

Ετήσια Έκθεση της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ για το έτος 2017

Επισυνάπτεται ανακοίνωση ημερομηνίας 27 Απριλίου 2018.

Attachments:

1. **Ετήσια Έκθεση της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ για το έτος 2017**
2. **Ετήσια Έκθεση για το έτος 2017**

Regulated

Publication Date: 27/04/2018



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

27 Απριλίου 2018

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Θέμα: Ετήσια Έκθεση της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ για το έτος 2017

Επισυνάπτεται η Ετήσια Έκθεση της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ για το έτος 2017.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ



17

ΕΤΗΣΙΑ
ΕΚΘΕΣΗ



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1	ΒΑΣΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
3	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ
4	ΧΑΙΡΕΤΙΣΜΟΣ ΠΡΟΕΔΡΟΥ
6	ΜΗΝΥΜΑ ΑΝΩΤΑΤΟΥ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗ
10	ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ
30	ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
40	ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2017
56	ΕΚΘΕΣΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΜΟΙΒΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2017
70	ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ
75	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
76	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
77	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
78	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
80	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
81	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
82	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
83	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
84	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
86	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
87	ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
203	ΔΗΛΩΣΗ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
204	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΥΜΒΟΥΛΙΑ ΚΥΡΙΩΝ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ
205	ΔΙΚΤΥΟ ΓΡΑΦΕΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ
210	ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΣΧΕΣΕΙΣ
	ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΕΣ

ΒΑΣΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	2017	2016	2015	2014	2013
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΛΑΤΩΝ					
€ εκατ.	5.808,1	6.111,1	6.138,7	6.345,9	5.513,3
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ					
€ εκατ.	4.054,9	4.300,1	4.395,9	4.405,1	4.394,2
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ					
€ εκατ.	6.846,6	7.037,6	7.397,4	7.551,6	6.383,9
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΟΥ ΑΝΑΛΟΓΟΥΝ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ					
€ εκατ.	558,9	563,5	639,6	590,0	394,5
ΚΕΡΔΟΣ ΑΠΟ ΣΥΝΗΘΕΙΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΠΡΙΝ ΤΙΣ ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΚΑΙ ΤΙΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ					
€ εκατ.	33,6	103,2	104,3	157,9	129,5

Σημείωση: Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 5, «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες», τα αποτελέσματα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 αναφέρονται στα συγκριτικά αποτελέσματα του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, τα οποία έχουν αναπροσαρμοστεί, έτσι ώστε να αντικατοπτρίζουν την ανακατάταξη των εργασιών του Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδος (ΔΚΕ) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες σε δραστηριότητες που τερματίστηκαν στις 26 Μαρτίου 2013, καθώς και την πώληση της θυγατρικής εταιρείας της Τράπεζας στη Ρωσία Limited Liability Company Commercial Bank "Hellenic Bank" στις 5 Ιουνίου 2014 και την πώληση της θυγατρικής εταιρείας της Τράπεζας Boreham Holding Limited στις 6 Φεβρουαρίου 2015.

**ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ
ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ
ΣΤΙΣ 29 ΜΑΡΤΙΟΥ 2018**

**ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ
ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΛΤΔ**

Ειρένα Α. Γεωργιάδου,
ΠΡΟΕΔΡΟΣ
(μέχρι 24.05.2017)

Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου
ΠΡΟΕΔΡΟΣ
(εκπληρώνει τα καθήκοντα του Προέδρου του Δ.Σ.
από τις 24.05.2017)

Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος,
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Μαριάννα Παντελίδου Νεοφύτου
Ιωάννης Α. Μάτσης
David Whalen Bonanno
Γεώργιος Φεραίος
(μέχρι 10.07.2017)
Χριστόδουλος Α. Χατζησταυρής
Ανδρέας Χριστοφίδης
Λάμπρος Παπαδόπουλος
Andrew Charles Wynne
Stephen John Albutt
Δημήτριος Ευσταθίου
(από 29.05.2017)
Lars Kramer
(από 10.07.2017)

ΑΝΩΤΑΤΟΣ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ιωάννης Α. Μάτσης
(από 24.04.2017)

**ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ
ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ**

Lars Kramer
Ανώτατος Οικονομικός Διευθυντής
(από 03.04.2017)

Αντώνης Ρούβας
Ανώτατος Οικονομικός Διευθυντής
(μέχρι 18.01.2017)

Γεώργιος Φεραίος
Γενικός Διευθυντής
Διεύθυνση Εταιρικής Ανάπτυξης & Προϊόντων

Φοίβος Σασόπουλος
Γενικός Διευθυντής
Διεύθυνση Επιχειρήσεων

Γιώργος Καραγιώργης
Γενικός Διευθυντής
Διεύθυνση Ιδιωτών & Διεθνούς Τραπεζικής

Vladislav Botic
Ανώτατος Διευθυντής Λειτουργικών Εργασιών
(μέχρι 03.04.2018)

Stefano Capodagli
Ανώτατος Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων
(μέχρι 08.03.2018)

Γιάννης Ιωάννου
Μεταβατικός Ανώτατος Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων
(από 09.03.2018)

Μαρίνα Κολοκοτρώνη
Ανώτατη Διευθύντρια Κανονιστικής Συμμόρφωσης
(μέχρι 28.02.2018)

Ματθαίος Χαραλαμπίδης
Ανώτατος Διευθυντής Κανονιστικής Συμμόρφωσης
(υπόκειται στην έγκριση των εποπτικών αρχών)

Γεώργιος Χριστοδουλίδης
Γενικός Διευθυντής Ανθρώπινου Δυναμικού
(υπόκειται στην έγκριση των εποπτικών αρχών)

Καλλιόπη Νικολαΐδου
Ανώτατη Διευθύντρια Νομικών Υπηρεσιών
(Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής από 17.11.2017)

Μάριος Καλότυχος
Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης
Μη-Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων
(υπόκειται στην έγκριση των εποπτικών αρχών)

Κυριακή Παπαδοπούλου
Γενική Διευθύντρια
Διεύθυνση Διαχείρισης Καθυστερήσεων
(μέχρι 30.06.2017)

ΑΝΩΤΑΤΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗΣ

Νίκη Νικολαΐδου - Χατζηξενοφώντος

ΑΝΩΤΑΤΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Αντώνης Ρούβας (μέχρι 18.01.2017)
Lars Kramer (από 03.04.2017)

ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

Πέτρος Αρσαλίδης

ΕΛΕΓΚΤΕΣ

KPMG Limited

ΝΟΜΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Γεωργιάδης & Πελίδης Δ.Ε.Π.Ε.

ΕΓΓΕΓΡΑΜΜΕΝΟ ΓΡΑΦΕΙΟ

Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Λεωφ. Αθαλάσσης 200,
2025 Στρόβολος, Λευκωσία, Κύπρος
Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία, Κύπρος

ΧΑΙΡΕΤΙΣΜΟΣ ΠΡΟΕΔΡΟΥ

Δρ. Ευριπίδης Πολυκάρπου
Πρόεδρος

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Το 2017 μπορεί να χαρακτηριστεί ως η χρονιά των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και της επαναφοράς της κυπριακής οικονομίας σε στέρεες βάσεις μετά από τέσσερα δύσκολα χρόνια. Με την επαναδραστηριοποίηση της οικονομίας η εμπιστοσύνη των επενδυτών επιστρέφει, τα δημόσια οικονομικά βελτιώνονται και με συλλογική προσπάθεια το χρηματοπιστωτικό σύστημα εξυγιάζεται.

Οι αριθμοί είναι με το μέρος μας. Ο ρυθμός ανάπτυξης της οικονομίας για το 2017 υπολογίζεται στο 3,9%, ενώ για τα έτη 2018-2020 αναμένεται να κυμανθεί στο 3%. Η σταθερή πορεία ανάκαμψης αντικατοπτρίζεται τόσο στην πτώση του ποσοστού ανεργίας στο 11%, όσο και στην αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης κατά 3% το 1ο εξάμηνο του έτους.

Στο έτος που μας πέρασε συνεχίστηκε και η ανάκαμψη του χρηματοπιστωτικού τομέα, τροφοδοτούμενη από κινήσεις εξυγίανσης και επωφελομένη από το βελτιωμένο εποπτικό και νομοθετικό πλαίσιο. Γενικότερα, τα τελευταία τέσσερα χρόνια ο τραπεζικός τομέας τέθηκε σε πιο ορθολογιστικές βάσεις. Περιορίσε το μέγεθός του, αναδιοργανώθηκε, επένδυσε στην εταιρική διακυβέρνηση και ανέπτυξε τις κεφαλαιακές αντοχές του.

Παρά τις βελτιώσεις, οι προκλήσεις παραμένουν με σημαντικότερη τις Μη Εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις (ΜΕΧ), ένα θέμα το οποίο επηρεάζει άμεσα την ανάπτυξη της οικονομίας. Η εξυγίανση των ισολογισμών των τραπεζών κρίνεται απαραίτητη, ώστε να μπορέσουν με τη σειρά τους να παράσχουν καινούρια, βιώσιμα δάνεια και να συμβάλουν στην ανάπτυξη της οικονομίας.

Ταυτόχρονα, το μεγάλο τραπεζικό σύστημα της χώρας, ο αυξημένος ανταγωνισμός που οδηγεί σε επικίνδυνα χαμηλά επιτόκια, οι σχέσεις με τις συντεχνιακές οργανώσεις και οι απαιτήσεις των εποπτικών αρχών, δεν επιτρέπουν στις τράπεζες μια γρήγορη επάνοδο στην κερδοφορία.

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Για την Ελληνική Τράπεζα το 2017, ήταν μια καθοριστική χρονιά, γεμάτη από αλλαγές και σημαντικές αποφάσεις, τις οποίες τοιμήσαμε να λάβουμε. Με πειθαρχία και προσεκτικές κινήσεις συνεχίσαμε να υλοποιούμε τους στόχους του στρατηγικού μας προγράμματος, που δεν είναι άλλοι από τη διαχείριση του υψηλού ποσοστού των ΜΕΧ, την αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου μέσω νέων χορηγήσεων και την ανάπτυξη καλύτερης τεχνολογίας.

Το υψηλό επίπεδο των ΜΕΧ, παρά την πρόοδο που επιτελέστηκε, παραμένει η σημαντικότερη πρόκληση που αντιμετωπίζει ο τραπεζικός τομέας, επηρεάζοντας την κεφαλαιοποίηση και την κερδοφορία του τομέα, αλλά και την προοπτική της οικονομίας ευρύτερα. Η Ελληνική Τράπεζα πρωτοπόρησε φέρνοντας ειδικούς για την αποτελεσματική διαχείριση αυτών των υποθέσεων. Η APS Debt Servicing Cyprus ήταν η πρώτη πλατφόρμα διαχείρισης ακινήτων και ΜΕΧ στην κυπριακή αγορά σε συνεργασία με τον τσέχικο ομίλου APS, που εξειδικεύεται στη διαχείριση και ανάκτηση δανείων, με σύγχρονες τεχνικές και εργαλεία αναδιάρθρωσης και παρακολούθησης. Έτσι, πετύχαμε τον πρωταρχικό στόχο του στρατηγικού μας πλάνου που είναι η αποτελεσματικότερη αντιμετώπιση των ΜΕΧ με ταχύτερες και ψηλότερες ανακτήσεις. Καθόλου τυχαία και άλλες τράπεζες της χώρας ακολούθησαν το παράδειγμά μας.

Στο ίδιο πλαίσιο, λίγο προτού ολοκληρωθεί το 2017, με μελετημένα βήματα και αξιοποιώντας όλα τα εργαλεία που έχουμε στη διάθεσή μας, πρωτοπορήσαμε με την πώληση χαρτοφυλακίου εξασφαλισμένων και μη εξασφαλισμένων προβληματικών δανείων, κυρίως μη – λιανικής τραπεζικής, προς την επενδυτική B2Kapital Cyprus, θυγατρική εταιρεία νορβηγικών συμφερόντων.

Πέρα όμως από την εξυγίανση του ισολογισμού μας, ο επόμενος βασικός στόχος είναι να γίνουμε περισσότερο πελατοκεντρικοί, ώστε να ενδυναμώσουμε τη θέση μας στην κυπριακή αγορά, και να ενισχύσουμε βραχυπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα τα έσοδα και κατ'επέκταση την κερδοφορία μας. Για να το πετύχουμε αυτό οφείλουμε να επικοινωνήσουμε πιο άμεσα με τους πελάτες, να γίνουμε πιο ευέλικτοι, αποτελεσματικοί και να μειώσουμε τα κέντρα αποφάσεων και τη γραφειοκρατία. Μονόδρομος προς αυτή την κατεύθυνση ήταν η απλοποίηση των οργανωτικών δομών της Τράπεζάς μας και η αυτοματοποίηση των διαδικασιών. Έτσι, προχωρήσαμε στην αναδιοργάνωση της Οργανωτικής Δομής της Ελληνικής Τράπεζας, με την οποία ο Τομέας Ιδιωτών, ο Τομέας Επιχειρήσεων και ο Τομέας Διεθνούς Τραπεζικής επικεντρώνονται στην άμεση και απρόσκοπτη επαφή με τους πελάτες μας.

Με την ίδια φιλοσοφία ανακοινώσαμε ένα πολύ ελκυστικό Σχέδιο Εθελούσιας Πρόωρης Αποχώρησης, το οποίο αποφάσισαν να εκμεταλλευτούν πέραν των 200 υπαλλήλων, μειώνοντας έτσι γρήγορα και αποτελεσματικά τον δείκτη εξόδων/εσόδων της Τράπεζας.

Τόσο το Σχέδιο, όσο και η Αναδιοργάνωση αποτελούν αναπόφευκτες κινήσεις για την επίτευξη των στόχων μας που περιλαμβάνουν τον εκμοντερνισμό της Τράπεζας με έμφαση στην ανάπτυξη και στην εξωστρέφεια. Όλα πάντα σε συνδυασμό με τη στροφή προς την τεχνολογία που έχουμε επιλέξει τα τελευταία χρόνια, δημιουργώντας ένα πολύτιμο σύμμαχο για την κάλυψη των αναγκών του σύγχρονου πελάτη.

Οι νευραλγικές αποφάσεις του 2017 αντικατοπτρίζουν τα θετικά αποτελέσματα και το 2018 είμαστε έτοιμοι να συνεχίσουμε με την ίδια σοβαρότητα. Οι προκλήσεις παραμένουν, όμως οι γερές βάσεις έχουν πλέον τεθεί. Για άλλη μια χρονιά, είμαστε έτοιμοι να στηρίζουμε φερέγγυες επιχειρήσεις και νοικοκυριά, συνεχίζουμε να επενδύουμε στην τεχνολογία, στις υποδομές και στα νέα ταλέντα που αποτελούν το μέλλον της Τράπεζας.

Για άλλη μια χρονιά, στόχος μας είναι η υπεύθυνη ανάπτυξη του ισολογισμού μας με σεβασμό πάντοτε προς τα συμφέροντα των πελατών μας, των μετόχων μας και φυσικά της ευρύτερης οικονομίας.

Δρ. Ευρυπίδης Πολυκάρπου
Πρόεδρος

Λευκωσία, 29 Μαρτίου 2018

ΜΗΝΥΜΑ ΑΝΩΤΑΤΟΥ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗ



Γιάννης Μάτσης

Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Η Κύπρος έχει επιτύχει μια εντυπωσιακή μεταστροφή μετά την οικονομική κρίση και συνεχίζει τη δυναμική της πορεία για τρίτη συνεχόμενη χρονιά.

Τα δημόσια οικονομικά έχουν, σε μεγάλο βαθμό, εξυγιανθεί κατά τρόπο που να διασφαλίζεται η βιωσιμότητα του δημόσιου χρέους, ενώ έχει σημειωθεί σημαντική πρόοδος σε ό,τι αφορά την αναδόμηση και αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στο κυπριακό τραπεζικό σύστημα. Η οικονομική ανάκαμψη ξεπέρασε τις προσδοκίες και σε συνδυασμό με τη βελτίωση των εγχώριων χρηματοοικονομικών συνθηκών, δημιούργησε και διατηρεί ένα κλίμα αναβαθμισμένης εμπιστοσύνης.

Για την Ελληνική Τράπεζα, το 2017 υπήρξε μια χρονιά ορόσημο που σηματοδότησε την αρχή της πορείας μας προς τη μεταμόρφωση. Έχουμε σημειώσει σημαντική πρόοδο στις στρατηγικές μας προτεραιότητες, ενδυναμώνοντας την Τράπεζα μέσω της συνεχούς επίλυσης των Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων (ΜΕΧ) και της ανάπτυξης των δραστηριοτήτων μας, με την υιοθέτηση μιας πιο πελατοκεντρικής προσέγγισης. Παράλληλα, συνεχίσαμε τη σταθερή και πειθαρχημένη πορεία μας προς μια βιώσιμη οργανική ανάπτυξη, μέσα από την υπεύθυνη στήριξη και χρηματοδότηση της κυπριακής οικονομίας.

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΕΣ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΕΣ

Η ουσιαστική μείωση των ΜΕΧ ήταν - και παραμένει - βασική στρατηγική προτεραιότητα για τον Όμιλο. Το 2017, πετύχαμε τους στόχους που είχαμε κοινοποιήσει στους ρυθμιστές μας σε ό,τι αφορά τη διευθέτηση των ΜΕΧ.

Πιο συγκεκριμένα, τον Ιούλιο, στα πλαίσια της στρατηγικής μας για «Αναδιοργάνωση», αλλά και των προσπαθειών για βελτίωση της ποιότητας των περιουσιακών μας στοιχείων, η Τράπεζα προχώρησε στη σύσταση της APS Debt Servicing Cyprus, της πρώτης ανεξάρτητης πλατφόρμας διαχείρισης χρεών και ακινήτων στην κυπριακή αγορά.

Πρωταρχικός μας στόχος είναι η ουσιαστική μείωση των ΜΕΧ, με ακόμη ταχύτερες και ψηλότερες ανακτήσεις, αξιοποιώντας την τεχνογνωσία, την αποδεδειγμένη εμπειρογνωμοσύνη και την τεχνική εμπειρία της APS Holding, των εταιρών μας στην κοινοπραξία. Ταυτόχρονα, η ίδρυση ενός φορέα διαχείρισης χρεών διευκολύνει τον καθορισμό των τιμών των προβληματικών δανείων και

συμβάλλει στην ανάπτυξη μιας αγοράς για επισφαλή περιουσιακά στοιχεία στην Κύπρο, προσελκύνοντας το διεθνές επενδυτικό ενδιαφέρον για τέτοια στοιχεία και επιταχύνοντας την επίλυση προβληματικών δανείων.

Αξιοποιώντας τις πιο πάνω εξελίξεις, το 4ο τρίμηνο του 2017 αρχίσαμε μια διαδικασία εξεύρεσης επενδυτών που θα επεδείκνυαν ενδιαφέρον να αγοράσουν χαρτοφυλάκιο μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων της Τράπεζας.

Έτσι, τον Δεκέμβριο του 2017, η Τράπεζα σύναψε συμφωνία πώλησης ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων, που περιλαμβάνει κυρίως μη εξασφαλισμένες χορηγήσεις μη-λιανικού εμπορίου στη B2Kapital Cyprus Ltd, μια εξ ολοκλήρου θυγατρική εταιρεία της νορβηγικής B2Holding ASA. Αυτή ήταν και η πρώτη πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΧ στη χώρα μας, με οφειλόμενο υπόλοιπο ύψους €145 εκατομμυρίων.

Ως εκ τούτου, μέσα από τις προσπάθειές μας για οργανική ανάπτυξη αλλά και τις πωλήσεις δανειακού χαρτοφυλακίου, πετύχαμε μείωση των ΜΕΧ για 9 συνεχή τρίμηνα. Οι ΜΕΧ είναι σήμερα περίπου 19% χαμηλότερες από το ψηλότερο τους σημείο, ενώ ο δείκτης ΜΕΧ ανέρχεται στο 53,3%.

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Είμαστε ιδιαίτερα περήφανοι για τον ηγετικό μας ρόλο στην ανάπτυξη αποτελεσματικών στρατηγικών επίλυσης ΜΕΧ μέσω της δημιουργίας του πρώτου φορέα διαχείρισης χρεών και της πρώτης πώλησης χαρτοφυλακίου ΜΕΧ στο νησί. Αυτό αποδεικνύει τη σταθερή και αδιαμφισβήτητη δέσμευσή μας για μείωση των ΜΕΧ μας, αλλά και για υιοθέτηση διεθνών βέλτιστων πρακτικών, τροχοδρόμηση της μεταμόρφωσης και υλοποίηση των αναγκαίων αλλαγών που θα βοηθήσουν την Τράπεζα να μετεξελιχθεί σε ένα ισχυρότερο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, εδραιώνοντας και ενισχύοντας τη θέση μας ως αξιόπιστος τραπεζικός εταίρος στην Κύπρο.

Ένα πρόσθετο πλεονέκτημα που προκύπτει από την ανάθεση του χαρτοφυλακίου ΜΕΧ της Τράπεζας στην APS είναι και η αποδέσμευση πόρων με στόχο την επικέντρωση στη διαχείριση και ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων χορηγήσεων, ενισχύοντας τα έσοδα από χρεώσεις και προμήθειες και αξιοποιώντας ευκαιρίες τόσο στην εγχώρια όσο και στη διεθνή αγορά. Ως εκ τούτου, η Τράπεζα κατάφερε το 2017 να αξιοποιήσει τη δυναμική της σε ό,τι αφορά τον δανεισμό και να αυξήσει σημαντικό τον σχετικό όγκο, χορηγώντας νέα δάνεια ύψους €526 εκατ. σε νοικοκυριά και μη χρηματοοικονομικές επιχειρήσεις. Αυτό οδήγησε σε αύξηση 5% του εξυπηρετούμενου δανειακού χαρτοφυλακίου. Κατά συνέπεια, οι συνολικές μικτές χορηγήσεις ανήλθαν στα €4,055 εκατ. και το μερίδιο της Τράπεζας στην αγορά χορηγήσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2017 αυξήθηκε στο 8,1%.

Στα πλαίσια των προσπαθειών μας για δημιουργία μιας πιο αποτελεσματικής εταιρικής δομής, απρόσκοπτη λήψη αποφάσεων και βελτιωμένη αποδοτικότητα, με απώτερο σκοπό την υιοθέτηση μιας πλήρους πελατοκεντρικής προσέγγισης, το 2017 προχωρήσαμε σε μια ουσιαστική αναδιοργάνωση της Τράπεζας. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση των διευθυντικών στρωμάτων, τη διασαφήνιση αρμοδιοτήτων και την ενίσχυση της λογοδοσίας μέσω του καθορισμού συγκεκριμένων ποιοτικών και ποσοτικών στόχων για κάθε τμήμα.

Η βελτίωση της αποδοτικότητας που προέκυψε από τις προσπάθειες αυτές μάς επέτρεψαν να προχωρήσουμε στην ολοκλήρωση ενός

ιδιαίτερα ελκυστικού Σχεδίου Εθελούσιας Πρόωρης Αποχώρησης, το οποίο έγινε αποδεκτό από 231 εργαζόμενους, οδηγώντας σε μείωση του προσωπικού και των εξόδων στα επόμενα χρόνια.

Απώτερος σκοπός της αναδιοργάνωσης είναι η μεταμόρφωση της εμπειρίας του πελάτη και η διευκόλυνση της υλοποίησης της μεσοπρόθεσμης στρατηγικής μας, η οποία θα μας βοηθήσει να ενδυναμώσουμε τη θέση μας στην τοπική αγορά, να διατηρήσουμε τη φήμη μας και να επιστρέψουμε σε βιώσιμη κερδοφορία.

Παράλληλα, το 2017 ήταν μια χρονιά με έντονο το στοιχείο της καινοτομίας. Η τεχνολογική αναβάθμιση της Ελληνικής Τράπεζας συνεχίστηκε. Λανσάραμε την πλατφόρμα API Banking, με στόχο να ανοίξουμε ένα παράθυρο επικοινωνίας με τον ψηφιακό κόσμο, δημιουργώντας έτσι ευκαιρίες για συνεργασία μέσα από μια απρόσκοπτη απευθείας διαδικασία με τους πελάτες μας. Επίσης, ανανεώσαμε την ιστοσελίδα του Ομίλου μας για να προσφέρουμε μια μοναδική εμπειρία, με βελτιωμένα στοιχεία και σύγχρονο σχεδιασμό, φιλική πλοήγηση για τον χρήστη και ενισχυμένα χρήσιμα εργαλεία. Ως αποτέλεσμα της σκληρής μας δουλειάς, εξασφάλισαμε βραβεία από διεθνείς οργανισμούς, όπως οι Global Finance, Banking Technology Awards, Citi Bank και άλλους.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ 2017

Πρωταρχικός στόχος μας το 2017 ήταν να θέσουμε ισχυρότερα θεμέλια για το μέλλον. Είναι γι' αυτόν ακριβώς τον λόγο που αποφασίσαμε να ξοδέψουμε €41,3 εκατ. για το Σχέδιο Εθελούσιας Πρόωρης Αποχώρησης, ποσό το οποίο επιβάρυνε ως εφάπαξ κόστος τα οικονομικά μας αποτελέσματα κατά το 4ο τρίμηνο του 2017. Ταυτόχρονα, θα πρέπει να σημειωθεί ότι το Σχέδιο θα έχει ως αποτέλεσμα μια ετήσια εξοικονόμηση μισθολογίου ύψους €14,8 εκατ. Το εφάπαξ κόστος του 2017 θα αποπληρωθεί σε τρία περίπου χρόνια, γεγονός που αντανακλά την ιδιαίτερα ελκυστική απόδοση της επένδυσης.

Επίσης, κατά τη διάρκεια του 2017 συνεχίσαμε τις ενέργειες για ελαχιστοποίηση του κινδύνου στον ισολογισμό, εισάγοντας μια ακόμη πιο συντηρητική προσέγγιση ως προς τις προβλέψεις για τις ΜΕΧ. Έτσι, η Τράπεζα κατέγραψε €82,9 εκατ. προβλέψεις για το έτος, με αποτέλεσμα ο δείκτης κάλυψης των ΜΕΧ να ανέλθει στο 59,6%. Είναι σημαντικό να σημειώσουμε ότι ο καθαρός δείκτης κάλυψης των ΜΕΧ με εμπράγματα εξασφαλίσεις ανέρχεται σε 136,2%. Αυτό σημαίνει ότι η τρέχουσα αξία των περιουσιακών στοιχείων που εξασφαλίζουν τις ΜΕΧ μας είναι 136,2% της καθαρής λογιστικής αξίας των εν λόγω ΜΕΧ στον ισολογισμό μας.

Αντικατοπτρίζοντας το κόστος του Σχεδίου και τις ψηλές προβλέψεις για ζημιές απομείωσης, ο Όμιλος κατέγραψε ζημιά μετά τη φορολογία ύψους €45 εκατ. για το 2017.

Εν τω μεταξύ, ως αποτέλεσμα της εμπιστοσύνης των καταθετών στην Ελληνική Τράπεζα, ο Όμιλος συνέχισε να διατηρεί ισχυρή ρευστότητα, με τον δείκτη καθαρών δανείων προς καταθέσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2017 να παραμένει στο 48%. Από τη μια, η υπερβολική αυτή ρευστότητα επηρεάζει τα έσοδα από τόκους και γενικά τα αποτελέσματα του 2017. Από την άλλη όμως, μάς προετοιμάζει κατάλληλα για το μέλλον, επιτρέποντας στην Τράπεζα να συνεχίσει την επέκταση των εργασιών της.

Τα αποτελέσματα των προσαθειών μας αντανακλώνται θετικά στην ισχυρότερη κεφαλαιακή μας θέση. Σε ενοποιημένη βάση, ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας είναι 17,67% και ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1), χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις, ανέρχεται στο 13,8%, ποσοστά που υπερβαίνουν κατά πολύ τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις.

Η ΠΟΡΕΙΑ ΜΕΤΑΜΟΡΦΩΣΗΣ ΤΟ 2018

Το 2017 αρχίσαμε την πορεία μεταμόρφωσής μας, θέτοντας γερά θεμέλια για ένα ισχυρό μέλλον και επιστροφή στην κερδοφορία το 2018.

Πρωταρχικός μας στόχος παραμένει η μείωση των ΜΕΧ, που αποτελούν το μεγαλύτερο εμπόδιο για την ανάπτυξη του οργανισμού μας αλλά και της κυπριακής οικονομίας γενικότερα.

Με τη σύσταση της APS Cyrgus και την πρώτη πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΧ στη χώρα μας, είμαστε βέβαιοι ότι βρισκόμαστε στη σωστή πορεία, ενώ εξερευνούμε συνεχώς νέες ευκαιρίες για μείωση των ΜΕΧ.

Θα ήθελα να τονίσω ότι καμία από τις προσπάθειές μας δεν θα μπορούσε να υλοποιηθεί χωρίς την προσήλωση και τη στήριξη του προσωπικού μας. Οι άνθρωποι της Ελληνικής Τράπεζας είναι η κινητήριος δύναμή μας. Είναι οι ίδιοι άνθρωποι που θα συνεχίσουν να διαδραματίζουν καταλυτικό ρόλο καθώς διανύουμε το 2018, με την αφοσίωση, τη δέσμευσή και τη στήριξή τους καθ' όλη τη διάρκεια της μεταβατικής αυτής περιόδου.

Με στόχο την ανταμοιβή και αναγνώριση του έργου του προσωπικού μας, εντός του 2018 σχεδιάζουμε να προχωρήσουμε σε μια ολική μεταμόρφωση της κουλτούρας μας στην Τράπεζα διασφαλίζοντας αξίες όπως η αξιοκρατία, η δίκαιη αξιολόγηση της απόδοσης, η διαφάνεια, η επικοινωνία, ο σεβασμός και το πάθος. Ταυτόχρονα, θα εστιάσουμε στη συνεχή ανάπτυξη και κατάρτιση του προσωπικού. Όπου χρειάζεται, θα συνεχίσουμε να ενισχύουμε την ομάδα μας με ικανά εκτελεστικά στελέχη που μπορούν να προσφέρουν στην Τράπεζα εξειδικευμένη γνώση και εμπειρία, ώστε να ενδυναμώσουμε το ανθρώπινό μας κεφάλαιο.

