης μίας πιστοδότησης, γίνεται η κατάταξή της σε Στάδια («Stages») με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο. Η κατάταξη των δανείων σε στάδια στηρίζεται στις μεταβολές της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου από την αρχική αναγνώριση.

Κατά την αρχική αναγνώριση ενός ανοίγματος, ο Ομιλος οφείλει να προσδιορίσει εάν θεωρείται απομειωμένης πιστωτικής αξίας (Credit-Impaired at Initial Recognition).

Στην κατηγορία χρηματοοικονομικών στοιχείων απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση («POCI») περιλαμβάνονται τα εξής:

- Ανοίγματα που τη στιγμή της εξαγοράς («Purchased») ικανοποιούν τα κριτήρια των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.
- Ανοίγματα για τα οποία λογιστικά υπάρχει παύση αναγνώρισης (derecognition) του παλαιού Ανοίγματος και αναγνώριση (recognition) του καινούριου και για τα οποία ισχύουν τα εξής («Originated»): εάν το Άνοιγμα πριν την παύση αναγνώρισης ήταν χαρακτηρισμένο ως απομειωμένο (άρα NPE), θα συνεχίσει να διατηρεί αυτόν τον χαρακτηρισμό και το νέο δάνειο, το οποίο και θα ταξινομηθεί ως POCI.

Τα υπόλοιπα Ανοίγματα που δεν χαρακτηρίζονται ως POCI, ταξινομούνται σε Στάδια ως κάτωθι:

- Στο Στάδιο (stage) 1 περιλαμβάνονται τα εξυπηρετούμενα πιστωτικά Ανοίγματα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών και η αξιολόγηση διενεργείται σε συλλογική βάση με εξαίρεση τους πιστούχους που εξετάζονται σε ατομική βάση.
- Στο Στάδιο (stage) 2 περιλαμβάνονται τα πιστωτικά Ανοίγματα που έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση αλλά δεν είναι Μη Εξυπηρετούμενα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του δανείου, η δε αξιολόγηση πραγματοποιείται σε συλλογική βάση με εξαίρεση τους πιστούχους που εξετάζονται σε ατομική βάση.
- Στο Στάδιο (stage) 3 περιλαμβάνονται τα Μη Εξυπηρετούμενα/σε Αθέτηση Ανοίγματα. Στο Στάδιο αυτό ο υπολογισμός πιστωτικού κινδύνου γίνεται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του πιστωτικού Ανοίγματος και η αξιολόγηση γίνεται σε συλλογική ή σε ατομική βάση.

Ο υπολογισμός πιστωτικού κινδύνου για τα POCI ανοίγματα γίνεται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του πιστωτικού Ανοίγματος.



38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Ατομική Αξιολόγηση Απομειώσεων

Ο υπολογισμός των απομειώσεων που γίνεται σε ατομική βάση, λαμβάνει υπ' όψιν τη σημαντικότητα του ανοίγματος, τις περιπτώσεις ανοιγμάτων που δεν έχουν κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου και τις περιπτώσεις ανοιγμάτων που δεν υπάρχουν επαρκή ιστορικά στοιχεία στον Όμιλο. Ανοίγματα που δεν αξιολογούνται σε ατομική βάση εξετάζονται συλλογικά.

Για τα Ανοίγματα προς Επιχειρήσεις εξετάζονται ατομικά:

- Πιστούχοι με έστω ένα Μη Εξυπηρετούμενο Άνοιγμα των οποίων το Γενικό Όριο Πελάτη στον Όμιλο υπερβαίνει το ποσό των €750.000.

Για τα Ανοίγματα προς Ιδιώτες εξετάζονται ατομικά:

- Πιστούχοι με έστω ένα Μη Εξυπηρετούμενο Άνοιγμα και συνολικά χρεωστικά υπόλοιπα άνω των €1,5 εκ.

Συλλογική Αξιολόγηση Απομειώσεων

Η Συλλογική Αξιολόγηση Απομειώσεων διενεργείται σε ανοίγματα που δεν εξετάζονται ατομικά, αφού πρώτα κατηγοριοποιηθούν βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου της ομάδας και του χαρτοφυλακίου στην οποία ανήκει ο πιστούχος ή η πιστοδότηση.

Για την ταξινόμηση των ανοιγμάτων σε ομάδες με ομοειδή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου λαμβάνονται υπ' όψιν, ενδεικτικά, τα εξής:

- Στάδιο Κατάταξης με βάση τον Πιστωτικό Κίνδυνο (Staging)
- Τύπος προϊόντος
- Νόμισμα πιστοδότησης
- Υπηκοότητα πιστούχου
- Χρονική διάρκεια ανοιγμάτων σε αθέτηση
- Ύπαρξη καλύμματος, λαμβάνοντας υπ' όψιν το ποσοστό της καλύψεως (Loan to Value)
- Διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου
- Κλάδος δραστηριότητας

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου**

Το ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών επικαιροποιείται ανά ημερολογιακό τρίμηνο, ώστε να αντικατοπτρίζει τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο από την αρχική αναγνώριση, με αποτέλεσμα να παρέχεται έγκαιρη πληροφόρηση σχετικά με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

Ο προσδιορισμός της αναμενόμενης ζημιάς λόγω πιστωτικού κινδύνου γίνεται ως εξής:

- Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, η ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές και
 - β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει.
- Για τα μη εκταμιευθέντα ανακυκλούμενα ανοίγματα, η ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές που θα προκύψουν αν εκταμιευθούν τα ανεκτέλεστα δανειακά υπόλοιπα και
 - β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει σε περίπτωση εκταμίευσης των υπολοίπων αυτών.
- Για τις εγγυητικές επιστολές και τις ενέγγυες πιστώσεις, η ζημιά είναι ίση με τις αναμενόμενες εκροές σε περίπτωση κατάπτωσης της εγγύησης μείον τα ποσά που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα εισπράξει από τον κάτοχο της εγγύησης.

Αναφορικά με πελάτες οι οποίοι αξιολογούνται σε συλλογική βάση, ο μηχανισμός για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στις ως κάτωθι παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου:

- Πιθανότητα Αθέτησης (PD): Είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα. Ο προσδιορισμός της πιθανότητας αθέτησης βασίζεται στην χρήση στατιστικών υποδειγμάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου μέσω των οποίων αξιολογείται η πιστοληπτική ικανότητα των πιστούχων για τα βασικά χαρτοφυλάκια του Ομίλου. Τα εν λόγω υποδείγματα χρησιμοποιούν μια σειρά ποσοτικών και ποιοτικών παραμέτρων, συμπεριλαμβανομένων μεταξύ άλλων, δεδομένων για την τρέχουσα και ιστορική συμπεριφορά των πιστούχων.
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Το Άνοιγμα σε Αθέτηση είναι μία εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθέτησης. 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).
- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD): Η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά είναι μία εκτίμηση της ζημιάς 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 Όμιλος θα ανέμενε να εισπράξει, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων καθώς και της πιθανότητας επιστροφής της χορήγησης σε ενήμερη κατάσταση (cure rate), η οποία βασίζεται σε ιστορικά δεδομένα, καθώς επίσης και στις προσαρμογές που γίνονται σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο Λιανικής Τραπεζικής, προκειμένου να ληφθεί υπόψη η εκτιμώμενη πορεία των ενεργειών διαχείρισης της περιμέτρου των μη εξυπηρετούμενων πιστωτικών ανοιγμάτων.



38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου (συνέχ.)

Πιο συγκεκριμένα λαμβάνονται υπόψη νέες πληροφορίες και δεδομένα όσον αφορά τον προσδιορισμό των μελλοντικών αναμενόμενων ταμειακών ροών που απορρέουν από τις προσδοκίες μελλοντικών γεγονότων και κυρίως αφορούν αλλαγές στο χρονοδιάγραμμα πληρωμών και ροές από τη ρευστοποίηση των καλυμμάτων με βάση τις λύσεις που παραχωρούνται στα πλαίσια της διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων.

Τα αναμενόμενα ποσοστά ανάκτησης από εμπράγματα εξασφαλίσεις, λαμβάνουν υπόψη τις ακόλουθες παραμέτρους: την πλέον πρόσφατη (αναθεωρημένη εντός του έτους) εμπορική αξία, το χρονικό διάστημα που απαιτείται για τη ρευστοποίηση / πώληση της εμπράγματος εξασφάλισης (5 έτη για τον υπολογισμό των συλλογικών απομειώσεων, ενώ για τον υπολογισμό των απομειώσεων σε ατομική βάση, το αντίστοιχο χρονικό διάστημα βασίζεται στα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά, το στάδιο ενεργειών και τα συγκεκριμένα δεδομένα και συνθήκες της κάθε περίπτωσης), την εμπορική αξία τη στιγμή της ρευστοποίησης/πώλησης της εμπράγματος εξασφάλισης, βάσει της αναμενόμενης εξέλιξης των τιμών ακινήτων κατά τα επόμενα έτη, την αναμενόμενη τιμή πώλησης μέσω αναγκαστικής ή μη διαδικασίας. Το ποσοστό απομείωσης της αξίας των εμπράγματος εξασφαλίσεων (ενυπόθηκων ακινήτων) που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό συλλογικών απομειώσεων ανέρχεται σε 25% (περιλαμβανομένων των εξόδων πωλήσεων), ενώ για τον υπολογισμό των απομειώσεων σε ατομική βάση η αντίστοιχη απομείωση της αξίας εμπράγματος εξασφαλίσεων διαφοροποιείται αναλόγως των συγκεκριμένων χαρακτηριστικών και συνθηκών της κάθε περίπτωσης). Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές προεξοφλούνται με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο των δανείων. Τέλος, σημειώνεται ότι το LGD διαφοροποιείται βάσει του εκάστοτε μακροοικονομικού σεναρίου για τα υπό εμπράγματα εξασφαλίσεις καλυμμένα ανοίγματα.

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.

Ενσωμάτωση της μελλοντικής πληροφόρησης

Για σκοπούς του προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος υπολογίζει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών εναλλακτικών σεναρίων.

Πιο συγκεκριμένα, ο Όμιλος χρησιμοποιεί προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη μακροοικονομικών μεταβλητών, οι οποίες επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για το δανειακό χαρτοφυλάκιο υπό ένα βασικό και υπό δύο εναλλακτικά μακροοικονομικά σενάρια (ένα ευνοϊκό και ένα δυσμενές) ενώ παράγει επίσης τις σωρευτικές πιθανότητες που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

Οι μακροοικονομικές μεταβλητές που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς είναι το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν, το ποσοστό ανεργίας, καθώς επίσης και οι μελλοντικές αξίες των οικιστικών και εμπορικών ακινήτων.

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου (συνέχ.)**

Στον πιο κάτω πίνακα παρουσιάζεται ο μέσος ετήσιος όρος για την περίοδο 2019-2022, των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν τόσο την εκτίμηση της Πιθανότητας Αθετήσεως όσο και την εκτίμηση της Αναμενόμενης Ζημιάς σε περίπτωση Αθετήσεως.

			Δυσμενές Σενάριο	Βασικό Σενάριο	Ευνοϊκό Σενάριο
Μεταβολή Προϊόντος	Ακαθάριστου	Εγχώριου	0,6%	2,7%	4,8%
Ποσοστό Ανεργίας			7,7%	5,6%	3,5%
Μεταβολή της ακινήτων (RRE)	αξίας των	οικιστικών	2,0%	2,9%	3,9%
Μεταβολή της ακινήτων (CRE)	αξίας των	εμπορικών	0,6%	2,2%	4,0%

Η παραγωγή του βασικού σεναρίου, που υποστηρίζεται από μία συνεπή οικονομική περιγραφή, λειτουργεί 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 σφραγισμένες πιθανότητες που συνοδεύουν τα μακροοικονομικά σενάρια για την κυπριακή οικονομία 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. Για κάθε ένα από τα εναλλακτικά σενάρια, υπολογίζεται η αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου και σταθμίζεται με την πιθανότητα του κάθε σεναρίου ώστε να υπολογιστεί η σταθμισμένη αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου.

Η σφραγισμένη πιθανότητα που συνδέεται με το βασικό σενάριο ανέρχεται σε 70%, ενώ η σφραγισμένη πιθανότητα του δυσμενούς και ευνοϊκού σεναρίου ανέρχεται σε 15% για το κάθε σενάριο.



38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου (συνέχ.)

Ο Όμιλος έχει διενεργήσει ανάλυση ευαισθησίας των σημαντικών παραδοχών υπολογισμού των απομειώσεων των ανοιγμάτων σε αθέτηση, χρησιμοποιώντας τα υποδείγματα παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου που χρησιμοποιούνται στις συλλογικές απομειώσεις. Πιο συγκεκριμένα:

- Σε περίπτωση που το ποσοστό της σωρευτικής πιθανότητας του δυσμενούς σεναρίου αυξηθεί από 15% σε 30%, τότε αναμένεται αύξηση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κινδύνου κατά €3,2 εκατ.
- Σε περίπτωση που το ποσοστό της σωρευτικής πιθανότητας του ευνοϊκού σεναρίου αυξηθεί από 15% σε 30%, τότε αναμένεται μείωση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κινδύνου κατά €3,2 εκατ.
- Σε περίπτωση που η αναμενόμενη ανακτήσιμη περίοδος της εμπράγματης εξασφάλισης αυξηθεί κατά 1 έτος, τότε αναμένεται αύξηση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κινδύνου κατά €8,4 εκατ.
- Σε περίπτωση που η αναμενόμενη ανακτήσιμη περίοδος της εμπράγματης εξασφάλισης ελατωθεί κατά 1 έτος, τότε αναμένεται μείωση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κινδύνου κατά €8,7 εκατ.
- Σε περίπτωση που η απομείωση της τιμής της εμπράγματης εξασφάλισης κατά την ρευστοποίηση αυξηθεί κατά 5%, τότε αναμένεται αύξηση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κινδύνου κατά €15,2 εκατ.
- Σε περίπτωση που η απομείωση της τιμής της εμπράγματης εξασφάλισης ελατωθεί κατά 5%, τότε αναμένεται μείωση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κινδύνου κατά €14,4 εκατ.

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

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 του Ομίλου από τη νομική απαίτηση έναντι των πιστούχων. Σε περίπτωση που ο Όμιλος 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 απόφασης 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 επίδοσης από τον Πελάτη (συνήθως επιτυχής υλοποίηση συγκεκριμένου προγράμματος αποπληρωμής).

Ενδεικτικές προϋποθέσεις, και όχι περιοριστικές, για την υποβολή προτάσεων απόσβεσης 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 προνομακές απαιτήσεις (μέσω του πίνακα κατατάξεως) και κατ' επέκταση η πιθανή ζημιά του Ομίλου.
- Στις περιπτώσεις όπου η πιθανότητα περαιτέρω ανάκτησης της οφειλής κρίνεται ιδιαίτερος χαμηλή, λόγω:
 - ένταξης των οφειλετών σε ειδική εκκαθάριση,
 - αποδεδειγμένης ύπαρξης σημαντικού ύψους προνομακών απαιτήσεων και λήψη απόφασης για την παύση των νομικών ενεργειών διαχείρισης προς αποφυγή του μη εισπράξιμου κόστους εκτέλεσης,
 - ασύμφορου περαιτέρω δικαστικού αγώνα για τη διεκδίκηση της οφειλής (π.χ. εξασφαλίσεις χαμηλής αξίας)

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

Ο Όμιλος έχει διαγράψει σωρευτικά, ποσό Ευρώ 424.413 χιλ. το οποίο συνεχίζει να διεκδικεί. (2018 : Ευρώ 334.981 χιλ.)



38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΟΡΙΣΜΟΙ:

Ανοίγματα σε Καθυστέρηση (Past Due Loans)

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι σε καθυστέρηση εάν η οφειλή του αντισυμβαλλόμενου βρίσκεται σε καθυστέρηση πάνω από μια ημέρα. Το οφειλόμενο ποσό θεωρείται ως το άθροισμα του κεφαλαίου, των τόκων και χρεώσεων / προμηθειών που είναι πάνω από μία ημέρα οφειλόμενα στο επίπεδο του λογαριασμού.

Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (Non Performing Exposures)

Ένα άνοιγμα θεωρείται μη εξυπηρετούμενο εάν ισχύει μία εκ των κάτωθι προϋποθέσεων τη στιγμή της ταξινομήσεως:

- Είναι σε στάδιο ουσιαστικής καθυστέρησης άνω των 90 ημερών (NPL): Το ποσό σε καθυστέρηση υπερβαίνει τα Ευρώ 100, για Ανοίγματα Λιανικής Τραπεζικής, ή τα Ευρώ 500, για Ανοίγματα Wholesale Banking και το ποσό σε καθυστέρηση υπερβαίνει το 1% της συνολικής – εντός ισολογισμού - οφειλής.
- Είναι σε στάδιο δικαστικών ενεργειών – Legal (NPL).
- Είναι μη εξυπηρετούμενη ρύθμιση (Forborne Non-Performing Exposure).
- Εμφανίζει ένδειξη αδυναμίας αποπληρωμής (UTP).

Στην περίπτωση κατά την οποία ένας πιστούχος αρμοδιότητας Wholesale Banking έχει Άνοιγμα σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών και το ποσό αυτό υπερβαίνει το 20% των συνολικών Ανοιγμάτων του, τότε όλα τα Ανοίγματά του θεωρούνται μη εξυπηρετούμενα (Pulling Effect).

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 (unlikeliness to pay) .
- Δεν θεωρείται απομειωμένη
ή
- Χαρακτηρίζεται ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (forborne performing exposure) σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Εκτελεστικό Κανονισμό (EE) 2015/227 της Επιτροπής της 9ης Ιανουαρίου 2015.

Ανοίγματα με Ένδειξη Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikeliness to Pay)

Ως Ανοίγματα με Ένδειξη Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikeliness to pay - UTP) ορίζονται τα Ανοίγματα πιστούχων σε καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών και για τα οποία ο Όμιλος εκτιμά ότι οι πιστούχοι δεν είναι πιθανό να εκπληρώσουν πλήρως τις υποχρεώσεις τους χωρίς τη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων, ανεξαρτήτως από την ύπαρξη οποιουδήποτε

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

καθυστερούμενου ποσού ή από τον αριθμό των ημερών καθυστέρησης, με εξαίρεση τις περιπτώσεις εξασφαλίσεων που αποτελούν μέρος του συναλλακτικού παραγωγικού κυκλώματος (π.χ. ακίνητα σε εταιρίες Real Estate, εταιρικά μερίδια σε εταιρίες Συμμετοχών).

Ο Όμιλος αξιολογεί την ύπαρξη ενδείξεων αδυναμίας αποληρωμής των πιστούχων στη βάση συγκεκριμένης διαδικασίας που εφαρμόζει, ως ακολούθως:

- καθορίζονται γεγονότα (Hard UTP triggers) τα οποία εφόσον επισυμβούν, ένα άνοιγμα αναγνωρίζεται ως μη εξυπηρετούμενο, χωρίς να απαιτείται αξιολόγηση από κάποιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων
- ορίζονται συγκεκριμένα εναύσματα (Soft UTP triggers) για τα οποία απαιτείται αξιολόγηση και επικύρωση από το αρμόδιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων έναντι της ουσιαστικής ύπαρξης αδυναμίας αποπληρωμής του πιστούχου.

Απομειωμένα Ανοίγματα (Credit Impaired Exposures)

Ένα Άνοιγμα θεωρείται απομειωμένο (Credit Impaired) όταν ικανοποιούνται τα κριτήρια που ορίζονται για τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.

Ανοίγματα σε Αθέτηση (Default Exposures)

Ένα Άνοιγμα θεωρείται ότι είναι σε αθέτηση (Default) όταν ικανοποιούνται τα κριτήρια που ορίζονται για τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων

Συσσωρευμένες Απομειώσεις

Ως συσσωρευμένη απομείωση, για σκοπούς αναφορών πιστωτικού κινδύνου, θεωρείται το ποσό απομείωσης που έχει υπολογισθεί είτε κατά τη μεμονωμένη είτε κατά τη συλλογική άσκηση, συμπεριλαμβανομένου και του υπολοίπου προσαρμογής στην εύλογη αξία των συμβατικών υπολοίπων των δανείων που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο εξαγοράς, είτε μεμονωμένων Ανοιγμάτων είτε εταιριών, καθώς επίσης και των Ανοιγμάτων που κατά την αρχική τους αναγνώριση χαρακτηρίστηκαν ως POCI.

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 πιστοδότησης 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. και πιστωτικό όριο μεταξύ €150 χιλ. και €1 εκ.

Οι πιστούχοι που δεν εμπίπτουν στα χαρακτηριστικά που φαίνονται στον πιο πάνω πίνακα εμπίπτουν στον Τομέα Retail Banking.



38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Κίνδυνος Συγκέντρωσης

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

Ο Όμιλος 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, ο Όμιλος 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 ο Όμιλος 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 του Ομίλου, όπου αυτό κριθεί αναγκαίο.

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

Η έκθεση έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων αφορά θέσεις σε χορηγήσεις, διατραπεζικές συναλλαγές (που περιλαμβάνουν θέσεις σε παράγωγα) και εργασίες Διεθνούς Εμπορίου. Ακολουθώντας τους βασικούς κανόνες καθορισμού, παρακολούθησής και αναθεωρήσής των επιχειρηματικών πιστοδοτήσεων, θεσπίζονται όρια από τα αρμόδια Συμβούλια Πιστοδοτήσεων για την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου, για τη συνολική έκθεση ανά αντισυμβαλλόμενο πιστωτικό ίδρυμα, εξαιρουμένων των θέσεων που αφορούν θέσεις διαπραγματεύσεως σε ομόλογα εκδόσεώς του. Τα εγκεκριμένα όρια παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση. Η διάρκεια ισχύος των ορίων καθορίζεται κατά την έγκριση των ορίων, κατά κανόνα σύμφωνα με την πιστοληπτική διαβάθμιση των πιστωτικών ιδρυμάτων από διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης.