Παραμένουμε προσηλωμένοι στη στρατηγική «Αναδιοργάνωσης» και «Ανάπτυξης» μας και στη δέσμευσή μας για μια ισχυρή τράπεζα που ανταποκρίνεται στις προσδοκίες της οικονομίας, της κοινωνίας, των καταθετών, των μετόχων, των πελατών και του προσωπικού μας.

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Πρόθεσή μας είναι να συνεχίσουμε να διαδραματίζουμε το δικό μας ρόλο στη στήριξη της τοπικής οικονομίας, προστατεύοντας παράλληλα την αξία των μετόχων μας μέσω συνετών πολιτικών που ευθυγραμμίζονται με το προφίλ στοχευμένου ρίσκου (target risk profile) της Τράπεζας.

Δεν υποτιμούμε τις προκλήσεις που έρχονται. Ταυτόχρονα, είμαστε βέβαιοι ότι με σωστή διαχείριση, πειθαρχία και τολμηρές αποφάσεις, μπορούμε να μετατρέψουμε τις προκλήσεις αυτές σε ευκαιρίες. Θα ήθελα να ευχαριστήσω το Διοικητικό Συμβούλιο για την εποικοδομητική του στήριξη, τους πελάτες μας για τη συνεχή αφοσίωσή τους, το προσωπικό μας για τη σκληρή δουλειά και την προσήλωσή του, και βεβαίως όλους εσάς για τη συνεχή εμπιστοσύνη που επιδεικνύετε στον Όμιλό μας.

Τα θεμέλια είναι γερά και είμαστε πανέτοιμοι για μία ακόμη εποικοδομητική χρονιά, η οποία μας επαναφέρει σε μια πορεία σταθερής κερδοφορίας.



Γιάννης Μάτισ
Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής

Λευκωσία, 29 Μαρτίου 2018



**Α Ν Α Σ Κ Ο Π Η Σ Η
Ε Ρ Γ Α Σ Ι Ω Ν
Ο Μ Ι Λ Ο Υ**

ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

Οικονομικά αποτελέσματα 2017

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η ζημιά του Ομίλου πριν τη φορολογία ανήλθε στα €48,5 εκατ. σε σύγκριση με ζημιά ύψους €12,0 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Ο Όμιλος μέσα στο πλαίσιο του στρατηγικού του σχεδιασμού, ολοκλήρωσε το Σχέδιο Πρόωρης Εθελούσιας Αποχώρησης (το “Σχέδιο”) το Δεκέμβριο του 2016. Το Σχέδιο βασίστηκε στον σεβασμό των κανόνων Εταιρικής Διακυβέρνησης και έδωσε το δικαίωμα στους υπαλλήλους του Ομίλου να υποβάλουν αίτηση για εθελούσια αποχώρηση από την υπηρεσία τους με την καταβολή ενός εφάπαξ κατά χάριν ποσού. Προσαρμόζοντας για το μη επαναλαμβανόμενο κόστος του Σχεδίου ύψους €41,3 εκατ., η ζημιά του Ομίλου πριν την φορολογία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ανήλθε σε €7,2 εκατ.

Κατά τη διάρκεια του 2017, αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους €3,5 εκατ. αναγνωρίστηκε και πιστώθηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων (31 Δεκεμβρίου 2016: χρέωση €50,1 εκατ.).

Η ζημιά που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ανήλθε σε €45,7 εκατ. σε σύγκριση με ζημιά ύψους €63,5 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου ανήλθε σε € 6,8 δισ. και παρουσίασε μείωση της τάξης του 3%. Η μείωση προήλθε κυρίως από τη μείωση στις μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις σε πελάτες και στις επενδύσεις σε χρεόγραφα.

Ανάλυση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Καθαρά έσοδα από τόκους

Τα καθαρά έσοδα του Ομίλου από τόκους για το έτος 2017 ανήλθαν σε €131,2 εκατ., μειωμένα κατά 11% σε σχέση με €147,5 εκατ. το 2016. Οι κυριότεροι παράγοντες που συνέβαλαν στην μείωση των καθαρών εσόδων από τόκους ήταν η πτωτική τάση των δανειστικών επιτοκίων μέσα στο 2017 επηρεάζοντας κατά κύριο λόγο το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων χορηγήσεων και η μειωμένη λογιστική αξία του χαρτοφυλακίου των απομειωμένων χορηγήσεων. Το καθαρό σωρευτικό επιτοκιακό περιθώριο του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ανήλθε στο 2,03% (31 Δεκεμβρίου 2016: 2,15%).

Μη επιτοκιακά έσοδα

Το σύνολο των μη επιτοκιακών εσόδων του Ομίλου για το έτος 2017 ανήλθε στα €103,3 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 3% σε σχέση με €100,2 εκατ. το 2016, κυρίως λόγω αύξησης στα άλλα έσοδα. Τα άλλα έσοδα για το 2017 περιλάμβαναν καθαρό κέρδος ύψους €19,0 εκατ. από την πώληση των δραστηριοτήτων της Μονάδας Διαχείρισης Καθυστερήσεων της Τράπεζας. Τα καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών για το 2017 ήταν €45,3 εκατ., μειωμένα κατά 13% σε σχέση με το 2016, με τη μείωση να αντικατοπτρίζει την πτώση στα έσοδα από προμήθειες στον Τομέα Διεθνούς Τραπεζικής, πράγμα που αντανάκλα τις συνεχείς προσπάθειες της Τράπεζας να επαναποθετηθεί τη στρατηγική της για το εν λόγω τμήμα. Το καθαρό κέρδος του Ομίλου από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων για το 2017 ανήλθε σε €12,4 εκατ., και ήταν μειωμένο κατά 55% σε σχέση με το 2016, με την μείωση να οφείλεται κυρίως στο κέρδος ύψους €14,0 εκατ. που προέκυψε από την πώληση των μετοχών που κατείχε η Τράπεζα στην VISA Europe Limited και περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα του 2016.

Συνολικά Έξοδα

Τα συνολικά έξοδα του Ομίλου για το 2017 ανήλθαν σε €200,9 εκατ. και μειώσαν αύξηση 39% σε σύγκριση με τα €144,5 εκατ. του 2016, κυρίως λόγω αυξημένων διοικητικών και άλλων εξόδων ως αποτέλεσμα του Σχεδίου.

Έξοδα προσωπικού

Τα έξοδα προσωπικού του Ομίλου για το 2017 ανήλθαν σε €86,9 εκατ. σε σύγκριση με €82,0 εκατ. για το 2016, σημειώνοντας αύξηση ύψους 6% και αντιπροσώπευαν το 43,3% των συνολικών εξόδων του Ομίλου. Η αύξηση ήταν κυρίως ως αποτέλεσμα της υπογραφής της συλλογικής σύμβασης με την Ένωση Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου (ΕΤΥΚ) (με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2017). Σε συνέχεια του Σχεδίου, ο Όμιλος και η Τράπεζα επανεξέτασαν την πρακτική της καταχώρησης εκκρεμοσών οφειλών για κατοχυρωμένες άδειες μετ’ απολαβών.

Διοικητικά και άλλα έξοδα

Τα διοικητικά και άλλα έξοδα του Ομίλου για το 2017 ανήλθαν σε €105,8 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 88% σε σύγκριση με €56,4 εκατ. το 2016. Η άνοδος για το έτος οφειλόταν κυρίως από το κόστος του Σχεδίου ύψους €41,3 εκατ. και στα έξοδα διαχείρισης της APS Cyprus ύψους €9,2 εκατ.

Ο δείκτης εξόδων προς έσοδα του Ομίλου για το 2017 διαμορφώθηκε στο 85,7% σε σύγκριση με 58,3% το 2016 και επηρεάστηκε αρνητικά από το κόστος του Σχεδίου.

Συνολική χρέωση για ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου

Η συνολική χρέωση για ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου για το 2017, διαμορφώθηκε στα €82,9 εκατ. και σε σύγκριση με €115,2 εκατ. το 2016, σημειώνοντας μείωση 28%. Κατά τη διάρκεια του 2017, η Τράπεζα προχώρησε σε ορισμένες τροποποιήσεις των παραμέτρων και παραδοχών για την εκτίμηση του ανακτήσιμου ποσού των ενυπόθηκων ακινήτων που χρησιμοποιούνται στη μεθοδολογία της Τράπεζας για υπολογισμό των ζημιών απομείωσης χορηγήσεων που σχετίζονται κυρίως με την εξάλειψη μελλοντικών αναπροσαρμογών του δείκτη τιμών ακινήτων και τη χρήση μεγαλύτερης απομείωσης της αξίας των ακινήτων κατά τη ρευστοποίησή τους. Οι τροποποιήσεις έγιναν στο πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και λαμβάνοντας υπόψη τα επιταχυνόμενα πλάνα της Τράπεζας για τη μείωση των προβληματικών δανείων, τις πρόσφατες εξελίξεις στην αγορά, καθώς και το συνεχή διάλογο με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα στα πλαίσια της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης για το 2017.

Ανάλυση Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Καταθέσεις και Χορηγήσεις σε πελάτες

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, οι καταθέσεις πελατών για τον Όμιλο ανήλθαν σε €5.808 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €6.111 εκατ.). Οι καταθέσεις αποτελούνταν από καταθέσεις σε Ευρώ ύψους €4.656 εκατ. (καταθέσεις σε Ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2016: €4.599 εκατ.) και καταθέσεις σε ξένα νομίσματα, κυρίως Αμερικάνικα Δολάρια, ύψους €1.153 εκατ. (καταθέσεις σε ξένα νομίσματα στις 31 Δεκεμβρίου 2016: €1.512 εκατ.). Η τάση των πελατειακών καταθέσεων αντικατοπτρίζει τη στρατηγική της Τράπεζας να διατηρήσει χαμηλό κόστος καταθέσεων, λαμβάνοντας υπόψη την ισχυρή της ρευστότητα. Η μείωση των καταθέσεων σε ξένα νομίσματα κατά €360 εκατ., από τα οποία τα €136 εκατ. ήταν κυρίως λόγω συναλλαγματικών διακυμάνσεων, και αντανάκλα τις προσπάθειες της Τράπεζας να επαναποθετηθεί τη στρατηγική της για το Τμήμα Διεθνούς Τραπεζικής.

Το μερίδιο αγοράς καταθέσεων της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2017 διαμορφώθηκε στο 11,9% (31 Δεκεμβρίου 2016: 12,6%).

Το σύνολο των νέων χορηγήσεων για τον Όμιλο και την Τράπεζα που εγκρίθηκαν το 2017 έφτασε τα €525,8 εκατ. (2016: €353,7 εκατ.). Η Τράπεζα συνέχισε την παροχή χορηγήσεων προς φερέγγυες επιχειρήσεις και νοικοκυριά, ξεφεύγοντας παράλληλα και άλλες ευκαιρίες ανάπτυξης. Οι μικτές χορηγήσεις σε πελάτες στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ανήλθαν σε €4.055 εκατ., μειωμένες κατά 6% σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2016 (€4.300 εκατ.). Το χαρτοφυλάκιο

των εξυπηρετούμενων χορηγήσεων αυξήθηκε κατά 5% ενώ το χαρτοφυλάκιο των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων μειώθηκε κατά 14% αντισταθμίζοντας την επίδραση των νέων χορηγήσεων στις συνολικές μεικτές χορηγήσεις. Κατά το 2017, χορηγήσεις ύψους €147,8 εκατ. διαγράφηκαν (2016: €160,5 εκατ.).

Το μερίδιο αγοράς χορηγήσεων της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2017 διαμορφώθηκε στο 8,1% (31 Δεκεμβρίου 2016: 7,7%).

Ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις ήταν στο 47,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2017 (31 Δεκεμβρίου 2016: 47,9%).

Ποιότητα Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων

Στις 3 Ιουλίου 2017, η Τράπεζα ανακοίνωσε την πώληση της επιχείρησης διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων (ΜΕΔ) και των ακινήτων της στην νεοσύστατη εταιρεία, APS Debt Servicing Cyprus Ltd (“APS Cyprus”), που είναι μέλος του ομίλου εταιρειών APS Holding a.s. (“APS Holding”). Η νέα εταιρεία ανήκει κατά 51% στην APS Holding και κατά 49% στην Τράπεζα. Η μεταφορά της επιχείρησης ολοκληρώθηκε στις 30 Ιουνίου 2017, ενώ η APS Cyprus άρχισε δραστηριότητες στις 3 Ιουλίου 2017.

Ένα άλλο βήμα μέσα στο πλαίσιο της παραμέτρου «Αναδιοργάνωση» της στρατηγικής της Τράπεζας ήταν η συμφωνία πώλησης ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων (ΜΕΧ), το οποίο αποτελείται κυρίως από μη εξασφαλισμένες χορηγήσεις, μη λιανικού εμπορίου, στην B2Kapital Cyprus Ltd, μια εξ ολοκλήρου θυγατρική της εταιρείας B2Holding ASA, που είναι Νορβηγική εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Όσλο (η Συναλλαγή/εμπορική συμφωνία ΜΕΧ).

Το μεικτό συμβατικό υπόλοιπο του χαρτοφυλακίου ήταν €145 εκατ. και αποτελείτο από 1.158 δανειολήπτες και 1.977 διευκολύνσεις (για την κάθε περίπτωση υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2017). Η εμπορική συμφωνία για τις ΜΕΧ δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και στην κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας λόγω των υφιστάμενων προβλέψεων που λαμβάνονται έναντι αυτών των περιουσιακών στοιχείων.

Η εμπορική συμφωνία για τις ΜΕΧ είναι με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Εκτός από τη μείωση του προβληματικού χαρτοφυλακίου, η Τράπεζα παραμένει προσηλωμένη στην επιτάχυνση της μείωσης των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων μέσω της πώλησης δανειακών χαρτοφυλακίων και άλλων συναλλαγών.

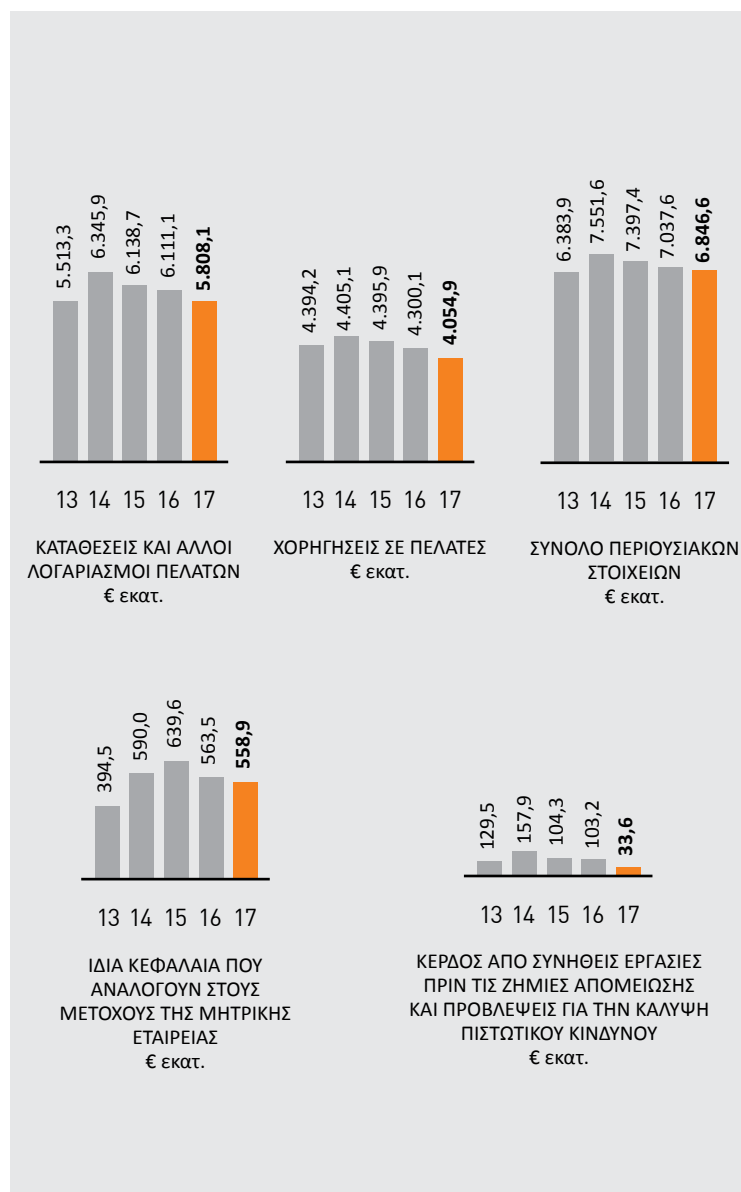
Η ολοκλήρωση της Συναλλαγής υπόκειται στην ολοκλήρωση των απαιτούμενων διαδικασιών βάσει της σχετικής νομοθεσίας, την απόκτηση των σχετικών εγκρίσεων από τις αρμόδιες ρυθμιστικές αρχές και αναμένεται να ολοκληρωθεί μέσα στο δεύτερο τρίμηνο του 2018. Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η λογιστική αξία του εν λόγω χαρτοφυλακίου των ΜΕΧ, ταξινομήθηκε στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία.

Λαμβάνοντας υπόψη την εμπορική συμφωνία για τις ΜΕΧ, το επίπεδο των ΜΕΧ έχει μειωθεί στα €2.162 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017, με μείωση 14% σε σύγκριση με €2.504 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Οι ΜΕΧ, πριν την εμπορική συμφωνία για τις ΜΕΧ, ήταν στα €2.294 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 σημειώνοντας μείωση 8% σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2016. Η μείωση οφειλόταν κυρίως στην εξυγίανση των αναδιρθρωμένων δανείων, σε εισπράξεις, ανταλλαγές χορηγήσεων με περιουσιακά στοιχεία και διαγραφές. Οι τερματισμένοι λογαριασμοί οι οποίοι περιλαμβάνονταν στις ΜΕΧ ανήλθαν σε €1.551 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 (31 Δεκεμβρίου 2016: €1.593 εκατ.). Οι μεικτές χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ανήλθαν σε €1.081 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €1.311 εκατ.).

Ο δείκτης των ΜΕΧ στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2017 μειώθηκε σε 53,3% (31 Δεκεμβρίου 2016: 58,2%). Ο δείκτης των ΜΕΧ στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων πριν την εμπορική συμφωνία για τις ΜΕΧ στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ανήλθε στο 54,8%.

Οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης στην αξία των χορηγήσεων, ανήλθαν σε €1.288 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 (31 Δεκεμβρίου 2016: €1.374 εκατ.) και αποτελούν το 31,8% των συνολικών μεικτών χορηγήσεων (31 Δεκεμβρίου 2016: 32,0%).

Οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης στην αξία των χορηγήσεων των ΜΕΧ ανήλθε στο 59,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2017 (31 Δεκεμβρίου 2016: 54,9%). Λαμβάνοντας υπόψη την αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων των ΜΕΧ, ο δείκτης κάλυψης ανήλθε στο 114,6%, ενώ ο δείκτης κάλυψης των καθαρών ΜΕΧ με εμπράγματα εξασφαλίσεις ανήλθε στο 136,2% στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Εξαιρουμένου της επίδρασης της εμπορικής συμφωνίας των ΜΕΧ οι δείκτες προσαρμόζονται στο 61,6%, 113,8% και 136,0% αντίστοιχα.



ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Τομέας Μεγάλων Επιχειρήσεων

Πρωταρχικός και διαχρονικός στόχος του Τομέα Μεγάλων Επιχειρήσεων είναι η συνεχής προσφορά αναβαθμισμένων και ποιοτικά βελτιωμένων υπηρεσιών σε μεγάλες επιχειρήσεις, δημόσιες εταιρείες και ημικρατικούς οργανισμούς, που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο. Ένα βασικό στοιχείο για την επίτευξη αυτού του στόχου είναι η επαγγελματική, φιλική και αποτελεσματική εξυπηρέτηση των πελατών, καθώς και η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών για την αντιμετώπιση των σημερινών και μελλοντικών αναγκών τους, η οποία είναι ιδιαίτερα σημαντική. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη μελέτη και ανάλυση των βασικών παραγόντων που επηρεάζουν τις λειτουργίες και τις ταμειακές ροές των επιχειρήσεων και στον καθορισμό των αναγκαίων μέτρων για την αντιμετώπιση των κινδύνων, που συνδέονται με κάθε χρηματοδότηση. Πέραν από τη διαχείριση και την εξυγίανση του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου, στόχος είναι και η προσέλευση νέων πελατών με υγιή οικονομικά στοιχεία και η ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου των υφιστάμενων πελατών. Οι λειτουργοί που στελεχώνουν τον Τομέα Μεγάλων Επιχειρήσεων έχουν τα απαραίτητα ακαδημαϊκά προσόντα, είναι κατάλληλα καταρτισμένοι και έμπειροι και έχουν ως κύριο στόχο την ταχύτερη και αποτελεσματικότερη εξυπηρέτηση των πελατών. Ο Τομέας Μεγάλων Επιχειρήσεων είναι η κύρια δανειστική μονάδα του Ομίλου και χρηματοδοτείται κατά κύριο λόγο από τις καταθέσεις του δικτύου καταστημάτων του Τομέα Ιδιωτών.

Ο Τομέας Μεγάλων Επιχειρήσεων σε συνεργασία με άλλες μονάδες και τμήματα του Ομίλου, παρέχει ολοκληρωμένες λύσεις που περιλαμβάνουν όλο το φάσμα των προϊόντων και υπηρεσιών του Ομίλου, ανάλογα με τις συνεχώς μεταβαλλόμενες χρηματοοικονομικές ανάγκες των πελατών, όπως περιγράφονται πιο κάτω:

- Λογαριασμοί παρατραβήγματος
- Μακροπρόθεσμα δάνεια
- Βραχυπρόθεσμα δάνεια
- Δάνεια ενοικιαγοράς
- Διευκολύνσεις factoring
- Ενέγγυες πιστώσεις
- Προεξοφλήσεις εξαγωγών
- Εγγυητικές επιστολές
- Πιστωτικές κάρτες (εταιρικές και προσωπικές).

Οι διευκολύνσεις απευθύνονται σε όλους τους κλάδους της οικονομίας και κατευθύνονται στην αγορά σύμφωνα με την εκάστοτε στρατηγική της Τράπεζας.

Τομέας Επιχειρήσεων

Με γνώμονα την καλύτερη εξυπηρέτηση του Τομέα μικρομεσαίων Επιχειρήσεων (ΜμΕ), που αποτελεί τη ραχοκοκαλιά της κυπριακής οικονομίας, δημιουργήθηκε ο Τομέας Επιχειρήσεων. Προσφέρει σύγχρονες και διαρκώς αναβαθμισμένες υπηρεσίες και εξειδικευμένα προϊόντα, τα οποία έχουν στόχο να ικανοποιήσουν και να καλύψουν τις τραπεζικές ανάγκες, τόσο των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, οι οποίες δραστηριοποιούνται σε όλους τους κλάδους της οικονομίας, όσο και των διευθυντών και μετόχων τους. Σε ένα οικονομικό περιβάλλον γεμάτο προκλήσεις η στήριξη των επιχειρήσεων αποτελεί βασικό στόχο του Τομέα Επιχειρήσεων σε συνδυασμό με τη δημιουργία και διατήρηση μιας διαχρονικής, επαγγελματικής και ταυτόχρονα ανθρώπινης σχέσης μέσω ποιοτικής, φιλικής και άμεσης εξυπηρέτησης.

Ο Τομέας Επιχειρήσεων είναι στελεχωμένος από προσοντούχους, έμπειρους και εξειδικευμένους λειτουργούς, οι οποίοι προσφέρουν

επαγγελματική και αποτελεσματική εξυπηρέτηση στις μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Αξιοποιώντας το ίδιο ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών του Ομίλου (όπως περιγράφεται πιο πάνω), καθώς και τα συνεχώς αναβαθμισμένα και τεχνολογικά ανεπτυγμένα συστήματα, χτίζονται ισχυρές πελατειακές σχέσεις. Ο Τομέας Επιχειρήσεων διαδραματίζει βασικό ρόλο, προσφέροντας χρηματοδοτικές λύσεις για την ανάπτυξη βιώσιμων επιχειρήσεων και αξιοποιώντας, επίσης, τα ευρωπαϊκά προγράμματα χρηματοδότησης.

Η ενδυνάμωση της υποδομής του Τομέα Επιχειρήσεων έχει τεθεί ως στρατηγική προτεραιότητα του Ομίλου, εφόσον ο τομέας των ΜμΕ αποτελεί έναν δυναμικό άξονα μελλοντικής ανάπτυξης. Τόσο ο Τομέας Μεγάλων Επιχειρήσεων, όσο και ο Τομέας Επιχειρήσεων, συμβάλλουν ουσιαστικά στην πιστωτική επέκταση και στη γενικότερη επίτευξη των στρατηγικών στόχων του Ομίλου.

Τομέας Ιδιωτών

Ο Τομέας Ιδιωτών χειρίζεται ιδιώτες πελάτες και μικρές επιχειρήσεις, αλλά εξυπηρετεί μέσω του Δικτύου Καταστημάτων και όλους τους πελάτες της Τράπεζας Παγκύπρια. Κύριοι στόχοι το 2017 ήταν η περαιτέρω βελτίωση της ποιότητας εξυπηρέτησης, η ανάπτυξη της πελατειακής βάσης και του δανειακού χαρτοφυλακίου με έμφαση στα στεγαστικά δάνεια, αλλά και η διατήρηση της ποιότητας χαρτοφυλακίου. Παράλληλα, συνεχίστηκε η προσπάθεια εξορθολογισμού και κτηριακής αναβάθμισης του Δικτύου Καταστημάτων με τη συγχώνευση καταστημάτων ή την μετατροπή τους σε θυρίδες ταμειακής εξυπηρέτησης. Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, το δίκτυο απαριθμούσε 51 καταστήματα και πέντε θυρίδες ταμειακής εξυπηρέτησης, ενώ με την εφαρμογή των σχεδιασμών του Ομίλου, από τις 28 Φεβρουαρίου 2018 λειτουργούν 44 καταστήματα και οκτώ θυρίδες ταμειακής εξυπηρέτησης. Αξίζει να σημειωθεί ότι μέσω του πρόσφατου σχεδίου εθελούσιας εξόδου το προσωπικό του Τομέα έχει μειωθεί κατά 59 υπαλλήλους.

Το 2017 δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση και στη διεύρυνση της εξυπηρέτησης των πελατών πέραν του ωραρίου λειτουργίας των καταστημάτων, με τη συνεχή αναβάθμιση των Αυτόματων Ταμειακών Μηχανών και την προσθήκη επιπρόσθετων λειτουργιών όπως κατάθεση μετρητών σε πραγματικό χρόνο, κατάθεση μετρητών απευθείας σε πιστωτικές κάρτες, δυνατότητα αναγνώρισης, αλλά και διαμόρφωσης της αγαπημένης συναλλαγής του πελάτη, εγγραφή στις υπηρεσίες e-statement και SMS. Ταυτόχρονα, έχει μελετηθεί και προγραμματίζεται για το 2018 η εφαρμογή κεντροποιήσεων και αυτοματοποιήσεων για την καλύτερη και ταχύτερη εξυπηρέτηση των πελατών.

Μέσα σε ένα δύσκολο και ανταγωνιστικό περιβάλλον, ο Τομέας αύξησε το δανειακό του χαρτοφυλάκιο και διατήρησε τις καταθέσεις στα επιθυμητά επίπεδα ως αποτέλεσμα συστηματικής προσπάθειας, ομαδικής εργασίας και δέσμευσης του προσωπικού του. Ο Τομέας Ιδιωτών, έχει προχωρήσει με επιτυχία στη δανειοδότηση μεγάλου αριθμού υφιστάμενων, αλλά και νέων πελατών της Τράπεζας μέσω Στεγαστικών δανείων, καταναλωτικών δανείων και δανείων ενοικιαγοράς για αγορά αυτοκινήτων με προνομιακά επιτόκια, βοηθώντας έτσι στην ανάκαμψη της αγοράς και της οικονομίας γενικότερα.

Τα νέα προϊόντα που δημιουργήθηκαν προσέφεραν τη δυνατότητα ενοποίησης δανειακών υποχρεώσεων, νέες στεγαστικές λύσεις, σχέδια μόρφωσης και αντιμετώπισαν εξαιρετικά θετική ανταπόκριση από υφιστάμενους και νέους πελάτες. Η βασική αποστολή του Τομέα Ιδιωτών και του προσωπικού του παραμένει η συνεχής αναβάθμιση της ποιότητας εξυπηρέτησης με συνεχή εκπαίδευση και αξιοποιώντας την πιο προηγμένη τεχνολογία.

Τομέας Διεθνούς Τραπεζικής

Το 2017 ο Τομέας Διεθνούς Τραπεζικής του Ομίλου παρέμεινε σε επιτυχημένη πορεία ανάπτυξης και συνεχιζόμενης κερδοφορίας.

Μέσα από ένα ευρύ φάσμα υπηρεσιών που υποστηρίζεται από την προηγμένη τεχνολογία και το έμπειρο προσωπικό, ο Τομέας Διεθνούς Τραπεζικής της Ελληνικής Τράπεζας παρέχει ολοκληρωμένες χρηματοοικονομικές υπηρεσίες σε εταιρικούς, θεσμικούς και ιδιώτες πελάτες σε όλο τον κόσμο.

Το 2017, μέσα στα πλαίσια της περαιτέρω βελτίωσης της ποιότητας εξυπηρέτησης, τα δύο Κέντρα Διεθνών Επιχειρήσεων Λευκωσίας έχουν ενοποιηθεί και έχει εφαρμοσθεί νέα Οργανωτική Δομή με πελατοκεντρική προσέγγιση. Επιπρόσθετα, όλα τα κέντρα πέτυχαν για ακόμα μια χρονιά την επαναπιστοποίηση του προτύπου ποιότητας ISO9001:2008.

Ο Τομέας Διεθνούς Τραπεζικής εφαρμόζει με μεγάλη προσοχή τις αρχές και τις οδηγίες συμμόρφωσης των ρυθμιστικών αρχών. Το 2017 συνέχισαν οι μεταρρυθμίσεις/ αναβαθμίσεις των διαδικασιών και συστημάτων για τη διασφάλιση της πιστής εφαρμογής των κανονιστικών πλαισίων λειτουργίας των εποπτικών αρχών. Η επένδυση στο έμπιστο δυναμικό του Τομέα Διεθνούς Τραπεζικής, συνέχισε να αποτελεί προτεραιότητα για τον Τομέα, με αυξημένα εκπαιδευτικά προγράμματα με στόχο την καλύτερη ανταπόκριση στις εξελισσόμενες ανάγκες των πελατών και του οικονομικού περιβάλλοντος.

Ο Τομέας Διεθνούς Τραπεζικής θα συνεχίσει και το 2018 να επεκτείνει τις διεθνείς δραστηριότητές του με αυξημένους στόχους στον Τομέα Δανειοδοτήσεων, με ενδυνάμωση των επιχειρηματικών του σχέσεων με συνεργάτες και πελάτες του Ομίλου.

Υπηρεσία Ανάπτυξης Προϊόντων και Υποστήριξης Πωλήσεων

Η Υπηρεσία Ανάπτυξης Προϊόντων και Υποστήριξης Πωλήσεων παρακολουθεί τις εξελίξεις στον τραπεζικό τομέα, διερευνά τις ανάγκες των πελατών μέσω ερευνών αγοράς και ανάλυσης των εισηγήσεων και παραπόνων τους και σχεδιάζει προϊόντα που ανταποκρίνονται σε αυτές τις ανάγκες.

Παράλληλα, παρακολουθεί την πορεία των προϊόντων της Τράπεζας, αναλύει την απόδοση τους και προβαίνει σε αναπροσαρμογές όπου κρίνεται αναγκαίο. Παραμένει επίσης ενήμερη για τις διεθνείς τάσεις σε σχέση με τα τραπεζικά προϊόντα και εργάζεται για την ανάπτυξη καινοτόμων προϊόντων και υπηρεσιών με στόχο τη μεγαλύτερη δυνατή ικανοποίηση των αναγκών των πελατών.

Κατά το 2017, η Υπηρεσία προχώρησε τόσο στη δημιουργία νέων, όσο και στην αναπροσαρμογή υφιστάμενων προϊόντων, ενώ παράλληλα συνέχισε να προσφέρει υποστήριξη στα καταστήματα και επιχειρηματικά κέντρα της Τράπεζας σε σχέση με την προώθηση και πώληση των διαφόρων προϊόντων.

Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων του Ομίλου έχει την ευθύνη της διαχείρισης του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, καθώς επίσης και της διαχείρισης των κινδύνων αγοράς και ρευστότητας του Ομίλου. Ενεργεί πάντοτε μέσα στο πλαίσιο της πολιτικής και των ορίων που καθορίζονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO). Διαδραματίζει σημαντικό ρόλο στη διαμόρφωση και την εφαρμογή της επιτοκιακής πολιτικής της Τράπεζας, καθώς επίσης και στη στενή παρακολούθηση της ρευστότητας και των πελατειακών ταμειακών ροών. Ταυτόχρονα, δραστηριοποιείται ενεργά στην αγορά συναλλάγματος,

προσφέροντας επαγγελματική εξυπηρέτηση και ανταγωνιστική τιμολόγηση στους πελάτες. Το 2017, σε συνέχεια της εγκεκριμένης αναθεώρησης του Επενδυτικού Πλαισίου, η Υπηρεσία συνέχισε να επενδύει ενεργά μέρος του πλεονάσματος ρευστότητας σε διάφορα προϊόντα σταθερής απόδοσης, με απώτερο στόχο την αύξηση των επιτοκιακών εσόδων, αλλά και την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων του χαρτοφυλακίου. Η υπόλοιπη ρευστότητα συνέχισε να τοποθετείται σε βραχυπρόθεσμες διατραπεζικές καταθέσεις και στην ΕΚΤ (Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα). Τα έσοδα της Υπηρεσίας για το 2017 συνέχισαν να παρουσιάζουν σημαντική βελτίωση σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά, ξεπερνώντας τους στόχους.

Μονάδα Προσωπικής Τραπεζικής

Η Μονάδα Προσωπικής Τραπεζικής παρέχει υψηλού επιπέδου εξειδικευμένες επενδυτικές και τραπεζικές υπηρεσίες σε πελάτες σημαντικής οικονομικής εμβέλειας, τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό. Η Μονάδα δραστηριοποιείται στις διεθνείς αγορές και υλοποιεί διαχρονικά μια ολοκληρωμένη στρατηγική, η οποία στηρίζεται στους εξής πυλώνες:

- Επαρκή και κατάλληλη αξιολόγηση και ικανοποίηση των επενδυτικών αναγκών των πελατών της
- Πρόσβαση στις διεθνείς αγορές σε ανταγωνιστικές τιμές
- Συνεχή αναβάθμιση των υποδομών της και επιμόρφωση και ανάπτυξη των στελεχών της.

Στους πελάτες παρέχεται πρόσβαση σε πληθώρα διεθνών επενδυτικών επιλογών, μεταξύ άλλων αμοιβαία κεφάλαια, δομημένα προϊόντα, περιλαμβανομένων αυτών εγγυημένου κεφαλαίου, υπηρεσίες μεσιτείας σε μετοχές και ομόλογα που διαπραγματεύονται στις κυριότερες διεθνείς αγορές και συναλλαγές σε πολύτιμα μέταλλα.

Το 2017, χαρακτηρίστηκε από υψηλή μεταβλητότητα και αβεβαιότητα στις αγορές, καθώς και σημαντικά πολιτικά γεγονότα. Ήταν επίσης μια χρονιά, την οποία πολλοί θα θεωρήσουν ως χρονιά θετικών τάσεων στις παγκόσμιες αγορές.

Οι ελπιδοφόρες συνθήκες της αγοράς δημιούργησαν θετικό περιβάλλον για περαιτέρω ανάπτυξη νέων εργασιών. Παρά τα απαιτητικά κριτήρια της εσωτερικής πολιτικής αποδοχής πελατών, η μονάδα καταφέρνει να προσελκύει σημαντικό αριθμό νέων επενδύσεων που συμβάλλουν στη συνολική κερδοφορία της Τράπεζας.

Υπηρεσία Εμπιστευματοδόχων και Θεματοφυλακής

Η Υπηρεσία Εμπιστευματοδόχων και Θεματοφυλακής της Ελληνικής Τράπεζας αναγνωρίζεται ως ένας από τους κορυφαίους παρόχους υπηρεσιών Θεματοφυλακής στην Κύπρο, προσφέροντας σε ντόπιους και ξένους επενδυτές μια σειρά κορυφαίων λύσεων εξυπηρέτησης περιουσιακών στοιχείων. Η Υπηρεσία συμμετέχει ως Χειριστής και Γενικός Χειριστής στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων της Κύπρου (Λειτουργεί υπό το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου) και Ελλάδος (ΑΤΗΧCSD) ενώ ταυτόχρονα απολαμβάνει ένα επίλεκτο δίκτυο υπό-θεματοφυλάκων, καλύπτοντας έτσι αποτελεσματικά όλες τις μεγάλες διεθνείς αγορές.

Οι παρεχόμενες υπηρεσίες περιλαμβάνουν τη φύλαξη περιουσιακών στοιχείων πελατών, τον διασυννοριακό διακανονισμό και εκκαθάριση συναλλαγών και άλλα συνήθη προϊόντα Θεματοφυλακής όπως η συλλογή εσόδων που προκύπτουν από περιουσιακά στοιχεία πελατών υπό φύλαξη, τη γνωστοποίηση και χειρισμό εταιρικών πράξεων, την παροχή πληροφοριών σχετικά με τις κινητές αξίες υπό φύλαξη, τη διαχείριση μετρητών και ανάκτηση φόρων. Επιπρόσθετα, η Υπηρεσία προσφέρει υπηρεσίες Escrow Agency, καθώς και

ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

εξειδικευμένες υπηρεσίες σε διαχειριστές συλλογικών επενδύσεων και παροχών Διοικητικών Υπηρεσιών (fund administrators).

Το 2017, η Υπηρεσία διατήρησε την εστίαση της στην παροχή υπηρεσιών Θεματοφυλακής και εξειδικευμένων υπηρεσιών Depository, σύμφωνα με το ρυθμιστικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τους Οργανισμούς Εναλλακτικών Επενδύσεων, ενώ παρέμεινε ενεργή στις συλλογικές προσπάθειες προώθησης των Επενδυτικών Ταμείων στην Κύπρο, μέσω της συμμετοχής και στενής συνεργασίας με τον Κυπριακό Οργανισμό Επενδυτικών Ταμείων (CIFA).

Προς το τέλος του 2017, το πλάνο στρατηγικής ανάπτυξης της Υπηρεσίας επιβεβαιώθηκε εκ νέου με τη λήψη της απόφασης - ορόσημο για αντικατάσταση και αναβάθμισή του εξειδικευμένου λογισμικού της Υπηρεσίας με μια βραβευμένη και δοκιμασμένη στην αγορά πλατφόρμα, η οποία καλύπτει συνολικά όλες τις ανάγκες ενός σύγχρονου Θεματοφύλακα (Depository).

Ναυτιλιακή Μονάδα

Η Ναυτιλιακή Μονάδα, ως το αρμόδιο Κέντρο της Τράπεζας με επιτυχή παρουσία τις δύο τελευταίες δεκαετίες, παρέχει ένα ευρύ φάσμα εξειδικευμένων τραπεζικών υπηρεσιών σε ναυτιλιακές εταιρείες, τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό.

Σε ένα περιβάλλον γεμάτο προκλήσεις στην παγκόσμια ναυτιλία, χαρακτηριζόμενο από την επί μέρους βελτίωση στον τομέα dry bulk, αλλά ταυτόχρονα και τη μείωση στα ναύλα, τις αγοραίες αξίες και την υπερπροσφορά πλοίων, το 2017 ήταν μια ακόμη επιτυχημένη χρονιά για τη Μονάδα. Η αφοσιωμένη ομάδα, παρέχοντας στους διεθνείς πελάτες της ένα πλήρες φάσμα αξιόπιστων τραπεζικών υπηρεσιών και προϊόντων, συνέχισε την οργανική της ανάπτυξη, συμβάλλοντας στην αύξηση των λειτουργικών κερδών της Μονάδας. Κατά το 2017, λειτούργησε πλήρως το εξειδικευμένο τμήμα, το οποίο, συστάθηκε την προηγούμενη χρονιά, με κύριο σκοπό τη χρηματοδότηση πλοίων και τη διάρθρωση αντίστοιχων τραπεζικών διευκολύνσεων. Το εν λόγω τμήμα, εφαρμόζοντας συντηρητική στρατηγική, αυστηρά επικεντρωμένη στην υψηλής ποιότητας χρηματοδότηση έργων, ολοκλήρωσε επιτυχώς σημαντικό αριθμό συναλλαγών με υφιστάμενους και νέους πελάτες, τόσο από την Κύπρο όσο και από την Ελλάδα.

Μονάδα Leveraged Finance

Η Μονάδα συστάθηκε το 2016 ως μέρος της στρατηγικής πρωτοβουλίας της Τράπεζας να επιδιώξει ευκαιρίες για ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου της σε αγορές του εξωτερικού. Ο στόχος της μονάδας είναι να οικοδομήσει ένα ικανοποιητικά διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο, το οποίο, θα συνίσταται από τα πιο εξασφαλισμένα δάνεια στη δομή κεφαλαίου μιας εταιρείας, από ποικίλες χώρες και τομείς βιομηχανίας. Ο χώρος επιλογής αποτελείται από υψηλής ποιότητας δανειολήπτες μεγάλης κεφαλαιοποίησης που ανήκουν σε ένα οικονομικά ισχυρό εταιρικό στρατηγικό επενδυτή ή ένα Private Equity Fund. Το 2017, η μονάδα επένδυσε επιλεκτικά σε ευρωπαϊκά κοινοπρακτικά δάνεια. Κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2017, η Τράπεζα αναθεώρησε το Πλαίσιο Επενδύσεων και επέκτεινε τις δραστηριότητες της Μονάδας σε κοινοπρακτικά δάνεια, σε επιλεγμένες αναδυόμενες αγορές. Η Μονάδα μετονομάστηκε σε Μονάδα Διεθνών Δανεισμών (International Lending).

Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ

Το 2017, η Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ κατατάχθηκε 4η σε μέγεθος ασφαλιστική εταιρεία γενικού κλάδου στην Κύπρο. Συνέχισε να διατηρεί άνετη ρευστότητα και διαχειρίστηκε με σύνεση τις μεγάλες προκλήσεις που αντιμετώπισε η ασφαλιστική βιομηχανία. Η ασφαλιστική αγορά γενικού κλάδου σημείωσε αύξηση 5,2% το

πρώτο ενιάμηνο του 2017, σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2016. Η Παγκυπριακή Ασφαλιστική κατέγραψε αύξηση στα ασφάλιστρα του 2017 κατά 2% σε σχέση με το 2016. Η Εταιρεία κατάφερε να διατηρήσει το μερίδιό της στην αγορά. Στο πλαίσιο του στρατηγικού στόχου για αύξηση των εισοδημάτων και της κερδοφορίας της, η Εταιρεία έδωσε ιδιαίτερη έμφαση στα σύγχρονα και ανταγωνιστικά προϊόντα της, τα οποία έχει σκοπό να αναβαθμίσει συνεχώς για να ανταποκρίνονται στις ανάγκες της αγοράς. Σε συνεργασία με τις επιχειρηματικές μονάδες της Τράπεζας, η Παγκυπριακή Ασφαλιστική εντατικοποίησε την προσπάθεια προσέλκυσης νέων πελατών της Ελληνικής Τράπεζας. Προτάσσοντας την αξιοπιστία της, ενίσχυσε επίσης την προσπάθεια προσέλκυσης νέων αξιολογών διαμεσολαβητών. Μέσα από την εφαρμογή νέων διαδικασιών αυτοματοποίησης και τεχνολογικής αναβάθμισης, συνέχισε επίσης τις προσπάθειες για βελτίωση της παραγωγικότητας, με απώτερο σκοπό τη μείωση του λειτουργικού της κόστους και περαιτέρω βελτίωσης της εξυπηρέτησης πελατών. Επιπλέον, ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε στην εκπαίδευση του προσωπικού του Ομίλου σε ασφαλιστικά θέματα, με σκοπό την ανάπτυξη των γνώσεων και δεξιοτήτων τους, έτσι ώστε να μπορούν να ανταποκρίνονται αποτελεσματικότερα και αποδοτικότερα στις ανάγκες και στις απαιτήσεις των πελατών. Η Εταιρεία, θα συνεχίσει και κατά τα επόμενα χρόνια να δίνει ιδιαίτερη έμφαση στη βελτίωση της επικερδότητας όλων των ασφαλιστικών κλάδων. Μεγάλη σημασία θα δοθεί και στη βελτίωση της περιόδου αποπληρωμής των ασφαλιστρών, μέσω βελτίωσης των διαδικασιών παρακολούθησης και διαχείρισης των χρεωστικών υπολοίπων. Συγκεκριμένα, θα ενδυναμωθούν οι ομάδες εισπράξεων, θα εφαρμοστούν αυστηρότεροι μηχανισμοί παρακολούθησης και θα προσφερθούν κίνητρα για γρηγορότερες εισπράξεις. Λόγω της άνετης ρευστότητας της, και παρά το αρνητικό κλίμα, η Παγκυπριακή Ασφαλιστική, συνέχισε να ανταποκρίνεται στις απαιτήσεις των πελατών της έγκαιρα, δίκαια και ανθρώπινα, επιβεβαιώνοντας τη φήμη της ως μια από τις πλέον αξιόπιστες Εταιρείες Γενικού Κλάδου. Η Εταιρεία διατηρεί ισχυρή κεφαλαιουχική βάση και ανταποκρίνεται σε όλες τις υποχρεώσεις της, που πηγάζουν από την Ευρωπαϊκή Οδηγία Φερεγγυότητας (Solvency II), η οποία τέθηκε σε εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2016.

Hellenic Alico Life Ασφαλιστική Λτδ

Η Hellenic Alico Life Ασφαλιστική Λτδ κατάφερε, μέσα από τα ικανοποιητικά παραγωγικά της αποτελέσματα, να διατηρήσει σε υψηλό επίπεδο το βαθμό διεξόδου σε νέους πελάτες και να συνεχίσει να παρέχει σημαντικά, με ψηλό ποσοστό κερδοφορίας, στα συνολικά αποτελέσματα του Ομίλου. Τα πολύ ικανοποιητικά αποτελέσματα της Εταιρείας, οφείλονται στη διαχρονική της φιλοσοφία να παρέχει προϊόντα, τα οποία χαρακτηρίζονται από την απλότητα και την ευκολία προώθησής τους προς τους πελάτες. Σημαντικό παράγοντα διαδραματίζει βεβαίως και η πρωτοποριακή φύση των προϊόντων της Hellenic Alico Life, καθώς και ο τρόπος προώθησής τους. Το γεγονός αυτό, προσδίδει στην εταιρεία ξεχωριστή θέση στην κυπριακή ασφαλιστική βιομηχανία. Τα προϊόντα της δημιουργούνται με βασικό γνώμονα να ικανοποιήσουν τις ανάγκες των πελατών της, εξασφαλίζοντας οικονομικά τους ίδιους και τις οικογένειές τους, ειδικά στις περιπτώσεις εκείνες όπου ένα απρόβλεπτο γεγονός μπορεί να τους αφήσει οικονομικά εκτεθειμένους. Ειδικότερα, τα προϊόντα της Εταιρείας χωρίζονται σε δυο κύριες κατηγορίες, τα Προϊόντα Δανειοασφάλισης (Συνδεδεμένα) και τα Άλλα Προϊόντα (Ανεξάρτητα).

Υπηρεσία Καρτών

Το 2017, ήταν μια ιδιαίτερα σημαντική χρονιά για όλη την αγορά καρτών, δεδομένης της μεγάλης αύξησης των συναλλαγών με

κάρτες, τόσο σε πλήθος όσο και σε αξία. Ειδικότερα για την Ελληνική Τράπεζα, οι κάρτες συνέχισαν την ανοδική πορεία των προηγούμενων χρονών, ισχυροποιώντας περαιτέρω τη θέση τους στην αγορά, συνεισφέροντας συγχρόνως σημαντικά στην αύξηση των εισοδημάτων του Ομίλου. Στρατηγικός στόχος της Τράπεζας παρέμεινε η αύξηση της χρήσης των καρτών και της συνεχής αναβάθμισης του χαρτοφυλακίου της.

Στο πλαίσιο αυτό, δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση στην περαιτέρω βελτίωση και ενίσχυση των σχέσεων με τους πελάτες μέσω της υλοποίησης ενεργειών προώθησης των προϊόντων και της ανάπτυξης εργασιών, προσφέροντας σημαντικά οφέλη ανταπόδοσης στους κατόχους καρτών. Τα πολύ καλά αποτελέσματα των ενεργειών αυτών επιβεβαιώνουν τη διαχρονική εμπιστοσύνη και την ικανοποίηση των πελατών στα προϊόντα και προγράμματα καρτών της Τράπεζας.

Στην Ελληνική Τράπεζα η ασφάλεια των συναλλαγών αποτελεί κύρια προτεραιότητα και γι' αυτό οι επενδύσεις στον τομέα αυτό είναι συνεχείς. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί αυτοματοποιημένα συστήματα εντοπισμού απάτης, τα οποία αξιολογούν τις συναλλαγές σε πραγματικό χρόνο τη στιγμή της έγκρισης, καθ' όλη τη διάρκεια του εικοσιτετράωρου, ακολουθώντας τις σύγχρονες εξελίξεις στον τομέα των καρτών διεθνώς. Η χρήση των τεχνολογιών αυτών και οι ενέργειες της έμπειρης ομάδας Διαχείρισης Απάτης βοήθησε την Τράπεζα να περιορίσει στο ελάχιστο τις ζημιές από απάτες, διατηρώντας έτσι τους βασικούς της δείκτες πολύ πιο κάτω από τους μέσους όρους των διεθνών οργανισμών Visa και MasterCard.

Ψηφιακή Τραπεζική και Καινοτομία

Ο Όμιλος εξακολουθεί να προωθεί αλλαγές όσον αφορά το λειτουργικό του περιβάλλον και δυνατότητες. Στόχος είναι η αξιοποίηση αναδυόμενων και ψηφιακών τεχνολογιών και η βελτίωση της εμπειρίας του πελάτη.

Βασικοί παράγοντες επιτυχίας το 2017

Εργαστήρι Καινοτομίας

Σχεδιάστηκε και δημιουργήθηκε ένα Εργαστήρι Καινοτομίας, το οποίο θα βοηθήσει στην προώθηση της ανάπτυξης και της καινοτομίας, προσελκύοντας οικοσυστήματα FinTech και φιλοξενώντας νεοφυείς επιχειρήσεις που επιθυμούν να δημιουργήσουν εφαρμογές χρησιμοποιώντας τα ανοιχτά API της Τράπεζας. Στόχος είναι η διευρύνση της ψηφιακής ατζέντας όσον αφορά τις επιχειρήσεις με την οικοδόμηση πραγματικών προϊόντων για την αγορά (πέρα από τη σύλληψη ιδεών) και η επινόηση νέων επιχειρηματικών μοντέλων σε πλήρη εναρμόνιση με τους στρατηγικούς στόχους της Τράπεζας.

Mobile Banking App - push notifications

Παρουσιάστηκε η πρώτη παρτίδα έξυπνων push notifications για έξι περιπτώσεις χρήσης που όλες αφορούν νομισματικές συναλλαγές με στόχο τη μέγιστη δέσμευση των χρηστών.

Πύλη προγραμματιστών API Banking

Ένα χρόνο πριν από τη λήξη της προθεσμίας για εφαρμογή του PSD2, λανσαρίστηκε το κανάλι API Banking. Έτσι, η Τράπεζα κατάφερε να πρωτοπορήσει στην περιοχή, αξιοποιώντας ευκαιρίες και ξεκλειδώνοντας νέα επιχειρηματικά μοντέλα, με στόχο την προσέλκυση στρατηγικών συνεργασιών που θα ενισχύσουν την ανάπτυξη. Η Πύλη διαθέτει έξι ανοιχτά API, ένα sandbox και μια ολοκληρωμένη διαδικασία διακυβέρνησης που επιτρέπει στους προγραμματιστές να δημοσιεύουν και να αξιοποιούν τα

προϊόντα τους.

Λειτουργία ERP Banking για Open Banking

Εφαρμόστηκε η επιχειρηματική χρήση του Open Banking με την οποία οι πελάτες έχουν τη δυνατότητα να συνδιαλαγούν απευθείας με την Τράπεζα μέσω των συστημάτων ERP. Η δυνατότητα μετακίνηση μεγάλων χρηματικών ποσών και η πραγματοποίηση συναλλαγών άμεσα και σε πραγματικό χρόνο μεγιστοποιεί την απόδοση μιας επιχείρησης, καθώς εξαλείφεται η ανάγκη για ανταλλαγή αρχείων και για δημιουργία API προσαρμοσμένων στις ανάγκες του κάθε πελάτη.

Αγορά Open Banking – Κανάλι επιχειρηματικού web banking

Κατασκευάστηκε ένα ιδιόκτητο κατάστημα, το οποίο ενσωματώθηκε στο επιχειρηματικό web banking για να βοηθήσει τους πελάτες να επιλέξουν, να ενεργοποιήσουν και να διαχειριστούν προϊόντα, πλατφόρμες και εφαρμογές τρίτων.

Ανανέωση δημόσιας ιστοσελίδας

Στην ανανεωμένη πελατοκεντρική ιστοσελίδα της Τράπεζας δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση στο σχεδιασμό, με στόχο την προσέλκυση πελατών αλλά και την ικανοποίηση των αναγκών τους, με στόχο να λειτουργήσει ως το νέο κατάστημα της Τράπεζας.

Αναβάθμιση του επιχειρηματικού Web Banking (Α' Φάση)

Ένα μεγάλο έργο που περιλάμβανε την ανακατασκευή 65 μοναδικών χαρακτηριστικών, τα οποία ενσωματώθηκαν στο κανάλι του επιχειρηματικού web banking. Η αναβάθμιση έγινε δίνοντας έμφαση στο σχεδιασμό, με στόχο την παροχή μιας εντυπωσιακής και ευχάριστης εμπειρίας στον χρήστη, σε συνάρτηση με την εμφάνιση και την αίσθηση του mobile app.

Ηγετική θέση της Ελληνικής Τράπεζας σε διάφορα συνέδρια

Αξιοποιήθηκε η δύναμη του branding, τοποθετώντας την Τράπεζα στο διεθνή χάρτη της καινοτομίας, γεγονός το οποίο ενίσχυσε το συναισθηματικό δέσιμο με τους πελάτες σε λιγότερο από ένα χρόνο.

Διακρίσεις & Βραβεία

1. Η Τράπεζα βραβεύτηκε ως «Best Corporate/ Institutional Digital Bank» για 4η συνεχή χρονιά σε τοπικό επίπεδο (Κύπρος) από το περιοδικό Global Finance και απέσπασε το δεύτερο βραβείο «Digital Bank of Distinction» στην κατηγορία καταναλωτών σε παγκόσμιο επίπεδο.
2. Η Τράπεζα βραβεύτηκε ως «Best Digital Initiative» για το έργο του Open Banking στα Banking Technology Awards 2017.

Κέντρο Επικοινωνίας Πελατών

Το 2017, η Τράπεζα προχώρησε με την περαιτέρω ανάπτυξη του πρόσφατα δημιουργημένου Κέντρου Επικοινωνίας Πελατών, το οποίο περιλαμβάνει την Γραμμή Εξυπηρέτησης Πελατών και το Τμήμα Προώθησης Πωλήσεων.

Γραμμή Εξυπηρέτησης Πελατών

Η Γραμμή Εξυπηρέτησης Πελατών, συνέχισε με επιτυχία να παρέχει άμεση και επαγγελματική ενημέρωση και υποστήριξη στους πελάτες, ειδικά εκτός του κανονικού τραπεζικού ωραρίου. Η επαγγελματική, γρήγορη, αποτελεσματική και ποιοτική εξυπηρέτηση είναι οι κύριοι πυλώνες στους οποίους βασίζεται η υπηρεσία. Η συνεχόμενη αύξηση των πελατών που χρησιμοποιούν τις υπηρεσίες της, επιβεβαιώνει την ποιότητα των υπηρεσιών. Τα νέα αναβαθμισμένα και τεχνολογικά ανεπτυγμένα συστήματα που υιοθετούνται συνεχώς και το έμπειρο και εκπαιδευμένο προσωπικό, συνδράμουν στη συνεχή αναβάθμιση και βελτίωση της ποιότητας εξυπηρέτησης που παρέχεται στους πελάτες.

ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

Τμήμα Προώθησης Πωλήσεων

Αυτό το νέο Τμήμα πραγματοποιεί διασταυρωμένες πωλήσεις μέσω τηλεφωνικής επικοινωνίας με τους πελάτες. Σκοπός του είναι η ενημέρωση και πληροφόρηση των πελατών του Ομίλου για συγκεκριμένα προϊόντα και υπηρεσίες που μπορεί να τους προσφέρει η Ελληνική Τράπεζα. Το Τμήμα Προώθησης Πωλήσεων υποστηρίζει ενεργά το Δίκτυο Καταστημάτων συμμετέχοντας σε εκστρατείες οι οποίες έχουν προγραμματιστεί και βασίζονται σε στοχευμένη ανάλυση και επεξεργασία των αναγκών και των δεδομένων των πελατών της Τράπεζας. Το Τμήμα αυτό συνδράμει στην αύξηση των πωλήσεων, στοχεύοντας ταυτόχρονα στην καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών.

Διαχείριση Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων (ΜΕΧ)

Η μείωση των ΜΕΧ και η ταυτόχρονη μεγιστοποίηση της αξίας των εισπράξεων, αποτέλεσαν βασικούς στρατηγικούς στόχους της Τράπεζας για το 2017, σηματοδοτώντας σημαντικές αλλαγές όσον αφορά τη διαχείριση των ΜΕΧ.

Μέχρι την 1η Ιουλίου 2017, η διαχείριση των ΜΕΧ με τις υποθέσεις μη εξυπηρετούμενων δανείων υπαγόταν στη Διεύθυνση Διαχείρισης Καθυστερήσεων. Ρόλος της ήταν η πρόληψη, διαχείριση και ανάκτηση ΜΕΧ, καθώς και η αποτελεσματική διαχείριση και μετριασμός μελλοντικών και υφιστάμενων επισφαλειών. Η Διεύθυνση ήταν υπεύθυνη για τη διαχείριση πελατών σε όλο το φάσμα του προβληματικού χαρτοφυλακίου. Φιλοσοφία της Τράπεζας είναι η υποστήριξη και η εξεύρεση λύσης για τους πελάτες που κάνουν κάθε δυνατή προσπάθεια για την επίλυση των οικονομικών τους προβλημάτων.

Κατόπιν αξιολόγησης των δεδομένων η Τράπεζα αναζήτησε συνετές λύσεις ώστε να βοηθήσει τους πελάτες στην αποπληρωμή των δανείων τους με τρόπο εξίσου δίκαιο και λογικό. Ωστόσο, δεν υπήρχε ανοχή προς τους μη συνεργάσιμους πελάτες και η Τράπεζα χρησιμοποίησε όλα τα διαθέσιμα μέσα, συμπεριλαμβανομένης της κατάσχεσης και άλλων νομικών μέτρων για να επιτευχθεί η αποπληρωμή.

Τη Διεύθυνση αποτελούσαν τα εξής τμήματα: Μονάδα Στήριξης Επιχειρήσεων, Μονάδα Διαχείρισης Καθυστερήσεων και Εισπράξεων, Υπηρεσία Ανάκτησης Χρεών και Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων.

Την 1 Ιουλίου 2017, οι εργασίες της Διεύθυνσης Διαχείρισης Καθυστερήσεων της Τράπεζας μεταφέρθηκαν στην APS Debt Servicing Cyprus (“APS Cyprus”) Ltd, μια κοινοπραξία ανάμεσα στην APS Holding με 51% και στην Ελληνική Τράπεζα με 49%, δημιουργώντας την πρώτη ανεξάρτητη εταιρεία διαχείρισης δανείων στην Κύπρο.

Η APS Cyprus απέκτησε την Επιχείρηση διεξαγωγής των δραστηριοτήτων του τμήματος Διεύθυνσης Διαχείρισης Καθυστερήσεων της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των αναγκαίων πόρων για την ανεξάρτητη διαχείριση των μη-εξυπηρετούμενων δανείων και ακινήτων. Ταυτόχρονα, η Τράπεζα σύναψε δεκαετή συμφωνία με την APS Cyprus για τη διαχείριση των χαρτοφυλακίων των μη-εξυπηρετούμενων δανείων και των ακινήτων της Τράπεζας. Η Τράπεζα διατηρεί την ιδιοκτησία των χαρτοφυλακίων των μη-εξυπηρετούμενων δανείων και των ακινήτων.