Πέραν των τακτικών αναθεωρήσεων των ορίων αντισυμβαλλομένων πιστωτικών ιδρυμάτων, ενδέχεται να πραγματοποιούνται και ενδιάμεσες αναθεωρήσεις, είτε λόγω συνθηκών που συνδέονται με τη συναλλακτική δραστηριότητα του Ομίλου είτε λόγω περιπτώσεων δυσλειτουργίας των αγορών ή προβλημάτων που συνδέονται με τα αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα. Σε τακτική βάση παρακολουθούνται εναύσματα για την διενέργεια έκτακτης αναθεώρησης ανά αντισυμβαλλόμενο, με σκοπό την επανεξέταση των σχετικών ορίων όταν συντρέχουν τέτοια εναύσματα.

Σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων αναγνωρίζεται πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.

Η πρόβλεψη απομειώσεως βασίζεται στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου.

Επίσης, εάν η απαίτηση εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit - Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομειώσεως ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

Ο πιστωτικός κίνδυνος των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων αξιολογείται με βάση την κλίμακα πιστοληπτικής διαβαθμίσεως των οίκων αξιολογήσεως ή στην εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του αντισυμβαλλομένου αν υπάρχει έκθεση και στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων.

Ο Όμιλος ορίζει ως χαμηλού πιστωτικού κινδύνου τους αντισυμβαλλόμενους επενδυτικού βαθμού, για τους οποίους η πρόβλεψη απομειώσεως υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών (Στάδιο 1).



38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ (συνέχ.)

Για τους αντισυμβαλλομένους μη-επενδυτικού βαθμού ο καθορισμός της σημαντικής αυξήσεως πιστωτικού κινδύνου και ως εκ τούτου ο υπολογισμός αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια του μέσου (Στάδιο 2) εξαρτάται από τις ακόλουθες δύο συνθήκες (όποια από τις δύο συμβεί πρώτη):

- Υποβάθμιση στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλομένου στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης κατά δύο βαθμίδες τουλάχιστον.

- Η πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών κατά την περίοδο αναφοράς υπερβαίνει την τιμή 5% και έχει αυξηθεί περισσότερο από 50% σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος παρακολουθεί τη μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Μία μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο κατά την ημερομηνία αναφοράς πάνω από 500 μονάδες βάσης σε σύγκριση με το πιστωτικό περιθώριο που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης αποτελεί έναυσμα για την αναθεώρηση του σταδίου κατάταξης του μέσου.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ

Επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους αφορούν χρεόγραφα που ταξινομούνται στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο. Οι θέσεις αυτές υπόκεινται στα επενδυτικά όρια του Ομίλου και στα όρια εκδότη και παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση.

Σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων αναγνωρίζεται πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τα ομόλογα που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Επίσης, εάν η θέση χρεογράφων εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit - Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομειώσεως ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

Η πρόβλεψη απομειώσεως βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου.

Ο πιστωτικός κίνδυνος των επενδύσεων σε ομόλογα αξιολογείται με βάση την 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 Όμιλος ορίζει ως χαμηλού πιστωτικού κινδύνου τις εκδόσεις επενδυτικού βαθμού, για τις οποίες η πρόβλεψη απομειώσεως υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών (Στάδιο 1).

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ (συνέχ.)

Για τις εκδόσεις μη-επενδυτικού βαθμού ο καθορισμός της σημαντικής αυξήσεως πιστωτικού κινδύνου και ως εκ τούτου ο υπολογισμός αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια του μέσου (Στάδιο 2) εξαρτάται από τις ακόλουθες δύο συνθήκες (όποια από τις δύο συμβεί πρώτη):

- Υποβάθμιση στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης κατά δύο βαθμίδες τουλάχιστον.

- Η πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών κατά την περίοδο αναφοράς υπερβαίνει την τιμή 5% και έχει αυξηθεί περισσότερο από 50% σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος παρακολουθεί τη μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Μία μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο κατά την ημερομηνία αναφοράς πάνω από 500 μονάδες βάσης σε σύγκριση με το πιστωτικό περιθώριο που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης αποτελεί έναυσμα για την αναθεώρηση του σταδίου κατάταξης του μέσου.

Αναλόγως του αποτελέσματος της ανωτέρω αναθεώρησης, ο χρεωστικός τίτλος θα παραμείνει στο Στάδιο 1 ή θα αναταξινομηθεί στο Στάδιο 2, ανεξαρτήτως εάν έχει δοθεί έναυσμα για αναθεώρηση των κριτηρίων για την κατάταξη στο Στάδιο 2 κατά την αρχική αναγνώριση ή όχι.

**38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ**

Για σκοπούς παρουσίασης των γνωστοποιήσεων πιστωτικού κινδύνου, οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος (αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου) περιλαμβάνουν το υπόλοιπο των συσσωρευμένων απομειώσεων και το υπόλοιπο της προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που ήταν απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI), καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου ο Όμιλος παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων.

Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος απεικονίζεται στην στήλη «Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο»

		2019	
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
	€'000	€'000	€'000
A. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία			
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	210.245	-	210.245
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	328.198	232	327.966
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	2.106.690	610.564	1.496.126
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	490	-	490
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	451.581	524	451.057
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	7.495	-	7.495
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	3.104.699	611.320	2.493.379
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	107.184		107.184
Σύνολο Ενεργητικού	3.211.883	611.320	2.600.563
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:			
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	84.187	2.839	81.348
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	121.252	1.184	120.068
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	205.439	4.023	201.416
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	3.310.138	615.343	2.694.795

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ**

Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος απεικονίζεται στην στήλη «Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο»

		2018	
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
	€'000	€'000	€'000
A. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία			
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	540.764	-	540.764
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	177.735	15	177.720
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	2.254.472	713.693	1.540.779
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	173	-	173
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	277.875	432	277.443
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.689	-	5.689
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	3.256.708	714.140	2.542.568
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	71.867		71.867
Σύνολο Ενεργητικού	3.328.575	714.140	2.614.435
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:			
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	76.397	2.008	74.389
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	120.376	745	119.631
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	196.773	2.753	194.020
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	3.453.481	716.893	2.736.588

**38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ**

Για σκοπούς παρουσίασης των γνωστοποιήσεων πιστωτικού κινδύνου, οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος (αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου) περιλαμβάνουν το υπόλοιπο των συσσωρευμένων απομειώσεων και το υπόλοιπο της προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που ήταν απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI), καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου ο Όμιλος παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων.

Δάνεια ανά ΔΠΧΠ. 9 Στάδιο (καθυστερημένα και μη)

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά ΔΠΧΠ. 9 Στάδιο (stages) και καθυστέρηση :

31.12.2019																				
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος																				
	Χωρίς καθυστέρηση		Με καθυστέρηση		Στάδιο (Stage) 1 Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)		Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου		Καθαρή αξία μετά την απομείωση		Χωρίς καθυστέρηση		Με καθυστέρηση		Στάδιο (Stage) 2 Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)		Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου		Καθαρή αξία μετά την απομείωση	
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	260.216	82.687	342.903	(1.3130)	341.590	64.494	42.195	106.689	(4.123)	102.566										
Στεγαστικά	211.194	66.869	278.063	(819)	277.244	51.733	33.910	85.643	(2.964)	82.679										
Καταναλωτικά	32.262	11.330	43.592	(423)	43.169	8.815	5.637	14.452	(979)	13.473										
Πιστωτικές κάρτες	7.034	1.033	8.067	(15)	8.052	176	18	194	(13)	181										
Μικρές επιχειρήσεις	9.726	3.455	13.181	(56)	13.125	3.770	2.630	6.400	(167)	6.233										
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	240.874	181.261	422.135	(3.254)	418.881	64.145	4.001	68.146	(1.514)	66.632										
Μεγάλες επιχειρήσεις	237.511	178.425	415.936	(3.244)	412.692	62.788	3.664	66.452	(1.472)	64.980										
Μεσαίες επιχειρήσεις	3.363	2.836	6.199	(10)	6.189	1.357	337	1.694	(42)	1.652										
Δημόσιος τομέας	2	0	2	0	2	15	0	15	0	15										
Κύπρος	2	0	2	0	2	15	-	15	0	15										
Λοιπές χώρες	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0										
Σύνολο	501.092	263.948	765.040	(4.567)	760.473	128.654	46.196	174.850	(5.637)	169.213										

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ (συνέχ.)

31.12.2019												
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος												
	Στάδιο (Stage) 3					Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)					Συνολική καθαρή αξία στο αναπόσβεστο κόστος	Αξία εξασφαλίσεων
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία μετά την απομείωση	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία μετά την απομείωση		
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	144.268	436.171	580.439	(273.393)	307.046	57.045	162.576	219.621	(101.031)	118.590	869.792	719.466
Στεγαστικά	101.625	342.044	443.669	(203.377)	240.292	40.347	119.579	159.926	(69.539)	90.387	690.602	615.590
Καταναλωτικά	29.329	73.514	102.843	(53.521)	49.322	12.573	35.356	47.929	(24.521)	23.408	129.372	73.011
Πιστωτικές κάρτες	3.374	1.455	4.829	(3.463)	1.366	741	76	817	(559)	258	9.857	1.396
Μικρές επιχειρήσεις	9.940	19.158	29.098	(13.032)	16.066	3.384	7.565	10.949	(6.412)	4.537	39.961	29.469
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	67.762	221.278	289.040	(173.297)	115.743	24.632	53.068	77.700	(52.639)	25.061	626.317	406.418
Μεγάλες επιχειρήσεις	44.769	130.037	174.806	(101.304)	73.502	12.433	12.669	25.102	(13.780)	11.322	562.496	341.161
Μεσαίες επιχειρήσεις	22.993	91.241	114.234	(71.993)	42.241	12.199	40.399	52.598	(38.859)	13.739	63.821	65.257
Δημόσιος τομέας	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17	15
Κύπρος	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17	15
Λοιπές χώρες	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Σύνολο	212.030	657.449	869.479	(446.690)	422.789	81.677	215.644	297.321	(153.670)	143.651	1.496.126	1.125.899

**38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ (συνέχ.)**

31.12.2018										
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος										
	Στάδιο (Stage) 1				Στάδιο (Stage) 2					
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία μετά την απομείωση	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία μετά την απομείωση
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	286.714	15.323	302.037	(1.156)	300.881	83.605	49.832	133.437	(8.387)	125.050
Στεγαστικά	229.026	13.215	242.241	(808)	241.433	69.930	39.148	109.078	(5.585)	103.493
Καταναλωτικά	37.998	1.634	39.632	(292)	39.340	9.907	8.865	18.772	(2.587)	16.185
Πιστωτικές κάρτες	7.367	227	7.594	(5)	7.589	5	138	143	(6)	137
Μικρές επιχειρήσεις	12.323	247	12.570	(51)	12.519	3.763	1.681	5.444	(209)	5.235
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	400.490	4.022	404.512	(1.421)	403.091	103.982	7.761	111.743	(2.016)	109.727
Μεγάλες επιχειρήσεις	393.720	3.973	397.693	(1.344)	396.349	103.298	7.618	110.916	(2.008)	108.908
Μεσαίες επιχειρήσεις	6.770	49	6.819	(77)	6.742	684	143	827	(8)	819
Δημόσιος τομέας	-	-	-	-	-	28	-	28	-	28
Κύπρος	-	-	-	-	-	28	-	28	-	28
Λουπές χώρες	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	687.204	19.345	706.549	(2.577)	703.972	187.615	57.593	245.208	(10.403)	234.805

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ (συνέχ.)

31.12.2018												
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος												
	Στάδιο (Stage) 3				Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)						Συνολική καθαρή αξία στο αναπόσβεστο κόστος	Αξία εξασφαλίσεων
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία μετά την απομείωση	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία μετά την απομείωση		
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	49.244	579.258	628.502	(315.202)	313.300	34.907	193.177	228.084	(122.283)	105.801	845.032	737.554
Στεγαστικά	36.076	435.331	471.407	(230.090)	241.317	28.195	136.061	164.256	(83.640)	80.616	666.859	631.905
Καταναλωτικά	10.666	108.236	118.902	(67.737)	51.165	5.223	45.269	50.492	(31.771)	18.721	125.411	73.327
Πιστωτικές κάρτες	3	5.004	5.007	(4.065)	942	6	886	892	(632)	260	8.928	1.246
Μικρές επιχειρήσεις	2.499	30.687	33.186	(13.310)	19.876	1.483	10.961	12.444	(6.240)	6.204	43.834	31.076
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	27.240	326.251	353.491	(202.038)	151.453	5.881	86.757	92.638	(61.190)	31.448	695.719	472.784
Μεγάλες επιχειρήσεις	24.662	208.931	233.593	(133.174)	100.419	5.251	26.797	32.048	(17.257)	14.791	620.467	398.337
Μεσαίες επιχειρήσεις	2.578	117.320	119.898	(68.864)	51.034	630	59.960	60.590	(43.933)	16.657	75.252	74.447
Δημόσιος τομέας	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	28
Κύπρος	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	28
Λοιπές χώρες	--	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	76.484	905.509	981.993	(517.240)	464.753	40.788	279.934	320.722	(183.473)	137.249	1.540.779	1.210.366

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Ποιοτική διαβάθμιση των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά ΔΠΧΠ. 9 Στάδιο (stages) και ποιοτική διαβάθμιση, καθώς και εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις.

2019					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα δάνεια κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Στεγαστικά					
Υψηλής Διαβάθμισης	121.323	6.947	-	5.344	133.614
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	138.549	25.570	-	11.984	176.103
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	18.191	53.126	177	5.211	76.705
Αθέτηση	-	-	443.492	137.387	580.879
Σύνολο	278.063	85.643	443.669	159.926	967.301
Ζημία απομειώσεως	(819)	(2.964)	(203.377)	(69.539)	(276.699)
Λογιστική αξία	277.244	82.679	240.292	90.387	690.602
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση			216.607	76.536	293.143
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα δάνεια κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Καταναλωτικά					
Υψηλής Διαβάθμισης	23.321	3.009	-	531	26.861
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	16.537	4.474	-	1.011	22.022
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	3.733	6.969	-	2.238	12.940
Αθέτηση	-	-	102.843	44.150	146.993
Σύνολο	43.592	14.452	102.843	47.929	208.816
Ζημία απομειώσεως	(423)	(979)	(53.521)	(24.521)	(79.444)
Λογιστική αξία	43.169	13.473	49.322	23.408	129.372
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση			31.701	14.876	46.577

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Ποιοτική διαβάθμιση των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων (συνέχ.)

2019					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα δάνεια κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Πιστωτικές κάρτες					
Υψηλής Διαβάθμισης	7.981	16	-	6	8.003
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	86	126	-	1	213
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	-	52	-	-	52
Αθέτηση	-	-	4.829	810	5.639
Σύνολο	8.067	194	4.829	817	13.907
Ζημία απομειώσεως	(15)	(13)	(3.463)	(559)	(4.050)
Λογιστική αξία	8.052	181	1.366	258	9.857
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση			160	-	160

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Ποιοτική διαβάθμιση των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων (συνέχ.)

2019					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα δάνεια κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Μικρές επιχειρήσεις					
Υψηλής Διαβάθμισης	8.369	258	-	52	8.679
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	3.964	1.572	-	235	5.771
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	848	4.570	-	838	6.256
Αθέτηση	-	-	29.098	9.824	38.922
Σύνολο	13.179	6.400	29.099	10.950	59.628
Ζημία απομειώσεως	(56)	(167)	(13.032)	(6.412)	(19.667)
Λογιστική αξία	13.125	6.233	16.066	4.537	39.961
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση			13.423	3.108	16.531
Μεγάλες επιχειρήσεις					
Υψηλής Διαβάθμισης	232.586	95	-	-	232.681
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	166.570	14.222	-	-	180.792
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	16.780	52.135	-	-	68.915
Αθέτηση	-	-	174.806	25.102	199.908
Σύνολο	415.936	66.452	174.806	25.102	682.296
Ζημία απομειώσεως	(3.244)	(1.472)	(101.304)	(13.780)	(119.800)
Λογιστική αξία	412.692	64.980	73.502	11.322	562.496
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση			76.077	9.803	85.880

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Ποιοτική διαβάθμιση των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων (συνέχ.)

2019					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα δάνεια κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Μεσαίες επιχειρήσεις					
Υψηλής Διαβάθμισης	1.987	18	-	-	2.005
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	3.317	0	-	-	3.317
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	895	1.676	-	-	2.571
Αθέτηση	-	-	114.234	52.598	166.832
Σύνολο	6.199	1.694	114.234	52.598	174.725
Ζημία απομειώσεως	(10)	(42)	(71.993)	(38.859)	(110.904)
Λογιστική αξία	6.189	1.652	42.241	13.739	63.821
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση			46.819	12.826	59.645
Δημόσιο τομέας – Κύπρος					
Υψηλής Διαβάθμισης	2	-	-	-	2
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	-	15	-	-	15
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	-	-	-	-	-
Αθέτηση	-	-	-	-	-
Σύνολο	2	15	-	-	17
Ζημία απομειώσεως	-	-	-	-	-
Λογιστική αξία	2	15	-	-	17
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση	-	-	-	-	-

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Ποιοτική διαβάθμιση των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων (συνέχ.)

2019					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα δάνεια κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις					-
Υψηλής Διαβάθμισης	20.181	-	-	-	20.181
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	25.377	-	-	-	25.377
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	28.405	3.989	-	-	32.394
Αθέτηση	-	-	6.235	-	6.235
Σύνολο	73.963	3.989	6.235	-	84.187
Ζημία απομειώσεως	(2.472)	(9)	(358)	-	(2.839)
Λογιστική αξία	71.491	3.980	5.877	-	81.348
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση				-	-
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια					-
Υψηλής Διαβάθμισης	92.897	516	-	17	93.430
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	15.096	986	-	10	16.092
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	6.972	2.930	-	1	9.903
Αθέτηση	-	-	1.811	16	1.827
Σύνολο	114.965	4.432	1.811	44	121.252
Ζημία απομειώσεως	(449)	(7)	(727)	(1)	(1.184)
Λογιστική αξία	114.516	4.425	1.084	43	120.068
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση				-	-

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Ποιοτική διαβάθμιση των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων (συνέχ.)**

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά ΔΠΧΠ. 9 Στάδιο (stages) και ποιοτική διαβάθμιση, καθώς και εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις.

2018					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα δάνεια κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Στεγαστικά					
Υψηλής Διαβάθμισης	111.190	5.154	-	3.543	119.887
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	114.308	39.861	-	9.345	163.514
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	16.743	64.063	-	1.763	82.569
Αθέτηση	-	-	471.407	149.605	621.012
Σύνολο	242.241	109.078	471.407	164.256	986.982
Ζημία απομειώσεως	(808)	(5.585)	(230.090)	(83.640)	(320.123)
Λογιστική αξία	241.433	103.493	241.317	80.616	666.859
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση			250.852	72.553	631.905
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα δάνεια κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Καταναλωτικά					
Υψηλής Διαβάθμισης	29.353	1.013	-	179	30.545
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	9.321	4.704	-	1.045	15.070
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	958	13.055	-	512	14.525
Αθέτηση	-	-	118.902	48.756	167.658
Σύνολο	39.632	18.772	118.902	50.492	227.798
Ζημία απομειώσεως	(292)	(2.587)	(67.737)	(31.771)	(102.387)
Λογιστική αξία	39.340	16.185	51.165	18.721	125.411
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση			38.419	11.670	73.327

**38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Ποιοτική διαβάθμιση των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών**

2018					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα δάνεια κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Πιστωτικές κάρτες					
Υψηλής Διαβάθμισης	7.525	7	-	7	7.539
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	69	63	-	1	133
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	-	73	-	-	73
Αθέτηση	-	-	5.007	884	5.891
Σύνολο	7.594	143	5.007	892	13.636
Ζημία απομειώσεως	(5)	(6)	(4.065)	(632)	(4.708)
Λογιστική αξία	7.589	137	942	260	8.928
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση			161	1.246	1.287

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Ποιοτική διαβάθμιση των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (συνέχ.)**

2018					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα δάνεια κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Μικρές επιχειρήσεις					
Υψηλής Διαβάθμισης	8.121	461	-	66	8.648
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	4.303	2.066	-	165	6.534
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	146	2.917	-	140	3.203
Αθέτηση	-	-	33.186	12.073	45.259
Σύνολο	12.570	5.444	33.186	12.444	63.644
Ζημία απομειώσεως	(51)	(209)	(13.310)	(6.240)	(19.810)
Λογιστική αξία	12.519	5.235	19.876	6.204	43.834
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση			16.731	2.637	31.076
Μεγάλες επιχειρήσεις					
Υψηλής Διαβάθμισης	178.890	273	-	-	179.163
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	206.423	16.561	-	-	222.984
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	12.380	94.082	-	-	106.462
Αθέτηση	-	-	233.593	32.048	265.641
Σύνολο	397.693	110.916	233.593	32.048	774.250
Ζημία απομειώσεως	(1.344)	(2.008)	(133.174)	(17.257)	(153.783)
Λογιστική αξία	396.349	108.908	100.419	14.791	620.467
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση			97.214	13.333	398.337

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Ποιοτική διαβάθμιση των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (συνέχ.)