Επιπλέον, εντός της Τράπεζας έχει συσταθεί ομάδα Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Περιουσιακών Στοιχείων με κύριες αρμοδιότητες τη διαχείριση των σχέσεων με την APS Κύπρου, τη διαμόρφωση

της στρατηγικής όσον αφορά τα μη εξυπηρετούμενα περιουσιακά στοιχεία, καθώς και τη διερεύνηση πιθανών ευκαιριών και εργαλείων για την επιτάχυνση της εξυγίανσης του προβληματικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας.

Με αυτό το στόχο, η Τράπεζα συμφώνησε στην πώληση χαρτοφυλακίου εξασφαλισμένων και μη εξασφαλισμένων προβληματικών δανείων, κυρίως μη - λιανικής τραπεζικής, προς την B2Kapital Cyprus Ltd. Η ονομαστική αξία του χαρτοφυλακίου που πωλήθηκε με αυτή τη συναλλαγή ανέρχεται σε €145 εκατ. Η συναλλαγή δεν είχε σημαντική επίδραση στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων και στην κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας λόγω των υφιστάμενων προβλέψεων που έχουν διενεργηθεί για τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία.

ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Γραφεία Αντιπροσωπείας

Τα Γραφεία Αντιπροσωπείας συνέχισαν την επιτυχημένη εκπροσώπηση του Ομίλου στο εξωτερικό μέσω δυναμικής παρουσίας σε Ρωσία, Ουκρανία και Νότιο Αφρική, λειτουργώντας γραφεία στη Μόσχα, την Αγία Πετρούπολη, το Κίεβο και το Γιοχάνεσμπουργκ. Έμπειρο και πολύ καλά καταρτισμένο προσωπικό του Ομίλου παρέχει ενημέρωση και συμβουλές για όλη τη γκάμα προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρει η Ελληνική Τράπεζα. Ως αποτέλεσμα οι πελάτες που διαμένουν και δραστηριοποιούνται στο εξωτερικό, εκμεταλλεύονται τη φυσική παρουσία της Τράπεζας, λαμβάνοντας ορθή και άμεση εξυπηρέτηση. Επιπλέον, η φυσική παρουσία της Τράπεζας στο εξωτερικό σκοπό έχει τη στενή παρακολούθηση της πολιτικής και οικονομικής κατάστασης, καθώς επίσης και της επιχειρηματικής δραστηριότητας, μαζί με το νομικό πλαίσιο που τη διέπει, συνεισφέροντας στην έγκαιρη λήψη μέτρων για την προστασία της Τράπεζας και των πελατών της.

Γραφείο Αντιπροσωπείας Ν. Αφρικής

Το Γραφείο Αντιπροσωπείας της Νοτίου Αφρικής λειτουργεί με επιτυχία τα τελευταία 19 χρόνια. Στις δραστηριότητές του συγκαταλέγονται η παροχή ενημέρωσης και πληροφόρησης στην ομογένεια της Νοτίου Αφρικής για όλο το φάσμα των προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρει η Ελληνική Τράπεζα από ένα έμπειρο και υψηλά εξειδικευμένο τοπικό προσωπικό, η αντιπροσώπευση και προώθηση του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας και η ενημέρωση του Ομίλου για τις διεθνείς οικονομικές εξελίξεις στη Νότιο Αφρική. Το Γραφείο Αντιπροσωπείας σχεδιάζει και προωθεί ενέργειες για την προσέλκυση επενδύσεων στην Κύπρο και την προσέλκυση νέου πελατολογίου στην Ελληνική Τράπεζα. Η λειτουργία του Γραφείου στηρίζει την ελληνοκυπριακή κοινότητα της Νοτίου Αφρικής μέσα από τη στήριξη θεσμών της ομογένειας, με χορηγίες στο μοναδικό ελληνικό σχολείο SAHETI, την Αρχιεπισκοπή του Γιοχάνεσμπουργκ και Πραιτόρια και τον Ελληνικό Ραδιοφωνικό Σταθμό. Το Γραφείο Αντιπροσωπείας της Ελληνικής Τράπεζας αποτελεί σημείο αναφοράς για τους πελάτες του και είναι το μοναδικό γραφείο αντιπροσωπείας κυπριακής τράπεζας στη Νότιο Αφρική.

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΣΤΗΡΙΞΗΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων εμπλεκεί τη στρατηγική, πολιτικές, διαδικασίες και συστήματα για την οργανωτική δομή που η Τράπεζα απαιτεί να υπάρχει για την αναγνώριση, αξιολόγηση, διαχείριση, παρακολούθηση και συνεχή έλεγχο των κινδύνων που προκύπτουν από τις καθημερινές της δραστηριότητες. Η αποστολή της Υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων της Ελληνικής Τράπεζας είναι: Η ενσωμάτωση και ενθάρρυνση μιας κουλτούρας, ικανοτήτων και

πρακτικών διαχείρισης κινδύνων που είναι άρρηκτα συνδεδεμένες με τη χάραξη της στρατηγικής και την υλοποίησή της. Όλα αυτά, στην προσπάθεια διαχείρισης των κινδύνων με σκοπό τη δημιουργία, τη διατήρηση και τη μεγιστοποίηση της αξίας για τους μετόχους της Ελληνικής Τράπεζας, διατηρώντας και προστατεύοντας παράλληλα τη χρηματοδότηση από τους καταθέτες. Αυτό θα επιτευχθεί υιοθετώντας τις σωστές πρακτικές διαχείρισης κινδύνων και εταιρικής διακυβέρνησης και με τη συμμόρφωση με όλες τις σχετικές ρυθμιστικές υποχρεώσεις.

Υπηρεσία Διαχείρισης Επιχειρηματικού Κινδύνου και Διακυβέρνησης

Η Υπηρεσία ενισχύθηκε το 2017, στοχεύοντας να δημιουργήσει ένα οριζόντιο τμήμα το οποίο να βοηθά στην ολιστική διαχείριση κινδύνων, φέρνοντας μαζί όλο το φάσμα των κινδύνων που εμπειρικλείονται στις δραστηριότητες της Υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων, στο πλαίσιο μιας ολοκληρωμένης δομής. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Επιχειρηματικού Κινδύνου και Διακυβέρνησης χειρίζεται την αλληλεπίδραση μεταξύ διαφόρων κινδύνων με σκοπό την επίτευξη βιώσιμου προφίλ κινδύνου για την Τράπεζα, σε συνεννόηση με τα κύρια ενδιαφερόμενα μέρη. Η Υπηρεσία συντονίζει διάφορες αξιολογήσεις κινδύνων και στρατηγικά έργα όπως το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων (ΠΔΑΚ), τη Διαδικασία Αξιολόγησης της Εσωτερικής Επάρκειας Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ), τις ασκήσεις Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων, αλλαγές που αφορούν θέματα διακυβέρνησης, κτλ. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Επιχειρηματικού Κινδύνου και Διακυβέρνησης υποβοηθά την συνεργασία με άλλα τμήματα στην Τράπεζα και/ή εποπτικά σώματα όπως και όταν απαιτείται από την Ανώτατη Διεύθυνση. Η Υπηρεσία θα είναι επίσης υπεύθυνη για την ανεξάρτητη επίβλεψη των Μοντέλων για Διαχείριση Κινδύνων, την Αξιολόγηση και Επικύρωση των Μοντέλων. Επιπρόσθετα, η Υπηρεσία διασφαλίζει ότι τα πλαίσια, οι πολιτικές και οι διαδικασίες συμμορφώνονται με το Πλαίσιο Διαχείρισης Επιχειρηματικών Κινδύνων και σύμφωνα με την ορθή διακυβέρνηση.

Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου

Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα κεφάλαια στη λειτουργία των τραπεζών και είναι ουσιαστικής σημασίας για τη μακροπρόθεσμη ευρωστία τους. Ο Όμιλος εφαρμόζει διάφορες πολιτικές εντοπισμού, υπολογισμού, παρακολούθησης, αναφοράς και ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου, τόσο στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, όσο και στο χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων. Παράλληλα, ο Όμιλος προβαίνει σε συνεχή και συχνή διαμόρφωση/ αναθεώρηση των πολιτικών αυτών, έχοντας ως βάση τις εποπτικές Οδηγίες, τις βέλτιστες πρακτικές, καθώς και τις στρατηγικές του επιδιώξεις και τις εξελίξεις στην τοπική και διεθνή οικονομία.

(α) Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου παρακολουθεί στενά τη σύνθεση και την ποιότητα του χαρτοφυλακίου και λαμβάνει προληπτικά ή διορθωτικά μέτρα, όταν αυτό κριθεί σκόπιμο. Υποδεικνύει ενδεδειγμένες ενέργειες στις Επιχειρηματικές Μονάδες, με σκοπό τη βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου και τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου. Κατά το 2017, η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου διατύπωσε μια σειρά πολιτικών και διαδικασιών για την αναγνώριση, μέτρηση, έγκριση, διαχείριση και αναφορά πιστωτικού κινδύνου, οι οποίες εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε στην παρακολούθηση της πορείας των ΜΕΧ και των αναδιαρθρώσεων δανείων, τα οποία βρίσκονταν σε καθυστέρηση ή παρουσίαζαν υψηλό κίνδυνο μετατροπής σε μη-εξυπηρετούμενα. Έμφαση δόθηκε και στην παρακολούθηση των εξυπηρετούμενων χορηγήσεων και

του νέου δανεισμού που παραχωρήθηκε. Ως προς αυτό, η Υπηρεσία ετοιμάζε μηνιαίες αναφορές, τόσο προς την Ανώτερη Διεύθυνση και το Διοικητικό Συμβούλιο, όσο και προς τις εποπτικές αρχές. Σε μία προσπάθεια μείωσης των ΜΕΧ, η Υπηρεσία ετοιμάζει αναφορές σε μηνιαία βάση προς τις Επιχειρηματικές Μονάδες, ενημερώνοντας για λογαριασμούς οι οποίοι παρουσιάζουν υψηλό κίνδυνο μετατροπής τους σε μη εξυπηρετούμενους, με σκοπό την έγκαιρη λήψη διορθωτικών μέτρων. Η Υπηρεσία παραχώρησε εκπαίδευση προς τις Επιχειρηματικές Μονάδες σε θέματα που αφορούν τον εντοπισμό, υπολογισμό, παρακολούθηση, αναφορά και έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου. Επιπρόσθετα, η Υπηρεσία ετοιμάζει σε μηνιαία βάση εκθέσεις για το ποσοστό επιτυχίας των αναδιαρθρώσεων, για την είσπραξη μετρητών από ΜΕΧ, για την ημερομηνία εξόδου των ΜΕΧ και συμμετέχει ενεργά σε διάφορες εργασίες για τη διαχείριση των ΜΕΧ.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου φέρει την ευθύνη υπολογισμού των Σταθμισμένων Στοιχείων Ενεργητικού (ΣΣΕ) για Πιστωτικό Κίνδυνο που αποτελούν κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2017, το 88% των συνολικών ΣΣΕ του Ομίλου. Από τον Νοέμβριο του 2017, η συχνότητα υπολογισμού των εν λόγω ΣΣΕ έχει αυξηθεί από τριμηνιαία σε μηνιαία, επιτρέποντας στην Τράπεζα να παρακολουθεί την κεφαλαιακή της θέση με πιο αποτελεσματικό και έγκαιρο τρόπο. Επιπρόσθετα, η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου προβαίνει σε μία διεξοδική ανάλυση της μεταβολής του πιστωτικού κινδύνου που απορρέει από το δανειακό της χαρτοφυλάκιο σε μηνιαία βάση. Η ανάλυση, η οποία κοινοποιείται στο Διοικητικό Σώμα του Ομίλου, περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, ανάλυση της μεταβολής της έκθεσης του δανειακού χαρτοφυλακίου, ανάλυση της μεταβολής της πιστοληπτικής ικανότητας υφιστάμενων και νέων πελατών, ανάλυση της απόδοσης νέων δανειοδοτήσεων, ανάλυση των ροών από και προς την κατηγορία των ΜΕΧ, αξιολόγηση της αποδοτικότητας των αναδιαρθρώσεων, ανάλυση της κάλυψης μέσω προβλέψεων των ΜΕΧ και ανάλυση της κεφαλαιακής θέσης της Τράπεζας.

Σε μια προσπάθεια βελτίωσης, για αποδοτικότερη και αποτελεσματικότερη παρακολούθηση των πιστώσεων καθ' όλη τη διάρκεια του πιστωτικού κύκλου, η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου διατύπωσε μια νέα Πολιτική Παρακολούθησης του Πιστωτικού Κύκλου, η οποία υποστηρίζει τον εντοπισμό και τη διαχείριση δυνητικών μη εξυπηρετούμενων δανειοληπτών σε πολύ πρώιμο στάδιο της πιστωτικής ποιότητας, με στόχο να αποφευχθεί η υποβάθμιση της πιστωτικής ποιότητας, τόσο σε μεμονωμένο πιστωτικό επίπεδο όσο και σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου διασφαλίζει την ακρίβεια και την επάρκεια των προβλέψεων και επικυρώνει ατομικές αξιολογήσεις για έναν αριθμό δανειοληπτών στη βάση ορίων που έχουν τεθεί εσωτερικά. Η Υπηρεσία εξετάζει τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τις απομειώσεις για πιστωτικές ζημιές, και προβαίνει σε ανάλογες συστάσεις.

Στο πλαίσιο αυτό, η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου του Ομίλου κατά τη διάρκεια του 2017 συμμετείχε ενεργά στην εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στην Τράπεζα με έμφαση στη διαδικασία Ατομικής Αξιολόγησης.

β) Χαρτοφυλάκιο Διαθεσίμων

Το Χαρτοφυλάκιο Διαθεσίμων της Τράπεζας παραμένει τοποθετημένο ως επί το πλείστον σε χώρες ή/ και τραπεζικά ιδρύματα καλής πιστοληπτικής αξιολόγησης. Κατά τη διάρκεια του 2017, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε επίσης την αναθεώρηση του Επενδυτικού Πλαισίου της Ελληνικής Τράπεζας, που επεκτάθηκε

ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

για να καλύπτει και επενδύσεις σε διεθνείς εταιρείες, επιπρόσθετα από επενδύσεις σε ομόλογα. Στόχος είναι η κερδοφόρα επένδυση της υπερβάλλουσας ρευστότητας της Τράπεζας, στα όρια του εγκεκριμένου πλαισίου Διάθεσης Ανάλιψης Κινδύνων του Ομίλου.

Υπηρεσία Πιστωτικής Ανάλυσης & Αξιολόγησης

Η Υπηρεσία ξεκίνησε τις εργασίες της κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2017 ως 2η γραμμή άμυνας, με σκοπό την παροχή συστάσεων και απόψεων προς στις Επιτροπές Έγκρισης Δανείων για Μεγάλες Επιχειρήσεις, ΜμΕ, Διεθνείς Εταιρείες και Ναυτιλιακές Εταιρείες για τα κατάλληλα μέτρα περιορισμού των κινδύνων σε σχέση με υφιστάμενο και νέο δανεισμό. Επιπρόσθετα, η Υπηρεσία εξετάζει τις υποθέσεις καθυστερήσεων και διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων οι οποίες τυγχάνουν χειρισμού από την Επιτροπή Καθυστερήσεων και Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων. Επιπλέον, η Υπηρεσία έχει την ευθύνη αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου (credit counterparty risk) για τα όρια της Υπηρεσίας Διαχείρισης Διαθεσίμων (Treasury) και συναλλαγές δανεισμού σε διεθνή εταιρείες, σύμφωνα με τις πρόνοιες του εγκεκριμένου επενδυτικού πλαισίου της Τράπεζας (Investment Framework).

Υπηρεσία Παρακολούθησης και Ελέγχου Χορηγήσεων

Η Υπηρεσία Παρακολούθησης και Ελέγχου Χορηγήσεων επικεντρώνεται στην παρακολούθηση και στον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας. Στόχος της είναι να προσδιορίσει τους διάφορους πιστωτικούς κινδύνους στο χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας και να προειδοποιήσει:

- Την Ανώτερη Διεύθυνση της Τράπεζας για τους διαφορετικούς βαθμούς πιστωτικού κινδύνου που παρουσιάζει το χαρτοφυλάκιο, καθώς και όταν υπάρχει σοβαρή επιδείνωση του πιστωτικού κινδύνου σε χορηγήσεις,
- Την 1η γραμμή άμυνας για να εντοπίσει και να λάβει έγκαιρη δράση για τον μετριασμό του υψηλότερου από τον αποδεκτό πιστωτικό κίνδυνο, για την «πρόληψη» καθυστερήσεων και του κινδύνου αθέτησης που θα έχει αντίκτυπο στην οικονομική κατάσταση της Τράπεζας.

Η λειτουργία της Μονάδας διενεργείται με την ανάλυση των διαφόρων τμημάτων του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας σε τακτική βάση, καθώς και με προγραμματισμένες περιοδικές αξιολογήσεις μεμονωμένων πελατών / ομίλων στο χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας. Το βάθος της παρακολούθησης του χαρτοφυλακίου εξαρτάται από το επίπεδο κινδύνου (πιστωτικού κινδύνου) του δανειολήπτη ή χαρτοφυλακίου, και του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται. Η Υπηρεσία Παρακολούθησης και Ελέγχου Χορηγήσεων επιβλέπει σε δειγματοληπτική βάση την παρακολούθηση των συναλλαγών μετά την υπογραφή τους, τις συμφωνίες και τους όρους, τις καθυστερήσεις, τη διαχείριση των χαρτοφυλακίων δανείων, την άσκηση των εξουσιοδοτημένων ορίων, την τήρηση των πιστωτικών πολιτικών και διαδικασιών, κλπ. Κατά το 2017, η Υπηρεσία ενίσχυσε τον μηχανισμό έγκαιρης προειδοποίησης του εξυπηρετούμενου χαρτοφυλακίου για να βοηθήσει στην ενδυνάμωση των Επιχειρηματικών Μονάδων με την παρακολούθηση των δανειακών πελατών. Στόχος είναι η ανάληψη κατάλληλης δράσης σε πολύ πρώιμο στάδιο (πριν από την εμφάνιση ή στα αρχικά στάδια καθυστερήσεων) και αποτροπή της υποβάθμισης της πιστωτικής ποιότητας του χαρτοφυλακίου τους. Επιπλέον, διενεργούνται μηνιαίες αξιολογήσεις μεγάλων πελατών, ομίλων με καθυστερήσεις και προφίλ υψηλού κινδύνου. Για αυτό τον λόγο έχει εισαχθεί η Κατάσταση Λογαριασμών Παρακολούθησης / Μηχανισμός Έγκαιρης Προειδοποίησης η οποία ετοιμάζεται μηνιαία και κοινοποιείται τόσο

στην Ανώτερη Διεύθυνση, όσο και στις Επιχειρησιακές Μονάδες. Επιπλέον, έχει εκδοθεί μία σειρά άλλων εκθέσεων σχετικά με την παρακολούθηση και τον έλεγχο χορηγήσεων.

Διαχείριση Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας επικεντρώνεται κυρίως στον εντοπισμό, αξιολόγηση, παρακολούθηση, έλεγχο και διαχείριση των κινδύνων ρευστότητας και των κινδύνων αγοράς (επιτοκιακό κίνδυνο, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο τιμών αγοράς) που απορρέουν από τον ισολογισμό της Τράπεζας. Σε σχέση με τον κίνδυνο ρευστότητας, έμφαση δίνεται στη συνεχή παρακολούθηση και υποβολή εκθέσεων αναφορικά με τη συμμόρφωση της Τράπεζας με τα εποπτικά όρια ρευστότητας και τις μεταβολές στους εσωτερικούς δείκτες ρευστότητας της Τράπεζας, προτείνοντας ενέργειες και μέτρα προς βελτίωσή τους, όταν και αν χρειάζεται. Επιπρόσθετα, παρακολουθείται στενά η πορεία των καταθέσεων, οι πηγές προέλευσής τους καθώς και η δομή τους. Στα τέλη του 2017, η Τράπεζα διατηρούσε υψηλά επίπεδα ρευστότητας και πληρούσε όλους τους σχετικούς εποπτικούς δείκτες.

Αξιοποιώντας την πλεονάζουσα ρευστότητά της, η Τράπεζα προχώρησε σε επενδύσεις κυρίως σε κρατικά και υπερεθνικά ομόλογα σε ευρώ και σε ξένο νόμισμα. Η Υπηρεσία διαδραματίζει καθοριστικό ρόλο στην επικαιροποίηση και διαμόρφωση ενός ολοκληρωμένου πλαισίου για επενδύσεις, το οποίο διαλαμβάνει τις γενικές αρχές, κατευθυντήριες γραμμές και τα επενδυτικά όρια τα οποία διέπουν τις επενδύσεις σε τίτλους σταθερού εισοδήματος και διεθνή δάνεια. Επιπρόσθετα, η Υπηρεσία αξιολογεί σε τακτική βάση και τους κινδύνους αγοράς και ρευστότητας που απορρέουν από τις ομολογιακές θέσεις της Τράπεζας. Το χαρτοφυλάκιο μετοχών και οι αναληφθείσες συναλλαγματικές θέσεις, από την άλλη, διατηρήθηκαν σε χαμηλά επίπεδα καθ' όλη τη διάρκεια της χρονιάς.

Η Υπηρεσία παρακολουθεί επίσης, σε τακτική βάση, και τις θέσεις που είναι ευαίσθητες σε μεταβολές των επιτοκίων. Στο τέλος του έτους, ο επιτοκιακός κίνδυνος παρέμεινε σε σχετικά χαμηλά επίπεδα και σίγουρα σε επίπεδα αρκετά πιο χαμηλά από τα εποπτικά όρια.

Η Υπηρεσία έλαβε μέρος, για ακόμη μια χρονιά, σε σημαντικό αριθμό εποπτικών ασκήσεων. Μεταξύ αυτών, περιλαμβάνεται και η ΔΑΕΕΚ που πραγματοποίησε η Τράπεζα. Στόχος της ΔΑΕΕΚ είναι να αξιολογήσει την κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους που συνδέονται με τις δραστηριότητές της, την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της και τους κινδύνους που απορρέουν από τη δομή του ισολογισμού της. Η ΔΑΕΕΚ περιλάμβανε, μεταξύ άλλων, και αξιολόγηση του επιτοκιακού κινδύνου στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο και του κινδύνου τιμών αγοράς.

Η Υπηρεσία είχε επίσης καθοριστικό ρόλο να διαδραματίσει και στη διενέργεια της Διαδικασίας Αξιολόγησης της Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας (ΔΑΕΕΡ) της Τράπεζας. Με βάση την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2013/36/ ΕΕ (CRD) και τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ), η Τράπεζα υποχρεούται να αξιολογεί την επάρκεια των διαδικασιών διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας και τον βαθμό στον οποίο το επίπεδο του χαρτοφυλακίου των στοιχείων ενεργητικού άμεσης ρευστότητας είναι ανάλογο με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων του Διοικητικού της Συμβουλίου. Μέσα από τη ΔΑΕΕΡ, πραγματοποιήθηκε μια σειρά από σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων από τα οποία διαφάνηκε ότι για το 2017, η Τράπεζα διέθετε ικανοποιητική ρευστότητα για να υλοποιήσει το στρατηγικό της πλάνο και για να αντέξει σε μια σειρά από ακραία σενάρια

φυγής καταθέσεων.

Επιπρόσθετα, κατά τη διάρκεια του έτους, η Υπηρεσία συμμετείχε στην πανευρωπαϊκή άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που αφορούσε τον επιτοκιακό κίνδυνο στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, η οποία αξιολόγησε την έκθεση των ευρωπαϊκών τραπεζών σε επιτοκιακό κίνδυνο. Επίσης, συμμετείχε στην Άσκηση Ρευστότητας 2017 του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού, η οποία έλεγξε την επάρκεια ρευστότητας των τραπεζών και την ικανότητά τους για παρακολούθηση και υποβολή εκθέσεων σε μια περίοδο πέντε διαδοχικών ημερών.

Επιπλέον, η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας συμμετείχε στην επικαιροποίηση του Σχεδίου Ανάκαμψης (Recovery Plan) της Τράπεζας, που αποτελεί υποχρέωση που απορρέει από την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2014/59/ΕΕ (BRRD). Το Σχέδιο Ανάκαμψης περιλαμβάνει τις ενέργειες που η Τράπεζα θα μπορούσε να λάβει για την αποκατάσταση της χρηματοοικονομικής της θέσης (κεφαλαιακή και ρευστοτική επάρκεια), σε περίπτωση σημαντικής επιδείνωσης της χρηματοοικονομικής της κατάστασης. Εντός του 2017, η Τράπεζα βρισκόταν σταθερά εντός των ορίων που θεσπίστηκαν στο πλαίσιο του Σχεδίου Ανάκαμψης αναφορικά με τους δείκτες ανάκαμψης ρευστότητας και συνεπώς το Σχέδιο δεν ενεργοποιήθηκε.

Τέλος, καθ' όλη τη χρονιά, η Υπηρεσία συμμετείχε ενεργά στις εργασίες της ALCO, με συχνές αναφορές, παρουσιάσεις και εκθέσεις για τους κινδύνους που παρακολουθεί και εισηγήσεις για μείωση ή διαχείρισή τους, υποβοηθώντας έτσι τη λήψη σημαντικών αποφάσεων. Με όλους αυτούς τους τρόπους και ενέργειες, η Υπηρεσία συνέβαλε ουσιαστικά στην αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων αγοράς και ρευστότητας στον Όμιλο.

Διαχείριση Λειτουργικών και Αναδυόμενων Κινδύνων

Ο λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος απώλειας που προκύπτει από ανεπαρκή ή αποτυχημένη εσωτερική διεργασία, ανθρώπους, συστήματα ή από εξωτερικά γεγονότα. Για την Ελληνική Τράπεζα, ο ορισμός αυτός περιλαμβάνει το νομικό κίνδυνο, τον κίνδυνο επιχειρηματικών πρακτικών και συμπεριφοράς (conduct risk) και τον κίνδυνο φήμης, αλλά εξαιρεί τον στρατηγικό κίνδυνο. Η Ελληνική Τράπεζα δίνει ιδιαίτερη έμφαση στη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου και αναγνωρίζοντας τη σημασία του τον χαρακτηρίζει ως ουσιαστικό (material) κίνδυνο σε ανώτατο επίπεδο. Η Τράπεζα διατηρεί συμπαγές πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου, το οποίο υποστηρίζεται και εποπτεύεται από ανεξάρτητη υπηρεσία διαχείρισης λειτουργικών κινδύνων. Η Μονάδα Διαχείρισης Λειτουργικών & Αναδυόμενων Κινδύνων, έχει την εξουσία να επιβλέπει τη διαχείριση λειτουργικού κινδύνου. Αυτό επιτυγχάνεται με την καθιέρωση και την παροχή υποστήριξης στην εφαρμογή και στην ενσωμάτωση σχετικών πολιτικών από την 1η και τη 2η γραμμή άμυνας της Τράπεζας. Παρέχει επίσης υποστήριξη στην Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου για την εκτέλεση των 3ης γραμμής άμυνας καθηκόντων της. Ενδεικτικά παραδείγματα μηχανισμών ελέγχου είναι ο αποτελεσματικός διαχωρισμός καθηκόντων, οι διαδικασίες χορήγησης άδειας πρόσβασης και συμφιλώσης, η διαρκής κατάρτιση και οι διαδικασίες αξιολόγησης του προσωπικού, καθώς και οι βασικοί δείκτες κινδύνου που επαναβεβαιώνουν το επίπεδο κινδύνου της Τράπεζας. Κατά τη διάρκεια του 2017, δεν προέκυψαν γεγονότα λειτουργικού κινδύνου τα οποία θα μπορούσαν, ατομικά ή συνολικά, να απειλήσουν τη βιωσιμότητα της Τράπεζας. Η Μονάδα Λειτουργικών & Αναδυόμενων Κινδύνων, επιλήφθηκε την εποπτεία της διαχείρισης λειτουργικών κινδύνων, σύμφωνα με τις αρμοδιότητές της. Αυτές ενδεικτικά περιλαμβάνουν: τη σύνταξη αριθμού πολιτικών σχετικά με τη διαχείριση λειτουργικών κινδύνων,

την εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου, την ευθυγράμμιση με τους στρατηγικούς στόχους της Τράπεζας, την εφαρμογή και ενσωμάτωση ενός ολοκληρωμένου συστήματος διαχείρισης κινδύνων και κανονιστικής συμμόρφωσης, την αυξημένη διαχείριση περιστατικών λειτουργικού κινδύνου, τη διαχείριση λειτουργικών κινδύνων όπως απαιτείται, την υποβολή σχετικών εκθέσεων καθώς και την υποστήριξη των αναγκών άλλων Υπηρεσιών Ελέγχου (Control Functions). Η γνώση και συνειδητοποίηση του λειτουργικού κινδύνου έχει ενισχυθεί μέσω σχετικών εκπαιδύσεων, ιδιαίτερα προς τους Συνδέσμους (Risk and Compliance Champions), καθώς και μέσω της συχνής αλληλεπίδρασης με τις Μονάδες 1ης γραμμής άμυνας μέσω της διαχείρισης των περιστατικών λειτουργικών κινδύνων και άλλων ενεργειών. Έχει επιτευχθεί ιδιαίτερη πρόοδος όσον αφορά την ενίσχυση της επιχειρησιακής ανθεκτικότητας μέσω της προόδου που σημειώθηκε όσον αφορά την κάλυψη των εργασιών της Τράπεζας με κατάλληλα σχέδια επιχειρησιακής συνέχειας (business continuity plans) και την ικανότητα δρομολόγησης της λειτουργίας κρίσιμων συστημάτων στον χώρο ανάκαμψης από καταστροφή (Disaster Recovery Site). Ολοκληρωμένη και αναβαθμισμένη ασφαλιστική κάλυψη προσφέρει επιπλέον προστασία. Επιπρόσθετα, η διαχείριση του κινδύνου δεοντολογίας (Conduct risk) στερεοποιείται μέσω της λειτουργίας της Εκτελεστικής Επιτροπής Προϊόντων & Συμπεριφοράς, με την εντολή επίβλεψης της ανάπτυξης, εφαρμογής και συνεχής αναθεώρησης των προϊόντων και υπηρεσιών, νέων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και αγορών, καθώς και με τον Κώδικα Δεοντολογίας και Επιχειρησιακής Στρατηγικής της Τράπεζας.