2018					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα δάνεια κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Μεσαίες επιχειρήσεις					
Υψηλής Διαβάθμισης	1.155	-	-	-	1.155
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	2.993	0	-	-	2.993
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	2.671	827	-	-	3.498
Αθέτηση	-	-	119.898	60.590	180.488
Σύνολο	6.819	827	119.898	60.590	188.134
Ζημία απομειώσεως	(77)	(8)	(68.864)	(43.933)	(112.882)
Λογιστική αξία	6.742	819	51.034	16.657	75.252
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση			53.012	15.577	74.447
Δημόσιο τομέας – Κύπρος					
Υψηλής Διαβάθμισης	-	-	-	-	-
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	-	28	-	-	28
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	-	-	-	-	-
Αθέτηση	-	-	-	-	-
Σύνολο	-	28	-	-	28
Ζημία απομειώσεως	-	-	-	-	-
Λογιστική αξία	-	28	-	-	28
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση	-	-	-	-	-

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Ποιοτική διαβάθμιση των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (συνέχ.)**

2018					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα δάνεια κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
<u>Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις</u>					-
Υψηλής Διαβάθμισης	31.176	-	-	-	31.176
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	11.297	-	-	-	11.297
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	27.371	-	-	-	27.371
Αθέτηση	-	-	6.553	-	6.553
Σύνολο	69.844	-	6.553	-	76.397
Ζημία απομειώσεως	(1.617)	-	(391)	-	(2.008)
Λογιστική αξία	68.227	-	6.162	-	74.389
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση				-	-
<u>Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια</u>					-
Υψηλής Διαβάθμισης	82.054	374	-	15	82.443
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	26.799	1.052	-	7	27.858
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	4.272	2.787	-	7	7.066
Αθέτηση	-	-	2.427	582	3.009
Σύνολο	113.125	4.213	2.427	611	120.376
Ζημία απομειώσεως	(64)	(62)	(448)	(171)	(745)
Λογιστική αξία	113.061	4.151	1.979	440	119.631
Εξασφαλίσεις διακρατούμενες για στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται σε απομείωση				-	-

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Ανάλυση ενηλικίωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανά κατηγορία δανείων

2019																				
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος																				
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις																				
	Στεγαστικά					Καταναλωτικά					Πιστωτικές κάρτες					Μικρές επιχειρήσεις				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Τρέχουσα	253.466	43.174	18.943	24.415	339.798	40.687	9.077	6.700	5.049	61.513	7.876	0	2	6	7.884	12.994	3.103	1.347	788	18.232
1 - 30 ημέρες	23.777	20.157	9.171	10.741	63.846	2.481	3.272	2.154	2.392	10.299	176	1	0	0	177	131	2.458	642	902	4.133
31 - 60 ημέρες	-	9.319	5.497	2.382	17.198	0	598	1.862	335	2.795	0	89	0	0	89	0	503	162	35	700
61 - 90 ημέρες	-	9.885	3.507	815	14.207	0	440	1.328	252	2.020	0	50	2	0	52	0	168	167	89	424
91 - 180 ημέρες	-	145	12.139	2.433	14.717	0	24	2.071	1.220	3.315	0	1	20	0	20	0	0	1.140	92	1.232
181 - 360 ημέρες	-	-	12.403	820	13.223	0	39	4.512	838	5.389	0	0	20	0	20	0	1	534	89	624
> 360 ημέρες	-	-	178.639	48.974	227.613	1	23	30.695	13.322	44.041	0	40	1.322	252	1.612	0	0	12.074	2.542	14.616
Σύνολο	277.243	82.680	240.299	90.380	690.602	43.169	13.473	49.322	23.408	129.372	8.052	181	1.366	258	9.856	13.125	6.233	16.065	4.537	39.961
Αξία εξασφαλίσεων	254.113	68.334	216.607	76.536	615.590	20.383	6.051	31.701	14.876	73.011	1.213	22	160	-	1.396	8.470	4.468	13.423	3.108	29.469

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Ανάλυση ενηλικίωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανά κατηγορία δανείων

2019																				
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος											Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις											Δημόσιος τομέας									
Μεγάλες επιχειρήσεις					Μεσαίες επιχειρήσεις						Κύπρος					Λοιπές χώρες				
Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	
€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	
Τρέχουσα	391.934	63.900	25.139	2.743	483.716	6.171	1.420	2.832	2.058	12.482	2	15	0	0	17	0	0	0	0	0
1 - 30 ημέρες	20.758	1.078	1.121	620	23.577	18	232	201	163	613	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31 - 60 ημέρες	0	0	224	0	224	0	0	250	345	595	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
61 - 909 ημέρες	0	2	1.995	0	1.997	0	0	82	0	82	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
91 - 180 ημέρες	0	0	1.121	0	1.121	0	0	639	38	678	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
181 - 360 ημέρες	0	0	7.537	0	7.537	0	0	641	0	641	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
> 360 ημέρες	0	0	36.365	7.959	44.324	0	0	37.596	11.135	48.731	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Σύνολο	412.692	64.980	73.502	11.322	562.496	6.189	1.652	42.241	13.739	63.821	2	15	0	0	17	0	0	0	0	0
Αξία εξασφαλίσεων	199.971	55.310	76.077	9.803	341.161	4.134	1.478	46.819	12.826	65.257	0	15	0	0	15	0	0	0	0	0

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Ανάλυση ενηλικίωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανά κατηγορία δανείων

2018																				
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος																				
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις																				
Στεγαστικά					Καταναλωτικά					Πιστωτικές κάρτες					Μικρές επιχειρήσεις					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Τρέχουσα	228.381	67.463	26.150	21.623	343.617	37.748	9.370	6.655	3.679	57.452	7.363	5	0	5	7.373	12.276	3.621	1.834	1.278	19.009
1 - 30 ημέρες	13.052	14.704	7.906	2.158	37.820	1.591	2.367	943	600	5501	226	8	-	3	237	243	648	338	101	1.330
31 - 60 ημέρες	-	12.114	7.280	1.214	20.608	0	589	988	1.986	3563	-	57	-	-	57	-	752	1.535	61	2.348
61 - 909 ημέρες	-	9.212	9.597	1.557	20.366	0	3.791	1.844	876	6.511	-	40	-	-	40	-	206	1.116	126	1.448
91 - 180 ημέρες	-	-	14.409	1.510	15.919	0	14	1.950	416	2.380	-	0	20	-	20	-	8	363	198	569
181 - 360 ημέρες	-	-	16.881	1.326	18.207	0	39	1.458	100	1.597	-	0	24	-	24	-	-	534	199	733
> 360 ημέρες	-	-	159.094	51.228	210.322	1	15	37.327	11.064	48.407	-	27	898	252	1.177	-	-	14.156	4.241	18.397
Σύνολο	241.433	103.493	241.317	80.616	666.859	39.340	16.185	51.165	18.721	125.411	7.589	137	942	260	8.928	12.519	5.235	19.876	6.204	43.834
Αξία εξασφαλίσεων	219.337	89.163	250.852	72.553	631.905	18.280	4.958	38.419	11.670	73.327	1.079	6	161	-	1.246	8.278	3.430	16.731	2.637	31.076

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Ανάλυση ενηλικίωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανά κατηγορία δανείων

2018																				
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος											Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις											Δημόσιος τομέας									
Μεγάλες επιχειρήσεις					Μεσαίες επιχειρήσεις						Κύπρος					Λοιπές χώρες				
Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	
€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	
Τρέχουσα	392.543	101.332	23.342	3.840	521.057	6.693	676	2.125	496	9.990	-	28	-	-	28	-	-	-	-	
1 - 30 ημέρες	3.806	330	234	-	4.370	49	-	106	-	155	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
31 - 60 ημέρες	-	864	958	436	2.258	-	103	1.526	783	2.412	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
61 - 909 ημέρες	-	6.382	1.208	-	7.590	-	40	601	366	1.007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
91 - 180 ημέρες	-	-	3.089	-	3.089	-	-	720	368	1.088	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
181 - 360 ημέρες	-	-	4.680	-	4.680	-	-	648	261	909	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
> 360 ημέρες	-	-	66.908	10.515	77.423	-	-	45.308	14.383	59.691	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Σύνολο	396.349	108.908	100.419	14.791	620.467	6.742	819	51.034	16.657	75.252	-	28	-	-	28	-	-	-	-	
Αξία εξασφαλίσεων	192.856	94.934	97.214	13.333	398.337	5.114	744	53.012	15.577	74.447	-	28	-	-	28	-	-	-	-	

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Συμφωνία δανείων ανά ΔΠΧΠ. 9 Στάδιο

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την μεταβολή εντός της χρήσης των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά ΔΠΧΠ. 9 Στάδιο (stages):

	2019									
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2019	302.037	133.439	628.502	228.084	1.292.060	404.512	111.743	353.491	92.637	962.384
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	51.510	(50.538)	(972)	-	-	22.113	(21.549)	(564)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(39.884)	83.218	(43.334)	-	-	(16.364)	20.443	(4.080)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	(1.484)	(41.099)	42.583	-	-	(693)	(14.649)	15.342	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	61.584	-	-	15.770	77.354	106.506	-	-	972	107.478
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	(449)	(1.119)	(11.836)	(2.309)	(15.712)	(48.565)	-	(988)	-	(49.553)
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας δανείων προ προβλέψεων απομείωσης	10.686	3.893	33.841	13.785	62.206	15.304	4.219	21.221	5.295	46.668
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης	1.066	2.017	2.357	(1.655)	3.785	(441)	(1.466)	(578)	255	(2.230)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(89)	(719)	(67.315)	(29.429)	(97.552)	-	-	(52.583)	(13.118)	(65.702)
Αποπληρωμές και λουπές κινήσεις	(42.074)	(22.403)	(3.387)	(4.625)	(72.489)	(60.237)	(30.595)	(42.221)	(8.971)	(142.024)
Πώληση στοιχείων Ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2019	342.903	106.689	580.439	219.621	1.249.652	422.135	68.146	289.040	77.700	857.021
Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(1.313)	(4.123)	(273.393)	(101.031)	(379.860)	(3.254)	(1.514)	(173.296)	(52.640)	(230.704)
Υπόλοιπο Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών 31.12.2019	341.590	102.566	307.046	118.590	869.792	418.881	66.632	115.744	25.060	626.317

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Συμφωνία δανείων ανά ΔΠΧΠ. 9 Στάδιο (συνέχ.)

	2019									
	Δημόσιος τομέας					Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2019	-	28	-	-	28	182.970	4.212	8.980	611	196.773
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	2	-	-	-	2	-	-	-	-	-
Διακοπή αναγνώρισεως δανείων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας δανείων προ προβλέψεων απομείωσης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Αποπληρωμές και λουιτές κινήσεις	-	(13)	-	-	(13)	5.958	4.209	(934)	(567)	8.666
Μεταφορά συσσωρευμένων προβλέψεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2019	2	15	-	-	17	188.928	8.421	8.046	44	205.439
Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	-	-	-	-	-	(2.921)	(16)	(1.085)	(1)	(4.023)
Υπόλοιπο Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών 31.12.2019	2	15	-	-	17	186.007	8.405	6.961	43	201.416

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)
38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)
Συμφωνία δανείων ανά ΔΠΧΠ. 9 Στάδιο

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την μεταβολή εντός της χρήσης των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά ΔΠΧΠ. 9 Στάδιο (stages):

	2018									
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2018	285.158	174.651	816.398	254.358	1.530.565	223.602	191.732	540.486	130.561	1.086.381
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	52.609	(52.375)	(234)	-	-	126.135	(125.070)	(1.065)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(28.954)	64.242	(35.287)	-	1	(78.970)	87.708	(8.738)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	(4.454)	(41.955)	46.409	-	-	(5.065)	(14.326)	19.391	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	30.758	379	379	8.503	40.019	139.810	359	564	1.897	142.630
Διακοπή αναγνώρισεως δανείων	(768)	(586)	(7.728)	(572)	(9.654)	(1.392)	(106)	(11.117)	(229)	(12.844)
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας δανείων προ προβλέψεων απομείωσης	10.842	4.844	37.556	15.822	69.064	11.247	7.250	26.365	10.765	55.627
Μεταβολές λόγω τροποποίησης των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης	(1.046)	(1.386)	(3.756)	(1.031)	(7.219)	528	(24)	(340)	(16)	148
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(3)	(119)	(54.819)	(24.795)	(79.736)	-	-	(24.965)	(15.405)	(40.370)
Αποπληρωμές και λουπές κινήσεις	(42.105)	(14.258)	(17.229)	(4.721)	(78.313)	(11.383)	(35.780)	(21.857)	(1.074)	(70.094)
Πώληση στοιχείων Ενεργητικού	-	-	(153.187)	(19.480)	(172.667)	-	-	(174.746)	(33.861)	(208.607)
Υπόλοιπο 31.12.2018	302.037	133.437	628.502	228.084	1.292.060	404.512	111.743	353.491	92.638	962.384
Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(1.156)	(8.387)	(315.202)	(122.283)	(447.028)	(1.421)	(2.016)	(202.038)	(61.190)	(266.665)
Υπόλοιπο Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών 31.12.2018	300.881	125.050	313.300	105.801	845.032	403.091	109.727	151.453	31.448	695.719

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Συμφωνία δανείων ανά ΔΠΧΠ. 9 Στάδιο (συνέχ.)

	2018									
	Δημόσιος τομέας					Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2018	40	554	-	-	594	156.537	9.461	16.599	1.725	184.322
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	-	-	-	-	-	17.204	(17.160)	(44)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(32)	32	-	-	-	(13.846)	13.944	(98)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	-	-	-	-	-	(1.642)	(46)	1.688	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Διακοπή αναγνωρίσεως δανείων	-	-	-	-	-	-	(7.636)	(1.503)	(577)	(9.716)
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας δανείων προ προβλέψεων απομείωσης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Αποπληρωμές και λουιτές κινήσεις	(8)	(558)	-	-	(566)	24.716	5.650	(7.662)	(537)	22.167
Μεταφορά συσσωρευμένων προβλέψεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2018	-	28	-	-	28	182.969	4.213	8.980	611	196.773
Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	-	-	-	-	-	(1.681)	(62)	(839)	(171)	(2.753)
Υπόλοιπο Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών 31.12.2018	-	28	-	-	28	181.288	4.151	8.141	440	194.020

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)
38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)
Συμφωνία των συσσωρευμένων προβλέψεων απομειώσεως Δανείων ανά ΔΠΧΠ. 9 Στάδιο

Ο ακόλουθος πίνακας περιλαμβάνει τη μεταβολή της συσσωρευμένης πρόβλεψης απομειώσεως των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος:

	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2019	1.156	8.387	315.202	122.283	447.028	1.421	2.016	202.038	61.190	266.665
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	1.917	(1.645)	(272)	-	-	554	(554)	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(673)	6.532	(5.859)	-	-	(142)	206	(65)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	35	(4.064)	4.029	-	-	(8)	(243)	250	-	-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	(1.023)	(2.653)	4.915	(1.482)	(243)	(281)	331	187	-	238
Ζημίες απομείωσης νέων δανείων	100	-	-	(1.649)	(1.549)	767	-	-	-	767
Διακοπή αναγνώρισεως δανείων	(14)	(19)	(3.497)	(1.035)	(4.565)	-	-	-	-	-
Αρχική αναγνώριση δανείων	-	-	-	4.917	4.917	-	-	-	-	-
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(89)	(719)	(67.186)	(29.429)	(97.423)	-	-	(52.713)	(13.118)	(65.831)
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων	(407)	(246)	1.961	1.572	2.880	1.857	676	10.622	1.125	14.280
Αλλαγή μεθοδολογίας	214	(1.639)	2.404	(4.237)	(3.258)	(712)	(972)	(986)	(1.055)	(3.726)
Άλλοι λόγοι	-	-	1	100	101	-	-	1.054	410	1.464
Συναλλαγματικές διαφορές και λουπές κινήσεις	97	173	4.661	2.084	7.015	(202)	53	(155)	(96)	(400)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	-	16	17.034	7.907	24.957	-	1	13.063	4.185	17.249
Πώληση στοιχείων ενεργητικού - συσσωρευμένες προβλέψεις	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2019	1.313	4.123	273.393	101.031	379.860	3.254	1.514	173.296	52.639	230.703

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Συμφωνία των συσσωρευμένων προβλέψεων απομειώσεως Δανείων ανά ΔΠΧΠ. 9 Στάδιο

	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2018	794	12.771	410.562	135.400	559.528	1.401	1.301	285.299	87.880	375.881
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	2.841	(2.615)	(225)	-	1	1.750	(1.513)	(237)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(505)	11.683	(11.178)	-	-	(538)	851	(314)	-	(1)
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	(63)	(5.005)	5.068	-	-	(46)	(396)	442	-	-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	363	(235)	81	18	227	(748)	425	(642)	-	(965)
Ζημίες απομείωσης νέων δανείων	79	123	746	(163)	785	1.384	(160)	100	(1.231)	93
Διακοπή αναγνώρισεως δανείων	(15)	(11)	(3.047)	(97)	(3.170)	-	-	(1.502)	(229)	(1.731)
Αρχική αναγνώριση δανείων	-	-	-	3.458	3.458	-	-	0	1.633	1.633
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(3)	(119)	(54.819)	(24.795)	(79.736)	-	-	(24.965)	(15.405)	(40.370)
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων	(2.043)	(8.286)	18.799	9.051	17.521	(1.976)	1.486	(655)	2.116	971
Αλλαγή μεθοδολογίας	(211)	(114)	-	-	(325)	-	-	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές και λουπές κινήσεις	(82)	172	6.315	1.771	8.176	191	18	(867)	326	(332)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	1	23	19.420	8.008	27.452	3	4	16.100	5.750	21.857
Πώληση στοιχείων ενεργητικού - συσσωρευμένες προβλέψεις	-	-	(76.520)	(10.368)	(86.888)	-	-	(72.334)	(19.650)	(91.984)
Υπόλοιπο 31.12.2018	1.156	8.387	315.202	122.283	447.029	1.421	2.016	200.425	61.190	265.052

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Συμφωνία των εκτός ισολογισμού στοιχείων ανά ΔΠΧΠ. 9 Στάδιο

Στα Εκτός Ισολογισμού στοιχεία περιλαμβάνονται μη αντληθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές, η κίνηση των οποίων παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	2019				
	Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (ΡΟCΙ)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2019	182.969	4.213	8.980	611	196.773
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	-	-	-	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	-	-	-	-	-
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	-	-	-	-	-
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας δανείων προ προβλέψεων απομείωσης	-	-	-	-	-
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης	-	-	-	-	-
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	-	-	-	-	-
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	5.959	4.208	(933)	(568)	8.666
Πώληση στοιχείων ενεργητικού - συσσωρευμένες προβλέψεις	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2019	188.928	8.421	8.047	43	205.439
Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(2.921)	(16)	(1.011)	(1)	(4.023)
Υπόλοιπο Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών 31.12.2019	186.007	8.405	7.036	42	201.416

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Συμφωνία των εκτός ισολογισμού στοιχείων ανά ΔΠΧΠ. 9 Στάδιο**

Στα Εκτός Ισολογισμού στοιχεία περιλαμβάνονται μη αντληθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές, η κίνηση των οποίων παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	2018				
	Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (ΡΟCΙ)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2018	156.537	9.461	16.599	1.725	184.322
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	17.204	(17.160)	(44)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(13.846)	13.944	(98)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	(1.642)	(46)	1.688	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	-	-	-	-	-
Διακοπή αναγνώρισεως δανείων	-	(7.636)	(1.503)	(577)	(9.716)
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας δανείων προ προβλέψεων απομείωσης	-	-	-	-	-
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης	-	-	-	-	-
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	-	-	-	-	-
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	24.716	5.650	(7.662)	(537)	22.167
Πώληση στοιχείων ενεργητικού - συσσωρευμένες προβλέψεις	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2018	182.969	4.213	8.980	611	196.773
Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης	(1.681)	(62)	(839)	(171)	(2.753)
Υπόλοιπο Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών 31.12.2018	181.288	4.151	8.141	440	194.020

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Συμφωνία των συσσωρευμένων προβλέψεων απομειώσεως για εκτός Ισολογισμού στοιχεία ανά ΔΠΧΠ. 9 Στάδιο

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τις μη αντληθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές. Η κίνηση των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για τα εκτός Ισολογισμού στοιχεία παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2019	1.681	62	839	171	2.753
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων	1.240	(46)	246	(170)	1.270
Υπόλοιπο 31.12.2019	2.921	16	1.085	1	4.023

Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2018	151	-	1.558	-	1.709
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων	1.530	62	(719)	171	1.044
Υπόλοιπο 31.12.2018	1.681	62	839	171	2.753

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου (συνέχ.)

Ανάλυση των ληφθέντων εξασφαλίσεων και εγγυήσεων

31.12.2019					
Αξία εξασφαλίσεων					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	690.788	27.284	1.394	719.466	-
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	367.759	7.225	31.434	406.418	-
Δημόσιος Τομέας	-	15	-	15	-
Σύνολο	1.058.547	34.524	32.828	1.125.899	-

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου (συνέχ.)

Ανάλυση των ληφθέντων εξασφαλίσεων και εγγυήσεων

31.12.2018					
Αξία εξασφαλίσεων					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	712.949	23.118	1.487	737.554	-
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	431.010	7.795	33.979	472.784	-
Δημόσιος Τομέας	-	28	-	28	-
Σύνολο	1.143.959	30.941	35.466	1.210.366	-

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου (συνέχ.)**

Ο δείκτης δανείων προς αξία εξασφάλισης των δανείων απεικονίζει τη σχέση του δανείου και της αξίας του ακινήτου που κατέχεται ως εξασφάλιση.

Παρακάτω απεικονίζεται ο δείκτης για το στεγαστικό χαρτοφυλάκιο δανείων.

	31.12.2019	31.12.2018
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	
		€'000
< 50%	120.053	110.340
50% - 70%	106.239	93.354
71% - 80%	60.626	51.896
81% - 90%	39.862	55.982
91% - 100%	47.156	51.849
101% - 120%	92.796	94.512
121% - 150%	98.652	113.424
> 150%	401.918	415.625
Συνολική αξία Δανείων και Απαιτήσεων	967.302	986.982
Μέσος όρος του Δείκτη (%)	158,0%	158.2%

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου (συνέχ.)

ΑΝΑΚΤΗΣΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

31.12.2019							
Υπόλοιπα Ισολογισμού				Πωλήσεις χρήσεως			
Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2019 €'000	Εκ των οποίων εντός της χρήσης 2019 €'000	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12.2019 €'000	Εκ των οποίων εντός της χρήσης 2019 €'000	Καθαρή αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2019 €'000	Καθαρή αξία Πώλησης €'000	Καθαρό κέρδος/(ζημία) από την πώληση €'000	
Ακίνητη περιουσία	<u>25.507</u>	<u>13.582</u>	<u>541</u>	<u>333</u>	<u>24.966</u>	<u>638</u>	<u>(3)</u>

31.12.2018							
Υπόλοιπα Ισολογισμού				Πωλήσεις χρήσεως			
Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2018 €'000	Εκ των οποίων εντός της χρήσης 2018 €'000	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12.2018 €'000	Εκ των οποίων εντός της χρήσης 2018 €'000	Καθαρή Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2018 €'000	Καθαρή Αξία Πώλησης €'000	Καθαρό κέρδος/(ζημία) από την πώληση €'000	
Ακίνητη περιουσία	<u>13.245</u>	<u>5.758</u>	<u>367</u>	<u>-</u>	<u>12.878</u>	<u>655</u>	<u>(49)</u>

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανα κατηγορία δανείων , τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή

31.12.2019							
Κύπρος							
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο							
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	253.995	74.702	347.028	156.856	832.581	222.456	610.125
Στεγαστικά	189.593	53.783	216.798	99.212	559.386	124.524	434.862
Καταναλωτικά	43.291	14.325	96.597	45.883	200.096	74.433	125.663
Πιστωτικές κάρτες	8.007	194	4.535	812	13.548	3.832	9.716
Μικρές επιχειρήσεις	13.104	6.400	29.098	10.949	59.551	19.667	39.884
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	224.014	68.008	287.066	77.700	656.788	228.389	428.399
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	35.184	1.973	1.218	1.341	39.716	2.387	37.329
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	10.594	596	16.137	1.237	28.564	12.344	16.220
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	100.314	46.821	194.696	48.283	390.114	151.105	239.009
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	49.380	2.053	33.994	13.759	99.186	31.085	68.101
Μεταφορικές	354	50	1.792	161	2.357	1.063	1.294
Ναυτιλία	4.131	0	0	0	4.131	11	4.120
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	6.431	16.096	11.461	1.886	35.874	9.317	26.557
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	17.626	419	27.768	11.033	56.846	21.077	35.769
Δημόσιος Τομέας	2	15	-	-	17	-	17
Σύνολο	478.011	142.725	634.094	234.556	1.489.386	450.845	1.038.541

**38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Δανεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανα κατηγορία δανείων , τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή (συνέχ.)

31.12.2019							
Ελλάδα							
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο							
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	42	357	670	56	1.125	408	717
Στεγαστικά	-	357	565	49	971	354	617
Καταναλωτικά	34	-	95	7	137	46	90
Πιστωτικές κάρτες	8	-	10	-	18	8	10
Μικρές επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	-	-
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	118.241	138	541	-	118.920	1.432	117.488
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	-	-	-	-	-	-	-
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	28.647	2	129	-	28.778	430	28.348
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	164	-	94	-	258	-	258
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	1.509	31	95	-	1.635	12	1.623
Μεταφορικές	20.226	-	-	-	20.226	-	20.226
Ναυτιλία	-	-	-	-	-	-	-
Τουριστικές – Ξενοδοχειακές	48.850	4	92	-	48.946	768	48.178
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	18.845	100	131	-	19.076	222	18.854
Δημόσιος Τομέας	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	118.283	495	1.211	56	120.045	1.840	118.205

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Δανεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανα κατηγορία δανείων , τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή (συνέχ.)

31.12.2019							
Λουιές χώρες							
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο							
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	88.866	31.630	232.741	62.709	415.946	156.996	258.950
Στεγαστικά	88.470	31.503	226.306	60.665	406.944	151.821	255.123
Καταναλωτικά	267	127	6.151	2.039	8.584	4.965	3.619
Πιστωτικές κάρτες	52	-	284	5	341	210	131
Μικρές επιχειρήσεις	77	-	-	-	77	--	77
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	79.880	-	1.433	-	81.313	883	80.430
Πιστωτικά ιδρύματα και λουιές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	-	-	-	-	-	-	-
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	-	-	-	-	-	-	-
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	17.666	-	1.433	-	19.099	883	18.216
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορικές	-	-	-	-	-	-	-
Ναυτιλία	62.214	-	-	-	62.214	-	62.214
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	-	-	-	-	-	-	-
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	-	-	-	-	-	-	-
Δημόσιος Τομέας	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	168.746	31.630	234.174	62.709	497.259	157.879	339.380

**38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Δανεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανα κατηγορία δανείων , τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή

31.12.2018							
Κύπρος							
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο							
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	206.915	87.335	379.479	161.615	835.344	263.830	571.514
Στεγαστικά	147.605	63.142	230.624	100.151	541.522	144.493	397.029
Καταναλωτικά	39.286	18.606	110.924	48.132	216.948	95.063	121.885
Πιστωτικές κάρτες	7.537	143	4.745	888	13.313	4.464	8.849
Μικρές επιχειρήσεις	12.487	5.444	33.186	12.444	63.561	19.810	43.751
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	213.057	110.669	348.559	92.638	764.923	264.923	500.000
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	31.643	923	11.690	1.316	45.572	1.929	43.643
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	4.314	469	24.692	5.744	35.219	20.799	14.420
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	108.020	73.060	239.100	56.335	476.515	180.505	296.010
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	42.060	2.916	35.215	16.455	96.646	31.123	65.523
Μεταφορικές	201	50	2.879	142	3.272	1.424	1.848
Ναυτιλία	5.524	0	0	0	5.524	6	5.518
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	6.466	25.218	11.818	1.787	45.289	8.335	36.954
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	14.829	8.033	23.165	10.859	56.886	20.802	36.084
Δημόσιος Τομέας	-	28	-	-	28	-	28
Σύνολο	419.972	198.032	728.038	254.253	1.600.295	528.753	1.071.542

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανα κατηγορία δανείων , τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή (συνέχ.)

31.12.2018							
Ελλάδα							
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο							
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	208	57	801	77	1.143	419	724
Στεγαστικά	193	20	705	50	968	346	622
Καταναλωτικά	4	37	85	27	153	65	88
Πιστωτικές κάρτες	11	-	11	-	22	8	14
Μικρές επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	-	-
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	104.403	947	3.594	-	108.944	968	107.976
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	-	-	-	-	-	-	-
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	31.328	-	143	-	31.471	530	30.941
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	165	-	100	-	265	-	265
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	1.636	43	3.096	-	4.775	237	4.538
Μεταφορικές	20521	-	-	-	20.521	16	20.505
Ναυτιλία	-	-	-	-	-	-	-
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	50.719	805	97	-	51.621	145	51.476
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	34	99	158	-	291	40	251
Δημόσιος Τομέας	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	104.611	1.004	4.395	77	110.087	1.387	108.700

**38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ανα κατηγορία δανείων , τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή (συνέχ.)

31.12.2018							
Λοιπές χώρες							
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο							
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Ποσό απομειώσεων	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	94.914	46.045	248.222	66.392	455.573	182.779	272.794
Στεγαστικά	94.443	45.916	240.078	64.055	444.492	175.284	269.208
Καταναλωτικά	342	129	7.893	2.333	10.697	7.259	3.438
Πιστωτικές κάρτες	46	-	251	4	301	236	65
Μικρές επιχειρήσεις	83	-	-	-	83	--	83
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	87.052	127	1.338	-	88.517	774	87.743
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	-	-	-	-	-	-	-
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	-	-	-	-	-	-	-
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	18.724	-	1.338	-	20.062	774	19.288
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορικές	-	-	-	-	-	-	-
Ναυτιλία	68.328	127	-	-	68.455	-	68.455
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	-	-	-	-	-	-	-
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	-	-	-	-	-	-	-
Δημόσιος Τομέας	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	181.966	46.172	249.560	66.392	544.090	183.553	360.537

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Ανάλυση εσόδων από τόκους των Δανείων ανά ΔΠΧΠ. 9 Στάδιο**

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει το έσοδο από τόκους δανείων ανά ΔΠΧΠ. 9 Στάδιο (stages).

Για δάνεια που κατατάσσονται στο στάδιο 1 και 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων. Για δάνεια που κατατάσσονται στο στάδιο 3, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά τις προβλέψεις απομειώσεως, ενώ για τα δάνεια που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (POCI), ο τόκος υπολογίζεται εφαρμόζοντας το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά τις προβλέψεις απομειώσεως.

31.12.2019					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο εσόδων από τόκους
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	10.940	3.825	16.599	5.733	37.097
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	15.230	4.294	8.161	1.740	29.425
Σύνολο εσόδων από τόκους	26.170	8.119	24.760	7.473	66.522

31.12.2018					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο εσόδων από τόκους
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	10.842	4.822	18.136	7.813	41.613
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	11.244	7.248	10.365	5.015	33.872
Σύνολο εσόδων από τόκους	22.086	12.070	28.501	12.828	75.385

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΩΝ

Ανάλυση ρυθμισμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανά είδος ρύθμισης

Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος		
	31.12.2019	31.12.2018
	€'000	€'000
Πληρωμή τόκου	734	2.525
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών	40.725	44.775
Παροχή περιόδου χάριτος	8.828	11.868
Επέκταση διάρκειας δανείου	36.987	29.877
Κεφαλαιοποίηση καθυστερούμενων δόσεων	128.076	197.490
Διαγραφή μέρους του χρέους	98.431	58.240
Λοιπά	48.996	55.621
Συνολική καθαρή αξία	<u>362.777</u>	<u>400.396</u>

Ρυθμισμένα Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών ανά κατηγορία

Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος		
	31.12.2019	31.12.2018
	€'000	€'000
Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις	318.068	314.895
Στεγαστικά	258.258	256.280
Καταναλωτικά	45.173	44.223
Πιστωτικές κάρτες	-	1
Μικρές Επιχειρήσεις	14.637	14.391
Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις	44.709	85.501
Μεγάλες επιχειρήσεις	35.564	74.952
Μεσαίες Επιχειρήσεις	9.145	10.549
Δημόσιος Τομέας	-	-
Κύπρος	-	-
Λοιπές Χώρες	-	-
Συνολική καθαρή αξία	362.777	400.396

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος** (συνέχ.)

Ρυθμισμένα Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών ανά γεωγραφική περιοχή

31.12.2019		
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος		
	31.12.2019	31.12.2018
	€'000	€'000
Κύπρος	275.024	308.498
Λοιπές Χώρες	87.753	91.898
Συνολική καθαρή αξία	362.777	400.396

**38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Συμφωνία ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά πελατών

Ρυθμισμένα Δάνεια (καθαρή αξία)	
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος
	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2019	400.396
Δάνεια και απαιτήσεις που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της περιόδου	26.865
Έσοδα από τόκους	13.602
Αποπληρωμές δανείων και απαιτήσεων (μερικώς ή ολικώς)	(65.524)
Δάνεια και απαιτήσεις που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της περιόδου	(37.936)
Ζημία απομειώσεως	15.444
Επαναπροσδιορισμός της εύλογης αξίας	
Δάνεια και απαιτήσεις που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της περιόδου λόγω πώλησης	-
Λοιπές κινήσεις	9.930
Σύνολο 31.12.2019	362.777

Ρυθμισμένα Δάνεια (καθαρή αξία)	
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος
	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2018	570.608
Μεταβαση σε ΔΠΧΠ 9	(49.075)
Δάνεια και απαιτήσεις που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της περιόδου	30.212
Έσοδα από τόκους	17.372
Αποπληρωμές δανείων και απαιτήσεων (μερικώς ή ολικώς)	(47.900)
Δάνεια και απαιτήσεις που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της περιόδου	(39.572)
Ζημία απομειώσεως	(17.032)
Επαναπροσδιορισμός της εύλογης αξίας	
Δάνεια και απαιτήσεις που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της περιόδου λόγω πώλησης	(70.668)
Λοιπές Κινήσεις	6.451
Σύνολο 31.12.2018	400.396

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Ρυθμισμένα Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών με βάση την πιστωτική τους ποιότητα

	31.12.2019		
	Συνολικό Ποσό Δανείων και Απαιτήσεων	Συνολικό Ποσό Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων	Ποσοστό Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων (%)
	€'000	€'000	
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος			
Στάδιο (Stage) 1	765.039	-	-
Στάδιο (Stage) 2	174.851	78.441	45%
Στάδιο (Stage) 3	869.479	356.369	41%
Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	297.321	82.670	28%
Συνολική αξία (προ απομείωσης)	2.106.690	517.480	25%
Στάδιο (Stage) 1- Συσσωρευμένη απομείωση	4.566	0	0%
Στάδιο (Stage) 2- Συσσωρευμένη απομείωση	5.637	2.897	51%
Στάδιο (Stage) 3- Συσσωρευμένη απομείωση	446.690	132.751	30%
Συσσωρευμένη απομείωση κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)/ Προσαρμογές εύλογης αξίας	153.671	19.055	12%
Συνολική καθαρή αξία	1.496.126	362.777	24%
Αξία εξασφαλίσεων	1.125.899	300.184	27%

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Ρυθμισμένα Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών με βάση την πιστωτική τους ποιότητα

	31.12.2018		
	Συνολικό Ποσό Δανείων και Απαιτήσεων	Συνολικό Ποσό Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων	Ποσοστό Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων (%)
	€'000	€'000	
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος			
Στάδιο (Stage) 1	706.549	-	-
Στάδιο (Stage) 2	245.208	124.459	51%
Στάδιο (Stage) 3	981.993	392.078	40%
Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	320.722	80.152	25%
Συνολική αξία (προ απομείωσης)	2.254.472	596.689	26%
Στάδιο (Stage) 1- Συσσωρευμένη απομείωση	2.577	0	0%
Στάδιο (Stage) 2- Συσσωρευμένη απομείωση	10.403	7.115	68%
Στάδιο (Stage) 3- Συσσωρευμένη απομείωση	517.240	161.017	31%
Συσσωρευμένη απομείωση κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)/ Προσαρμογές εύλογης αξίας	183.473	28.161	15%
Συνολική καθαρή αξία	1.540.779	400.396	26%
Αξία εξασφαλίσεων	1.210.366	365.062	30%

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο - Ανάλυση κατά κλάδο

31.12.2019											
	Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρημ/κές υπηρεσίες	Βιομηχανία και βιοτεχνίες	Κατασκευαστικές τεχνικές και εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	Σύνολο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:											
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	210.244	-	-	-	-	-	-	-	-	-	210.244
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	328.198	-	-	-	-	-	-	-	-	-	328.198
Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών	39.714	57.342	409.470	100.821	17	22.583	66.345	84.820	75.924	1.249.654	2.106.690
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	490	-	-	-	-	-	-	-	-	-	490
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	239.079	-	-	-	212.502	-	-	-	-	-	451.581
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	32.692	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.692
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:											
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	3.723	137	35.735	31.108	-	111	42	2.055	8.636	2.641	84.187
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	262	10.359	5.099	30.783	500	58	1.454	1.720	13.934	57.083	121.252
Συνολική αξία ανοιγμάτων εκτός ισολογισμού που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	3.985	10.496	40.834	61.891	500	169	1.496	3.775	22.569	59.723	205.439

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο - Ανάλυση κατά κλάδο

31.12.2018											
	Πιστωτικά ιδρύματα και λουπές χρημ/κές υπηρεσίες	Βιομηχανία και βιοτεχνίες	Κατασκευαστικές τεχνικές και εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	Σύνολο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:											
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	540.764	-	-	-	-	-	-	-	-	-	540.764
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	177.735	-	-	-	-	-	-	-	-	-	177.735
Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών	45.572	66.690	496.842	101.421	28	23.793	73.979	96.910	57.177	1.292.060	2.254.472
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	173	-	-	-	-	-	-	-	-	-	173
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λουπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	47.672	-	-	-	230.203	-	-	-	-	-	277.875
Λουπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	5.689	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.689
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:											
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λουπές εγγυήσεις	3.727	1.690	34.922	28.644	12	113	42	1.970	2.607	2.670	76.397
Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια	664	15.801	6.259	27.650	500	250	611	2.334	14.811	51.496	120.376
Συνολική αξία ανοιγμάτων εκτός ισολογισμού που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	4.391	17.491	41.181	56.294	512	363	653	4.304	17.418	54.166	196.773

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)
38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)
Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο - ανάλυση κατά διαβάθμιση

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση κατά την 31.12.2019 ανά ΔΠΧΠ. 9 Στάδιο (Stage) και πιστωτική διαβάθμιση.

	31.12.2019				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες					
AAA	-	-	-	-	-
AA+ έως AA-	-	-	-	-	-
A+ έως A-	-	-	-	-	-
BBB+ έως BBB-	-	-	-	-	-
Υποδεέστερα από BBB-	210.245	-	-	-	210.245
Μη διαβαθμισμένα	-	-	-	-	-
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	210.245	-	-	-	210.245
Ζημία απομειώσεως	-	-	-	-	-
Λογιστική αξία	210.245	-	-	-	210.245
Αξία εξασφαλίσεων για απομείωση έναντι πιστωτικού κινδύνου	-	-	-	-	-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					
AAA	-	-	-	-	-
AA+ έως AA-	2.968	-	-	-	2.968
A+ έως A-	5.800	-	-	-	5.800
BBB+ σε BBB-	262	-	-	-	262
Υποδεέστερα από BBB-	319.168	-	-	-	319.168
Μη διαβαθμισμένα	-	-	-	-	-
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	328.198	-	-	-	328.198
Ζημία απομειώσεως	(232)	-	-	-	(232)
Λογιστική αξία	327.966	-	-	-	327.966
Αξία εξασφαλίσεων για απομείωση έναντι πιστωτικού κινδύνου	-	-	-	-	-
Αξιογράφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
AAA	-	-	-	-	-
AA+ έως AA-	26.556	-	-	-	26.556
A+ έως A-	153.197	-	-	-	153.197
BBB+ έως BBB-	55.072	-	-	-	55.072
Υποδεέστερα από BBB-	211.963	-	-	-	211.963
Μη διαβαθμισμένα	4.793	-	-	-	4.793
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	451.581	-	-	-	451.581
Ζημία απομειώσεως	(524)	-	-	-	(524)
Λογιστική αξία	451.057	-	-	-	451.057
Αξία εξασφαλίσεων για απομείωση έναντι πιστωτικού κινδύνου	-	-	-	-	-

**38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο - ανάλυση κατά διαβάθμιση**

	31.12.2018				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες					
AAA	-	-	-	-	-
AA+ εως AA-	-	-	-	-	-
A+ εως A-	-	-	-	-	-
BBB+ εως BBB-	-	-	-	-	-
Υποδεέστερα από BBB-	540.764	-	-	-	540.764
Μη διαβαθμισμένα	-	-	-	-	-
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	540.764	-	-	-	540.764
Ζημία απομειώσεως	-	-	-	-	-
Λογιστική αξία	540.764	-	-	-	540.764
Αξία εξασφαλίσεων για απομείωση έναντι πιστωτικού κινδύνου	-	-	-	-	-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					
AAA	-	-	-	-	-
AA+ εως AA-	699	-	-	-	699
A+ εως A-	7.341	-	-	-	7.341
BBB+ εως BBB-	33	-	-	-	33
Υποδεέστερα από BBB-	168.669	-	-	-	168.669
Μη διαβαθμισμένα	993	-	-	-	993
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	177.735	-	-	-	177.735
Ζημία απομειώσεως	(15)	-	-	-	(15)
Λογιστική αξία	177.720	-	-	-	177.720
Αξία εξασφαλίσεων για απομείωση έναντι πιστωτικού κινδύνου	-	-	-	-	-
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
AAA	-	-	-	-	-
AA+ εως AA-	-	-	-	-	-
A+ εως A-	12.672	-	-	-	12.672
BBB+ εως BBB-	10.401	-	-	-	10.401
Υποδεέστερα από BBB-	250.574	-	-	-	250.574
Μη διαβαθμισμένα	4.229	-	-	-	4.229
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	277.875	-	-	-	277.875
Ζημία απομειώσεως	(432)	-	-	-	(432)
Λογιστική αξία	277.443	-	-	-	277.443
Αξία εξασφαλίσεων για απομείωση έναντι πιστωτικού κινδύνου	-	-	-	-	-

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Εμπορικό χαρτοφυλάκιο - Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού - Αξίογραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων - Ανάλυση κατά διαβάθμιση

	2019	2018
	€'000	€'000
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού		
AAA		
AA+ έως AA-		
A+ έως A-		
BBB+ έως BBB-		
Υποδεέστερα από BBB-	490	173
Μη διαβαθμισμένα		
Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	490	173
Αξία εξασφαλίσεων για απομείωση έναντι πιστωτικού κινδύνου		

**38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων**

Ακολουθεί η κατάταξη των απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων ανά ΔΠΧΠ, 9 στάδια (stage):

	31.12.2019				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 31.12.2019					
Λογιστική αξία προ απομειώσεων	328.198				328.198
Αναμενόμενες ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου	(232)				(232)
Λογιστική αξία	327.966				327.966

	31.12.2018				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 31.12.2018					
Λογιστική αξία προ απομειώσεων	177.735				177.735
Αναμενόμενες ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου	(15)				(15)
Λογιστική αξία	177.720				177.720

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Συμφωνία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (εκτός δανείων) προ απομειώσεων ανά ΔΠΧΠ. 9 Στάδιο**

Ο κάτωθι πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της λογιστικής αξίας προ απομειώσεων των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και την κίνηση της εύλογης αξίας των αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, στην οποία περιλαμβάνονται και οι αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου ανα ΔΠΧΠ. 9 στάδια.

	31.12.2019									
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					Αξιογράφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιογράφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2019	177.735	-	-	-	177.735	277.875	-	-	-	277.875
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	16.853.496	-	-	-	16.853.496	581.872	-	-	-	581.872
Διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων	(16.703.446)	-	-	-	(16.703.446)	-	-	-	-	-
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας δανείων προ προβλέψεων απομείωσης	413	-	-	-	413	(3.030)	-	-	-	(3.030)
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	-	-	-	-	-	(405.136)	-	-	-	(405.136)
Υπόλοιπο 31.12.2019	328.198	-	-	-	328.198	451.581	-	-	-	451.581

**38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Συμφωνία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (εκτός δανείων) προ απομειώσεων ανά ΔΠΧΠ. 9 Στάδιο**

	31.12.2018									
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξίογραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2018	566.768	-	-	-	566.768	137.973	-	-	-	137.973
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	7.040.733	-	-	-	7.040.733	528.036	-	-	-	528.036
Διακοπή αναγνωρίσεως χρηματοοικονομικών στοιχείων	(7.431.406)	-	-	-	(7.431.406)	(379.878)	-	-	-	(379.878)
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας δανείων προ προβλέψεων απομείωσης	1.640	-	-	-	1.640	(1.954)	-	-	-	(1.954)
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	-	-	-	-	-	(6.302)	-	-	-	(6.302)
Υπόλοιπο 31.12.2018	177.735	-	-	-	177.735	277.875	-	-	-	277.875

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)**

Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

Ακολουθεί η κατάταξη των αξιογράφων ανά ΔΠΧΠ. 9 στάδια (stage) και κατηγορία εκδότη.