Υπηρεσία Στρατηγικής Κινδύνων, Κεφαλαίου και Ανάλυσης

Η Υπηρεσία Στρατηγικής Κινδύνων, Κεφαλαίου και Ανάλυσης υποστηρίζει τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων, αλλά και την Ανώτερη Διεύθυνση στην ανάπτυξη μοντέλων διαχείρισης κινδύνων και στρατηγικής. Η Υπηρεσία επικεντρώνεται στην παροχή υποστήριξης για αναλυτικά θέματα της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων, όπως η επιχειρηματική ευφυΐα, ανάπτυξη σκοροκαρτών και μοντέλα διαβάθμισης κινδύνου, μοντέλα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, συλλογικές προβλέψεις, ΔΠΧΑ 9, κανονιστικές και εσωτερικές αναφορές. Επιπλέον, παρέχει αναλυτική υποστήριξη για το στρατηγικό και κεφαλαιακό προγραμματισμό της Τράπεζας.

Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης (ΜΚΣΟ)

Η ΜΚΣΟ εργάζεται για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης του Ομίλου με τις ρυθμιστικές και νομικές απαιτήσεις. Οι βασικές δραστηριότητες της ΜΚΣΟ είναι οι εξής:

- Η παρακολούθηση και καταγραφή των νόμων και κανονισμών και στη συνέχεια η γνωστοποίηση αυτών στις αρμόδιες εταιρείες και τμήματα του Ομίλου με στόχο την ενσωμάτωση τους στις εταιρικές διαδικασίες και πρακτικές
- Η καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (AML/ CTF)
- Η προστασία προσωπικών δεδομένων, συμπεριλαμβανομένων των προσωπικών δεδομένων των πελατών του Ομίλου.

Το πεδίο της κανονιστικής συμμόρφωσης εξακολουθεί να είναι ευρύ και περίπλοκο, επηρεάζοντας σημαντικά τις εργασίες του Ομίλου. Καθώς συνεχίζουν να αυξάνονται οι ρυθμιστικές απαιτήσεις, η πρόκληση είναι η επιτυχής εφαρμογή ενός προγράμματος κανονιστικής συμμόρφωσης που αποτελεί προληπτικό μέρος της κουλτούρας διαχείρισης κινδύνου του ιδρύματος και που είναι ενσωματωμένο στις επιχειρηματικές μονάδες του Ομίλου. Η ΜΚΣΟ, με σκοπό τη συμμόρφωση του Ομίλου με τους ισχύοντες

ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

νόμους και κανονισμούς, καθώς και τις οδηγίες και άλλες ρυθμιστικές επικοινωνίες, αναπτύσσει και εφαρμόζει προγράμματα όπως το AML/CTF και το πρόγραμμα που αφορά στην προστασία προσωπικών δεδομένων.

Το 2017, η ΜΚΣΟ συνέχισε την προσπάθεια ενδυνάμωσης του προγράμματος συμμόρφωσης AML/CTF του Ομίλου. Μεταξύ άλλων, προχώρησε στις εξής ενέργειες:

- Συνεχής επικαιροποίηση των στοιχείων πελατών που αποτελούν τη βάση σωστής πρακτικής αναγνώρισης πελατών («KYC»)
- Περαιτέρω αναβάθμιση του συστήματος παρακολούθησης συναλλαγών του Ομίλου για τον εντοπισμό ύποπτης AML/CTF δραστηριότητας
- Αναμόρφωση των σχετικών πολιτικών και διαδικασιών
- Διεύρυνση του προγράμματος παρακολούθησης των κύριων ελέγχων του AML/CTF προγράμματος μέσω δειγματοληπτικής διαδικασίας
- Περαιτέρω ενίσχυση του προγράμματος εκπαίδευσης AML/CTF, τόσο στη ομάδα της ΜΚΣΟ όσο και στο προσωπικό όλου του Ομίλου
- Περαιτέρω ενίσχυση του ανθρώπινου δυναμικού, αυξάνοντας τον αριθμό του προσωπικού της ΜΚΣΟ σε 34, από τους οποίους 24 απασχολούνται στα θέματα AML/CTF
- Πρόσληψη και διορισμό Λειτουργού Συμμόρφωσης που αφορά το AML/CTF, επιπρόσθετα από την Ανώτατη Διευθύντρια Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου.

Το 2017, η ΜΚΣΟ έχει επίσης ενδυναμώσει το πρόγραμμα παρακολούθησης συμμόρφωσης με τις αυστηρές απαιτήσεις για την προστασία δεδομένων που απορρέουν από το νέο κανονισμό Προσωπικών Δεδομένων ούτως ώστε να διατηρείται η δέσμευση του Ομίλου σχετικά με την προστασία των προσωπικών δεδομένων που διαχειρίζεται. Επιπλέον, η ΜΚΣΟ συνεχίζει την εφαρμογή υψηλών προτύπων και βέλτιστων πρακτικών που αφορούν στη συμμόρφωση του Ομίλου με τις απαιτήσεις του Κοινού Πρότυπου Αναφοράς (CRS) και της Συμφωνίας για τη Φορολογική Συμμόρφωση Λογαριασμών στην Αλλοδαπή των ΗΠΑ (FATCA).

Λειτουργική Υποστήριξη

Μέσα στο 2017, η Λειτουργική Υποστήριξη συνέχισε να εργάζεται ως προς τους στόχους της αποδοτικότητας και κεντροποίησης με όραμα για το έτος το «Καινοτόμες και Αποδοτικές Κεντροποιημένες Εργασίες».

Η Λειτουργική Υποστήριξη είχε έντονη ανάμειξη μέσα στο έτος στη δημιουργία του λειτουργικού μοντέλου μεταξύ APS Κύπρου (της εταιρείας διαχείρισης του μη παραγωγικό χαρτοφυλακίου της Τράπεζας) και της Τράπεζας. Στο ίδιο πλαίσιο, η Λειτουργική Υποστήριξη ανέλαβε εργασίες που προηγουμένως ασκούσε η Διεύθυνση Διαχείρισης Καθυστερήσεων και οι οποίες παρέμειναν, για συστημικούς, νομικούς και θεσμικούς λόγους, στην Τράπεζα μετά τη δημιουργία της APS Κύπρου.

Μερικές άλλες επιτυχίες της Λειτουργικής Υποστήριξης μέσα στο 2017 ήταν οι ακόλουθες, φυσικά όλα αυτά εκτός της καθημερινής διεκπεραίωσης εργασιών:

- Εφαρμογή νέων συστημάτων Συμψηφισμού Επιταγών
- Ασκήσεις Επιχειρησιακής Συνέχειας από όλες τις Μονάδες (είτε πραγματικές ασκήσεις είτε επί χάρτου), καθώς και ασκήσεις εκκένωσης κτηρίων
- Μια σειρά από ανακαινίσεις καταστημάτων και άλλων γραφειακών χώρων
- Συμμετοχή σε πρόγραμμα σε συνεργασία με εξωτερικό συνεργάτη για εγκατάσταση μηχανών μετρητών σε

επιχειρηματικούς πελάτες

- Μεταφορά της πλειονότητας των χειρωνακτικών εταιρικών μισθοδοσιών στο Web Banking
- Σημαντική ανάπτυξη της Υπηρεσίας Εκτιμήσεων Ακινήτων μέσω πολιτικής, διαδικασιών, στελέχωσης, διενέργειας ποιοτικών ελέγχων στις εκθέσεις και αξιολόγησης των συνεργατών
- Επέκταση της ηλεκτρονικής αρχειοθέτησης, η οποία τώρα καλύπτει όλους τους φακέλους πελατών και φακέλους χορηγήσεων
- Κεντροποίηση διαφόρων εργασιών στη Λειτουργική Υποστήριξη όπως παρακολούθηση ασφαλιστήριων και εγγυητικών επιστολών που είναι εκχωρημένα προς όφελος της Τράπεζας, έρευνες στο Κτηματολόγιο και εργασίες που σχετίζονται με χρηματοδότηση πλοίων.

Επίσης, η Λειτουργική Υποστήριξη στοχεύει πάντα σε μηδέν καθυστερημένα ευρήματα εκθέσεων επιθεώρησης καθώς, επίσης, παρακολουθεί την απόδοση της και την εξυπηρέτηση που παρέχει μέσω βασικών δεικτών απόδοσης.

Υπηρεσία Στρατηγικής

Η Υπηρεσία Στρατηγικής έχει, μεταξύ άλλων, την ευθύνη της ετοιμασίας του Τριετούς Στρατηγικού Σχεδίου και του Ετήσιου Επιχειρηματικού Σχεδίου. Η Υπηρεσία παρακολουθεί και υποβοηθά τα διάφορα τμήματα και θυγατρικές της Τράπεζας ως προς την επίτευξη των στόχων τους, σύμφωνα με τη στρατηγική που καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου. Επίσης, έχει την ευθύνη διεκπεραίωσης διάφορων έργων στρατηγικής σημασίας.

Υπηρεσία Οικονομικών Ερευνών

Η Υπηρεσία Οικονομικών Ερευνών έχει ως κύριο στόχο την παρακολούθηση και ανάλυση των εγχώριων και διεθνών οικονομικών εξελίξεων, τη διενέργεια προβλέψεων μακροοικονομικών μεγεθών και την άμεση ενημέρωση της Διοίκησης και της Διεύθυνσης, του προσωπικού της Τράπεζας, καθώς και των πελατών σχετικά με τις εξελίξεις αυτές. Το Τμήμα έχει επίσης την ευθύνη της συγγραφής μελετών, άρθρων και σημειωμάτων, καθώς και της συλλογής και παρουσίασης οικονομικών στοιχείων και στατιστικών στη Διοίκηση και Διεύθυνση, στο προσωπικό και στους πελάτες της Τράπεζας.

Υπηρεσίες Πληροφορικής

Τεχνολογία

Η αποστολή των Υπηρεσιών Πληροφορικής είναι η συνδρομή τους στην επίτευξη των στρατηγικών στόχων του Ομίλου μέσω ευέλικτων Υποδομών Πληροφορικής και Καινοτόμων Τεχνολογικών Λύσεων.

Το πρόγραμμα μετασχηματισμού των Υπηρεσιών Πληροφορικής που βρίσκεται σε εξέλιξη, βασίζεται σε ένα Ζετέες οδικό χάρτη που αποτελείται από έξι φάσεις σταδιακού εκσυγχρονισμού. Στο υπό ανασκόπηση έτος 2017, έχουν υλοποιηθεί τα παρακάτω έργα ως μέρος των φάσεων 2 και 3.

- **Middleware Πλατφόρμα** - Αξιοποίηση της νέας υποδομής που ενεργεί σαν κεντροποιημένο σημείο ολοκλήρωσης (integration point) μεταξύ ετερογενών εφαρμογών και διαφόρων υπηρεσιών Web, διασφαλίζοντας την ασφαλή επικοινωνία τους και διαχείριση της συνδεσιμότητάς τους
- **Αποθετήριο Δεδομένων (Data Warehouse)** - Διευκολύνεται η ολοκλήρωση δεδομένων προερχομένων από διαφορετικές πηγές σε ένα κεντρικό αποθετήριο, επιτρέποντας τη διενέργεια ποιοτικών ελέγχων και την εξόρυξη δεδομένων και μετέπειτα ανάλυσή τους για λήψη στρατηγικών αποφάσεων

- **Σύστημα Διαχείρισης Εκστρατειών** (Campaigns Management System) - Μέσω στοχευμένων διαφημιστικών εκστρατειών από διαφορετικά κανάλια (κατάστημα, κέντρο εξυπηρέτησης, web, ATM, sms, κινητό), προωθούνται τα επιχειρησιακά προϊόντα και η βελτίωση των πωλήσεων
- **Omnichannel Πλατφόρμα** - Κεντρική Πληροφοριακή Υποδομή προώθησης των προϊόντων της Τράπεζας με ψηφιακή διεπαφή μεταξύ όλων των καναλιών. Η νέα ιστοσελίδα της Τράπεζας υλοποιήθηκε στη νέα πλατφόρμα, παρέχοντας μια νέα πρωτοποριακή εμπειρία και πελατοκεντρική προσέγγιση
- **Σύστημα Διαχείρισης Πελατειακών Σχέσεων** (Customer Relationship Management -CRM) - Εμπλουτίστηκε με πρόσθετες λειτουργίες όπως διαχείριση, αναφορές και έλεγχος εκστρατειών, διαχείριση υποψήφίων πελατών, δείκτες έγκαιρης προειδοποίησης για μη εξυπηρετούμενα δάνεια και παρακολούθηση δανειακών συμβάσεων.

Μέσα στο 2017, οι Υπηρεσίες Πληροφορικής υλοποίησαν σημαντικό μέρος της στρατηγικής της στον τομέα της Διακυβέρνησης Υπηρεσιών Πληροφορικής που έχει ως απώτερο στόχο να διαμορφώσει τις δεξιότητες, να βελτιώσει την ταχύτητα και την ευελιξία, να εξορθολογήσει τις δραστηριότητες και να μειώσει τα λειτουργικά κόστη της Υπηρεσίας Πληροφορικής. Συγκεκριμένα, έχουν αυτοματοποιηθεί οι πιο κάτω διεργασίες:

- Διαχείριση περιστατικών
- Διαχείριση προβλημάτων
- Διεκπεραίωση αιτημάτων (συμπεριλαμβανομένης και της διαχείρισης Καταλόγου Υπηρεσιών)
- Διαχείριση και διαμόρφωση στοιχείων Υπηρεσιών
- Διαχείριση επιπέδου παροχής υπηρεσιών
- Διαχείριση γνώσης.

Άλλα σημαντικά έργα που ολοκληρώθηκαν το 2017 ήταν η αναβάθμιση του Κεντρικού Τραπεζικού Συστήματος για υλοποίηση των στρατηγικών αποφάσεων του Οργανισμού για υποστήριξη εξειδικευμένων δανείων του ναυτιλιακού κέντρου, τη μεταφορά πελατών από /προς την APS και την εισαγωγή νέων προϊόντων ενοικιαγοράς, όπως επίσης και την ολοκλήρωση των «SWIFT Customer Security Controls» και «MIFID II» για συμμόρφωση με τις κανονιστικές απαιτήσεις.

Διακυβέρνηση δεδομένων

Για σκοπούς εναρμόνισης με τον κανονισμό της Επιτροπής της Βασιλείας «BCBS239 - Αρχές για την αποτελεσματική συγκέντρωση δεδομένων κινδύνου και την αναφορά κινδύνων», η Ελληνική Τράπεζα διατηρεί την παρούσα δομή διακυβέρνησης δεδομένων υλοποιώντας διαδικασίες διαχείρισης δεδομένων, ποιότητας δεδομένων και αναφοράς κανονιστικών ρυθμίσεων. Επιπρόσθετα, έχει ξεκινήσει έργο για αυτοματοποίηση της διαδικασίας ελέγχου της Ποιότητας Δεδομένων και συντήρησης του Data Dictionary.

Γραφείο Μεταμόρφωσης

Το Γραφείο Μεταμόρφωσης ιδρύθηκε το 2016 με σκοπό να βοηθήσει στην υλοποίηση των διαφόρων πρωτοβουλιών μεταμόρφωσης του Ομίλου. Αυτές οι πρωτοβουλίες καταγράφονται στο Επιχειρηματικό Πλάνο, το οποίο είναι άμεσα συνυφασμένο με το Στρατηγικό πλάνο του Ομίλου. Ο σκοπός του Γραφείου Μεταμόρφωσης είναι να οδηγήσει την αλλαγή και να παρέχει τα κατάλληλα βοηθήματα, ώστε οι αλλαγές που προβλέπονται στο επιχειρηματικό μοντέλο της Τράπεζας (που απαρτίζεται από τους πυλώνες Τεχνολογία, Διαδικασίες και Ανθρώπινο Δυναμικό) να είναι

ευθυγραμμισμένες με τη στρατηγική της Τράπεζας και να αποδίδουν τα απαραίτητα επιχειρηματικά οφέλη και αποδόσεις. Επιπρόσθετα, σκοπός του γραφείου είναι να βοηθήσει ώστε τα διάφορα έργα στο χαρτοφυλάκιο του Ομίλου να τεθούν σε ορθή προτεραιότητα, να λάβουν τους απαραίτητους πόρους και να εμποτευτούν κατάλληλα. Το Γραφείο Μεταμόρφωσης απαρτίζεται από τρεις κύριες ομάδες:

Γραφείο Διαχείρισης Έργων

Το Γραφείο Διαχείρισης Έργων διαχειρίζεται μια γκάμα από τα κυριότερα έργα του Ομίλου. Εντοπίζει τις πρωτοβουλίες που μπορούν να κατηγοριοποιηθούν ως «Έργα» και τα κατηγοριοποιεί σε αυτά που διαχειρίζεται άμεσα το Γραφείο Διαχείρισης Έργων και σε αυτά που παρακολουθεί το Γραφείο αλλά η διαχείρισή τους γίνεται από άλλη εξειδικευμένη υπηρεσία. Επίσης, έχει ως σκοπό την προώθηση ορθής Διακυβέρνησης Διαχείρισης Έργων και των κατάλληλων εργαλείων, ώστε να υπάρχει ομοιομορφία και διαφάνεια στον τρόπο εκτέλεσης και εποπτείας έργων.

Ομάδα Μεταμόρφωσης

Η Ομάδα Μεταμόρφωσης έχει ως αφετηρία το Επιχειρησιακό και Στρατηγικό Πλάνο του Οργανισμού. Σκοπός της Ομάδας Μεταμόρφωσης είναι να διασφαλίσει ότι όλα τα κύρια έργα που αποσκοπούν στη μεταμόρφωση του Ομίλου είναι απόλυτα ευθυγραμμισμένα με τη στρατηγική του. Παρακολουθεί στενά την πρόοδο του Επιχειρησιακού Πλάνου και επικοινωνεί προκλήσεις και καθυστερήσεις στο κατάλληλο σώμα για διαχείριση. Η Ομάδα Μεταμόρφωσης έχει επίσης ως αποστολή τη μελέτη και βελτίωση κύριων διαδικασιών της Τράπεζας, όπως είναι η διαδικασία χορηγήσεων.

Τμήμα Οργάνωσης και Μεθόδων

Η αποστολή του Τμήματος Οργάνωσης και Μεθόδων είναι η αξιολόγηση των υφιστάμενων διαδικασιών του Οργανισμού και η διαχείριση και επικαιροποίηση των εσωτερικών εγκυκλίων, ώστε να συνάδουν με τις εσωτερικές πολιτικές της Τράπεζας, αλλά και με το εποπτικό και ρυθμιστικό περιβάλλον. Η ενημέρωση του προσωπικού της Τράπεζας για αλλαγές επιτυγχάνεται μέσω εσωτερικών σημειωμάτων και μέσω του εσωτερικού δικτύου (intranet) της Τράπεζας.

Υπηρεσία Ανθρώπινου Δυναμικού

Το ανθρώπινο δυναμικό του Ομίλου ανήλθε στο τέλος του 2017 σε 1.533 άτομα, εκ των οποίων τα 1.520 εργοδοτούνταν στην Κύπρο και τα υπόλοιπα στα Γραφεία Αντιπροσωπείας στο εξωτερικό. Από το σύνολο του ανθρώπινου δυναμικού, το 58% ήταν απόφοιτοι πανεπιστημίου, εκ των οποίων το 33% είχαν ολοκληρώσει κύκλο μεταπτυχιακών σπουδών. Επιπλέον, το 17% ήταν απόφοιτοι κολλεγίων και από τους υπόλοιπους, το 51% ήταν κάτοχοι επαγγελματικών τίτλων.

Όσον αφορά την εκπαίδευση, έμφαση δόθηκε σε θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης, αποφυγής ξεπλύματος παράνομου χρήματος, χορηγήσεων, κουλτούρας διαχείρισης κινδύνων, εκμάθησης νέων συστημάτων, ασφάλειας πληροφοριών, ασφάλειας και υγείας, καθώς και σε επαγγελματικές δεξιότητες, με γνώμονα το όραμα και τις αξίες του Ομίλου.

Η παροχή πιστωτικών διευκολύνσεων (π.χ. αγορά ή ανέγερση οικίας, διαμερίσματος, εξοχικού, γης, αυτοκινήτου, σπουδές παιδιών, κτλ.) σε μέλη του προσωπικού και στις οικογένειές τους, υλοποιήθηκε με επιτυχία και το 2017.

Τον Μάρτιο του 2017, το Σύστημα Αξιολόγησης της Απόδοσης αναβαθμίστηκε, συμβάλλοντας στη δημιουργία κοινής κατεύθυνσης,

ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

μέσω της στοχοθέτησης ατομικών στόχων, οι οποίοι είναι άμεσα συνδεδεμένοι με τις Εταιρικές Προτεραιότητες και Αξίες.

Τον Ιούλιο του 2017, ολοκληρώθηκε η μεταφορά 129 εργαζομένων της Διεύθυνσης Διαχείρισης Καθυστερήσεων στην APS Cyrgus, λόγω της πώλησης της Επιχείρησης Διαχείρισης του Χαρτοφυλακίου των Μη-Εξυπηρετούμενων Δανείων και των Ακινήτων της Τράπεζας στην εν λόγω εταιρεία. Τον ίδιο μήνα, η Τράπεζα προχώρησε με την υπογραφή της Συλλογικής Σύμβασης Εργασίας 2017–2018, με τους εκπροσώπους των εργαζομένων.

Τον Αύγουστο του 2017, εφαρμόστηκε το νέο σύστημα Μισθοδοσίας της SAP, το οποίο επιλέχθηκε λόγω της κοινής πλατφόρμας με το σύστημα που χρησιμοποιεί η Υπηρεσία Ανθρώπινου Δυναμικού για την καταχώριση δεδομένων προσωπικού.

Τον Οκτώβριο του 2017, πραγματοποιήθηκε η Έρευνα Αποτύπωσης της Κουλτούρας της Τράπεζας και των επιπέδων Δέσμευσης του Προσωπικού, με στόχο τον εντοπισμό πρακτικών λύσεων, για ενίσχυση και των δύο. Μέσα σε αυτά τα πλαίσια, ξεκίνησε το Δεκέμβριο του 2017, η διεξαγωγή σχετικών συναντήσεων με το προσωπικό.

Τον Νοέμβριο του 2017, η Τράπεζα εξήγγειλε Σχέδιο Εθελούσιας Πρόωρης Αποχώρησης με ένα ελκυστικό πακέτο ωφελγημάτων, με αποτέλεσμα την υπερκάλυψη του στόχου που έθεσε η Τράπεζα για την αποχώρηση 200 εργαζομένων.

Τον ίδιο μήνα, κοινοποιήθηκε η αναθεώρηση της Οργανωτικής Δομής, με απώτερο σκοπό την επίτευξη του Στρατηγικού Πλάνου και την ενίσχυση της πελατοκεντρικής μας προσέγγισης, μέσω της απλοποίησης και κεντροποίησης των διαδικασιών/ και υπηρεσιών.

Τον Δεκέμβριο του 2017, αναθεωρήθηκε η πολιτική «Αναφορά σοβαρών παρατυπιών, παραλείψεων ή αξιόποινων πράξεων» στη βάση βέλτιστων πρακτικών, καθώς επίσης και ο «Πειθαρχικός Κώδικας», με στόχο την πιο αποτελεσματική διασφάλιση της προστασίας των δικαιωμάτων των εργαζομένων και παράλληλα των συμφερόντων της Τράπεζας.

Νομική Υπηρεσία

Η Νομική Υπηρεσία είναι υπεύθυνη για την επίλυση θεμάτων που χρήζουν νομικής επεξεργασίας, με σκοπό την παροχή της καλύτερης δυνατής εξυπηρέτησης και υποστήριξης όλων των τμημάτων και μονάδων του Ομίλου. Η Νομική Υπηρεσία παρέχει υποστήριξη σε όλα τα τμήματα του Ομίλου για τον καλύτερο και αποτελεσματικότερο χειρισμό αναφορικά με ένα ευρύ φάσμα θεμάτων σχετικών, ή άμεσα συνδεδεμένων, με τις καθημερινές εργασίες του Ομίλου. Περαιτέρω, παρέχει νομικές συμβουλές και καθοδήγηση για την, όσο το δυνατόν, καλύτερη προστασία των συμφερόντων του Ομίλου, περιλαμβανομένων νομικών θεμάτων που άπτονται της γενικής πιστωτικής πολιτικής της Τράπεζας. Επιπρόσθετα, είναι υπεύθυνη για τη σύνταξη νέων εγγράφων και συμφωνιών του Ομίλου και την κατά καιρούς αναθεώρησή τους, ούτως ώστε οι πρόνοιές τους να συνάδουν και να συμμορφώνονται με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, καθώς και για τη νομική πτυχή των σχέσεων της Τράπεζας με τα διάφορα ενδιαφερόμενα μέρη (πελάτες, επενδυτές, μετόχους, υπαλλήλους). Επιπλέον, παρέχει νομικές συμβουλές και εξετάζει τα νομικά έγγραφα για συμβάσεις τις οποίες συνάπτει η Τράπεζα και/ή για άλλες συναλλαγές της Τράπεζας, ούτως ώστε να ανταποκρίνονται στα ιδιαίτερα περιστατικά της κάθε περίπτωσης και να προστατεύονται και διαφυλάσσονται τα συμφέροντα της Τράπεζας. Πέραν των ανωτέρω, χειρίζεται τις αγωγές εναντίον του Ομίλου σε συνεργασία

με τους εξωτερικούς νομικούς συμβούλους, καθώς και τις υποθέσεις εναντίον του Ομίλου από Διοικητικά Όργανα.

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΜΑΡΚΕΤΙΝΓΚ ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΣΧΕΣΕΩΝ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Η Υπηρεσία Μάρκετινγκ Δημοσίων Σχέσεων και Πολιτιστικών Δραστηριοτήτων του Ομίλου, διασφαλίζει την επικοινωνιακή εικόνα του Ομίλου, την προβολή των προϊόντων και υπηρεσιών του και προάγει μέσω δράσεων την Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη.

Προβολή Προϊόντων και Υπηρεσιών

Συνεχίστηκε και κατά το 2017, η υποστήριξη πωλήσεων των προϊόντων και υπηρεσιών του Ομίλου, με διαφημιστικές εκστρατείες, εκδηλώσεις και ενέργειες οι οποίες αναπτύχθηκαν για το σκοπό αυτό. Ταυτόχρονα, στηρίχθηκαν οι προσπάθειες διασταυρωμένων πωλήσεων και ενδυνάμωσης του δείκτη προτίμησης των προϊόντων της Τράπεζας έναντι του ανταγωνισμού.

Στον τομέα των δανειοδοτικών προϊόντων υλοποιήθηκαν σχεδιασμοί για προώθηση:

- των στεγαστικών δανείων και δανείων για ανακαίνιση κατοικίας
- του δανειοδοτικού σχεδίου Μεταφοράς Υπολοίπων «ΕΝΑ δάνειο ΜΙΑ τράπεζα»
- του πακέτου Ενοικιαγοράς Αυτοκινήτου και
- του δανείου σπουδών «Μόρφωση».

Στον τομέα των καταθετικών προϊόντων και σχεδίων προωθήθηκαν:

- ο καταθετικός λογαριασμός προειδοποίησης 35 ημερών “Notice35”
- το καταθετικό σχέδιο για ανήλικους Winners’ Team και
- το εφηβικό πακέτο προνομίων Youth Club.

Η Ελληνική Τράπεζα και η Παγκυπριακή Ασφαλιστική, χορηγώντας το Motor Show 2017, την πιο θεαματική έκθεση της χρονιάς, εξασφάλισαν δικαίωμα αποκλειστικής παρουσίας στην Έκθεση, στους τομείς χρηματοδοτήσεων και ασφάλισης οχημάτων. Σε ειδικά διαμορφωμένα περίπτερα, σε διάφορους χώρους της Έκθεσης, οι λειτουργοί της Τράπεζας και της Παγκυπριακής Ασφαλιστικής προώθησαν το πακέτο ενοικιαγοράς αυτοκινήτου και το συμβόλαιο οχημάτων ιδιωτών.

Κατά το 2017, η Τράπεζα είχε δυναμική παρουσία στα πανεπιστήμια όπου προώθησε, στους χώρους των πανεπιστημίων, το φοιτητικό πακέτο προνομίων Student Pack.

Στον τομέα των καρτών, κατά τη διάρκεια της χρονιάς, αναπτύχθηκαν διάφορες εκστρατείες που περιλάμβαναν μεγάλους διαγωνισμούς και κληρώσεις, οι οποίες πρόσφεραν σημαντικά κίνητρα και οφέλη στους κατόχους καρτών VISA και Mastercard. Στόχος της Τράπεζας είναι να ενισχύσει το ταξίδι του καταναλωτή μέσα από τις υπηρεσίες και τα προϊόντα που προσφέρει, αξιοποιώντας τις νέες τεχνολογίες και βελτιώνοντας την τραπεζική του εμπειρία.

Όσον αφορά στα ασφαλιστικά προϊόντα, η Υπηρεσία Μάρκετινγκ, υποστήριξε την Παγκυπριακή Ασφαλιστική και τη Hellenic Alico Life, αναθεωρώντας όλο το διαφημιστικό τους υλικό και προωθώντας την εικόνα και τα προϊόντα τους σε εξειδικευμένες εκδόσεις.

Αναγνωρίζοντας τη σημασία και το ρόλο των επιχειρηματικών θεματικών συνεδρίων, ο Τομέας Επιχειρήσεων, Διεθνούς Τραπεζικής και Ναυτιλίας, επιχορήγησε κατά το 2017 σημαντικά συνέδρια όπως: το «Capital Link Shipping Forum 2017», το «Marine Money Forum 2017», το «East Med Marine Oil & Gas Exhibition»,

to «Life Changing Ideas» κ.α.