	31.12.2019				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ομόλογα Κυπριακού Δημοσίου	200.758	-	-	-	200.758
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(228)	-	-	-	(228)
Εύλογη αξία	200.530	-	-	-	200.530
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα	11.744	-	-	-	11.744
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(76)	-	-	-	(76)
Εύλογη αξία	11.668	-	-	-	11.668
Λοιπα Ομόλογα	230.824	-	-	-	230.824
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(220)	-	-	-	(220)
Εύλογη αξία	230.604	-	-	-	230.604
Μετοχές	8.255	-	-	-	8.255
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	-	-	-	-	-
Εύλογη αξία	8.255	-	-	-	8.255
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	451.581	-	-	-	451.581
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(524)	-	-	-	(524)
Εύλογη αξία	451.057	-	-	-	451.057

**38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ** (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος** (συνέχ.)

Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

	31.12.2018				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Ομόλογα Κυπριακού Δημοσίου	230.203	-	-	-	230.203
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(165)	-	-	-	(165)
Εύλογη αξία	230.038	-	-	-	230.038
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα	41.002	-	-	-	41.002
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(267)	-	-	-	(267)
Εύλογη αξία	40.735	-	-	-	40.735
Μετοχές	6.670	-	-	-	6.670
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	-	-	-	-	-
Εύλογη αξία	6.670	-	-	-	6.670
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	277.875	-	-	-	277.875
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(432)	-	-	-	(432)
Εύλογη αξία	277.443	-	-	-	277.443

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)

Συμφωνία των συσσωρευμένων προβλέψεων απομείωσης

	31.12.2019									
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					Αξιογράφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιογράφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2019	(15)	-	-	-	(15)	(432)	-	-	-	(432)
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	-	-	-	-	-	(414)	-	-	-	(414)
Ζημιές απομείωσης νέων απαιτήσεων/αξιογράφων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων	-	-	-	-	-	322	-	-	-	322
Διακοπή αναγνωρίσεως χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(217)	-	-	-	(217)	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2019	(232)	-	-	-	(232)	(524)	-	-	-	(524)

**38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Συμφωνία των συσσωρευμένων προβλέψεων απομείωσης**

	31.12.2018									
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1.1.2018	(1.235)	-	-	-	(1.235)	(196)				(196)
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	-	-	-	-	-	305	-	-	-	305
Ζημιές απομείωσης νέων απαιτήσεων/αξιογράφων	-	-	-	-	-	(602)	-	-	-	(602)
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Διακοπή αναγνωρίσεως χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	-	-	-	-	-	61	-	-	-	61
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	1.220	-	-	-	1.220	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31.12.2018	(15)	-	-	-	(15)	(432)	-	-	-	(432)

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχ.)****Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο χρέους Κυπριακού Δημοσίου**

	31.12.2019	
	€'000	€'000
Χαρτοφυλάκιο	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
Χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μεσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται στην Καθαρή θέση	161.453	177.075
Σύνολο		

	31.12.2018	
	€'000	€'000
Χαρτοφυλάκιο	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
Χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μεσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται στην Καθαρή θέση	223.333	230.038
Σύνολο		



38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.2 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.

38.2.1 Κίνδυνος επιτοκίων

Επιτοκιακός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές των τιμών ή της μεταβλητότητας των επιτοκίων και 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 την Πολιτική Διαχείρισεως Κινδύνου στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού (Asset Liability Risk Management Policy) που έχει αναπτυχθεί.

Το πλαίσιο διαχείρισεως του επιτοκιακού κινδύνου καθορίζεται σύμφωνα με την Πολιτική Διαχείρισεως Κινδύνου στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού (Asset Liability Risk Management Policy). Με βάση αυτό το πλαίσιο ο Όμιλος 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 τακτή συμβατική ημερομηνία λήξεως ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου κατανέμονται σε χρονικές περιόδους βάσει στατιστικής μελέτης της κινήσεως των εν λόγω λογαριασμών. Η διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου πραγματοποιείται από την ALCO. Σενάρια ακραίων επιτοκιακών μεταβολών πραγματοποιούνται σε μηνιαία βάση, ενώ υπολογίζεται η επίπτωσή τους στη μεταβολή στο έσοδο τόκων μέσω του EaR (Earning at Risk) και στα κεφάλαια μέσω του EVE (Economic Value of Equity).

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 αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση. 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.	15.465	-23.669
-200 μ.β.	-2.210	26.198

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχ.)

38.2.1 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019 (συνέχ.)

31.12.2019	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	210.244	-	-	-	-	-	20.586	230.830
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	217.928	110.038	-	-	-	-	-	327.966
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	50.939	95.337	1.995	12.031	204.500	78.000	8.255	451.057
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	490	-	-	-	-	-	-	490
Δάνεια και απαιτήσεις από εταιρίες	228.218	307.156	60.201	7.768	47.532	1.918	-	652.793
Δάνεια και απαιτήσεις από φυσικά πρόσωπα	227.901	253.752	31.999	47.343	277.585	4.753	-	843.333
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός, άυλα πάγια και επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	-	49.644	49.644
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και ακίνητα από ανακτήσεις εξασφαλίσεων	-	-	-	-	-	-	40.711	40.711
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	-	-	-	-	-	-	3.739	3.739
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	935.720	766.283	94.195	67.142	529.617	84.671	122.935	2.600.563
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	16.013	3.147	0	0	28.380	7.401	0	54.941
Υποχρεώσεις προς πελάτες	335.172	220.090	308.871	485.544	572.517	247.292	0	2.169.486
Χρεόγραφα κεφαλαίου	0	10.151	0	0	0	0	0	10.151
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.099	-	-	-	-	-	-	1.099
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	0	0	0	0	0	0	48.319	48.319
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	0	0	0	0	0	0	32	32
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	352.284	233.388	308.871	485.544	600.897	254.693	48.351	2.284.028
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό κεφάλαιο							180.694	180.694
Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου							64.000	64.000
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							102.661	102.661
Αποθεματικά							7.848	7.848
Αποτέλεσμα εις νέον							-38.668	-38.668
Σύνολο καθαρής θέσης							316.535	316.535
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής θέσης	352.284	233.388	308.871	485.544	600.897	254.693	364.886	2.600.563
ΑΝΟΙΓΜΑ	583.436	532.895	-214.676	-418.402	-71.280	-170.022	-241.951	0
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	583.436	1.116.331	901.655	483.253	411.974	241.951	0	0

**38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ** (συνέχ.)**38.2 Κίνδυνος Αγοράς** (συνέχ.)**38.2.1 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019** (συνέχ.)

31.12.2018	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	540.763	-	-	-	-	-	19.150	559.913
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	177.665	55	-	-	-	-	-	177.720
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	48.612	96.456	11.926	2.912	91.002	15.000	11.535	277.443
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	173	-	-	-	-	-	-	173
Δάνεια και απαιτήσεις από εταιρίες	360.522	221.733	72.535	9.217	59.570	-	-	723.577
Δάνεια και απαιτήσεις από φυσικά πρόσωπα	480.694	294.180	19.986	5.168	17.174	-	-	817.202
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός, άυλα πάγια και επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	-	31.316	31.316
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και ακίνητα από ανακτήσεις εξασφαλίσεων	-	-	-	-	-	-	27.091	27.091
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	-	-	-	-	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.608.429	612.424	104.447	17.297	167.746	15.000	89.092	2.614.435
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	50.828	2.160	2.125	-	-	-	-	55.113
Υποχρεώσεις προς πελάτες	533.344	268.629	312.918	609.696	395.813	92.393	-	2.212.793
Χρέογραφα κεφαλαίου	24	15.724	-	-	-	-	-	15.748
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3.394	-	-	-	-	-	-	3.394
Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις	-	-	-	-	-	-	29.158	29.158
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	-	-	-	-	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	587.590	286.513	315.043	609.696	395.813	92.393	29.158	2.316.206
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ								
Μετοχικό κεφάλαιο	-	-	-	-	-	-	180.694	180.694
Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	64.000	64.000
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	-	-	-	102.661	102.661
Αποθεματικά	-	-	-	-	-	-	1.688	1.688
Αποτελέσματα εις νέον	-	-	-	-	-	-	(50.814)	(50.814)
Σύνολο καθαρής θέσης	-	-	-	-	-	-	298.229	298.229
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής θέσης	587.590	286.513	315.043	609.696	395.813	92.393	327.387	2.614.435
ΑΝΟΙΓΜΑ	1.020.839	325.911	(210.596)	(592.399)	(228.067)	(77.393)	238.295	-
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	1.020.839	1.346.750	1.136.154	543.755	315.68	238.295	-	-

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχ.)****38.2.2 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 συνολική θέση προκύπτει από την άθροιση της τρέχουσας θέσης από τα στοιχεία του ισολογισμού και της προθεσμιακής θέσης από τα παράγωγα προϊόντα, όπως παρατίθεται στους πίνακες που ακολουθούν. Η ανοικτή συναλλαγματική θέση κατά τη διάρκεια του 2019 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)						
	31.12.2019						
	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά	Ευρώ	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού Σύνολο	113.154	62.473	22.535	409.140	8.463	1.984.798	2.600.563
Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(74.407)	(24.904)	(13.682)	(274.656)	(8.324)	(2.204.590)	(2.600.563)
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	38.747	37.569	8.853	134.484	139	(219.792)	
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	(38.722)	(37.612)	(8.857)	(134.513)	-	219.704	
	25	(43)	(4)	(29)	139	(88)	

	Συναλλαγματική Θέση (€'000)						
	31.12.2018						
	USD	GBP	JPY	CHF	Λοιπά	Ευρώ	Σύνολο
Σύνολο Ενεργητικού Σύνολο	125.238	60.067	29.802	515.471	1.737	1.882.120	2.614.435
Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(74.940)	(23.030)	(12.781)	(253.831)	(1.527)	(2.248.326)	(2.614.435)
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	50.298	37.037	17.021	261.640	210	(366.206)	
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	(50.010)	(36.891)	(17.004)	(261.781)	-	365.686	
	288	146	17	(141)	210	(520)	



38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.3 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας αφορά την δυνατότητα της Τραπέζης να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων είτε προγραμματισμένων είτε έκτακτων. Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει τόσο από την πιθανότητα οι ταμειακές εκροές να μην καλύπτονται επαρκώς από τις ταμειακές εισροές (funding liquidity risk) όσο και από την πιθανότητα μη έγκαιρης προσαρμογής στις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς, με αποτέλεσμα να μην είναι δυνατή η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού στην καλύτερη τιμή της αγοράς (market liquidity risk). 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 αναγνώρισης των σχετικών αναγκών, του εντοπισμού όλων των διαθέσιμων πηγών και του αποτελεσματικότερου τρόπου καλύψεως των αναγκών ρευστότητας από πλευράς κόστους.

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού (Asset – Liability Risk Management Policy) σύμφωνα με την οποία η Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου έχει αναθέσει τη διαμόρφωση και διαχείριση των στοιχείων Ισολογισμού στην Επιτροπή Διαχείρισεως Ενεργητικού – Παθητικού (ALCo). Η εν λόγω Επιτροπή είναι αρμόδια να παρακολουθεί τις ποσοτικές και ποιοτικές διαστάσεις του κινδύνου ρευστότητας καθώς και την ύπαρξη πολιτικών και διαδικασιών προκειμένου να προσδιορισθούν έλεγχοι και όρια για τα τρέχοντα επίπεδα ρευστότητας. Επιπλέον, η Επιτροπή Διαχείρισεως Ενεργητικού – Παθητικού είναι αρμόδια για την έγκριση των αρχών, οδηγιών, τεχνικών μέτρησης και προσδιορισμού ορίων που αφορούν στην επαρκή παρακολούθηση του Κινδύνου Ρευστότητας, όπως αυτά προτείνονται από τη Διεύθυνση Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων και τη Διεύθυνση Διαχειρίσεως Διαθεσίμων.

Τα εκτελεστικά και ανώτατα στελέχη της διοίκησης ενημερώνονται καθημερινά για τα τρέχοντα επίπεδα έκθεσης σε κίνδυνο ρευστότητας, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι το προφίλ κινδύνου ρευστότητας της Τραπέζης παραμένει εντός των εγκεκριμένων ορίων. Επιπροσθέτως, λαμβάνουν καθημερινά αναφορά ρευστότητας στην οποία παρουσιάζονται αναλυτικά τα ρευστά διαθέσιμα και η μεταβολή καταθέσεων. Μεταξύ άλλων, για την ορθή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας και σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις, ο Όμιλος παρακολουθεί και διαχειρίζεται σε μηνιαία βάση το ύψος, την ποιότητα, τη συγκέντρωση και τη χρηματοδοτική ικανότητα των διαθέσιμων ενεχύρων της (concentration of counterbalancing capacity), την ανάλυση των ταμειακών χρηματοροών που προκύπτουν από τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού (εισροές, εκροές – maturity ladder) σε χρονικές περιόδους, τη διάρθρωση / διασπορά και το κόστος των πηγών χρηματοδότησης της (concentration and cost of funding), τη δυνατότητα ανανέωσης της χρηματοδότησής της (roll over of funding).

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.3 Κίνδυνος Ρευστότητας (συνέχ.)

Οι αναφορές που ετοιμάζονται σε περιοδική βάση για την ενημέρωση των ανώτατων στελεχών της διοίκησης καθώς και για την λήψη αποφάσεων της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού, αφορούν τη Στατική Ανάλυση Ληκτοτήτων Ρευστότητας, την παρακολούθηση των εποπτικών δεικτών Ρευστότητας, την παρακολούθηση της μεταβολής των πελατειακών καταθέσεων, τον δείκτη «Δάνεια προς Καταθέσεις», την παρακολούθηση των ορίων των δεικτών ρευστότητας του recovery plan, του Risk appetite Framework και του Contingency Funding Plan, τις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που αξιολογούν τον κίνδυνο σε συστημικά και ιδιосуγκρατικά έκτακτα γεγονότα στη ρευστότητα της Τραπέζης.

Επίσης σε μηνιαία βάση, πραγματοποιούνται ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για σκοπούς ρευστότητας προκειμένου να αξιολογηθούν πιθανές εκροές (συμβατικές ή ενδεχόμενες) με σκοπό τον προσδιορισμό του επιπέδου της άμεσης διαθέσιμης ρευστότητας για την κάλυψη των αναγκών της Τραπέζης. Οι ασκήσεις αυτές αξιολογούν τον κίνδυνο σε ιδιосуγκρατικά έκτακτα γεγονότα (idiosyncratic stress test) στη ρευστότητα της Τραπέζης, σε συστημικά (systemic stress test) καθώς και σε συνδυαστικά γεγονότα (combined stress test).

Επιπρόσθετα ο Όμιλος 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 (convention). 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 διαπραγματική μέσω συναλλαγών repos.

Κατά την διάρκεια του 2019 όλοι οι εποπτικοί δείκτες ρευστότητας κυμάνθηκαν σε επίπεδα πέραν του εποπτικού ορίου.

**38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ** (συνέχ.)**38.3 Κίνδυνος Ρευστότητας** (συνέχ.)

Ο Όμιλος υπολογίζει και παρακολουθεί τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) σύμφωνα με τις σχετικές οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών.

Μέσω του δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR) εξετάζεται η επάρκεια των ρευστών διαθέσιμων 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.

2019	31/12/2019 %	Μέγιστο έτους %	Ελάχιστο έτους %	Μέσος όρος έτους %	Εποπτικό Όριο 31.12.2019 %
Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR)	189,61	904,18	189,61	590,16	100,00

2018	31/12/2018 %	Μέγιστο έτους %	Ελάχιστο έτους %	Μέσος όρος έτους %	Εποπτικό Όριο 31.12.2018 %
Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR)	825,36	1294,56	561,14	882,41	100,00

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.3 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
31.12.2019							
Περιουσιακά στοιχεία	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	230.830	194.847	2.712	3.855	6.388	23.028	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	327.966	217.928	110.038	0	0	0	
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	451.057	38.939	47.337	1.995	12.031	350.755	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	490	490	-	-	-	-	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μετά τις προβλέψεις	1.496.126	42.663	42.236	54.384	116.661	1.240.182	
Επενδύσεις σε ακίνητα	18.505	6	11	17	34	18.437	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	29.524	82	164	246	492	28.540	
Άυλα πάγια	1.615	4	9	13	27	1.562	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8.250	23	46	69	137	7.975	
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και ακίνητα από ανακτήσεις εξασφαλίσεων	32.461	1.353	2.705	4.058	8.116	16.229	
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	3.739	-	-	-	3.739	-	
	2.600.563	496.335	205.258	64.637	147.625	1.686.708	
Υποχρεώσεις							
Χρεόγραφα κεφαλαίου	10.151	0	5.381	24	48	5.359	10.812
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	54.941	16.277	3.147	5	13	35.980	55.422
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.169.486	322.211	220.765	309.993	487.792	829.689	2.170.450
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.099						
Εισροες		140.045	79.050	0	0	0	219.095
Εκροες		(139.847)	(79.856)	0	0	0	(219.703)
Λοιπές υποχρεώσεις	41.108	41.108					41.108
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	7.211	319	214	320	641	6.578	8.072
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	32				32		32
Σύνολο υποχρεώσεων	2.284.028	380.113	228.701	310.342	488.494	877.606	2.285.288
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Εγγυητικές Επιστολές	84.187	29.199	10.884	26.297	4.931	8.712	80.023
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμα χρησιμοποιηθεί	121.252	24.250				97.002	121.252
	205.439	53.449	10.884	26.297	4.931	105.714	201.275

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

**38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)****38.3 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
31.12.2018							
Περιουσιακά στοιχεία	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	559.913	559.913	-	-	-	-	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	177.720	176.774	946	-	-	-	
Αξίογραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	277.443	243.696	-	-	-	33.747	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	173	173	-	-	-	-	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μετά τις προβλέψεις	1.540.779	36.044	82.673	83.762	136.095	1.202.205	
Επενδύσεις σε ακίνητα	7.270	-	-	-	-	7.270	
Ίδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	22.411	-	-	-	-	22.411	
Αύλα πάγια	1.635	-	-	-	-	1.635	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8.524	-	-	-	-	8.524	
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και ακίνητα από ανακτήσεις εξασφαλίσεων	18.567	-	-	-	-	18.567	
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	-	-	-	-	-	-	
	2.614.435	1.016.600	83.619	83.762	136.095	1.294.359	
Υποχρεώσεις							
Χρεόγραφα κεφαλαίου	15.748	-	5.410	53	1.406	10.815	17.684
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	55.113	9.295	5.250	25.607	24	15.412	55.588
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.212.793	282.779	291.503	329.749	643.110	673.060	2.220.201
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	3.394	-	-	-	-	-	-
Εισροες		276.281					276.281
Εκροες		(272.850)					(272.850)
Λοιπές υποχρεώσεις	29.158	29.158	-	-	-	-	29.158
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο υποχρεώσεων	2.316.206	324.663	302.163	355.409	644.540	699.287	2.326.062
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Εγγυητικές Επιστολές	76.397	27.768	6.789	6.494	30.937	6.210	78.198
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμα χρησιμοποιηθεί	120.376	24.075	96.301	-	-	-	120.376
	196.773	51.843	103.090	6.494	30.937	6.210	198.574

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

38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)**38.4 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 ανθρωπίνου παράγοντα (εκουσίως ή ακουσίως), καθώς και της ελεύσεως εξωτερικών γεγονότων. Στον Λειτουργικό Κίνδυνο περιλαμβάνεται και ο Νομικός Κίνδυνος.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει την ανάγκη προσδιορισμού, εκτιμήσεως, παρακολούθησεως και μειώσεως 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 ο Όμιλος, σε συνεργασία με τον Όμιλο Alpha Bank ΑΕ, 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 , των δραστηριοτήτων και ενεργειών που σχετίζονται με την αποτελεσματική διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου και στη λήψη μέτρων περιορισμού 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
- Την ανάπτυξη και ανάλυση σεναρίων λειτουργικού κινδύνου
- Την αξιολόγηση κινδύνων αναθέσεως δραστηριοτήτων σε τρίτους (Outsourcing Risk Assessment)
- Τη δημιουργία και υποβολή αναφορών
- Τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων της Τραπέζης έναντι του Λειτουργικού Κινδύνου. Για σκοπούς υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων για το Λειτουργικό Κίνδυνο, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει την Τυποποιημένη Προσέγγιση (Standardized Approach).

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

Κατά το 2019 ολοκληρώθηκε αριθμός έργων τα οποία θα συμβάλουν στην ενίσχυση του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου. Τα σημαντικότερα εξ αυτών αφορούν την αναθεώρηση του πλαισίου παρακολούθησης δεικτών λειτουργικού κινδύνου (KRI's) βάσει του οποίου υιοθετήθηκαν νέοι δείκτες λειτουργικού κινδύνου και καθορίστηκαν όρια έγκαιρης προειδοποίησης σε υφιστάμενους. Παράλληλα ενισχύθηκε η διαδικασία η αξιολόγησης κινδύνων που σχετίζονται με την ανάθεση δραστηριοτήτων σε τρίτους (outsourcing), στην οποία έχουν συμπεριληφθεί πρόνοιες για αξιολόγηση του κινδύνου προστασίας προσωπικών δεδομένων στον οποίο εκτίθεται ο Όμιλος από τις εξωτερικές της αναθέσεις. Επιπρόσθετα κατά το 2019 το Τμήμα Λειτουργικού Κινδύνου



38. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχ.)

38.4 Λειτουργικός Κίνδυνος (συνέχ.)

προχώρησε στην διεξαγωγή σεμιναρίου προς το προσωπικό του Ομίλου με στόχο την ενδυνάμωση και ενίσχυση της κουλτούρας για θέματα που άπτονται του λειτουργικού κινδύνου.

Συγχρόνως είναι σε εξέλιξη η διαδικασία αντικατάστασης του υφιστάμενου συστήματος λειτουργικού κινδύνου με μια πιο προηγμένη, φιλική προς το χρήστη και πολυλειτουργική υποδομή. Η όλη διαδικασία αντικατάστασης του συστήματος προβλέπεται να ολοκληρωθεί εντός του 2020.