Digital Marketing

Η ομάδα του Digital Marketing διασφαλίζει ότι η διαδικτυακή στρατηγική μάρκετινγκ συνάδει με τους στρατηγικούς στόχους της Τράπεζας, χρησιμοποιώντας το διαδίκτυο και τα μέσα κοινωνικής δικτύωσης ως κύρια κανάλια επικοινωνίας και δημιουργώντας ψηφιακές πολυκαναλικές εκστρατείες για όλα τα προϊόντα.

Η δημιουργία και η εκτέλεση ψηφιακών εκστρατειών στοχεύει στην προσέλκυση νέων πελατών, μετατρέποντας την εκδήλωση ενδιαφέροντος δυνητικών πελατών σε πετυχημένες πωλήσεις, ξεχωρίζοντας ανάμεσα στον «θόρυβο του διαδικτύου» με μια ισχυρή παρουσία στα ψηφιακά μέσα. Καθημερινά παρακολουθούνται οι ανησυχίες και η συμπεριφορά των καταναλωτών μέσα από τη δραστηριότητά τους στα κοινωνικά δίκτυα, υιοθετώντας ταυτόχρονα την τακτική «δοκιμάζω-μαθαίνω» στο συνεχώς μεταβαλλόμενο ψηφιακό περιβάλλον. Η ομάδα φροντίζει ώστε η Τράπεζα να έχει ισχυρή παρουσία στο διαδίκτυο, για να αναπτύσσονται αμφίδρομες συζητήσεις, τόσο με τους πελάτες όσο και με δυνητικούς πελάτες, όσον αφορά στα προϊόντα και τις υπηρεσίες της Τράπεζας. Προτεραιότητα είναι ο αφογκρασμός της διαδικτυακής κοινότητας και το χτίσιμο ψηφιακών εκστρατειών.

Δράσεις Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης (ΕΚΕ)

Το Πρόγραμμα ΕΚΕ της Ελληνικής Τράπεζας εδράζεται στους άξονες: Κοινωνία, Παιδεία, Υγεία και Έρευνα, καθώς επίσης και σε ενέργειες που αφορούν στο Περιβάλλον, στις Τέχνες και στον Πολιτισμό.

Το 2017 οι δράσεις Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης του Ομίλου επικεντρώθηκαν στη δημιουργία μιας σφαιρικής εκστρατείας για την ενημέρωση, αντιμετώπιση και πρόληψη του σχολικού εκφοβισμού. Η Τράπεζα, ενώοντας δυνάμεις με το Υπουργείο Παιδείας και Πολιτισμού στον αγώνα κατά του σχολικού εκφοβισμού, ξεκίνησε τη μεγάλη εκστρατεία «ΧΑΜΟΓΕΛΑΣΕ», συμβάλλοντας στην Εθνική Στρατηγική για την Πρόληψη και τη Διαχείριση της Βίας στα Σχολεία.

Επίσης, κατά το 2017, συμμετείχε σε πρωτοβουλίες που στόχο είχαν να απαλύνουν κοινωνικά προβλήματα, στηρίζοντας οικογένειες και σύνολα, που ευαίσθητοποιούνται στη στήριξη των αναγκών των ευάλωτων ομάδων του πληθυσμού. Διάφορες Μονάδες της Τράπεζας συνέχισαν να πραγματοποιούν εκστρατείες και φιλανθρωπικές εκδηλώσεις, συλλέγοντας χρήματα, τρόφιμα και άλλα είδη, τα οποία διατέθηκαν σε Δήμους, Συνδέσμους και άλλους φορείς. Ταυτόχρονα, η Τράπεζα συνεχίζει να στηρίζει διαχρονικά το Πρόγραμμα των «Οικολογικών Σχολείων» με μεγάλη επιτυχία.

Στον τομέα του αθλητισμού, συμμετείχε στην αθλητική δράση Dorians Challenge, δίνοντας την ευκαιρία στους συμμετέχοντες και επισκέπτες να γίνουν «Dorian Donor» σε συνεργασία με το Καραϊσκάκειο Ίδρυμα. Ακόμα μια αθλητική δράση στο ευρύτερο πλαίσιο ΕΚΕ του Ομίλου ήταν η στήριξη του «Αγία Νάρα Triathlon» για τρίτη συνεχή χρονιά. Εξάλλου, στον τομέα του πολιτισμού, η Τράπεζα επέλεξε να στηρίξει θεατρικές παραστάσεις, δίνοντας το μήνυμα της δημιουργίας μέσα σε ένα δύσκολο οικονομικά περιβάλλον.

Συμμετοχή σε Επιχειρηματικά Συνέδρια

Αναγνωρίζοντας τη σημασία και το ρόλο των σεμιναρίων στην ανάπτυξη και αναβάθμιση του χρηματοοικονομικού τομέα και της οικονομίας κατ' επέκταση, ο Όμιλος ενίσχυσε την παρουσία του στο χρηματοοικονομικό γίγνεσθαι. Στο πλαίσιο αυτό, επιχορήγησε κατά το 2017 σημαντικά συνέδρια, όπως: το «13ο Economist Cyprus Summit», το «5ο Cyprus Banking Forum», το «3ο International Funds

Summit», το «2ο Cyprus International Investors Summit», το «Cyprus Fintech Expo», το «Football Conference», κ.ά.

Γραφείο Τύπου - Επικοινωνιακή Στρατηγική

Ρόλος του Γραφείου Τύπου και Επικοινωνίας είναι η διασφάλιση και διατήρηση εποικοδομητικών σχέσεων με τα ΜΜΕ, η παραγωγή μηνυμάτων και η ετοιμασία και υλοποίηση της επικοινωνιακής πολιτικής του Ομίλου, η οποία είναι απόλυτα συνυφασμένη με τη στρατηγική και τους στόχους του. Το 2017, το γραφείο ενισχύθηκε με στόχο πάντα την επικοινωνιακή αναβάθμιση του Ομίλου και τη βελτίωση της εξυπηρέτησης των εκπροσώπων των ΜΜΕ.

Κατά τη διάρκεια του έτους, το Γραφείο Τύπου συμμετείχε σε σειρά δραστηριοτήτων της Τράπεζας, οι οποίες απαιτούσαν την ετοιμασία σχεδίων επικοινωνιακής διαχείρισης.

Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων και υποχρεώσεων του, το Γραφείο παρακολουθούσε τα τεκταινόμενα στη σφαίρα της επικαιρότητας, ενημερώνοντας τη Διεύθυνση και Διοίκηση της Τράπεζας. Παράλληλα, μερίμνησε, ώστε να μεταδοθούν και να προβληθούν με τον καλύτερο δυνατό τρόπο τα νέα της Τράπεζας και ζητήματα που απασχολούν την κοινή γνώμη. Σε αυτό το πλαίσιο, πραγματοποιήθηκε σειρά δημοσιογραφικών διασκέψεων, επαφών με τους εκπροσώπους των ΜΜΕ, δόθηκαν συνεντεύξεις σε ηλεκτρονικά και έντυπα μέσα και δημοσιεύτηκαν άρθρα σχετικά με την Τράπεζα και τον ευρύτερο χρηματοοικονομικό τομέα.

ΚΥΠΡΙΑΚΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Οικονομικές εξελίξεις και προοπτικές

Η κυπριακή οικονομία έχει επιτύχει εντυπωσιακή ανάκαμψη μετά την πρόσφατη οικονομική κρίση και συνεχίζει να ενισχύεται για τρίτο συνεχόμενο έτος. Το 2017, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 3,8% σε ετήσια βάση. Η ανάπτυξη ενισχύεται και αποκτά ευρεία βάση, συμβάλλοντας στην αύξηση της απασχόλησης και στη μείωση της ανεργίας, η οποία όμως παραμένει σε υψηλά επίπεδα.

Τα δημόσια οικονομικά σταθεροποιήθηκαν σε μεγάλο βαθμό με στόχο την εξασφάλιση της βιωσιμότητας του δημόσιου χρέους. Τα δημοσιονομικά αποτελέσματα για τους πρώτους 11 μήνες του 2017 καταδεικνύουν πλεόνασμα της Γενικής Κυβέρνησης της τάξης των €482,1 εκατ. (2,5% στο ΑΕΠ) σε σύγκριση με πλεόνασμα €88,5 εκατ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο (0,5% στο ΑΕΠ). Επίσης, έχει σημειωθεί σημαντική πρόοδος όσον αφορά την αναδιάρθρωση και αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στο χρηματοπιστωτικό σύστημα της Κύπρου. Το επίπεδο των μη εξυπηρετούμενων δανείων μειώνεται σταθερά, αλλά παραμένει ιδιαίτερα υψηλό. Το γεγονός αυτό οδήγησε στην αύξηση των προβλέψεων για απομείωση των δανείων από τις τράπεζες κατά τη διάρκεια του έτους, διασφαλίζοντας ότι οι αποτιμήσεις των ενυπόθηκων ακινήτων είναι αξιόπιστες και υποστηρίζουν την επάρκεια των προβλέψεων για απομείωση δανείων.

Η καλύτερη από τις εκτιμήσεις εξέλιξη της κυπριακής οικονομίας, μαζί με τις βελτιωμένες εγχώριες χρηματοπιστωτικές συνθήκες δημιούργησαν και διατήρησαν ένα κλίμα βελτιωμένης εμπιστοσύνης. Το γεγονός αυτό αντικατοπτρίζεται στις αναβαθμίσεις της πιστοληπτικής αξιολόγησης της χώρας και των μεγαλύτερων εγχώριων τραπεζικών ιδρυμάτων από διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης. Τον Σεπτέμβριο του 2017, ο οίκος Standard & Poor's επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Κύπρου στο BB+, μια βαθμίδα πιο κάτω από την επενδυτική διαβάθμιση, ενώ αναβάθμισε τον ορίζοντα της οικονομίας από σταθερό σε θετικό. Πρόσφατα, τον Οκτώβριο του 2017, ο οίκος αξιολόγησης Fitch

ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

αναβάθμισε την Κυπριακή Δημοκρατία σε BB από BB-, δύο βαθμίδες πιο κάτω από την επενδυτική διαβάθμιση. Εκμεταλλευόμενη τις σταθερές συνθήκες στις αγορές, τις πρόσφατες αναβαθμίσεις και την ικανότητα άντλησης χρηματοδότησης της Κυπριακής Δημοκρατίας από τις διεθνείς αγορές, η απόδοση των κρατικών ομολόγων έχει μειωθεί σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα, επιτρέποντας την αναχρηματοδότηση του δημόσιου χρέους με δανεισμό χαμηλότερου κόστους και μεγαλύτερης μέσο όρο διάρκειας.

Η σταθερή πορεία ανάκαμψης αντικατοπτρίζεται και στην αγορά εργασίας η οποία έχει την τάση να ακολουθεί την ανάκαμψη με μια χρονική καθυστέρηση. Το 2017, το ποσοστό ανεργίας ανήλθε στο 11,3% σημειώνοντας μείωση από το 13,0% του προηγούμενου έτους. Το 2017, ο πληθωρισμός αυξήθηκε κατά 0,7%, σε σύγκριση με τη μείωση του 1,2% το 2016.

Η ανάπτυξη της οικονομίας προήλθε κυρίως από την αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης και των επενδύσεων. Όσον αφορά τους τομείς της οικονομίας, η ανάπτυξη υποστηρίχθηκε επίσης από την ανθεκτική επίδοση στις εξαγωγές υπηρεσιών του τουρισμού και των επαγγελματικών επιχειρήσεων. Συγκεκριμένα, για την περίοδο Ιανουαρίου – Νοεμβρίου 2017, τα έσοδα από τον τουρισμό υπολογίζονται σε €2,6 δισ. σε σύγκριση με €2,3 δισ. την αντίστοιχη περίοδο του 2016, σημειώνοντας αύξηση 11,7%. Επίσης, για το 2017 οι αφίξεις τουριστών ανήλθαν σε 3,6 εκατ. σε σύγκριση με 3,2 εκατ. το 2016, σημειώνοντας αύξηση 14,6%.

Η αγορά ακινήτων συνέχισε την προσαρμογή της κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2017 (τελευταία διαθέσιμα δεδομένα), με αποτέλεσμα η συνολική μείωση των τιμών από τα μέσα του 2008 να ανέλθει σε 30% (Δείκτης Τιμών Ακινήτων της ΚΤΚ). Το δεύτερο τρίμηνο του 2017, ο Δείκτης της ΚΤΚ (Κεντρική Τράπεζα Κύπρου) κατέγραψε θετική ανάπτυξη ύψους 1,1%. Νέα αύξηση κατέγραψαν κατά το 2017 οι πωλήσεις ακινήτων, σύμφωνα με στοιχεία που ανακοίνωσε το Κτηματολόγιο. Συγκεκριμένα, τα πωλητήρια έγγραφα που έχουν κατατεθεί το 2017 ανήλθαν στα 8.734 τεμάχια έναντι 7.063 την προηγούμενη χρονιά, καταγράφοντας ετήσια αύξηση 24%.

Οι μακροοικονομικές προοπτικές της κυπριακής οικονομίας είναι θετικές και συνοδεύονται από τη σημαντική αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ κατά τη διάρκεια του 2017, το σημαντικό ρυθμό αύξησης της απασχόλησης και την περαιτέρω βελτίωση βασικών εγχώριων δεικτών. Η ανάκαμψη της ιδιωτικής κατανάλωσης αναμένεται να συνεχιστεί αντανακλώντας τη σημαντική βελτίωση της εμπιστοσύνης των καταναλωτών.

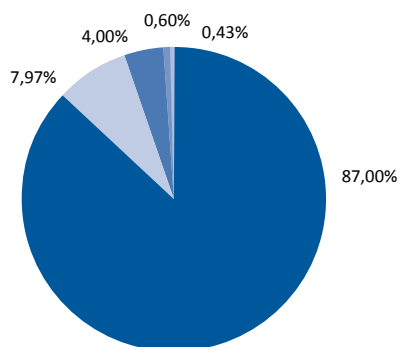
Παρά τα σημαντικά βήματα που γίνονται προς την κατεύθυνση αποκατάστασης του οικονομικού κλίματος, κάποιος βαθμός αβεβαιότητας παραμένει καθώς εξακολουθούν να υπάρχουν ορισμένα θέματα που χρειάζονται επίλυση, όπως ο ψηλός δείκτης των ΜΕΧ, η υψηλή ανεργία, το ψηλό ποσοστό του δημόσιου χρέους ως προς το ΑΕΠ που καθιστά την Κύπρο ευάλωτη σε αρνητικές εξελίξεις και καθυστερήσεις στην προώθηση διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων. Τα ψηλά επίπεδα ιδιωτικού δανεισμού που έχουν οδηγήσει σε απομόχλευση αλλά και σε αυξημένα επίπεδα ΜΕΧ, συνεχίζουν να ενέχουν σημαντικούς κινδύνους για τη σταθερότητα του εγχώριου τραπεζικού συστήματος και τις οικονομικές προοπτικές. Το βελτιωμένο μακροοικονομικό περιβάλλον αναμένεται να στηρίξει περαιτέρω τις προσπάθειες των τραπεζών για την αντιμετώπιση του υψηλού επιπέδου των ΜΕΧ. Ο εκσυγχρονισμός της νομοθεσίας περί αφερεγγυότητας και εκποιήσεων, θα αποτελέσει σημαντικό εργαλείο προς την αντιμετώπιση αυτού του προβλήματος. Όσον αφορά τις εξωτερικές προκλήσεις, αυτές σχετίζονται με χαμηλότερους ρυθμούς ανάπτυξης

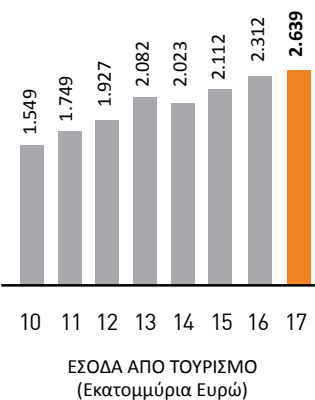
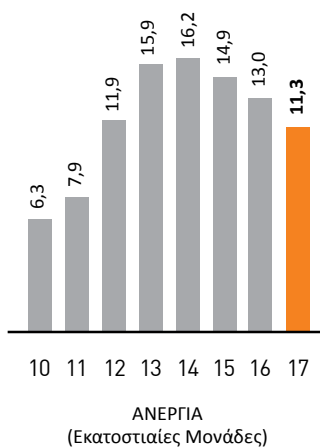
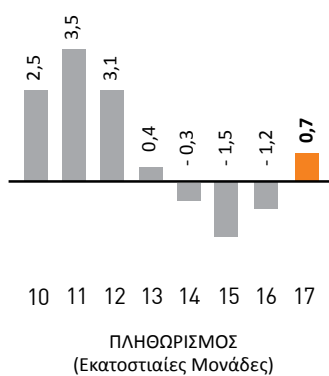
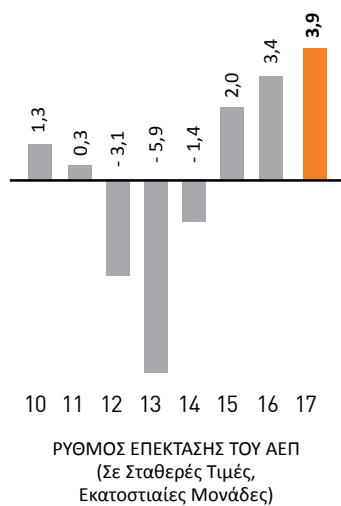
από τους αναμενόμενους στο Ηνωμένο Βασίλειο, την αβεβαιότητα που σχετίζεται με το Brexit και την υποτίμηση της στερλίνιας. Επίσης, επιδείνωση των γεωπολιτικών εντάσεων στην περιοχή της Μέσης Ανατολής και Ανατολικής Μεσογείου, ενδεχομένως να προκαλέσουν αρνητικές συνέπειες στην οικονομική εμπιστοσύνη, στον τουρισμό και κατ' επέκταση στη συνολική οικονομική δραστηριότητα. Από την άλλη, οι γεωπολιτικές εντάσεις στις γειτονικές χώρες καθιστούν την Κύπρο ασφαλέστερο τουριστικό προορισμό και θα μπορούσαν επομένως να αντισταθμίσουν, σε σημαντικό βαθμό, την πιθανή μείωση του τουριστικού ρεύματος από το Ηνωμένο Βασίλειο. Επίσης, οι εξελίξεις που αφορούν την επίλυση του κυπριακού προβλήματος και τα θέματα φυσικού αερίου παρακολουθούνται στενά για την καλύτερη δυνατή αξιολόγηση των προοπτικών που δημιουργούνται.

Παρά τις προκλήσεις, οι μακροοικονομικές προοπτικές της Κύπρου είναι θετικές. Σύμφωνα με τις επίσημες εκτιμήσεις της ΚΤΚ, ο ρυθμός ανάπτυξης της οικονομίας αναμένεται να κυμανθεί γύρω στο 3,4% το 2018 και 3,2% το 2019. Η ανάκαμψη της εγχώριας ζήτησης αναμένεται να οδηγήσει σε βελτίωση των συνθηκών της αγοράς εργασίας, με την ανεργία να αρχίσει να εμφανίζει σταδιακή υποχώρηση. Ο πληθωρισμός το 2018 αναμένεται να είναι θετικός, αλλά θα παραμείνει σε σχετικά χαμηλά επίπεδα, γύρω στο 1%.

**ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ
ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ****ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ**
31/12/2017

Κατηγορία	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό %	Αριθμός Μετόχων
ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	172.667.802	87,00%	506
ΙΔΙΩΤΕΣ	15.810.072	7,97%	23.392
ΕΚΚΛΗΣΙΑΣΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	7.934.111	4,00%	31
ΤΑΜΕΙΑ ΠΡΟΝΟΙΑΣ	1.209.475	0,60%	54
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	853.252	0,43%	765
Σύνολο Κεφαλαίου	198.474.712	100%	24.748
Εκδοθέν Κεφάλαιο	198.474.712		







**ΕΚΘΕΣΗ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ**

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΣΥΣΤΑΣΗ, ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ (η «Τράπεζα») συστάθηκε στην Κύπρο και είναι δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τις πρόνοιες του Περί Εταιρειών Νόμου (Κεφ. 113), των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών και των Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμων. Το εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας βρίσκεται στη Γωνία Λεωφόρου Λεμεσού και Λεωφόρου Αθαλάσσας 200, 2025 Στρόβολος, Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία. Η Τράπεζα είναι η ιθύνουσα εταιρεία του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας (ο «Όμιλος»).

Η κυριότερη δραστηριότητα του Ομίλου κατά το έτος 2017 συνέχισε να είναι η παροχή ευρέος φάσματος τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, που περιλαμβάνουν χρηματοδοτικές, επενδυτικές, ασφαλιστικές υπηρεσίες, υπηρεσίες θεματοφυλακής και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων (Factoring) καθώς και διαχείριση και πώληση ακινήτων.

Η Τράπεζα παρέχει τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες μέσω του δικτύου υποκαταστημάτων της. Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, το δίκτυο της περιλάμβανε 51 υποκαταστήματα στην Κύπρο, καθώς επίσης μέσω των γραφείων αντιπροσωπείας στη Νότια Αφρική, Ουκρανία και Ρωσία.

Περισσότερες πληροφορίες και πρόσφατες εξελίξεις για την δομή του Ομίλου παρουσιάζονται στη Σημείωση 21 και στη Σημείωση 22 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΕΞΕΤΑΣΗ ΤΗΣ ΘΕΣΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ¹

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η ζημιά του Ομίλου πριν τη φορολογία ανήλθε στα €48,5 εκατ. (Τράπεζα: ζημιά €50,7 εκατ.) σε σύγκριση με ζημιά ύψους €12,0 εκατ. (Τράπεζα: ζημιά €14,3 εκατ.) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Ο Όμιλος μέσα στο πλαίσιο του στρατηγικού του σχεδιασμού, ολοκλήρωσε το Σχέδιο Πρόωρης Εθελούσιας Αποχώρησης (το «Σχέδιο») το Δεκέμβριο του 2017. Το Σχέδιο βασίστηκε στον σεβασμό των κανόνων Εταιρικής Διακυβέρνησης και έδωσε το δικαίωμα στους υπαλλήλους του Ομίλου να υποβάλουν αίτηση για εθελούσια αποχώρηση από την υπηρεσία τους με την καταβολή ενός εφάπαξ κατά χάριν ποσού. Προσαρμόζοντας για το μη επαναλαμβανόμενο κόστος του Σχεδίου ύψους €41,3 εκατ. (Τράπεζα: €38,3 εκατ.), η ζημιά του Ομίλου πριν την φορολογία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ανήλθε σε €7,2 εκατ. (Τράπεζα: ζημιά €12,4 εκατ.).

Κατά τη διάρκεια του 2017, αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους €3,5 εκατ. αναγνωρίστηκε και πιστώθηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων (31 Δεκεμβρίου 2016: χρέωση €50,1 εκατ.). Η διαγραφή της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης ύψους €51,2 εκατ. το 2016 ήταν αποτέλεσμα φορολογικών ζημιών για τις οποίες δεν ήταν πιθανόν ότι το σχετικό φορολογικό όφελος θα χρησιμοποιηθεί.

Η ζημιά που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ανήλθε σε €45,7 εκατ. σε

σύγκριση με ζημιά ύψους €63,5 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου ανήλθε σε €6,85 δισ. και παρουσίασε μείωση της τάξης του 3% (Τράπεζα: μείωση ύψους 3%) σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2016. Η μείωση προήλθε κυρίως από τη μείωση στις μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις της Τράπεζας και στο χαρτοφυλάκιο χρεογράφων.

Ανάλυση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Καθαρά έσοδα από τόκους

Τα καθαρά έσοδα του Ομίλου από τόκους για το 2017 ανήλθαν σε €131,2 εκατ. (Τράπεζα: €131,0 εκατ.), μειωμένα κατά 11% (Τράπεζα: μείωση 11%) σε σχέση με €147,5 εκατ. (Τράπεζα: €147,1 εκατ.) το 2016. Οι κυριότεροι παράγοντες που συνέβαλαν στην μείωση των καθαρών εσόδων από τόκους ήταν η πτωτική τάση των δανειστικών επιτοκίων μέσα στο 2017 επηρεάζοντας κατά κύριο λόγο το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων χορηγήσεων και η μειωμένη λογιστική αξία του χαρτοφυλακίου των απομειωμένων χορηγήσεων. Το καθαρό σωρευτικό επιτοκιακό περιθώριο του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ανήλθε στο 2,03% (31 Δεκεμβρίου 2016: 2,15%).

Μη επιτοκιακά έσοδα

Το σύνολο των μη επιτοκιακών εσόδων του Ομίλου για το έτος 2017 ανήλθε στα €103,3 εκατ. (Τράπεζα: €90,5 εκατ.), σημειώνοντας αύξηση 3% (Τράπεζα: οριακή % αύξηση) σε σχέση με €100,2 εκατ. (Τράπεζα: €90,2 εκατ.) το 2016, κυρίως λόγω αύξησης στα άλλα έσοδα.

Τα άλλα έσοδα για το 2017 περιλάμβαναν καθαρό κέρδος ύψους €19,0 εκατ. από την πώληση των δραστηριοτήτων της Διεύθυνσης Διαχείρισης Καθυστερήσεων της Τράπεζας.

Τα καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών για το 2017 ήταν €45,3 εκατ. (Τράπεζα: €48,1 εκατ.), μειωμένα κατά 13% (Τράπεζα: 9%) σε σχέση με το 2016, με τη μείωση να αντικατοπτρίζει την πτώση στα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες στον Τομέα Διεθνούς Τραπεζικής, πράγμα που αντανακλά τις συνεχείς προσπάθειες της Τράπεζας να επαναποθετήσει τη στρατηγική της για το εν λόγω τμήμα.

Το καθαρό κέρδος του Ομίλου και της Τράπεζας από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων για το 2017 ήταν €12,4 εκατ. και €12,5 εκατ. αντίστοιχα, μειωμένο κατά 55% σε σχέση με €27,4 εκατ. το 2016, με την μείωση να οφείλεται κυρίως στο κέρδος ύψους €14,0 εκατ. που προέκυψε από την πώληση των μετοχών που κατείχε η Τράπεζα στην VISA Europe Limited και περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα του 2016.

Έξοδα

Τα συνολικά έξοδα του Ομίλου για το 2017 ανήλθαν στα €200,9 εκατ. (Τράπεζα: €189,3 εκατ.) και σημείωσαν αύξηση 39% σε σύγκριση με τα €144,5 εκατ. του 2016 (Τράπεζα: €136,4 εκατ., αύξηση κατά 39%), κυρίως λόγω αυξημένων διοικητικών και άλλων εξόδων ως αποτέλεσμα του Σχεδίου.

¹ Οι Οικονομικές Καταστάσεις και η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Ομίλου www.hellenicbank.com (Σχέσεις Επενδυτών). Οι Οικονομικές Καταστάσεις είναι διαθέσιμες στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας.

² Πηγή: Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) και Ελληνική Τράπεζα.

³ Βλέπε ανακοίνωση στις 2 Ιανουαρίου 2018 (Συμφωνία για πώληση χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων) που αναρτήθηκε στην ιστοσελίδα του Ομίλου www.hellenicbank.com (Σχέσεις Επενδυτών).

ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Τα έξοδα προσωπικού του Ομίλου για το 2017 ανήλθαν σε €86,9 εκατ. σε σύγκριση με €82,0 εκατ. για το 2016, σημειώνοντας αύξηση ύψους 6% και αντιπροσώπευαν το 43,3% των συνολικών εξόδων του Ομίλου. Τα έξοδα προσωπικού για την Τράπεζα για το 2017 ανήλθαν σε €81,6 εκατ. σε σύγκριση με €76,6 εκατ. για το 2016, σημειώνοντας αύξηση 7% και αντιπροσώπευαν το 43,1% των συνολικών εξόδων της Τράπεζας. Η αύξηση ήταν κυρίως ως αποτέλεσμα της υπογραφής της συλλογικής σύμβασης με την Ένωση Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου (ΕΤΥΚ) (με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2017). Σε συνέχεια του Σχεδίου, ο Όμιλος και η Τράπεζα επανεξέτασαν την πρακτική της καταχώρησης εκκρεμουσών οφειλών για κατοχυρωμένες άδειες μετ' απολαβών. Ανάλυση των εξόδων προσωπικού παρουσιάζεται στην Σημείωση 10, των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΚΑΙ ΆΛΛΑ ΕΞΟΔΑ

Τα διοικητικά και άλλα έξοδα του Ομίλου για το 2017 ανήλθαν σε €105,8 εκατ. και παρουσίασαν αύξηση 88% σε σύγκριση με €56,4 εκατ. για το 2016. Τα διοικητικά και άλλα έξοδα της Τράπεζας για το 2017 ανήλθαν σε €99,8 εκατ. και παρουσίασαν αύξηση 85% σε σύγκριση με €53,9 εκατ. για το 2016. Η άνοδος για το έτος, οφειλόταν κυρίως στο κόστος του Σχεδίου ύψους €41,3 εκατ. για τον Όμιλο και €38,3 εκατ. για την Τράπεζα και στα έξοδα διαχείρισης της APS Cyprus ύψους €9,2 εκατ. για τον Όμιλο και €8,7 εκατ. για την Τράπεζα.

Η ανάλυση των συνολικών αμοιβών προς τους νόμιμους ελεγκτές παρουσιάζεται στην Σημείωση 11 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ο δείκτης εξόδων προς έσοδα του Ομίλου για το 2017 διαμορφώθηκε στο 85,7%, σε σύγκριση με 58,3% για το 2016, ενώ ο δείκτης εξόδων προς έσοδα της Τράπεζας για το 2017 ήταν 85,5%, σε σύγκριση με 57,5% για το 2016 και επηρεάστηκαν αρνητικά από το κόστος του Σχεδίου.

Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου

Για τον Όμιλο και την Τράπεζα η συνολική χρέωση για ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου το 2017 διαμορφώθηκε στα €82,9 εκατ. και σε σύγκριση με €115,2 εκατ. το 2016, σημείωσε μείωση 28%.