38.5 Κανονιστική συμμόρφωση

Στον Όμιλο 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 του Ομίλου 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 Alpha Bank ΑΕ 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 θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο (Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης) που μπορεί να προκύψουν από την επιχειρησιακή δραστηριότητα του Ομίλου. Αυτό επιτυγχάνεται με τη θέσπιση κατάλληλων πολιτικών και διαδικασιών και την υιοθέτηση μηχανισμών αναγνώρισεως, ελέγχου και παρακολούθησεως των σχετικών κινδύνων, με στόχο τη διαφύλαξη της ακεραιότητας και της φήμης του Ομίλου.

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.

38.6 Μεταβιβάσεις / Δεσμεύσεις Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος στις 31.12.2019 είχε ενεχυριασμένα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών» καθαρής αξίας €134,6 εκατ. στην Alpha Bank ΑΕ για σκοπούς αντλήσεως ρευστότητας (31.12.2018: €159 εκατ.)

Ο Όμιλος διατηρεί δεσμευμένες καταθέσεις ύψους €21.889 χιλ. (2018 : €22.545) που αφορούν την υποχρέωση της Τραπεζής να διατηρεί καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου για σκοπούς ρευστότητας.

38.7 Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

Στις 31 Δεκεμβρίου 2019 υπήρχαν παράγωγες συναλλαγές απαιτήσεων ύψους Ευρώ 490 χιλ. (2018 : Ευρώ 173 χιλ.) και υποχρεώσεων ύψους Ευρώ 1.099 χιλ., (2018 : 3.394 χιλ.) οι οποίες διέπονται από συμβάσεις της Διεθνούς Ενώσεως Ανταλλαγής και Παραγώγων (ISDA), οι οποίες έχουν υπογραφεί με την Alpha Bank ΑΕ. Σύμφωνα με τη σύμβαση ο Όμιλος 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, ο Όμιλος έχει καταβάλει για το 2019 και το 2018 ταμειακή εξασφάλιση (cash collateral) που καλύπτει το άνοιγμα.

39. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Κυπριακή Οικονομία

Επιδόσεις

Η κυπριακή οικονομία κατέγραψε όπως και το 2018, θετικές επιδόσεις. Η αύξηση του ΑΕΠ εκτιμάται για το 2019 στο 3,2% σε σύγκριση με 3,9% το 2018. Η ανεργία μειώθηκε περαιτέρω στο 7% συγκριτικά με 8,7% το 2018. Ο πληθωρισμός παρέμεινε στο χαμηλό 0,5%. Σύμφωνα με τις προβλέψεις του Υπουργείου Οικονομικών, το χρέος θα ανέλθει το 2019 στο 97% με προοπτική να μειωθεί μέχρι το 2022 στο 81%. Η Κυπριακή Δημοκρατία έχει προβεί σε πρόωρη εξόφληση του δανεισμού που είχε λάβει από τη Ρωσία και προγραμματίζει εντός του 2020 να προβεί και σε πρόωρη εξόφληση του δανεισμού που είχε λάβει από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο.

Η ισχυρή επίδοση της οικονομίας οδηγείται από την ιδιωτική κατανάλωση τον τουρισμό και τις υπηρεσίες. 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.

Η εισαγωγή του Γενικού σχεδίου Υγείας έχει δημιουργήσει πλεονάσματα στη Γενική Κυβέρνηση λόγω των συνεισφορών στο σύστημα υγείας από 1.3.2019 σε αντίθεση με την παροχή υπηρεσιών που άρχισε την 1.6.2019.

Η κυπριακή οικονομία παραμένει από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης Standard and Poors και Fitch στην επενδυτική βαθμίδα BBB- με σταθερό ορίζοντα, με αποτέλεσμα να μπορεί να κάνει ευκολότερη τη διαχείριση του δημόσιου χρέους.

Η Κυπριακή Δημοκρατία έχει εκδώσει στο 2019 με επιτυχία πενταετή, δεκαπενταετή και τριακονταετή ομόλογα συνολικού ύψους Ευρώ 2,75 δισεκατομμυρίων .

Τα κοιτάσματα υδρογονανθράκων που ανακαλύφθηκαν στην Αποκλειστική Οικονομική Ζώνη της Κυπριακής Δημοκρατίας αναμένεται να δώσουν επιπλέον ώθηση στις επενδύσεις στο τομέα της εκμετάλλευσης πηγών ενέργειας.



39. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνέχ.)

Κυπριακή Οικονομία (συνέχ.)

Προβλέψεις

Παρόλο που σύμφωνα με τις μακροοικονομικές και δημοσιονομικές προβλέψεις του Υπουργείου Οικονομικών, το δημοσιονομικό ισοζύγιο κατά το 2020 προβλεπόταν να είναι πλεονασματικό και να φθάσει το 2,7%, ως ποσοστό του ΑΕΠ, ενώ το πλεόνασμα του πρωτογενούς ισοζυγίου προβλεπόταν να κυμανθεί γύρω στο 5,1% του ΑΕΠ, η εξάπλωση της επιδημίας του COVID-19 και τα εξαγγελθέντα μέτρα της κυβέρνησης προβλέπεται να επηρεάσουν αρνητικά τόσο την ανάπτυξη του ΑΕΠ, καθώς και το πλεόνασμα του πρωτογενούς ισοζυγίου. Δεν είναι ακόμη δυνατός ο ακριβής υπολογισμός του αντικτύπου που θα έχουν στην κυπριακή οικονομία και το ΑΕΠ, τόσο η εξάπλωση του ιού COVID-19, όσο και τα εξαγγελθέντα κυβερνητικά μέτρα ανάκαμψης.

Με βάση τις πιο πάνω αρχικές προβλέψεις, το 2020 το δημόσιο χρέος θα μειωνόταν στα €20,4 δις και ως ποσοστό του ΑΕΠ να περιορισθεί στο 91,1%. Η πτωτική πορεία του δημόσιου χρέους ως ποσοστό του ΑΕΠ αναμενόταν να συνεχιστεί τα επόμενα χρόνια και να κατέλθει στο 85,9% και 81,1% τέλος του 2021 και 2022, αντίστοιχα.

Σύμφωνα με τις χειμερινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η Κυπριακή οικονομία θα συνέχιζε να είναι εύρωστη και αναμενόταν να αναπτυχθεί το 2020 με χαμηλότερους ρυθμούς. Οι χαμηλότερες προσδοκίες για το 2020 επηρεάζονται από την μειωμένη ανάπτυξη της ευρωζώνης καθώς και στις αβεβαιότητες σημαντικών χωρών που εμπορεύονται με την Κύπρο. Ο τομέας των κατασκευών ενδέχεται να επηρεαστεί από το πρόγραμμα περιορισμού παραχώρησης διαβατηρίων σε κατοίκους τρίτων χωρών.

Ο πληθωρισμός αναμενόταν να φθάσει στο 0,5% το 2019 ενώ για το 2020 εκτιμάται ότι θα υπάρξει αύξηση που θα φθάσει μέχρι 0,8% κυρίως λόγω της αύξησης του διαθέσιμου εισοδήματος.

Η ύπαρξη του ιού Covid-19 (κορωνοϊός) ο οποίος υποχρέωσε τον Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας να ανακοινώσει ότι αυτός αποτελεί πανδημία, είναι βέβαιο ότι θα επηρεάσει τις οικονομίες όλου του κόσμου λόγω των δραστικών μέτρων που λαμβάνονται για περιορισμό του.

Εκτός από την επιδημία του ιού COVID-19 (κορωνοϊού), οι κίνδυνοι που δύναται να αντιμετωπίσει η κυπριακή οικονομία αφορούν το διεθνές οικονομικό περιβάλλον που είναι ακόμα ασταθές, λόγω της συνεχιζόμενης έντασης στις εμπορικές σχέσεις και τις γεωπολιτικές εξελίξεις στη γύρω περιοχή της Ανατολικής Μεσογείου περιλαμβανομένου και του μεταναστευτικού προβλήματος. Η επιβράδυνση της παγκόσμιας ανάπτυξης, ιδιαίτερα στις οικονομίες της Ε.Ε. και ευρωζώνης και σε άλλους σημαντικούς εμπορικούς εταίρους της Κύπρου, που άρχισε να γίνεται εμφανής και αν συνεχιστεί περισσότερο από ότι αναμένεται θα έχει αρνητικές επιπτώσεις στις βασικές προβλέψεις για το ρυθμό ανάπτυξης. Επιπρόσθετα, η αβεβαιότητα σχετικά με τον τρόπο με το οποίο θα συνεργάζεται η Ευρωπαϊκή Ένωση με το Ηνωμένο Βασίλειο μετά από την αποχώρησή του.

Το διεθνές περιβάλλον παρατεταμένων χαμηλών επιτοκίων έχει αντίκτυπο στην κερδοφορία του τραπεζικού τομέα καθώς μειώνει τα καθαρά έσοδα των τραπεζών

39. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνέχ.)

Κυπριακή Οικονομία (συνέχ.)

Τραπεζικό περιβάλλον

Το τραπεζικό σύστημα στην Κύπρο απολαμβάνει πλέον της εμπιστοσύνης των καταθετών. Η πλεονάζουσα ρευστότητα που κατέχουν οι τράπεζες είναι ενδεικτικό της αξιοπιστίας προς το σύνολο των τραπεζών. Η εμπιστοσύνη αυτή δεν έχει μεταβληθεί παρα τα μηδενικά επιτόκια που εφαρμόζονται. Σε κάποιες περιπτώσεις επιβάλλονται και αρνητικά επιτόκια

Η εμπιστοσύνη στο τραπεζικό σύστημα ενισχύεται και από τις θετικές αποδόσεις της οικονομίας, και την καταταξη της σε επενδυτική βαθμίδα από διεθνείς οίκους αξιολόγησης.

Οι τράπεζες συνεχίζουν τις προσπάθειες απομόχλευσης με αποτέλεσμα να παρατηρείται μεγάλη μείωση στις χορηγήσεις του τραπεζικού συστήματος. Κύριοι λόγοι της μείωσης είναι :

- α) οι πωλήσεις δανείων σε εταιρίες διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων
- β) η διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων από εξειδικευμένες εταιρίες
- γ) η ανάληψη του μη εξυπηρετούμενου χαρτοφυλακίου της Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας από το κράτος ως αποτέλεσμα της απορρόφησης της από την Ελληνική Τράπεζα
- δ) οι εντατικές προσπάθειες των τραπεζών για διευθέτηση μη εξυπηρετούμενων δανείων με τη μέθοδο της ανταλλαγής χρέους με ακίνητα

Ως αποτέλεσμα των ενεργειών του τραπεζικού συστήματος, ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων μειώθηκε στο 29% σε σύγκριση με 45% πριν από 2 χρόνια

Παρά τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, οι προκλήσεις του χρηματοπιστωτικού τομέα, παραμένουν, επειδή εξακολουθούν να υφίστανται τόσο τα υψηλά ποσοστά μη εξυπηρετούμενων δανείων όσο και το υψηλό ιδιωτικό χρέος.

Η πλεονάζουσα ρευστότητα με το περιβάλλον αρνητικών επιτοκίων επιδρά αρνητικά στα αποτελέσματα των τραπεζών.

Η σταδιακή εφαρμογή μέχρι το 2025 της νέας Ευρωπαϊκής απαίτησης για τήρηση του δείκτη Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (MREL) ενδέχεται να ασκήσει πιέσεις στους Ισολογισμούς των τραπεζών



39. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνέχ.)

Τραπεζικό περιβάλλον (συνέχ.)

Ελληνική Οικονομία – Περιβάλλον Λειτουργίας Μητρικής

Το 2019 διαμορφώθηκε ένα περιβάλλον υψηλής εμπιστοσύνης στις δυνατότητες της χώρας, το οποίο αποτυπώνεται αφενός στη μεγάλη βελτίωση των εγχώριων δεικτών επιχειρηματικών και καταναλωτικών προσδοκιών και αφετέρου στο θεαματικό περιορισμό του επασφαλίστρου κινδύνου επί των ομολογιακών τίτλων που έχει εκδώσει η Ελληνική Δημοκρατία. Παράλληλα, η δυναμική της οικονομικής μεγέθυνσης της χώρας ενισχύθηκε περαιτέρω, παρά την επιβράδυνση της ευρωπαϊκής οικονομίας και τη διατήρηση της δημοσιονομικής πειθαρχίας

Η ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας συνεχίστηκε το 2019, με τον ρυθμό μεγέθυνσης του πραγματικού ΑΕΠ να διαμορφώνεται σε 1,9%, στο ίδιο επίπεδο με το 2018. Το πρωτογενές πλεόνασμα σύμφωνα με τον ορισμό που υιοθετήθηκε στο πλαίσιο της ενισχυμένης εποπτείας ανήλθε σε 4,16% το 2018, υπερβαίνοντας σημαντικά το στόχο ύψους 3,5% του ΑΕΠ, κυρίως λόγω της υποεκτέλεσης των δημοσίων δαπανών για ενδιάμεση κατανάλωση και του προγράμματος δημοσίων επενδύσεων. Σύμφωνα με την φθινοπωρινή πρόβλεψη της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (EC Autumn Forecast 2019) που δημοσιεύθηκε το Νοέμβριο του 2019, το πρωτογενές πλεόνασμα αναμένεται να διαμορφωθεί στο 3,8% του ΑΕΠ το 2019, ενώ προβλέπεται ότι θα επιτευχθεί ο δημοσιονομικός στόχος του 3,5%, τόσο για το 2020, όσο και για το 2021.

Ο πληθωρισμός, με βάση τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, διαμορφώθηκε σε 1,1% τον Δεκέμβριο του 2019. Σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής ο πληθωρισμός αναμένεται να ανέλθει σε 0,6% το 2020 και 0,9% το 2021.

Το ποσοστό ανεργίας συνέχισε να βαίνει μειούμενο κατά τους πρώτους δέκα μήνες του 2019 και διαμορφώθηκε σε 16,6% τον Οκτώβριο (με βάση τα εποχικά προσαρμοσμένα στοιχεία), μειωμένο κατά 1,9 ποσοστιαίες μονάδες σε σχέση με τον Οκτώβριο του 2018

Οι συνθήκες ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος συνέχισαν να βελτιώνονται χάρη στην εισροή καταθέσεων από τον ιδιωτικό τομέα, καθώς και στην άντληση πόρων μέσω του Ευρωσυστήματος και της διατραπεζικής αγοράς. Η εξάρτηση των ελληνικών τραπεζών για χρηματοδότηση από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας της Τράπεζας της Ελλάδος (Emergency Liquidity Assistance - ELA) έχει εξαλειφθεί από το Μάρτιο του 2019.

Ως αποτέλεσμα των θετικών επιδόσεων της ελληνικής οικονομίας η πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας αναβαθμίστηκε τον Μάρτιο (Moody's: B1), τον Οκτώβριο του 2019 (S&P: BB-), και τον Ιανουάριο του 2020 (Fitch: BB), αλλά εξακολουθεί να παραμένει κάτω από το επίπεδο της επενδυτικής βαθμίδας (investment grade).

Η πρόοδος αναφορικά με τη διαχείριση των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ) συνεχίστηκε το πρώτο εννέαμηνο του 2019. Τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια στο τέλος Σεπτεμβρίου του 2019 υποχώρησαν σε Ευρώ 71,2 δισ., μειωμένα κατά Ευρώ 10,6 δισ. σε σχέση με τον Δεκέμβριο του 2018 και κατά Ευρώ 36 δισ. σε σύγκριση με το Μάρτιο του 2016, οπότε και είχε σημειωθεί το υψηλότερο επίπεδο ΜΕΔ. Ο λόγος των ΜΕΔ τόσο ως προς το σύνολο των δανείων (42,1% τον Σεπτέμβριο του 2019) όσο και ως προς τις επιμέρους κατηγορίες (43% για το στεγαστικό, 49,7% για το καταναλωτικό και 40,4% για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο) παραμένει υψηλός. Η μείωση των ΜΕΔ το πρώτο εννέαμηνο του 2019 οφείλεται κυρίως σε διαγραφές και σε πωλήσεις δανείων (Ευρώ 3,1 δισ. και Ευρώ 7,1 δισ., αντιστοίχως). Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τη στοχοθεσία που υπέβαλλαν τα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) στο τέλος Μαρτίου 2019, στόχος είναι η μείωση του δείκτη ΜΕΔ ως προς το σύνολο των δανείων σε επίπεδο κάτω του 20% στο τέλος του 2021.

39. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνέχ.)

Τραπεζικό περιβάλλον (συνέχ.)

Προκλήσεις και αβεβαιότητες

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια και το ιδιωτικό χρέος εξακολουθούν να αποτελούν μεγάλες προκλήσεις για τον τραπεζικό τομέα και την οικονομία εν γένει. Πρόκληση παραμένει επίσης και το υψηλό δημόσιο χρέος.

Οι ενέργειες σε Ευρωπαϊκό επίπεδο για αναθεώρηση του φορολογικού συστήματος στην Ευρώπη ενδέχεται να δημιουργήσουν ανισορροπίες που θα κληθεί η Κύπρος να αντιμετωπίσει

Σοβαρό κίνδυνο για την οικονομία αποτελεί η έξοδος του Ηνωμένου Βασιλείου (Η.Β) από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.) την 31.1.2020 λόγω του ότι δεν έχουν ακόμη συμφωνηθεί οι όροι της μελλοντικής συνεργασίας μεταξύ ΗΒ και ΕΕ. Αυτό αναμένεται να ολοκληρωθεί κατά τη μεταβατική περίοδο μέχρι 31.12.2020. Η επίδραση του γεγονότος αυτού δεν μπορεί να προβλεφθεί με ακρίβεια.

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

Σοβαρές συνέπειες ενδεχεται να υπάρξουν από τη ραγδαία μετάδοση της ασθένειας του Κορωνοϊού (COVID-19). Περισσότερα για τις δράσεις αντιμετώπισης του αναφέρονται στη σημείωση 45.

**40. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ****Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος**

	2019		2018	
	Εύλογη αξία €'000	Λογιστική αξία €'000	Εύλογη αξία €'000	Λογιστική αξία €'000
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	230.714	230.830	559.263	599.913
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	327.232	327.966	176.735	177.720
Δανεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.609.078	1.501.863	1.610.303	1.540.779
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.149.364	2.169.486	2.179.777	2.212.793
Χρεόγραφα κεφαλαίου	10.096	10.151	15.748	15.748
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	55.102	54.941	54.154	55.113

Ο ανωτέρω πίνακας παρουσιάζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος καθώς και τη λογιστική αξία τους.

Η εύλογη αξία δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλου προεξόφλησης των συμβατικών μελλοντικών ταμειακών ροών μέχρι την λήξη τους. Οι παράγοντες που συνθέτουν το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι η καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς, το κόστος ρευστότητας (liquidity premium) και το εκτιμώμενο ποσοστό απώλειας λόγω πιστωτικού κινδύνου (Expected Loss Rate). Ειδικότερα για τα δάνεια που για σκοπούς παρακολούθησης πιστωτικού κινδύνου θα χαρακτηρίζονταν ως απομειωμένα και αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο, γίνεται χρήση των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών μετά την αφαίρεση της εκτιμώμενης ζημίας λόγω του πιστωτικού κινδύνου. Σε αυτή την περίπτωση, το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι η καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και το κόστος ρευστότητας (liquidity premium). Εντούτοις, για τα απομειωμένα δάνεια που αξιολογούνται σε επίπεδο προϊόντος, η εύλογη αξία προκύπτει από τη χρήση παραδοχών αποπληρωμής κεφαλαίου μετά την αφαίρεση της εκτιμώμενης ζημίας λόγω του πιστωτικού κινδύνου.

Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και το κόστος ρευστότητας (liquidity premium) μέχρι την λήξη τους.

Η εύλογη αξία των ομολογιακών εκδόσεων υπολογίζεται βάσει των τιμών αγοράς, εφόσον η αγορά χαρακτηρίζεται ενεργός. Στις λοιπές περιπτώσεις εφαρμόζεται η μέθοδος προεξόφλησης ταμειακών ροών όπου όλες οι σημαντικές μεταβλητές στηρίζονται είτε σε παρατηρήσιμα δεδομένα είτε σε συνδυασμό παρατηρήσιμων και μη παρατηρήσιμων δεδομένων της αγοράς.

Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική

40. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ (συνεχ.)**Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία**

	2019			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
	€'000	€'000	€'000	€'000
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού		490		490
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
-Ομόλογα και έντοκα γραμματια	413.388	29.414		442.802
-Μετοχές		3.462	4.793	8.255
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού		1.099		1.099

	2018			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
	€'000	€'000	€'000	€'000
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού		173		173
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
-Ομόλογα και έντοκα γραμματια	117.027	153.746		270.773
-Μετοχές		2.441	4.229	6.670
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού		3.394		3.394

Οι ανωτέρω πίνακες παρουσιάζουν τη διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία σε επίπεδα ιεραρχίας της εύλογης αξίας, σύμφωνα με τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της.



40. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ (συνεχ.)

Τα διαφορετικά επίπεδα ορίζονται ως εξής:

- Επίπεδο 1 - τιμές ενεργού αγοράς (χωρίς διόρθωση)
- 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 – προκύπτουν από εκτιμήσεις της Τραπέζης καθώς δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα στην αγορά, άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) δεδομένα,

Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των χρεογράφων υπόκειται προς έγκριση από τις Επιτροπές Διαχείρισεως Διαθεσίμων και Ισολογισμού/ Διαχείρισεως Ενεργητικού- Παθητικού. Επισημαίνεται ότι ειδικά για τα χρεόγραφα που αποτιμούνται με τιμές αγοράς, λαμβάνονται οι τιμές bid και διενεργείται έλεγχος στη μεταβολή της αποτίμησής τους σε ημερήσια βάση.

Μετοχές για τις οποίες η εύλογη αξία προκύπτει υπολογιστικά κατατάσσονται στο Επίπεδο 2 ή στο Επίπεδο 3, ανάλογα με το εύρος της συνεισφοράς των μη παρατηρήσιμων δεδομένων στον υπολογισμό της τελικής εύλογης αξίας. 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 του Ομίλου όσον αφορά στη μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αφού ληφθεί υπόψη ο αναμενόμενος βαθμός ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του (growth rate) και ο μεσοσταθμικός συντελεστής κεφαλαιακής απόδοσης που χρησιμοποιείται ως επιτόκιο προεξόφλησης, είτε με βάση τη καθαρή θέση του εκδότη.

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

Για την αποτίμηση των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρησιμοποιούνται μεθοδολογίες εισοδήματος: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, μοντέλα υπολογισμού δικαιωμάτων προαίρεσης, ή άλλα ευρέως αποδεκτά οικονομικά μοντέλα αποτίμησης. Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των παραγώγων υπόκειται προς έγκριση από τις Επιτροπές Διαχείρισεως Διαθεσίμων και Ισολογισμού/ Διαχείρισεως Ενεργητικού- Παθητικού. Για την αποτίμησή τους χρησιμοποιούνται δεδομένα mid, καθώς είναι δυνατό να αφορούν θέσεις long και short. Επισημαίνεται ότι οι παραγόμενες αποτιμήσεις ελέγχονται σε καθημερινή βάση με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων τραπεζών στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων. Εάν τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας είναι σημαντικά, τότε τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα κατατάσσονται στο Επίπεδο 3, διαφορετικά στο Επίπεδο 2.

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. Στο σενάριο που η καθαρή θέση της εταιρίας JCC Payments Systems Limited μεταβληθεί κατά Ευρώ10εκατ. η επίδραση στη καθαρή θέση του Ομίλου αναμένεται να κυμανθεί στο Ευρώ1 εκατ.

40. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ (συνεχ.)

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:

	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση
	€'000
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2019	4.229
Συνολικό κέρδος ή ζημιά που καταχωρήθηκε απ'ευθείας στη καθαρή θέση	564
Υπόλοιπο 31.12.2019	4.793

	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση
	€'000
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018 (μετα τη εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9)	3.860
Συνολικό κέρδος ή ζημιά που καταχωρήθηκε απ'ευθείας στη καθαρή θέση	369
Υπόλοιπο 31.12.2018	4.229



41. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

Πολιτική του Ομίλου Alpha Bank A.E. είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξη του Ομίλου και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλασσόμενων μερών.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου Alpha Bank Cyprus με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει ο Όμιλος. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας I (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά,), τα πρόσθετα κεφάλαια κατηγορίας I (μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου) και τα κεφάλαια κατηγορίας II (ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης). Για τον υπολογισμό του σταθμισμένου ενεργητικού ο Όμιλος ακολουθεί τη τυποποιημένη μέθοδο για τον πιστωτικό και λειτουργικό κίνδυνο. Ο Όμιλος δεν έχει σήμερα άνοιγμα σε κίνδυνο αγοράς.

Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου 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.

Η εποπτεία διενεργείται σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 575/2013 (CRR) και τη σχετική Ευρωπαϊκή Οδηγία 2013/36 (CRD IV), όπως ενσωματώθηκε στην Κυπριακή νομοθεσία. Το πλαίσιο είναι ευρέως γνωστό ως Βασιλεία III. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου με σκοπό την εναρμόνιση με την CRD IV έχει προβεί στην μεταφορά των προνοιών της υπό αναφοράς οδηγίας με τροποποίηση των περί Τραπεζικών εργασιών νόμου και τη θέσπιση του νέου περί Μακροπροληπτικής εποπτείας νόμο του 2015, ο οποίος τροποποιήθηκε αρχές Φεβρουαρίου 2017 με αναδρομική ισχύ από 1.1.2016, διαμορφώνοντας τους ελάχιστους δείκτες (κεφαλαίου κοινών μετοχών, κεφαλαίων κατηγορίας I και κεφαλαιακής επάρκειας) που πρέπει να διαθέτει ο Όμιλος.

Σύμφωνα με το ανωτέρω πλαίσιο για τον υπολογισμό του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ακολουθούνται οι μεταβατικές διατάξεις όπως ισχύουν. Επιπροσθέτως:

- Πέραν του ορίου 8% για τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, ισχύουν όρια 4,5% για τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών και 6% για τον δείκτη Κεφαλαίου της κατηγορίας I (Tier I).
- Προβλέπεται η διατήρηση, από 1.1.2019, απόθεμα ασφαλείας διατηρήσεως κεφαλαίων 2,5% επιπλέον των κεφαλαίων κοινών μετοχών.
- Προβλέπεται η διατήρηση, από 1.1.2019 και σταδιακά μέχρι την 1.1.2022, αποθέματος ασφαλείας κεφαλαίου, επιπλέον των κεφαλαίων κοινών μετοχών. Ειδικότερα:
 - από 1.1.2019 ισχύει απόθεμα ασφαλείας σημαντικά συστημικού ιδρύματος (O-SII) «μισό τοις εκατό». (0,5%)
- Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου καθόρισε τα κάτωθι αποθέματα ασφαλείας:
 - αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας «μηδέν τοις εκατό» (0%) για το έτος 2019.

41. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ (συνέχ.)

Τον Δεκέμβριο 2018, η ΕΚΤ ενημέρωσε τον Ομίλο ότι για το έτος 2019 το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements- OCR) είναι 13,625%. Ο OCR αποτελείται από το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (8%), σύμφωνα με το άρθρο 92(1) της CRR, τις πρόσθετες εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα ΙΙ (P2R) σύμφωνα με το άρθρο 16(2)(α) του κανονισμού 1024/2013/ΕΕ που καθορίστηκαν σε 3%, καθώς επίσης και τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος (Combined Buffer Requirement), σύμφωνα με το άρθρο 128 (6) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ που υπολογίζονται σε 2,625% (Αποτελείται από 2,5% απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου και 0,125% απόθεμα ασφαλείας για O-SII). Ο ελάχιστος δείκτης θα πρέπει να τηρείται σε συνεχή βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβατικές διατάξεις της CRR / CRD IV.

Αντίστοιχα για το έτος 2020, οι απαιτήσεις με βάση την απόφαση της ΕΚΤ υπολογίζονται σε 13,75%. Η αύξηση αφορά την προσθήκη 0,125% που αφορά τη σταδιακή εφαρμογή του ποσοστού αποθέματος ασφαλείας για O-SII.

Κατόπιν της πρόσφατης ανακοίνωσης της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA) και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ECB), λόγω της εξάπλωσης του COVID-19, αποφασίστηκε η χαλάρωση των ελάχιστων ορίων εποπτικών ιδίων κεφαλαίων για τις Ευρωπαϊκές Τράπεζες, δίνοντας έτσι τη δυνατότητα να λειτουργούν προσωρινά κάτω από απόθεμα ιδίων κεφαλαίων που ορίζεται από τον Πυλώνα ΙΙ (P2G), το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίων και το αντικυκλικό (Counter Cyclical Buffer) κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (Capital Conservation Buffer). Επιπλέον, αποφασίστηκε η πρόωγη εφαρμογή της αλλαγής που θα επιφέρει η υιοθέτηση της CRDV σχετικά με τις εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα ΙΙ (P2R), επιτρέποντας να καλύπτεται από πρόσθετα κεφάλαια της κατηγορίας 1 (AT1) και από κεφάλαια της κατηγορίας 2 (Tier 2) και όχι μόνο από κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1.

Λαμβάνοντας υπόψη τις πρόσφατες ανακοινώσεις με τις οποίες ο Όμιλος επιτρέπεται να λειτουργεί προσωρινά σε επίπεδα χαμηλότερα από τα ανωτέρω όρια, το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements – OCR) διαμορφώνεται στο 11,25%. Σημειώνεται ότι το αντικυκλικό απόθεμα κεφαλαίων (CCyB) είναι 0% για τις κυπριακές τράπεζες. Τα ανωτέρω μέτρα, ενισχύουν το περιθώριο κεφαλαίων του Ομίλου να απορροφήσει ενδεχόμενες ζημιές στο πλαίσιο της κρίσης

Η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) της Ευρωπαϊκής Ένωσης, εστιάζει κυρίως στην αξιολόγηση της επίπτωσης των κινδύνων ως προς τη φερεγγυότητα των Ευρωπαϊκών Τραπεζών. Οι τράπεζες καλούνται να αξιολογήσουν ένα κοινό σύνολο κινδύνων (πιστωτικός κίνδυνος – συμπεριλαμβανομένων των τιτλοποιήσεων – κίνδυνος αγοράς και κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου, λειτουργικός κίνδυνος – συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου αντιδενοντολογικής συμπεριφοράς και αθέμιτων πρακτικών {conduct risk}). Η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) μεταξύ των τραπεζών της Ευρωπαϊκής Ένωσης πραγματοποιείται κάθε δύο χρόνια. Ωστόσο, εξαιτίας της έξαρσης του COVID – 19 (Coronavirus), η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EBA) αποφάσισε να αναβάλει την εν λόγω άσκηση για το 2021, προκειμένου να διευκολύνει τις Τράπεζες να επικεντρωθούν στις λειτουργίες τους με σκοπό την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων τους. Για το 2020, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EBA) θα πραγματοποιήσει επιπλέον άσκηση διαφάνειας προκειμένου να προσφέρει επικαιροποιημένη πληροφόρηση στην αγορά, σχετικά με τους κινδύνους των τραπεζών και την ποιότητα των περιουσιακών τους στοιχείων.

**41. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ (συνέχ.)**

Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας σύμφωνα με το CRR και τις μεταβατικές διατάξεις που έχει καθορίσει η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου για τις 31 Δεκεμβρίου 2019 αναλύονται πιο κάτω:

	31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
<i>Εποπτικά κεφάλαια</i>		
Μεταβατικά κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας I (Common equity tier I)	289.449	276.865
Πρόσθετα μεταβατικά κεφάλαια κατηγορίας I (Additional tier I)	64.000	64.000
Συνολικά κεφάλαια κατηγορίας I (Tier I)	353.449	340.865
Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο (Tier II)	1.068	3.395
Μεταβατικά συνολικά ίδια κεφάλαια	354.517	344.260
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	1.752.681	1.672.159
Δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κοινών μετοχών κατηγορίας I (Common Equity Tier I)	16,5%	16,6%
Δείκτης μεταβατικών κεφαλαίων κατηγορίας I	20,2%	20,4%
Δείκτης συνολικών μεταβατικών ιδίων κεφαλαίων	20,2%	20,6%

Σχετικά με την επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9, ο Όμιλος θα κάνει χρήση των μεταβατικών διατάξεων, βάσει των οποίων η επίδραση από την εφαρμογή του νέου προτύπου θα απορροφηθεί εντός πέντε ετών. Ο Όμιλος είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένος για να καλύψει τις ανάγκες που προκύπτουν από την εφαρμογή του νέου προτύπου καθώς ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) διαμορφώνεται την 31.12.2019 σε 16,5% βάσει των μεταβατικών διατάξεων, ενώ η επίπτωση από την πλήρη εφαρμογή εκτιμάται σε περίπου 2,3% με το δείκτη να διαμορφώνεται σε 14,2% την 31.12.2019.

Βάσει του κανονισμού CRR έχει υιοθετηθεί ο υπολογισμός δείκτη μόχλευσης (Leverage ratio) ως το μέγεθος των περιουσιακών στοιχείων του ιδρύματος και των εκτός ισολογισμού στοιχείων του ενεργητικού σε σχέση με τα κεφάλαια κατηγορίας I. Το επίπεδο του δείκτη μόχλευσης για το έτος 2019 ανέρχεται (με μεταβατικές διατάξεις) σε 13,1% σε σχέση με 12,6% για το έτος 2018. Το ελάχιστο αποδεκτό όριο για το δείκτη μόχλευσης, το οποίο τίθεται σε ισχύ από την 1.1.2018, είναι το 3% που σημαίνει ότι ο Όμιλος δεν αναλαμβάνει υπερβολικό κίνδυνο μόχλευσης.

42. 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 2019.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου μεταξύ 31 Δεκεμβρίου 2019 και 30 ημερών πριν από την ημερομηνία της ειδοποίησης για σύγκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης, δεν υπήρξε οποιαδήποτε διακύμανση στα πιο πάνω.

43. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

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

	31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
Δάνεια και απαιτήσεις σε Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Συνδεδεμένα Πρόσωπα	<u>40</u>	<u>47</u>
Καταθέσεις από Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Συνδεδεμένα Πρόσωπα	<u>471</u>	<u>241</u>
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019	31.12.2018
<i>Μη εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι</i> Δικαιώματα ως μέλη	<u>193</u>	<u>193</u>
<i>Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι</i> Μισθοί και ωφελήματα	468	497
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις κλπ.	29	22
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	<u>12</u>	<u>12</u>
Σύνολο απολαβών για Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους	<u>509</u>	<u>531</u>

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

**43. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ (συνέχ.)****(β) Συναλλαγές με Βασικά Διευθυντικά Στελέχη**

Ο Όμιλος θεωρεί τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής ως Βασικά Διευθυντικά Στελέχη.

	31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
Δάνεια και απαιτήσεις σε Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και Συνδεδεμένα Πρόσωπα	<u>402</u>	<u>419</u>
Καταθέσεις από Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και Συνδεδεμένα Πρόσωπα	<u>394</u>	<u>393</u>
	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019	31.12.2018
Βασικά Διευθυντικά Στελέχη		
Μισθοί και ωφελήματα	366	349
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις κλπ.	27	21
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	<u>12</u>	<u>12</u>
Σύνολο απολαβών για Βασικά Διευθυντικά Στελέχη	<u>405</u>	<u>382</u>

(γ) Συναλλαγές με την μητρική εταιρία

Κατά τη διάρκεια του έτους, η μητρική εταιρία Alpha Bank A.E. έχει παραχωρήσει τραπεζικές εγγυήσεις ύψους €22.631 χιλ. (2018: €22.468 χιλ) αναφορικά με την κάλυψη συγκεκριμένων δανείων πελατών.

	31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
Περιουσιακά στοιχεία		
Απαιτήσεις κατα πιστωτικών ιδρυμάτων	124.903	120.361
Συμφωνίες επαναγοράς (Reverse Repos)	193.995	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	<u>490</u>	<u>173</u>
	<u>319.388</u>	<u>120.534</u>
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα (Σημ.26)	29.159	26.995
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.099	3.394
Χρεόγραφα κεφαλαίου	-	1.199
Μετατρέψιμα αξιόγραφα κεφαλαίου	64.000	64.000
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>700</u>	<u>309</u>
	<u>94.958</u>	<u>95.897</u>

43. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ (συνέχ.)**(γ) Συναλλαγές με την μητρική εταιρία (συνέχ.)**

	Από την 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
Έσοδα		
Έσοδα από τόκους	168	1.719
Κέρδος από μεταβολή χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία	1.328	712
Αντιλογισμός πρόβλεψης από άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	-	1.220
	<u>1.496</u>	<u>3.651</u>
Έξοδα		
Έξοδα από τόκους	813	226
Δαπάνες προσωπικού	369	515
Λοιπα έξοδα	2	5
Προβλεψη από άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	217	-
	<u>1.401</u>	<u>746</u>

Στις 14.5.2015 ο Όμιλος ενεχυρίασε προς όφελος της μητρικής εταιρίας δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες έναντι των καταθέσεων που αυτή τηρεί με τον Όμιλο. Η λογιστική αξία του ενεχυριασμένου χαρτοφυλακίου κατά την 31.12.2019 ανέρχεται σε €134,6 εκατ.

**43. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ (συνέχ.)****(δ) Συναλλαγές με εταιρίες του Ομίλου Alpha Bank ΑΕ**

	31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
Περιουσιακά στοιχεία		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	32	15
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2	-
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εγκαταστάσεις	3.874	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>1.646</u>	<u>1.625</u>
	<u>5.554</u>	<u>1.640</u>
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	28.379	4.640
Χρεόγραφα κεφαλαίου	10.151	14.549
Άλλοι πληρωτέοι λογαριασμοί	1.530	2.727
Υποχρεώσεις για μισθώσεις	<u>4.179</u>	<u>-</u>
	<u>44.239</u>	<u>21.916</u>

	Από την 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019 €'000	31.12.2018 €'000
Έσοδα		
Έσοδα από τόκους	2	-
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	453	306
Άλλα έσοδα	<u>6.873</u>	<u>5.008</u>
	<u>7.328</u>	<u>5.314</u>
Έξοδα		
Έξοδα από τόκους	273	125
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	-	6
Αποσβέσεις και χρεωλύσεις	198	-
Άλλα έξοδα	<u>1.540</u>	<u>1.237</u>
	<u>2.011</u>	<u>1.368</u>

Κατά το 2018 «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών», αξίας €381 εκ. και εύλογης αξίας €202 εκ. πωλήθηκαν σε εταιρία του Ομίλου Alpha Bank ΑΕ. Για τα δάνεια αυτά έχουν μεταβιβαστεί ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας τους και ως εκ τούτου διακόπηκε η αναγνώριση τους από τον Ισολογισμό.

Για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των δανείων που πωλήθηκαν, έχουν ληφθεί υπόψη οι αναμενόμενες ταμειακές ροές από τα δάνεια, οι οποίες προεξοφλήθηκαν με επιτόκια αγοράς όπου λαμβάνεται υπόψη το κόστος κεφαλαίου, το κόστος χρηματοδότησης, καθώς και το κόστος διαχείρισης. Η μεθοδολογία προσδιορισμού του επιτοκίου αγοράς καθορίστηκε με τη συμβολή ανεξάρτητου οίκου.

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

Ο Όμιλος δεν είχε συναλλαγές με το ΤΧΣ ή τις θυγατρικές του εταιρίες κατά τη διάρκεια των ετών 2019 και 2018.

44. ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΠΟΥ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Οι θυγατρικές εταιρίες της Alpha Bank Cyprus Ltd που συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζονται στο πιο κάτω πίνακα .

Επωνυμία Εταιρίας Κτηματικές	Εδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2019	31.12.2018
ABC RE L1 LTD	Κύπρος	100	100
ABC RE P1 LTD	Κύπρος	100	100
ABC RE P2 LTD	Κύπρος	100	100
ABC RE P3 LTD	Κύπρος	100	100
ABC RE P4 LTD	Κύπρος	100	100
ABC RE L2 LTD	Κύπρος	100	100
ABC RE P5 LTD	Κύπρος	-	100
ABC RE P&F LIMASSOL LTD	Κύπρος	100	100
ABC RE L3 LTD	Κύπρος	100	100
ABC RE COM PAFOS LTD	Κύπρος	100	-
ABC RE RES LARNACA LTD	Κύπρος	100	-
ABC RE L4 LTD	Κύπρος	100	-
ABC RE L5 LTD	Κύπρος	100	-
ABC RE P&F PAFOS LTD	Κύπρος	100	-
ABC RE P&F NICOSIA LTD	Κύπρος	100	-
ABC RE RES NICOSIA LTD	Κύπρος	100	-
ABC RE RES P6 LTD	Κύπρος	100	-
ABC RE RES P7 LTD	Κύπρος	100	-
ABC RE P&F LARNACA LTD	Κύπρος	100	-

Η Τράπεζα και οι θυγατρικές της έχουν υποχρέωση να αποξενώσουν ακίνητα που αποκτήθηκαν από την διαδικασία ανάκτησης εξασφαλίσεων εντός τριών ετών από την ημερομηνία ανάκτησης. Η περίοδος των τριών ετών δύναται να επεκταθεί με έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Η εταιρία ABC RE P5 LTD πωλήθηκε τον Νοέμβριο του 2019.



44. ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΠΟΥ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ (συνέχ.)

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης, με θυγατρικές εταιρίες της και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Επωνυμία Εταιρίας Κτηματικές	Απαιτήσεις €'000	2019		
		Υποχρεώσεις €'000	Έσοδα €'000	Έξοδα €'000
ABC RE L1 LTD	11	-	-	-
ABC RE P1 LTD	16	7	-	-
ABC RE P2 LTD	2	19	-	-
ABC RE P3 LTD	2	43	-	-
ABC RE P4 LTD	-	9	-	-
ABC RE L2 LTD	22	-	-	-
ABC RE P5 LTD	-	-	-	-
ABC RE P&F LIMASSOL LTD	8	41	-	-
ABC RE L3 LTD	11	-	-	-
ABC RE COM PAFOS LTD	10	-	-	-
ABC RE RES LARNACA LTD	6	-	-	-
ABC RE L4 LTD	5	-	-	-
ABC RE L5 LTD	5	-	-	-
ABC RE P&F PAFOS LTD	-	-	-	-
ABC RE P&F NICOSIA LTD	-	-	-	-
ABC RE RES NICOSIA LTD	-	45	-	-
ABC RE RES P6 LTD	1	-	-	-
ABC RE RES P7 LTD	-	-	-	-
ABC RE P&F LARNACA LTD	-	-	-	-

Επωνυμία Εταιρίας Κτηματικές	Απαιτήσεις €'000	2018		
		Υποχρεώσεις €'000	Έσοδα €'000	Έξοδα €'000
ABC RE L1 LTD	1	(4)	-	-
ABC RE P1 LTD	1	(2)	-	-
ABC RE P2 LTD	1	(2)	-	-
ABC RE P3 LTD	1	(2)	-	-
ABC RE P4 LTD	1	(2)	-	-
ABC RE L2 LTD	1	(2)	-	-
ABC RE P5 LTD	1	-	-	-
ABC RE P&F LIMASSOL LTD	1	-	-	-
ABC RE L3 LTD	1	-	-	-

44. ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΠΟΥ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ (συνέχ.)**Κερδος / (ζημιά) ανα θυγατρική που ενοποιήθηκε στις παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις**

	2019 Κερδος / (Ζημιά)	2018 Κερδος / (Ζημιά) €'000
Κτηματικές		
ABC RE L1 LTD	(15)	(4)
ABC RE P1 LTD	(65)	(2)
ABC RE P2 LTD	(254)	(2)
ABC RE P3 LTD	(32)	(2)
ABC RE P4 LTD	(252)	(2)
ABC RE L2 LTD	(149)	(2)
ABC RE P5 LTD	-	(1)
ABC RE P&F LIMASSOL LTD	(14)	(1)
ABC RE L3 LTD	(17)	(1)
ABC RE COM PAFOS LTD	(78)	-
ABC RE RES LARNACA LTD	(11)	-
ABC RE L4 LTD	(15)	-
ABC RE L5 LTD	(10)	-
ABC RE P&F PAFOS LTD	(5)	-
ABC RE P&F NICOSIA LTD	(5)	-
ABC RE RES NICOSIA LTD	(5)	-
ABC RE RES P6 LTD	(12)	-
ABC RE RES P7 LTD	(3)	-
ABC RE P&F LARNACA LTD	(1)	-
Σύνολο	<u>(943)</u>	<u>(17)</u>



45. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ ΣΥΝΤΑΞΕΩΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Λόγω της εμφάνισης του κορωνοϊού στην Ευρώπη κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020, η οποία σύντομα έλαβε τα χαρακτηριστικά πανδημίας από τον Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας, έχει επηρεαστεί η ομαλή λειτουργία της παγκόσμιας οικονομίας και κατ' επέκταση της Κυπριακής οικονομίας. Αυτό, έρχεται να προσθέσει έναν σημαντικό παράγοντα αβεβαιότητας τόσο σε ό,τι αφορά την εξέλιξη των μακροοικονομικών μεγεθών όσο και τη δυνατότητα των επιχειρήσεων να λειτουργήσουν υπό το καθεστώς των περιοριστικών μέτρων που επιβάλλονται. Η εν λόγω εξέλιξη αναμένεται να επηρεάσει δυσμενώς την ικανότητα των δανειοληπτών στην αποπληρωμή των υποχρεώσεών τους και κατ' επέκταση το ύψος των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου. Οι χρηματοοικονομικές επιπτώσεις εξαρτώνται σε σημαντικό βαθμό από το χρόνο που η κρίση αυτή θα διαρκέσει και διαφοροποιούνται ανά περίπτωση καθώς κάθε τομέας της οικονομίας επηρεάζεται με διαφορετικό τρόπο. Στο πλαίσιο των προσπαθειών για τη διευκόλυνση των φυσικών προσώπων και των επιχειρήσεων που πλήττονται περισσότερο από τον κορωνοϊό και τα συνεπαγόμενα μέτρα περιορισμού του, η κυπριακή κυβέρνηση ανακοίνωσε δέσμη φορολογικών και άλλων διευκολύνσεων. Δεδομένου των ανωτέρω, ενδέχεται να υπάρξουν αρνητικές συνέπειες στην παγκόσμια και κυπριακή οικονομία οι οποίες δύναται να επηρεάσουν τον Όμιλο αλλά δεν είναι εφικτό να προσδιοριστούν και ποσοτικοποιηθούν στο παρόν στάδιο.

Δεδομένου ότι, η εξαπλωση της ασθένειας του κορωνοϊού και τα μέτρα που λαμβάνονται έναντι της επιδημίας δεν υφίσταντο κατά την 31.12.2019, αυτό δεν αποτελεί γεγονός που να επηρεάσει τα αποτελέσματα του 2019.

Η Alpha Bank και ο Όμιλος παρακολουθεί τις πρόσφατες εξελίξεις σχετικά με τη ραγδαία μετάδοση της ασθένειας του Κορωνοϊού (COVID-19) και μελετά τυχόν επιπτώσεις που θα έχει στην ποιότητα του ενεργητικού, στην ευαισθησία των υποδειγμάτων κινδύνου σε μακρο-παραμέτρους, καθώς επίσης στην υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδίου της.

Επίσης, θέσαμε σε εφαρμογή τα σχέδια επιχειρησιακής συνέχειας, καθώς και επανεξετάσαμε την ικανότητά μας να διατηρούμε σε ιδιαίτερες συνθήκες τις επιχειρησιακές μας λειτουργίες, προκειμένου να στηρίξουμε τους πελάτες μας σε αυτή τη δύσκολη περίοδο. Οι ενέργειες μεταξύ άλλων περιλαμβάνουν την ενεργοποίηση του σχεδίου επιχειρησιακής συνέχειας (Business Continuity Plan - BCP), προσαρμοσμένο για την περίπτωση πανδημίας, ώστε να εξασφαλίσει μια συντονισμένη ανταπόκριση σε γεγονότα που θα μπορούσαν ενδεχομένως να διαταράξουν την δραστηριότητα μας. Για να αντιμετωπιστεί μια έκτακτη κατάσταση, όπως η τωρινή εξάπλωση του COVID-19, ενεργοποιήθηκε μια σειρά προκαθορισμένων ενεργειών, αλλά οι συνήθεις διαδικασίες BCP έπρεπε να διευρυνθούν. Προκειμένου να περιοριστεί ο κίνδυνος, το προσωπικό των κρίσιμων λειτουργιών, διαχωρίστηκε μεταξύ των λειτουργικών θέσεων και των BCP θέσεων. Επιπλέον, για να διασφαλιστεί η συνέχεια των δραστηριοτήτων και να αποτραπεί η μαζική έκθεση στον ιό προσωπικού με ίδιες δεξιότητες, υπήρξε διαχωρισμός διευθύνσεων καθώς και η δυνατότητα εργασίας των υπαλλήλων μας στις κεντρικές μονάδες να εργάζονται από το σπίτι, ενώ θα σημειωθεί σταδιακή αύξηση στο μέγιστο δυνατό βαθμό, χωρίς να τίθενται σε κίνδυνο κρίσιμες λειτουργίες ή να υποβαθμιστεί το επίπεδο υπηρεσιών της Τράπεζας. Το προσωπικό του καταστήματος χωρίστηκε σε ομάδες, με τη μια ομάδα να εργάζεται και την άλλη να μένει στο σπίτι, εναλλάσσοντας μεταξύ τους ανά τακτά χρονικά διαστήματα. Η υπάρχουσα δυνατότητα απομακρυσμένης εργασίας έχει αναβαθμιστεί σημαντικά και πρόσθετος εξοπλισμός έχει παρασχεθεί στο προσωπικό της Τράπεζας, επιτρέποντας την επιτυχή και έγκαιρη υλοποίηση της εργασίας, διασφαλίζοντας ότι όλες οι λειτουργίες μπορούν να εκτελεστούν από εναλλακτικές τοποθεσίες χωρίς διακοπή. Ταυτόχρονα, η Τράπεζα επιβεβαίωσε ότι ανάλογες BCP δυνατότητες εφαρμόζονται και για τους προμηθευτές / πωλητές μας, καλύπτοντας ανθρώπους, διαδικασίες και τεχνολογία, προκειμένου να διασφαλιστεί η συνεχής ροή υπηρεσιών και αγαθών προς την Τράπεζα.

Οι ανωτέρω προσπάθειες διενεργούνται ταυτόχρονα με τις ενέργειες της Κυπριακής Δημοκρατίας για την αντιμετώπιση των οικονομικών συνεπειών του κορωνοϊού (COVID-19) και τη στήριξη της οικονομίας και της επιχειρηματικότητας.

45. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ ΣΥΝΤΑΞΕΩΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχ.)

Ενδεικτικά, τα μέτρα που επεξεργάστηκε η Κυπριακή Δημοκρατία για αντιμετώπιση των συνεπειών από την ασθένεια του Covid – 19 είναι μεταξύ άλλων, η διοχέτευση από τις τράπεζες στην αγορά δανείων συνολικής αξίας 2 δις. που θα φέρουν κρατική εγγύηση με την προϋπόθεση της διασφάλισης των θέσεων εργασίας, την προσωρινή αναστολή δύο μηνών της υποχρέωσης καταβολής φορολογικών υποχρεώσεων, της οικονομικής στήριξης σε πληγείσες επιχειρήσεις καθώς και στην παροχή αποζημίωσης ειδικού σκοπού για υπαλλήλους των ανωτέρω επιχειρήσεων. Σε αυτό το πλαίσιο και με σκοπό να υποβοηθηθούν τα νοικοκυριά και οι επιχειρήσεις, η Κυπριακή Δημοκρατία με νομοθετική ρύθμιση, έχει επιβάλει υποχρεωτική αναστολή καταβολής δόσεων και τόκων σε όλα τα δάνεια που μέχρι 28.2.2020 δεν είχαν καθυστέρηση πέραν των τριάντα ημερών. Το σχέδιο θα ισχύει για την περίοδο Απριλίου – Δεκεμβρίου 2020 σε όσους ιδιώτες και επιχειρήσεις επιθυμούν να αιτηθούν τη συμμετοχή τους. Με απόφαση μέσω του Συνδέσμου Τραπεζών Κύπρου, οι Κυπριακές Τράπεζες έχουν συμφωνήσει όπως κατά την περίοδο αναστολής, σε δάνεια που εμπίπτουν στις πρόνοιες του Διατάγματος και για τα οποία θα γίνει αναστολή κατόπιν εκδήλωσης ενδιαφέροντος από μέρος του πελάτη δεν θα εφαρμοστεί ανατοκισμός στους τόκους. Η απόφαση αυτή εκτιμάται ότι δεν θα έχει ουσιώδη επίπτωση στην κεφαλαιακή επάρκεια ή στη κερδοφορία του Ομίλου. Τέλος, τα κυπριακά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα θα έχουν τη δυνατότητα να αντλήσουν ρευστότητα από το ευρωσύστημα με σημαντικά ευνοϊκούς όρους.

Ταυτόχρονα συντονισμένες ενέργειες λαμβάνουν χώρα σε πανευρωπαϊκό επίπεδο, με σημαντικότερες τις αποφάσεις της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας που ανακοίνωσε μέτρα τόνωσης της ρευστότητας όπως πρόσθετες δράσεις μακροχρόνιας αναχρηματοδότησης (LTRO) , ευνοϊκότερους όρους στις δράσεις αναχρηματοδότησης TLTRO III, πρόσθετες αγορές ομολόγων ύψους 120 δις. ευρώ έως τα τέλη του έτους, σε συνδυασμό με τις αγορές του υφιστάμενου προγράμματος, τα οποία αναμένεται να συμβάλουν στη διατήρηση ευνοϊκών συνθηκών ρευστότητας και ενδέχεται να επιδράσουν θετικά στο κόστος δανεισμού. Επίσης, ανακοίνωσε νέο έκτακτο πρόγραμμα αγοράς στοιχείων ενεργητικού λόγω πανδημίας με συνολικό ύψος 750 δις. ευρώ και διάρκεια μέχρι το τέλος του έτους. Προσθετα, έχουν ανακοινωθεί ελαφρύνσεις στους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας βάσει των οποίων οι τράπεζες έχουν προσωρινά την δυνατότητα να λειτουργούν κάτω από το απόθεμα ιδίων κεφαλαίων που ορίζεται από τον Πυλώνα II (P2G), το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίων (Capital Conservation Buffer - CCB), το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (Counter Cyclical Buffer-CCyB) και τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR).

Επιπλέον, αποφασίστηκε η πρόωρη εφαρμογή της αλλαγής που θα επιφέρει η υιοθέτηση της CRDV σχετικά με τις εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R), επιτρέποντας να καλύπτεται από πρόσθετα κεφάλαια της κατηγορίας 1 (AT1) και από κεφάλαια της κατηγορίας 2 (Tier 2) και όχι μόνο από κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1.

Σημειώνεται ότι λόγω της αναταραχής που επικρατεί στο παγκόσμιο από την εξάπλωση της ασθένειας του κορωνοϊού (Covid-19), οι αξίες των χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία τηρούνται σε δίκαιη αξία έχουν επηρεαστεί αρνητικά. Η σχετική επίπτωση δεν επηρεάζει σημαντικά τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας. Η Τράπεζα παρακολουθεί καθημερινά τις αποτιμήσεις και αξιολογεί τις επιπτώσεις.

Η ετήσια οικονομική έκθεση εγκρίθηκε για έκδοση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης στις 8 Απριλίου 2020.



Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων 2019

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγμένες)

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

Να σημειωθεί ότι οι Πίνακες Α και Β για τις 31.12.2019 και 31.12.2018 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 (Unlikeliness 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 2019

	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	17	-	0	0	0	-	0	0
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	40.321	2.913	1.659	532	2.524	2.050	555	181
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	863.683	395.666	74.137	68.064	245.942	241.437	21.483	21.326
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	751.013	395.666	74.137	68.064	244.572	241.437	21.483	21.326
Από τις οποίες: Εμπορικών Ακινήτων	613.503	366.755	68.775	63.513	219.085	217.759	18.276	18.185
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο	863.684	395.666			245.942			
Κατασκευές	333.459	210.062			151.987			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	100.821	47.848			31.097			
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	84.820	13.438			10.086			
Ακίνητα	76.013	34.444			13.801			
Βιομηχανία	57.342	17.503			12.774			
Λοιποί κλάδοι	211.229	72.370			26.197			
Νοικοκυριά	1.202.668	740.769	441.685	352.355	362.098	356.224	132.666	129.919
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια	1.046.690	657.288	408.166	325.442	303.280	299.310	116.933	114.995
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια	129.475	85.553	28.288	20.865	45.209	44.682	5.735	5.607
Σύνολο στον ισολογισμό	2.106.690	1.139.348	517.480	420.951	610.564	599.711	154.703	151.426

(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, ο Όμιλος παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Επισημαίνεται ότι στη σημείωση 18 «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- ΠΙΝΑΚΑΣ Α

31 Δεκεμβρίου 2018

	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 απομείωση 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	28	0	0	-	-	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	46.109	13.320	11.062	11.062	2.085	2.081	279	279
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	967.512	468.724	108.874	72.445	282.399	278.677	25.299	24.321
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	908.145	468.724	108.874	72.458	281.756	278.679	25.299	24.321
Από τις οποίες: Εμπορικών Ακινήτων	614.671	363.916	83.334	54.331	223.833	222.207	20.087	19.449
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο	967.512	468.724			282.399			
Κατασκευές	423.085	264.352			167.683			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	115.068	63.368			35.612			
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	99.120	15.090			9.278			
Ακίνητα	91.406	46.991			20.647			
Βιομηχανία	72.073	34.382			22.844			
Λοιποί κλάδοι	166.760	44.541			26.335			
Νοικοκυριά	1.240.823	803.890	476.754	379.394	429.209	419.318	170.716	164.209
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια	1.071.333	694.773	434.455	343.700	347.924	339.317	146.320	140.435
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια	136.091	95.350	28.226	24.143	54.355	53.807	9.407	9.247
Σύνολο στον ισολογισμό	2.254.472	1.285.934	596.690	462.901	713.693	700.076	196.294	188.809

(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, ο Όμιλος παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Επισημαίνεται ότι στη σημείωση 18 «Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών» η εν λόγω προσαρμογή εμφανίζεται αφαιρετικά του υπολοίπου των δανείων προ προβλέψεων.



Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγμένες)

ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΝΕΙΑΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΑΝΑ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ – ΠΙΝΑΚΑΣ Β

31 Δεκεμβρίου 2019

Ημερομηνία χορήγησης	Συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο			Χορηγήσεις σε μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Χορηγήσεις σε άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Χορηγήσεις σε νοικοκυριά		
	Συνολικές χορηγήσεις	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Προβλέψεις	Συνολικές χορηγήσεις	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Προβλέψεις	Συνολικές χορηγήσεις	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Προβλέψεις	Συνολικές χορηγήσεις	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Προβλέψεις
		€'000			€'000			€'000			€'000	
Εντός 1 έτους	103.909	544	928	36.430	244	490	5.042	-	98	62.437	300	340
1 - 2 έτη	197.029	3.498	4.675	162.628	2.874	4.253	77	-	0	34.324	624	422
2 - 3 έτη	90.552	33.855	17.293	48.213	10.888	5.683	2	-	0	42.337	22.967	11.610
3 - 5 έτη	243.757	165.404	97.469	58.583	47.128	31.713	31.582	1.371	1.064	153.592	116.905	64.692
5 - 7 έτη	178.903	91.859	50.118	28.373	21.081	12.807	1.914	788	1.069	148.616	69.990	36.242
7 - 10 έτη	312.529	207.343	114.896	133.584	89.392	51.968	16	-	-	178.929	117.951	62.928
Πέραν των 10 ετών	979.994	636.844	325.185	395.871	224.058	139.029	1.688	754	292	582.435	412.032	185.864
Σύνολο	2.106.673	1.139.347	610.564	863.682	395.665	245.943	40.321	2.913	2.523	1.202.670	740.769	362.098
Γενικές Κυβερνήσεις	17	-	-									
Σύνολο στον Ισολογισμό	2.106.690	1.139.348	610.564									

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, ο Όμιλος παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Επισημαίνεται ότι στη σημείωση 18 «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 2018

Ημερομηνία χορήγησης	Συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο			Χορηγήσεις σε μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Χορηγήσεις σε άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Χορηγήσεις σε νοικοκυριά		
	Συνολικές χορηγήσεις €'000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	Προβλέψεις €'000	Συνολικές χορηγήσεις €'000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	Προβλέψεις €'000	Συνολικές χορηγήσεις €'000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	Προβλέψεις €'000	Συνολικές χορηγήσεις €'000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	Προβλέψεις €'000
Εντός 1 έτους	198.502	117	1.295	162.194	70	1.119	88	-	-	36.220	47	176
1 - 2 έτη	64.015	667	451	53.857	356	280	1	-	-	10.157	311	171
2 - 3 έτη	46.283	7.166	4.098	10.129	5.685	3.570	31.646	-	-	4.508	1.481	528
3 - 5 έτη	81.359	50.377	26.200	19.698	7.196	3.587	171	153	129	61.490	43.028	22.484
5 - 7 έτη	200.091	131.345	79.469	70.009	35.143	19.542	1.802	1.802	512	128.280	94.400	59.415
7 - 10 έτη	380.269	273.177	154.127	148.135	116.823	70.094	49	34	2	232.085	156.320	84.031
Πέραν των 10 ετών	1.283.925	823.085	448.053	503.490	303.451	184.207	12.352	11.331	1.442	768.083	508.303	262.404
Σύνολο	2.254.444	1.285.934	713.693	967.512	468.724	282.399	46.109	13.320	2.085	1.240.823	803.890	429.209
Γενικές Κυβερνήσεις	28	-	-									
Σύνολο στον Ισολογισμό	2.254.472	1.285.934	713.693									

**Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγμένες)**

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει ανάλυση των επιβαρυσμένων και μη επιβαρυσμένων περιουσιακών στοιχείων και το βαθμό στον οποίο τα περιουσιακά στοιχεία είναι δεσμευμένα για τις ανάγκες χρηματοδότησης του Ομίλου.

Ένα περιουσιακό στοιχείο κατηγοριοποιείται ως επιβαρυσμένο εάν έχει δεσμευθεί ως εξασφάλιση έναντι χρηματοδότησης ή άλλων συναλλαγών που απαιτούν εξασφαλίσεις και δεν θεωρείται πλέον διαθέσιμο στον Όμιλο για περαιτέρω ανάγκες εξασφάλισης ή ρευστότητας.

ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΑ ΚΑΙ ΜΗ ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ - ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ**31 Δεκεμβρίου 2019**

	Λογιστική αξία επιβαρυσμένων στοιχείων ενεργητικού €'000	Εύλογη αξία επιβαρυσμένων στοιχείων ενεργητικού €'000	Λογιστική αξία μη επιβαρυσμένων στοιχείων ενεργητικού €'000	Εύλογη αξία μη επιβαρυσμένων στοιχείων ενεργητικού €'000
Στοιχεία ενεργητικού				
Μετοχές	-	-	8.255	8.255
Ομόλογα	-	-	442.802	442.802
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-
	<u>134.600</u>	<u>134.600</u>	<u>2.014.906</u>	<u>2.122.121</u>
Σύνολο	<u>134.600</u>		<u>2.465.963</u>	

31 Δεκεμβρίου 2018

	Λογιστική αξία επιβαρυσμένων στοιχείων ενεργητικού €'000	Εύλογη αξία επιβαρυσμένων στοιχείων ενεργητικού €'000	Λογιστική αξία μη επιβαρυσμένων στοιχείων ενεργητικού €'000	Εύλογη αξία μη επιβαρυσμένων στοιχείων ενεργητικού €'000
Στοιχεία ενεργητικού				
Μετοχές	-	-	6.670	6.670
Ομόλογα	-	-	270.773	270.773
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-
	<u>159.223</u>	<u>159.223</u>	<u>2.177.769</u>	<u>2.247.303</u>
Σύνολο	<u>159.223</u>		<u>2.455.212</u>	

Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγμένες)

ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΠΟΥ ΕΧΕΙ ΛΑΒΕΙ Ο ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΜΗ ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΕΣ

31 Δεκεμβρίου 2019	Εύλογη αξία επιβαρυσμένων εξασφαλίσεων ή ίδιοι χρεωστικοί τίτλοι	Εύλογη αξία μη επιβαρυσμένων εξασφαλίσεων ή ίδιοι μη επιβαρυσμένοι χρεωστικοί τίτλοι
	€'000	€'000
Εξασφαλίσεις που έχει λάβει ο Όμιλος		
Μετοχές	-	-
Ομόλογα	-	185.081
Άλλες εξασφαλίσεις	-	-
Ίδια χρεόγραφα εκτός από καλυμμένα ομόλογα και περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση	-	-
Σύνολο	-	-

31 Δεκεμβρίου 2018	Εύλογη αξία επιβαρυσμένων εξασφαλίσεων ή ίδιοι χρεωστικοί τίτλοι	Εύλογη αξία μη επιβαρυσμένων εξασφαλίσεων ή ίδιοι μη επιβαρυσμένοι χρεωστικοί τίτλοι
	€'000	€'000
Εξασφαλίσεις που έχει λάβει ο Όμιλος		
Μετοχές	-	-
Ομόλογα	-	-
Άλλες εξασφαλίσεις	-	-
Ίδια χρεόγραφα εκτός από καλυμμένα ομόλογα και περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση	-	-
Σύνολο	-	-



Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων (μη ελεγμένες)

ΕΠΙΒΑΡΥΜΕΝΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ, ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΠΟΥ ΕΧΕΙ ΛΑΒΕΙ Ο ΟΜΙΛΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

31 Δεκεμβρίου 2019		
	Αντίστοιχες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή δανεισμένων τίτλων	Περιουσιακά στοιχεία, ληφθείσες εξασφαλίσεις και ίδιοι χρεωστικοί τίτλοι, πλην καλυμμένα ομόλογα και επιβαρυνόμενα περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση
	€'000	€'000
Λογιστική αξία επιλεγμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	-	-
Σύνολο	-	-

31 Δεκεμβρίου 2018		
	Αντίστοιχες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή δανεισμένων τίτλων	Περιουσιακά στοιχεία, ληφθείσες εξασφαλίσεις και ίδιοι χρεωστικοί τίτλοι, πλην καλυμμένα ομόλογα και επιβαρυνόμενα περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση
	€'000	€'000
Λογιστική αξία επιλεγμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	-	-
Σύνολο	-	-