Κατά τη διάρκεια του 2017, η Τράπεζα προχώρησε σε ορισμένες τροποποιήσεις των παραμέτρων και παραδοχών για την εκτίμηση του ανακτήσιμου ποσού των ενυπόθηκων ακινήτων, που χρησιμοποιούνται στη μεθοδολογία της Τράπεζας για υπολογισμό των ζημιών απομείωσης χορηγήσεων, που σχετίζονται κυρίως με την εξάλειψη μελλοντικών αναπροσαρμογών του δείκτη τιμών ακινήτων και τη χρήση μεγαλύτερης απομείωσης της αξίας των ακινήτων κατά τη ρευστοποίησή τους. Οι τροποποιήσεις έγιναν στο πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και λαμβάνοντας υπόψη τα επιταχυνόμενα πλάνα της Τράπεζας για τη μείωση των προβληματικών δανείων, τις πρόσφατες εξελίξεις στην αγορά, καθώς και το συνεχή διάλογο με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) στα πλαίσια της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) για το 2017.

Ο δείκτης κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων,

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ήταν 2,1% (31 Δεκεμβρίου 2016: 2,8%).

Ανάλυση Κατάστασης Οικονομικής Θέσης**Καταθέσεις**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, οι καταθέσεις πελατών για τον Όμιλο και την Τράπεζα ανήλθαν σε €5.808 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €6.111 εκατ.). Οι καταθέσεις αποτελούνταν από καταθέσεις σε Ευρώ ύψους €4.656 εκατ. (καταθέσεις σε Ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2016: €4.599 εκατ.) και καταθέσεις σε ξένα νομίσματα, κυρίως Αμερικάνικα Δολάρια, ύψους €1.153 εκατ. (καταθέσεις σε ξένα νομίσματα στις 31 Δεκεμβρίου 2016: €1.512 εκατ.). Η τάση των πελατειακών καταθέσεων αντικατοπτρίζει τη στρατηγική της Τράπεζας να διατηρήσει χαμηλό κόστος καταθέσεων, λαμβάνοντας υπόψη την ισχυρή της ρευστότητα. Η μείωση των καταθέσεων σε ξένα νομίσματα κατά €360 εκατ., εκ των οποίων €136 εκατ. ήταν κυρίως λόγω της αποδυνάμωσης του Αμερικανικού Δολαρίου έναντι του Ευρώ, αντανakλά τις προσπάθειες της Τράπεζας να επανατοποθετήσει τη στρατηγική της για το Τμήμα Διεθνούς Τραπεζικής.

Το μερίδιο αγοράς καταθέσεων² της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2017 διαμορφώθηκε στο 11,9% (31 Δεκεμβρίου 2016: 12,6%).

Χορηγήσεις

Το σύνολο των νέων χορηγήσεων για τον Όμιλο και την Τράπεζα που εγκρίθηκαν το 2017 έφτασε τα €525,8 εκατ. (2016: €353,7 εκατ.). Η Τράπεζα συνέχισε την παροχή χορηγήσεων προς φερέγγυες επιχειρήσεις και νοικοκυριά, εξετάζοντας παράλληλα και άλλες ευκαιρίες ανάπτυξης: Οι μεικτές χορηγήσεις σε πελάτες στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ανήλθαν σε €4.055 εκατ., μειωμένες κατά 6% σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2016 (€4.300 εκατ.). Το χαρτοφυλάκιο των εξυπηρετούμενων χορηγήσεων αυξήθηκε κατά 5% ενώ το χαρτοφυλάκιο των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων μειώθηκε κατά 14% αντισταθμίζοντας την επίδραση των νέων χορηγήσεων στις συνολικές μεικτές χορηγήσεις. Κατά το 2017, χορηγήσεις ύψους €147,8 εκατ. διαγράφηκαν (2016: €160,5 εκατ.).

Το μερίδιο αγοράς χορηγήσεων² της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2017 διαμορφώθηκε στο 8,1% (31 Δεκεμβρίου 2016: 7,7%).

Ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις για τον Όμιλο και την Τράπεζα ανήλθε στο 47,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2017 (31 Δεκεμβρίου 2016: 47,9%).

Ποιότητα Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων

Στις 3 Ιουλίου 2017, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι πώλησε την επιχείρηση διαχείρισης του Χαρτοφυλακίου των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ) και των Ακινήτων (Χαρτοφυλάκιο Ακινήτων που κατέχονται), στη νεοσύστατη εταιρεία APS Debt Servicing Cyprus Ltd (APS Cyprus) η οποία είναι μέλος του ομίλου εταιρειών APS Holding a.s (APS Holding). Η νέα εταιρεία ανήκει κατά 51% στην APS Holding και κατά 49% στην Ελληνική Τράπεζα. Η μεταφορά των εργασιών πραγματοποιήθηκε στις 30 Ιουνίου 2017, ενώ η APS Cyprus ξεκίνησε τις δραστηριότητές της στις 3 Ιουλίου 2017.

Ένα άλλο βήμα μέσα στο πλαίσιο της παραμέτρου «Αναδιοργάνωση» της στρατηγικής της Τράπεζας ήταν η συμφωνία πώλησης³ ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων (ΜΕΧ), το

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

οποίο αποτελείται κυρίως από μη εξασφαλισμένες χορηγήσεις, μη λιανικού εμπορίου, στην B2Kapital Cyprus Ltd, μια εξ ολοκλήρου θυγατρική της εταιρείας B2Holding ASA, που είναι Νορβηγική εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Όσλο (η «Συναλλαγή»/εμπορική συμφωνία MEX).

Το μεικτό συμβατικό υπόλοιπο του χαρτοφυλακίου ήταν €145 εκατ. και αποτελείτο από 1.158 δανειολήπτες και 1.977 διευκολύνσεις (για την κάθε περίπτωση υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2017). Η εμπορική συμφωνία για τις MEX δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και στην κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας, λόγω των υφιστάμενων προβλέψεων που λαμβάνονται έναντι αυτών των περιουσιακών στοιχείων.

Η εμπορική συμφωνία για τις MEX είναι με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΚΤ και του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Εκτός από τη μείωση του προβληματικού χαρτοφυλακίου, η Τράπεζα παραμένει προσηλωμένη στην επιτάχυνση της μείωσης των MEX μέσω της πώλησης δανειακών χαρτοφυλακίων και άλλων συναλλαγών.

Η οριστικοποίηση της Συναλλαγής υπόκειται στην ολοκλήρωση των απαιτούμενων διαδικασιών βάσει της σχετικής νομοθεσίας, την απόκτηση των σχετικών εγκρίσεων από τις αρμόδιες ρυθμιστικές αρχές και αναμένεται να ολοκληρωθεί μέσα στο δεύτερο τρίμηνο του 2018. Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η λογιστική αξία του εν λόγω χαρτοφυλακίου των MEX, ταξινομήθηκε στα λουπά περιουσιακά στοιχεία.

Λαμβάνοντας υπόψη την εμπορική συμφωνία για τις MEX, το επίπεδο των MEX⁴ έχει μειωθεί στα €2.162 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017, με μείωση 14% σε σύγκριση με €2.504 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Οι MEX, πριν την εμπορική συμφωνία για τις MEX, ήταν στα €2.294 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 σημειώνοντας μείωση 8% σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2016. Η μείωση οφειλόταν κυρίως στην εξυγίανση των αναδιαρθρωμένων δανείων, σε εισπράξεις, ανταλλαγές χορηγήσεων με περιουσιακά στοιχεία και διαγραφές. Οι τερματισμένοι λογαριασμοί οι οποίοι περιλαμβάνονταν στις MEX ανήλθαν σε €1.551 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 (31 Δεκεμβρίου 2016: €1.593 εκατ.). Οι μεικτές χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ανήλθαν σε €1.081 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €1.311 εκατ.).

Ποσό ύψους €491 εκατ.⁵ που αφορά συνολικές χορηγήσεις σε πελάτες, είχε αναδιαρθρωθεί κατά τη διάρκεια του 2017, καθώς ποσό ύψους €147,8 εκατ. διαγράφηκε στα πλαίσια της συνολικής διαδικασίας αναδιάρθρωσης. Τα αποθέματα ακινήτων προς πώληση, τα οποία ως επί το πλείστον προέκυψαν από διακανονισμό χρεών των πελατών, ανήλθαν σε €148,2 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 (31 Δεκεμβρίου 2016: €117,7 εκατ.). Η μεταβολή στο υπόλοιπο των αποθεμάτων ακινήτων προς πώληση για το έτος 2017 περιλάμβανε προσθήκες ύψους €95,0 εκατ. και ποσό ύψους €64,1 εκατ.⁶ πωλήσεις.

Για τον Όμιλο και την Τράπεζα, ο δείκτης των MEX στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2017 μειώθηκε σε 53,3%

(31 Δεκεμβρίου 2016: 58,2%). Ο δείκτης των MEX στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων πριν την εμπορική συμφωνία για τις MEX στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ανήλθε στο 54,8%.

Οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης στην αξία των χορηγήσεων⁷, ανήλθαν σε €1.288 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 (31 Δεκεμβρίου 2016: €1.374 εκατ.) και αποτελούν το 31,8% των συνολικών μεικτών χορηγήσεων (31 Δεκεμβρίου 2016: 32,0%).

Ο δείκτης κάλυψης των προβλέψεων⁷ των MEX ανήλθε στο 59,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2017 (31 Δεκεμβρίου 2016: 54,9%). Λαμβάνοντας υπόψη την αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων⁸ των MEX, ο δείκτης κάλυψης ανήλθε στο 114,6%, ενώ ο δείκτης κάλυψης των καθαρών MEX με εμπράγματα εξασφαλίσεις ανήλθε στο 136,2% στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Εξαιρουμένου της επίδρασης της εμπορικής συμφωνίας των MEX οι δείκτες προσαρμόζονται στο 61,6%, 113,8% και 136,0% αντίστοιχα.

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το σύνολο των πλήρως πληρωθείσων μετοχών στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ανερχόταν σε 198.474.712 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,50 έκαστη (2016: 198.474.712 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,50 έκαστη).

Εξελίξεις στη διαμόρφωση του μετοχικού κεφαλαίου παρουσιάζονται στη Σημείωση 32 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Δεν υπάρχουν περιορισμοί στη μεταβίβαση των συνήθων μετοχών της Τράπεζας, εκτός από τις πρόνοιες του περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμου της Κύπρου, σύμφωνα με τις οποίες απαιτείται η έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (ΚΤΚ) πριν την απόκτηση συγκεκριμένων ποσοστών του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, ως επίσης και τις απαιτήσεις του Ευρωπαϊκού Κανονισμού για την Κατάχρηση της Αγοράς.

Δεν υπάρχουν μετοχές της Τράπεζας που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Όλες οι εξελίξεις στο δανειακό κεφάλαιο παρουσιάζονται στη Σημείωση 31 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΒΑΣΗ ΚΑΙ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

Ο Όμιλος διατηρεί δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας που ξεπερνούν τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις, όπως καθορίζονται από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.

Με βάση τον Πυλώνα Ι (με μεταβατικές διατάξεις), στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 17,86% (Τράπεζα: 17,80%) ο Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 σε 17,71% (Τράπεζα: 17,65%) και ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) σε 14,12% (Τράπεζα: 14,07%).

Τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου, ανήλθαν σε €3.420 εκατ. (Τράπεζα: €3.424 εκατ.) στις 31 Δεκεμβρίου 2017 (31 Δεκεμβρίου 2016: Όμιλος: €3.744 εκατ., Τράπεζα: €3.748 εκατ.).

4 Συμπεριλαμβανομένου των συμβατικών τόκων των απομειωμένων χορηγήσεων.

5 Σύμφωνα με τον ορισμό της ΕΑΤ – Βάση Λογαριασμών (περιλαμβάνει ανταλλαγές χορηγήσεων με περιουσιακά στοιχεία και διαγραφές χορηγήσεων).

6 Κατά την 1 τριμηνία του 2017, η Τράπεζα προέβλεπε στην πώληση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου στην Anolia Holdings Ltd με λογιστική αξία €40,6 εκατ.

7 Σε ατομική και συλλογική βάση.

8 Βάση της αγοραίας αξίας (με ανώτατο όριο την έκθεση του πελάτη).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ο Δείκτης Μόχλευσης⁹ του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 8,59% (Τράπεζα: 8,57%) σε σύγκριση με 8,75%, (Τράπεζα: 8,74%) στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Ο Δείκτης Μόχλευσης του Ομίλου, χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις, διαμορφώθηκε σε 8,56% (Τράπεζα: 8,54%) σε σύγκριση με 8,71% (Τράπεζα: 8,70%) στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Λεπτομέρειες για τη διαχείριση κεφαλαίου του Ομίλου, παρουσιάζονται στη Σημείωση 47 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΥΙΟΘΕΤΗΣΗ ΝΕΟΥ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΠΡΟΤΥΠΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2018, το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» αντικαθιστά τις απαιτήσεις που ορίζονται από το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση», για την αναγνώριση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Ο Όμιλος εφάρμοσε το σχέδιο δράσης για το ΔΠΧΑ 9, προκειμένου να εξασφαλίσει την υψηλής ποιότητας εφαρμογή του, σύμφωνα με το πρότυπο και άλλες ρυθμιστικές οδηγίες. Το σχέδιο, το οποίο εμπλέκει κυρίως τις υπηρεσίες της Οικονομικής Διεύθυνσης, της Μονάδας Πιστωτικού Κινδύνου και εξωτερικούς συμβούλους, περιλάμβανε τον καθορισμό της ΔΠΧΑ 9 μεθοδολογίας και της λογιστικής πολιτικής, την ανάπτυξη μοντέλου «αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών» (Expected Credit Losses, «ECL»), τον προσδιορισμό και την εφαρμογή απαιτήσεων δεδομένων και συστημάτων, και τη δημιουργία κατάλληλου λειτουργικού μοντέλου και πλαισίου διακυβέρνησης.

Με βάση τις τρέχουσες εκτιμήσεις, η Τράπεζα υπολογίζει ότι η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 θα οδηγήσει σε συνολική μείωση του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων €33,9 εκατ. μετά τη φορολογία κυρίως λόγω των νέων απαιτήσεων απομείωσης. Η Τράπεζα θα υιοθετήσει τις μεταβατικές ρυθμίσεις με στόχο να μετριάσει την αρνητική επίδραση στον Δείκτη CET 1 που προκύπτει από τις προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL), η οποία είναι διαχειρίσιμη και εντός των κεφαλαιακών πλάνων του Ομίλου.

Λεπτομέρειες για τις απαιτήσεις και επιπτώσεις του ΔΠΧΑ 9 παρουσιάζονται στη Σημείωση 2 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΜΕΡΙΣΜΑ

Η Τράπεζα υπόκειται σε απαγόρευση από τις εποπτικές αρχές για διανομή μερίσματος και ως εκ τούτου το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δεν προτείνει πληρωμή μερίσματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων. Πληρωμή μερίσματος δεν είχε προταθεί ούτε για το έτος 2016.

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Με στόχο την επίτευξη των στρατηγικών της σχεδιασμών, η Ελληνική Τράπεζα παραμένει προσηλωμένη στη διατήρηση της ως ένα ισχυρό τραπεζικό ίδρυμα που θα ανταποκρίνεται στις προσδοκίες της οικονομίας, της κοινωνίας, των επενδυτών και των μετόχων της. Καθ' όλη τη διάρκεια της κρίσης, η Τράπεζα έχει διατηρήσει τη φήμη της για σταθερότητα και εμπιστοσύνη και επικεντρώνεται στην ενίσχυση και στην βελτίωση της θέσης της στην αγορά.

Η στρατηγική της Τράπεζας επικεντρώνεται σε δύο πτυχές: «Αναδιοργάνωση» και «Ανάπτυξη». Η πτυχή «Αναδιοργάνωση» της στρατηγικής σχετίζεται κυρίως με τη μείωση του υψηλού επιπέδου των ΜΕΧ. Η πτυχή «Ανάπτυξη» της στρατηγικής αφορά την ανάπτυξη του δανειακού χαρτοφυλακίου, μέσω νέου δανεισμού και την προώθηση και ενίσχυση των σχέσεων με τους πελάτες. Η Τράπεζα προτίθεται να συνεχίσει να επιτελεί τον ρόλο της στην υποστήριξη της εγχώριας οικονομίας διασφαλίζοντας παράλληλα την μετοχική της αξία, μέσω συνετών πολιτικών που συμβαδίζουν με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας. Παράλληλα, η Τράπεζα επαναποθετεί τη στρατηγική της για τον Τομέα Διεθνούς Τραπεζικής, αντικατοπτρίζοντας το μεταβαλλόμενο κανονιστικό περιβάλλον με ιδιαίτερη έμφαση σε θέματα ξεπλύματος χρήματος. Η στρατηγική της Τράπεζας, περιλαμβάνει επίσης την εξέλιξη στην τεχνολογία, στον ψηφιακό μετασχηματισμό, τη βελτίωση της εξυπηρέτησης των πελατών και της απλούστευσης των διαδικασιών και διεργασιών.

Η Τράπεζα, ως μέρος της στρατηγικής της για τις ΜΕΧ, έχει πωλήσει τις δραστηριότητες του τμήματος Διεύθυνσης Διαχείρισης Καθυστερήσεων (ΔΔΚ) στην νεοσύστατη εταιρεία, APS Debt Servicing Cyprus Ltd (APS Cyprus), η οποία ξεκίνησε τις δραστηριότητές της τον Ιούλιο του 2017. Μέσω της δημιουργίας της πρώτης πλατφόρμας διαχείρισης χρεών στην Κύπρο, η Τράπεζα θα είναι σε θέση να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τις ΜΕΧ με γρηγορότερο ρυθμό και με υψηλότερες ανακτήσεις, αξιοποιώντας την τεχνογνωσία, την αποδεδειγμένη πραγματογνωμοσύνη και τεχνική εμπειρία της APS Holding.

Επιπρόσθετα της οργανικής μείωσης του προβληματικού χαρτοφυλακίου, η Τράπεζα επικεντρώνεται στην επιτάχυνση της μείωσης των ΜΕΧ μέσω της εκποίησης χαρτοφυλακίων. Ως εκ τούτου, τον Δεκέμβριο του 2017, η Τράπεζα έχει συνάψει συμφωνία πώλησης ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων, που περιλαμβάνει κυρίως μη εξασφαλισμένες χορηγήσεις μη λιανικού εμπορίου στη B2Kapital Cyprus Ltd, μια εξ ολοκλήρου θυγατρική εταιρεία της B2Holding ASA, που είναι Νορβηγική εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Όσλο.

Σύμφωνα με το στρατηγικό σχέδιο της Τράπεζας, ολοκληρώθηκε με επιτυχία το Σχέδιο Πρόωρης Εθελουσίας Αποχώρησης, το οποίο μειώνει τη βάση εξόδων προσωπικού και βελτιώνει την αποδοτικότητα της Τράπεζας. Παράλληλα, εισάχθηκε μια νέα οργανωτική δομή, με στόχο τη βελτίωση της εξυπηρέτησης των πελατών και την αυτοματοποίηση των διαδικασιών.

Ως μέρος της υλοποίησης των στρατηγικών της στόχων, η Τράπεζα διατηρεί τον πρωταγωνιστικό της ρόλο για την στήριξη της ανάκαμψης της οικονομίας, υποστηρίζοντας τις αξιόχρεες κυπριακές επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά με μια ολοκληρωμένη σειρά ποιοτικών τραπεζικών υπηρεσιών. Η άνετη ρευστότητα που διαθέτει η Τράπεζα, της επιτρέπει παράλληλα να εκμεταλλευτεί ευκαιρίες που παρουσιάζονται, με κύριο στόχο την οργανική ανάπτυξη. Η Τράπεζα εκτιμά ότι υπάρχουν δυνατότητες και προοπτικές σε διάφορους τομείς της οικονομίας. Η επικέντρωση για νέο δανεισμό θα είναι σε εταιρείες που αυξάνουν την ανταγωνιστικότητα και την παραγωγικότητα της χώρας, όπως στους τομείς εμπορικών δραστηριοτήτων, μεταποίησης και τουρισμού.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Παράλληλα, οι χορηγήσεις στον ιδιωτικό τομέα θα επικεντρώνονται στα στεγαστικά δάνεια, σε μικρά δάνεια σε νέους πελάτες και στη στήριξη υφιστάμενων πελατών που θεωρούνται βιώσιμοι. Με την επικέντρωση στις πρωτοβουλίες «Αναδιοργάνωσης» και «Ανάπτυξης» ο Όμιλος έχει όλα τα συστατικά για τη συνέχιση της εφαρμογής του στρατηγικού του πλάνου. Παρ' όλο που το περιβάλλον παραμένει εύθραυστο και ασταθές, η Τράπεζα θα συνεχίσει να επαγρυπνεί ώστε να μετατρέψει τις εξελίξεις σε ευκαιρίες.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κινδύνους, οι κυριότεροι από τους οποίους περιγράφονται και αναλύονται στη Σημείωση 47 των Οικονομικών Καταστάσεων. Η διαχείριση και παρακολούθηση των κινδύνων συγκεντρώνεται κάτω από μία ενιαία Διεύθυνση, η οποία καλύπτει όλο το φάσμα εργασιών του Ομίλου.

ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ ΜΕ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ Η ΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Λεπτομέρειες για τις συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή του προσωπικού της Τράπεζας παρουσιάζονται στην Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών για το 2017.

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης που δημοσιεύθηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (τέταρτη Έκδοση Αναθεωρημένη - Απρίλιος 2014), έχει υιοθετηθεί πλήρως από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο φρονεί ότι η σωστή Εταιρική Διακυβέρνηση με βάση τον Κώδικα, σε συνδυασμό με τους όρους εντολής και πρακτικές που ακολουθούνται από τις διάφορες Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου, αποτελεί θεμελιώδη παράγοντα για επίτευξη του εταιρικού στόχου για μεγιστοποίηση της επένδυσης των μετόχων.

Το σχετικό κείμενο του Κώδικα διατίθεται προς το κοινό στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) www.cse.com.cy.

Πληροφορίες για τους αποχωρούντες και επανεκλέξιμους Διοικητικούς Συμβούλους της Τράπεζας, καθώς και τη σύνθεση και τον τρόπο λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και των Επιτροπών του, παρουσιάζονται στο Μέρος Β της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης. Τροποποιήσεις στο Καταστατικό της Τράπεζας πραγματοποιούνται μόνο μετά από έγκριση Ειδικού Ψηφίσματος σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Πληροφορίες για ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιορισμούς στα δικαιώματα ψήφου σε σχέση με μετοχές της Τράπεζας περιλαμβάνονται στην παράγραφο για το Μετοχικό Κεφάλαιο πιο πάνω.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να εκδώσει μετοχικό κεφάλαιο αν υπάρχει επαρκές μη εκδομένο εγκεκριμένο κεφάλαιο και αφού οι μετοχές που θα προκύψουν προσφερθούν κατά προτίμηση στους υφιστάμενους μετόχους, ανάλογα με το ποσοστό συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας. Σε περίπτωση που η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου προϋποθέτει αύξηση του εγκεκριμένου κεφαλαίου ή οι νέες μετοχές δεν θα προσφερθούν στους υφιστάμενους μετόχους, τότε πρέπει να ληφθεί η έγκριση

των μετόχων σε Γενική Συνέλευση. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να προτείνει σε Γενική Συνέλευση των μετόχων τη θέσπιση σχεδίου επαναγοράς μετοχών.

ΜΕΤΟΧΟΙ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΥΝ ΠΕΡΑΝ ΤΟΥ 5% ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Οι μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας παρουσιάζονται στη Σημείωση 39 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Ελληνική Τράπεζα, στο πλαίσιο της ευρύτερης της περιβαλλοντικής κουλτούρας και περιβαλλοντικών δράσεων, διατελεί πρωτοποριακό ρόλο σε θέματα ενεργειακής διαχείρισης. Εδώ και πέντε χρόνια έχει εφαρμόσει Ενεργειακή Πολιτική, μέσω της οποίας έχει καταφέρει να μειώσει (2017 v. 2012) την ηλεκτρική της κατανάλωση κατά σχεδόν 30%, που είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση στις εκπομπές διοξειδίου του άνθρακος πάνω από 20% και το κόστος ηλεκτρικού ρεύματος της πάνω από 50%.

Από τις αρχές του 2015, η Τράπεζα έχει πιστοποιηθεί με το διεθνές πρότυπο ISO 50001 Σύστημα Διαχείρισης Ενέργειας, ως ο πρώτος οργανισμός στην Κύπρο που πέτυχε αυτή την πιστοποίηση. Το Σύστημα Ενεργειακής Διαχείρισης ISO 50001 έχει ως πεδίο δράσης ολόκληρο τον Όμιλο της Ελληνικής Τράπεζας με σημαντικό παράγοντα την ευαισθητοποίηση, τη συνεισφορά και γενικότερα την εμπλοκή όλου του προσωπικού. Απευθύνεται σε όλες τις υπηρεσίες και τα κτήρια της, ανεξαρτήτως μεγέθους και κλάδου και τους προσφέρει μία συστηματική προσέγγιση για τη διαρκή βελτίωση των επιδόσεών τους σε θέματα ενέργειας, συμπεριλαμβανομένης της ενεργειακής απόδοσης, χρήσης και κατανάλωσης.

Η συνεχής εφαρμογή ορθολογιστικής και συνεπούς ενεργειακής διαχείρισης, αποφέρει σημαντικά οφέλη, όπως την εξοικονόμηση ενέργειας και τη μείωση του ενεργειακού κόστους, καθώς και την εμπέδωση μιας κουλτούρας φιλικής προς το περιβάλλον, κάτι που κάνει τον Όμιλό μας να ξεχωρίζει.

Παράλληλα, η Ελληνική Τράπεζα σε συνεργασία με την περιβαλλοντική οργάνωση Cyterra έχει καταφέρει να πιστοποιήσει αριθμό κτηρίων της με τα σήματα Green Key (κτήριο Διοίκησης) και Green Offices (35 καταστήματα και γραφειακούς χώρους). Το πρόγραμμα Green Offices είναι και πάλι μια πρωτοποριακή ενέργεια του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας σε συνεργασία με τη Cyterra αφού για πρώτη φορά εφαρμόστηκε στην Κύπρο. Μέσω του προγράμματος τίθενται περιβαλλοντικοί στόχοι και σχέδια δράσης στα εν λόγω κτήρια και καταστήματα.

ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Τράπεζα, μετά από διαδικασία διαπραγμάτευσης με τους εκπροσώπους των εργαζομένων, έχει προχωρήσει με την υπογραφή της Συλλογικής Σύμβασης Εργασίας 2017 – 2018 καθώς και της Συμφωνίας για τους εργαζομένους στη Διεύθυνση Διαχείρισης Καθυστερήσεων, οι οποίοι έχουν μεταφερθεί στην εταιρεία APS Debt Servicing Cyprus Ltd την 1 Ιουλίου 2017, λόγω της πώλησης της Επιχείρησης Διαχείρισης του Χαρτοφυλακίου των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων και των Ακινήτων της Τράπεζας στην εταιρεία αυτή.

Έχει διεξαχθεί Έρευνα Αποτύπωσης της Κουλτούρας της Τράπεζας και των επιπέδων Δέσμευσης του προσωπικού, με στόχο τον

εντοπισμό και υιοθέτηση πρακτικών λύσεων και ενεργειών, για ενδυνάμωση των επιθυμητών χαρακτηριστικών της εταιρικής κουλτούρας και ενίσχυση των επίπεδων δέσμευσης του ανθρώπινου δυναμικού της Τράπεζας. Μέσα σε αυτά τα πλαίσια η Υπηρεσία Ανθρώπινου Δυναμικού ξεκίνησε το Δεκέμβριο 2017, τη διεξαγωγή συναντήσεων με αριθμό προσωπικού για περαιτέρω ενίσχυση των επιπέδων επικοινωνίας και για διάχυση μηνυμάτων σχετικά με την ενδυνάμωση της κουλτούρας.

Το Σύστημα Αξιολόγησης της Απόδοσης έχει αναβαθμιστεί με σκοπό τη δημιουργία κοινής κατεύθυνσης, μέσω της στοχοθέτησης ατομικών στόχων, οι οποίοι είναι άμεσα συνδεδεμένοι με τις Εταιρικές Προτεραιότητες της Τράπεζας καθώς και στην προώθηση των Εταιρικών Αξιών της.

Επιπλέον, για τη δημιουργία υγιούς εργασιακού περιβάλλοντος, η Τράπεζα έχει προχωρήσει με την αναθεώρηση της πολιτικής «Αναφορά σοβαρών παρατυπιών, παραλείψεων ή αξιόποινων πράξεων» στη βάση βέλτιστων πρακτικών, καθώς και του «Πειθαρχικού Κώδικα» με στόχο την πιο αποτελεσματική διασφάλιση της προστασίας των δικαιωμάτων των εργαζομένων και τη δίκαιη μεταχείριση τους και παράλληλα την προστασία των συμφερόντων της Τράπεζας.

ΕΚΘΕΣΗ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (ΕΚΕΕ)ΚΡΜΓ

Για να ευθυγραμμιστεί με σχετική νομοθεσία, η Τράπεζα βρίσκεται σε διαδικασία ετοιμασίας της Έκθεσης Κοινωνικής Εταιρικής Ευθύνης (ΕΚΕΕ), η οποία απαιτείται να υποβληθεί στον Έφορο Εταιρειών μέχρι τις 30 Ιουνίου 2018.

ΕΤΟΙΜΑΣΙΑ ΠΕΡΙΟΔΙΚΩΝ ΕΚΘΕΣΕΩΝ

Στον Όμιλο λειτουργεί αποτελεσματικό σύστημα εσωτερικού ελέγχου, η επάρκεια του οποίου τυγχάνει τουλάχιστον ετήσιας αξιολόγησης από το Διοικητικό Συμβούλιο και σε συχνότερα διαστήματα από την Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου, τόσο από πλευράς χρηματοοικονομικών και λειτουργικών συστημάτων όσο και συστημάτων συμμόρφωσης με κανονισμούς διαχείρισης κινδύνων που δύναται να προκύψουν. Η επάρκεια του συστήματος εσωτερικού ελέγχου διασφαλίζει την εγκυρότητα των χρηματοοικονομικών δεδομένων και τη συμμόρφωση με την σχετική νομοθεσία και αποσκοπεί στη διαχείριση κινδύνων, παρέχοντας λογική διαβεβαίωση ότι δεν θα προκύψει σημαντική ζημιά.

Τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου περιλαμβάνουν αποτελεσματικές διαδικασίες που αποσκοπούν στον εντοπισμό και πρόληψη λαθών, παραλείψεων ή απάτης τα οποία δύναται να προκαλέσουν ουσιώδεις ανακρίβειες κατά τη διαδικασία ετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στην περιοδική πληροφόρηση που παρέχεται από τον Όμιλο με βάση το Μέρος ΙΙ των Περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμων του 2007 μέχρι 2017.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Δεν υπάρχουν γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς που να γνωστοποιούνται στις Οικονομικές Καταστάσεις.

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ήταν τα ακόλουθα:

Δρ Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου

Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος

Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος

Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος

Ειρένα Α. Γεωργιάδου

Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Μαριάννα Παντελίδου Νεοφύτου

Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

David Whalen Bonanno

Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Χριστόδουλος Α. Χατζησταυρής

Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Ανδρέας Χριστοφίδης

Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Λάμπρος Παπαδόπουλος

Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Andrew Charles Wynn

Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Stephen John Albutt

Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Δημήτριος Ευσταθίου

Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Ιωάννης Α. Μάτσης

Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Lars Kramer

Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Κατά τη διάρκεια του 2017, είχαν γίνει οι ακόλουθες αλλαγές στη σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας:

Κατά την ΕΓΣ στις 24 Μαΐου 2017, η κα Ειρένα Α. Γεωργιάδου δήλωσε ότι δεν επιθυμεί να συνεχίσει να υπηρετεί ως Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Μετά το τέλος της ΕΓΣ, συνήλθε το Διοικητικό Συμβούλιο και αποφάσισε να ξεκινήσει διαδικασία για εντοπισμό του κατάλληλου υποψηφίου για τη θέση του Προέδρου του Συμβουλίου. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε ότι, στο μεταξύ, ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος του Συμβουλίου Δρ. Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου θα εκπληρώνει τα καθήκοντα του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ο κ. Δημήτριος Ευσταθίου διορίστηκε ως Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου με ισχύ από τις 29 Μαΐου 2017.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Στις 10 Ιουλίου 2017, η Τράπεζα ανακοίνωσε τον διορισμό του κ. Lars Kramer ως Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και παράλληλα την παραίτηση του κ. Γεώργιου Φεραίου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας με ισχύ από 10 Ιουλίου 2017. Ο κ. Φεραίος θα συνεχίσει να υπηρετεί την Τράπεζα ως Γενικός Διευθυντής Ομίλου, Διεύθυνση Εταιρικής Ανάπτυξης και Προϊόντων. Ο κ. Kramer είναι ο Ανώτατος Οικονομικός Διευθυντής του Ομίλου.

Η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρία του ημερομηνίας 6 Νοεμβρίου 2017, αποφάσισε το διορισμό του κ. Youssef A. Nasr ως Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Ο διορισμός υπόκειται στην έγκριση της ΕΚΤ. Μετά την έγκριση της ΕΚΤ και το διορισμό στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, ο κ. Nasr θα προταθεί για τη θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, οι Σύμβουλοι που εξέρχονται είναι ο κ. David Whalen Bonano, ο κ. Αντρέας Χριστοφίδης, ο κ. Λάμπρος Παπαδόπουλος, ο κ. Andrew Charles Wynn, ο κ. Δημήτριος Ευσταθίου και ο κ. Lars Kramer οι οποίοι είναι επανεκλέξιμοι και προσφέρονται για επανεκλογή. Για την πλήρωση των θέσεων θα γίνει εκλογή.

Αναφορά στα θέματα απολαβών, δικαιωμάτων και αποζημιώσεων του Διοικητικού Συμβουλίου γίνεται στη Σημείωση 38 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Τα ποσοστά στο κεφάλαιο της Τράπεζας που κατείχαν Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου παρουσιάζονται στη Σημείωση 37 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές KPMG Limited έχουν εκδηλώσει την προθυμία τους να συνεχίσουν να προσφέρουν τις υπηρεσίες τους ως ελεγκτές της Τράπεζας. Ψήφισμα που να εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο να επαναδιορίσει και να καθορίσει την αμοιβή τους θα κατατεθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου,

Δρ Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου
Πρόεδρος

Λευκωσία, 29 Μαρτίου 2018





**ΕΚΘΕΣΗ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ
ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ
2017**

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2017

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης που δημοσιεύθηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (4η Έκδοση Αναθεωρημένη – Απρίλιος 2014), ο οποίος στη συνέχεια θα αναφέρεται ως «ο Κώδικας» υιοθετήθηκε πλήρως από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λίμιτεδ («η Εταιρεία» ή «η Τράπεζα»). Το Διοικητικό Συμβούλιο («το Δ.Σ.»), συμμορφούμενο με τις πρόνοιες που περιέχονται στην Εισαγωγή του Κώδικα, συμπεριλαμβάνει στην Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας για το 2017 την παρούσα Έκθεσή του περί Εταιρικής Διακυβέρνησης.

ΜΕΡΟΣ Α

Η Εταιρεία δηλώνει ότι αποτελεί πολιτική της η πλήρης εφαρμογή και τήρηση των αρχών και διατάξεων του Κώδικα, πολλές από τις οποίες είχε ήδη αρχίσει με δική της πρωτοβουλία να εφαρμόζει και πολύ πριν τη θέσπιση του Κώδικα. Το Διοικητικό Συμβούλιο φρονεί ότι η σωστή εταιρική διακυβέρνηση με βάση τον Κώδικα, σε συνδυασμό με τους όρους εντολής και πρακτικές που ακολουθούνται από τις διάφορες Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελεί θεμελιώδη παράγοντα για επίτευξη του εταιρικού στόχου για μεγιστοποίηση της επένδυσης των μετόχων. Επισημαίνεται ότι το Δ.Σ. αναγνωρίζει ότι το θέμα της διαμόρφωσης αρχών εταιρικής διακυβέρνησης, με βάση τόσο τα διεθνή όσο και τα τοπικά δεδομένα, βρίσκεται υπό συνεχή εξέλιξη. Συνεχής και ανάλογη θα είναι και η εκ μέρους του Δ.Σ. της Εταιρείας αναθεώρηση και αναπροσαρμογή των διαφόρων πτυχών της εταιρικής διακυβέρνησης.

ΜΕΡΟΣ Β

Η Εταιρεία βεβαιώνει ότι έχει τηρήσει τις διατάξεις του Κώδικα.

Η Εταιρεία εφαρμόζει τις πρόνοιες του Κώδικα σε όλο τον Όμιλο εταιρειών στο οποίο ανήκει, δηλαδή και στις θυγατρικές της εταιρείες μέσω των Επιτροπών της Εταιρείας και των θυγατρικών της εταιρειών. Κατά την ημερομηνία της παρούσας Έκθεσης όλες οι σημαντικές θυγατρικές εταιρείες διατηρούν Επιτροπή Ελέγχου και Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων όπως αναφέρεται στην παράγραφο (13) (Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου) πιο κάτω.

Υπό το φως των πιο πάνω σημειώνονται οι ακόλουθες βεβαιώσεις – αναφορές:

Διοικητικό Συμβούλιο

Η Εταιρεία διοικείται και ελέγχεται από Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο λειτουργεί με βάση τον Κώδικα και τις συναφείς νομοθεσίες περί Εταιρειών, περί Χρηματιστηρίου και περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων και με βάση το Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει τους στρατηγικούς στόχους του ομίλου της Τράπεζας («ο Όμιλος») και διασφαλίζει ότι υπάρχουν οι απαραίτητοι οικονομικοί και ανθρώπινοι πόροι για επίτευξη των στρατηγικών και λειτουργικών στόχων του Ομίλου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την συνολική ευθύνη:

- Καθορισμού και επίβλεψης των προτύπων και αξιών του Ομίλου.
- Καθορισμού και εποπτείας του επιχειρηματικού μοντέλου του Ομίλου.
- Διασφάλισης ενός συνετού και ικανοποιητικού συστήματος ελέγχου ώστε να διασφαλίζεται η αποτελεσματική λειτουργία του Ομίλου και η συμμόρφωση με το ρυθμιστικό και κανονιστικό πλαίσιο.
- Καθορισμού του πλαισίου και πολιτικών αποτελεσματικής διακυβέρνησης και εποπτείας.

- Παρακολούθησης της επιχειρηματικής απόδοσης με βάση τους στρατηγικούς στόχους, τη διάθεση ανάληψης κινδύνων και τα αναμενόμενα πρότυπα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη να διασφαλίζει ότι υπάρχει η κατάλληλη σύνθεση και οργάνωση τόσο του ιδίου του Δ.Σ. όσο και των Επιτροπών του.

Το Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας περιλαμβάνει κατάλογο θεμάτων, αποφάσεις για τα οποία μπορούν να λαμβάνονται μόνο από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τέτοια θέματα περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, αποφάσεις για τον καθορισμό των στόχων και της στρατηγικής και στόχων του Ομίλου, την έγκριση του ετήσιου προϋπολογισμού, έγκριση κεφαλαιουχικών και χρηματοδοτικών σχεδίων, θέματα κεφαλαιουχικής διάρθρωσης, λήψη αποφάσεων επί σημαντικών θεμάτων και ουσιωδών συναλλαγών, συναλλαγές με Μέλη του Δ.Σ., της Ανώτερης Εκτελεστικής Διεύθυνσης ή με μεγαλομετόχους, το διορισμό ή παύση του Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή, θέματα σύνθεσης και οργάνωσης του Δ.Σ. και των Επιτροπών του, θέματα διακυβέρνησης και άλλα.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017 το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτιζότο από έντεκα μη Εκτελεστικά Μέλη και δύο Εκτελεστικά Μέλη που διαθέτουν τα κατάλληλα προσόντα και ευρείς συναφείς εμπειρίες. Η σύνθεση του Δ.Σ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017, καθώς και οι αλλαγές στη σύνθεση και την κατανομή των αρμοδιοτήτων του κατά τη διάρκεια του έτους και μέχρι την ημερομηνία της παρούσας Έκθεσης, φαίνονται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2017.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη διάρκεια του 2017 συνήλθε σε είκοσι επτά συνεδρίες εκ των οποίων σύμφωνα με τις διατάξεις της περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγίας του 2014 της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου («η Οδηγία Διακυβέρνησης»), μια συνεδρία πραγματοποιήθηκε χωρίς την παρουσία της Προέδρου του Δ.Σ. και χωρίς την παρουσία των Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ., στην οποία προήδρευσε ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος και στην οποία αξιολογήθηκε η απόδοση της Προέδρου του Δ.Σ. και δύο συνεδρίες πραγματοποιήθηκαν χωρίς την παρουσία των Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ.

Διασφαλίζεται ότι όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι ενημερώνονται έγκαιρα και γραπτώς για τις συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου και έχουν στη διάθεσή τους όλα τα έγγραφα σχετικά με τη συνεδρία, έτσι που να παρέχεται αρκετός χρόνος για να τα μελετήσουν.

Η συμμετοχή των Διοικητικών Συμβούλων σε άλλα Διοικητικά Συμβούλια είναι τέτοια ώστε να τους επιτρέπει να αφιερώνουν τον απαραίτητο χρόνο και προσοχή στην εκτέλεση των καθηκόντων τους ως Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Υπάρχει σαφής διαχωρισμός των ρόλων του Προέδρου του Δ.Σ. και του Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. ηγείται και διευθύνει το Διοικητικό Συμβούλιο με τέτοιο τρόπο ώστε να διασφαλίζεται ότι αυτό εκπληρώνει αποτελεσματικά τις αρμοδιότητές του που προκύπτουν από το εφαρμοζόμενο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Πρωταρχικός ρόλος του Προέδρου του Δ.Σ. είναι να μεριμνά για την ορθή και αποτελεσματική λειτουργία και οργάνωση του Δ.Σ., να προάγει το απαιτούμενο πνεύμα ομαδικότητας στο Δ.Σ., να προωθεί ψηλά πρότυπα εταιρικής διακυβέρνησης και ήθους και να διασφαλίζει ότι το Δ.Σ. λαμβάνει την κατάλληλη πληροφόρηση από τη Διεύθυνση ώστε να είναι σε θέση να εκπληρώνει το διοικητικό και εποπτικό του ρόλο.

Ο Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής, με βάση τις εξουσίες που του ανατίθενται από το Δ.Σ., έχει την ευθύνη της καθημερινής λειτουργίας

του Ομίλου, ηγείται και διευθύνει την εφαρμογή της στρατηγικής του Ομίλου, η οποία καθορίζεται από το Δ.Σ. και διασφαλίζει ότι οι εργασίες του Ομίλου διεξάγονται σύμφωνα με τους στόχους απόδοσης που έχουν τεθεί από το Δ.Σ., τους Νόμους και Κανονισμούς και τις Πολιτικές του Ομίλου. Ο Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής είναι υπόλογος στο Δ.Σ.

Το Δ.Σ. διορίζει έναν από τους Ανεξάρτητους Διοικητικούς Συμβούλους ως Ανώτερο Ανεξάρτητο Διοικητικό Σύμβουλο. Ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος είναι στη διάθεση των μετόχων σε περίπτωση που τυχόν ανησυχίες τους δεν έχουν επιλυθεί δια μέσου των κανονικών καναλιών επικοινωνίας. Επίσης, ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος προεδρεύει τουλάχιστον μια φορά το χρόνο συνεδρίας των Μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων χωρίς την παρουσία του Προέδρου, στην οποία αξιολογείται η απόδοση του Προέδρου.

Ο Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου και η Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης παρέχουν ενημέρωση και υπηρεσίες προς τους Διοικητικούς Συμβούλους για θέματα που αφορούν τις διαδικασίες του Διοικητικού Συμβουλίου και του Κώδικα.

(1) Ανεξάρτητοι Μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι κατά το έτος 2017

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Κώδικα και για τους σκοπούς της παρούσας Έκθεσης, οι Ανεξάρτητοι Μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι κατά το έτος 2017 είναι οι ακόλουθοι:

- Δρ Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου, Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος (εκπληρώνει τα καθήκοντα του Προέδρου του Δ.Σ. από τις 24 Μαΐου 2017)*
- Ειρένα Α. Γεωργιάδου, Πρόεδρος (μέχρι τις 24 Μαΐου 2017)*
- Μαριάννα Παντελίδου Νεοφύτου**
- Ιωάννης Α. Μάτσης (Ανεξάρτητος Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος μέχρι 24 Απριλίου 2017)***
- David Whalen Bonanno**
- Χριστόδουλος Α. Χατζησταυρής**
- Ανδρέας Χριστοφίδης
- Λάμπρος Παπαδόπουλος
- Andrew Charles Wynne
- Stephen John Albutt
- Δημήτριος Ευσταθίου (διορίστηκε στις 29 Μαΐου 2017).

Συναφής «Βεβαίωση Ανεξαρτησίας» με βάση τα ελάχιστα κριτήρια ανεξαρτησίας σύμφωνα με την πρόνοια Α.2.3. του Κώδικα υπογράφεται από τον κάθε ένα από τους Ανεξάρτητους Μη Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους και υποβάλλεται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου μαζί με την παρούσα Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης.

(2) Μη Ανεξάρτητοι Μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι κατά το έτος 2017

- Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος, Αντιπρόεδρος.

Με το διορισμό του κ. Μαρίνου Σ. Γιαννόπουλου ως Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή στις 9 Σεπτεμβρίου 2014, θέση την οποία κατείχε μέχρι την 8η Ιανουαρίου 2015, το κριτήριο ανεξαρτησίας Α.2.3.(δ) - υπάλληλος της Εταιρείας εντός των τελευταίων πέντε χρόνων - του Κώδικα δεν τηρείτο για το άτομο του και συνεπώς από τις 9 Σεπτεμβρίου 2014 ο κος. Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος έπαυσε να θεωρείται ότι κατέχει τη θέση του Ανεξάρτητου Μη Εκτελεστικού Διοικητικού Συμβούλου της Εταιρείας.

(3) Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι κατά το έτος 2017

- Ιωάννης Α. Μάτσης, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος / Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής (από 24 Απριλίου 2017)***
- Γεώργιος Φεραΐος, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος (μέχρι 10 Ιουλίου 2017)
- Lars Kramer, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος (από 10 Ιουλίου 2017).

Τουλάχιστον το 50% του Διοικητικού Συμβουλίου (εξαιρουμένου του Προέδρου) αποτελείται από Ανεξάρτητους Μη Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους.

(4) Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής

- Ιωάννης Α. Μάτσης (από 24 Απριλίου 2017).***

Σημειώσεις:

* Από τις 24 Μαΐου 2017, ο Δρ Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου εκπληρώνει τα καθήκοντα του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας μέχρι την ολοκλήρωση της διαδικασίας διορισμού νέου Προέδρου.

Στις 7 Νοεμβρίου 2017 η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι, το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρία του ημερομηνίας 6 Νοεμβρίου 2017 αποφάσισε το διορισμό του κ. Youssef A. Nasr ως Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Ο διορισμός υπόκειται στην έγκριση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και θα τεθεί σε ισχύ όταν θα υπάρξει διαθέσιμη θέση στο Διοικητικό Συμβούλιο. Μετά την έγκριση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το διορισμό στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, ο κ. Nasr θα προταθεί για τη θέση του Προέδρου του Δ.Σ. της Τράπεζας.

** Σύμφωνα με τα κριτήρια ανεξαρτησίας της περί της Αξιολόγησης της Ικανότητας και Καταλληλότητας Μελών Διοικητικού Οργάνου και Διευθυντών των Αδειοδοτημένων Πιστωτικών Ιδρυμάτων Οδηγίας του 2014 της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, τα οποία διαφέρουν από αυτά του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, η κα. Μαριάννα Παντελίδου Νεοφύτου και οι κ.κ. Χριστόδουλος Α. Χατζησταυρής και David Whalen Bonanno δεν είναι ανεξάρτητοι.

***Στις 15 Δεκεμβρίου 2016, η Τράπεζα ανακοίνωσε την αποχώρηση του κ. Bert Rijls από τη θέση του Εκτελεστικού Διοικητικού Συμβούλου / Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή για καθαρά προσωπικούς και οικογενειακούς λόγους και παράλληλα, την απόφαση του Δ.Σ. να διορίσει τον κ. Ιωάννη Α. Μάτση στη θέση του Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή, σε αντικατάσταση του κ. Rijls. Ο διορισμός του κ. Μάτση υπόκειται στην έγκριση των Εποπτικών Αρχών. Μέχρι την ανάληψη των καθηκόντων του κ. Μάτση, χρέη Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή εκτελούσε ο κ. Φοίβος Στασόπουλος, Γενικός Διευθυντής Ομίλου, Διεύθυνση Επιχειρήσεων και Ασφαλειών. Μετά την έγκριση του διορισμού του από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, ο κ. Ιωάννης Α. Μάτσης είναι ο Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής και Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από τις 24 Απριλίου 2017.

(5) Εφαρμογή βέλτιστων πρακτικών Εταιρικής και Εσωτερικής Διακυβέρνησης στην Εταιρεία

Εκπαίδευση και Κατάρτιση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
Τα νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τυγχάνουν κατάρτισης και εκπαίδευσης μέσω παροχής πληροφοριακού υλικού, παρακολούθησης προγράμματος κατάρτισης με το οποίο τους δίδεται η ευκαιρία να συναντηθούν και να τύχουν ενημέρωσης από ανώτερα στελέχη της Τράπεζας και να παρακολουθήσουν σχετικές εισαγωγικές παρουσιάσεις.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2017

Περαιτέρω ο Πρόεδρος του Δ.Σ., με τη βοήθεια του Γραμματέα της Εταιρείας, διασφαλίζουν ότι τα Μέλη του Δ.Σ. έχουν τις κατάλληλες γνώσεις και τυγχάνουν συνεχούς εκπαίδευσης και ανάπτυξης. Για το σκοπό αυτό, στην αρχή κάθε έτους ετοιμάζεται ετήσιο πρόγραμμα κατάρτισης για το Δ.Σ., το οποίο συμπεριλαμβάνει εξειδικευμένα προγράμματα που καλύπτουν τεχνικά θέματα και θέματα ανάπτυξης εργασιακών και προσωπικών δεξιοτήτων. Επιπρόσθετα, αναλόγως των αρμοδιοτήτων και των ατομικών αναγκών εκπαίδευσης του κάθε Μέλους, παρέχεται η δυνατότητα σε αυτό να παρακολουθεί εξειδικευμένα προγράμματα κατάρτισης και σεμινάρια, τα οποία συνδέονται με τα καθήκοντα των Συμβούλων ως Μέλη των Επιτροπών του Δ.Σ.

Αξιολόγηση της Απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμφωνα με τις πρόνοιες της Οδηγίας Διακυβέρνησης καθώς και τις βέλτιστες πρακτικές περί Εταιρικής Διακυβέρνησης, το Διοικητικό Συμβούλιο προβαίνει σε αξιολόγηση της απόδοσής του στο σύνολο του καθώς και της απόδοσης των Επιτροπών του τουλάχιστο σε ετήσια βάση.

Περαιτέρω, σύμφωνα με την Οδηγία Διακυβέρνησης, η Τράπεζα οφείλει να αναθέτει τη διενέργεια τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια, της εξέτασης και αξιολόγησης της σύνθεσης, της αποδοτικότητας και της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού της Συμβουλίου και των Επιτροπών του σε ανεξάρτητο εξωτερικό σύμβουλο. Τόσο οι εσωτερικές όσο και οι εξωτερικές αξιολογήσεις υποβάλλονται στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Η Τράπεζα έχει θεσπίσει πολιτικές και διαδικασίες που διέπουν την αξιολόγηση της απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του.

Το πρώτο τρίμηνο του 2018 το Διοικητικό Συμβούλιο προχώρησε στην ετήσια αξιολόγηση του Δ.Σ. και των Επιτροπών του για το 2017.

Η πρώτη εξωτερική αξιολόγηση από εξωτερικούς συμβούλους διεξήχθη τον Ιούνιο του 2015. Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2018 διεξήχθη επίσης εξωτερική αξιολόγηση από εξωτερικούς συμβούλους.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. διασφαλίζει ότι καταρτίζεται κατάλληλο σχέδιο ενεργειών βελτίωσης με σαφείς ενέργειες δράσης και τομείς ανάπτυξης, το οποίο τυγχάνει τακτικής παρακολούθησης.

Τα αποτελέσματα της ετήσιας αυτο-αξιολόγησης και η πρόοδος σχετικά με την υλοποίηση του σχεδίου ενεργειών βελτίωσης λαμβάνονται υπόψη στην αξιολόγηση του επόμενου έτους.

Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Τράπεζα έχει θεσπίσει ένα πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης σκοπός του οποίου είναι να παρέχει ένα ολοκληρωμένο έγγραφο, το οποίο ορίζει σαφώς τις ρυθμίσεις εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας.

Το Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης παρέχει πληροφορίες σχετικά με τις δομές, αρμοδιότητες και διαδικασίες που έχουν θεσπιστεί για να διασφαλίζουν την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση και εποπτεία των υποθέσεων της Εταιρείας.

Οι πολιτικές εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας έχουν στόχο να διασφαλίζουν την ανεξαρτησία του Διοικητικού Συμβουλίου της και την ικανότητά του να εποπτεύει αποτελεσματικά τη εύρυθμη λειτουργία της Διεύθυνσης της Εταιρείας. Οι πολιτικές επανεξετάζονται σε ετήσια βάση και σύμφωνα με τις αλλαγές στο ρυθμιστικό πλαίσιο καθώς και τις αλλαγές στις βέλτιστες πρακτικές.

Το Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης αναθεωρείται τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Έγκριση, Αναθεώρηση και Εξέταση Πολιτικών, Πλαισίων και Καταστατικών

Κατά τη διάρκεια του 2017 και του 2018 μέχρι την ημερομηνία αυτής της Έκθεσης, λαμβάνοντας υπόψη τις πρόνοιες της Οδηγίας Διακυβέρνησης και μέσα στα πλαίσια των συνεχών προσπαθειών της Εταιρείας για βελτίωση του Πλαισίου Εταιρικής Διακυβέρνησης, εγκρίθηκαν ή αναθεωρήθηκαν ή εξετάστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο, μεταξύ άλλων, οι ακόλουθες Πολιτικές και/ή Πλαίσια και/ή Καταστατικά:

- Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Πολιτική για την Αυτο-Αξιολόγηση και Εξωτερική Αξιολόγηση της Απόδοσης του Προέδρου του Δ.Σ., των Επιτροπών του Δ.Σ. και των Διοικητικών Συμβούλων
- Πολιτική για την Υπόδειξη, Αξιολόγηση, Επιλογή και Συνεχή Αξιολόγηση Διοικητικών Συμβούλων
- Πολιτική Πρόσληψης, Συνεχούς Αξιολόγησης και Διαδοχής Στελεχών που κατέχουν καίριες θέσεις
- Πολιτική Μετακινήσεων Προσωπικού
- Κώδικας Επαγγελματικής Δεοντολογίας
- Πολιτική κατά της Δωροδοκίας & της Διαφθοράς
- Πολιτική Παρεμπόδισης Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας
- Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων
- Πολιτική Χειρισμού Επώνυμων και Ανώνυμων Αναφορών Υπαλλήλων της Τράπεζας
- Πολιτική Κατάχρησης Αγοράς
- Πλαίσιο και Καταστατικό Κανονιστικής Συμμόρφωσης
- Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης
- Καταστατικό Υπηρεσίας Εσωτερικής Επιθεώρησης
- Καταστατικό Υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων
- Πλαίσιο Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων
- Δήλωση Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων
- Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας και Χρηματοδότησης
- Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς
- Πολιτική Κινδύνου Ρευστότητας
- Πολιτική Κινδύνου Αγοράς
- Πολιτική Επιτοκιακού Κινδύνου
- Πολιτική Χρηματοδότησης
- Καταστατικό Υπηρεσίας Ασφάλειας Πληροφοριών
- Πολιτική Ασφάλειας Πληροφοριών
- Πολιτική Ανάθεσης Εργασιών σε Τρίτους

- Πολιτική Αποδοχής Πελατών
- Πλαίσιο Επενδύσεων
- Πολιτική Κεφαλαίου & Μόχλευσης
- Πολιτική Άσκησης Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων
- Πολιτική Παρακολούθησης Κύκλου Πιστοδοτήσεων
- Πολιτική Επιχειρησιακής Συνέχειας
- Πολιτική Διαχείρισης Προϊόντων και Υπηρεσιών
- Πολιτική Ασφάλειας και Υγείας
- Πολιτική Συμμόρφωσης σύμφωνα με τον Πυλώνα 3 Γνωστοποίηση Απαιτήσεων σύμφωνα με CRR / CRD IV
- Πολιτική Αναδιάρθρωσεων
- Πολιτική Ανάκτησης, Διαχείρισης & Πώλησης Ακινήτων
- Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Φήμης
- Πολιτική Προστασίας Δεδομένων
- Πολιτική Απομείωσης
- Πειθαρχικός Κώδικας

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής, ο Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου και η Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης βεβαιώνουν ότι η συμμόρφωση με τους συναφείς νόμους, κανονισμούς και οδηγίες και η εφαρμογή βέλτιστων πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης στην Εταιρεία και ενός επαρκούς και διαφανούς πλαισίου εσωτερικής διακυβέρνησης αποτελούν τομέα προτεραιότητας για την Τράπεζα.

Ποσοστά Κυρίων Μετόχων κατά τις 26 Μαρτίου 2018

Τα ποσοστά των μετόχων της Εταιρείας που κατείχαν πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου κατά τις 26 Μαρτίου 2018 έχουν ως ακολούθως:

CPB FBO THIRD POINT HELLENIC RECOVERY FUND LP	26,20%
WARGAMING GROUP LTD	24,92%
ΔΗΜΗΤΡΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΛΤΔ	10,05%
BANK OF CYPRUS PUBLIC CO LTD - OMNIBUS ACCOUNT (NR)	5,37%

(Αφορά τη συμμετοχή της EBRD)

(6) Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών

Η Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών έχει ετοιμαστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο με εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών σύμφωνα με το Παράρτημα 1 του Κώδικα και παρατίθεται μετά από την παρούσα Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης. Η Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών θα υποβληθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων για ψήφιση.

Η γνωστοποίηση των απολαβών / αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων και των Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2017 γίνεται, τόσο στις Σημειώσεις στους Λογαριασμούς που περιέχονται στην παρούσα Ετήσια Έκθεση (Σημείωση αρ. 38), όσο και στην ίδια την Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών.

(7) Δρώσα Οικονομική Μονάδα

Το Διοικητικό Συμβούλιο δηλώνει ότι η Εταιρεία προτίθεται να

συνεχίσει να λειτουργεί ως δρώσα οικονομική μονάδα (going concern) για τους επόμενους δώδεκα μήνες.

(8) Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει διασφαλίσει ότι η Τράπεζα διατηρούσε ένα αποτελεσματικό Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου κατά το έτος 2017. Η επάρκεια και αποτελεσματικότητα του συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου τυγχάνει επιθεώρησης από το Διοικητικό Συμβούλιο τουλάχιστον μια φορά το χρόνο. Η επιθεώρηση καλύπτει όλα τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου, περιλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών συστημάτων καθώς και των συστημάτων συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων που απειλούν την επίτευξη των στόχων του Ομίλου.

Για την κάλυψη αυτής της απαίτησης έχουν σχεδιαστεί διαδικασίες για τη διαφύλαξη των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, για την τήρηση κατάλληλων λογιστικών βιβλίων καθώς και για την εξασφάλιση της ορθότητας, πληρότητας και εγκυρότητας των πληροφοριών που παρέχονται στα ενδιαφερόμενα μέρη. Αυτές οι διαδικασίες μπορούν να παρέχουν εύλογη αλλά όχι απόλυτη διαβεβαίωση έναντι ουσιαστών ανακρίβειών, λαθών, ζημιών, απάτης ή παραβιάσεων νομοθεσιών και κανονισμών.

Συναφώς, οι Διευθύνσεις όλων των επιχειρησιακών μονάδων του Ομίλου είναι κατάλληλα στελεχωμένες και επιφορτισμένες με την εισαγωγή και λειτουργία συστημάτων ελέγχου, αναλόγως των αντίστοιχων εργασιών και αρμοδιοτήτων τους. Μέσα σε αυτά τα πλαίσια οι εν λόγω Διευθύνσεις:

- Λειτουργούν με βάση συγκεκριμένη οργανωτική δομή και κατανομή ευθυνών.
- Καταρτίζουν και παρακολουθούν την εφαρμογή στρατηγικών και επιχειρηματικών σχεδίων και ετήσιων προϋπολογισμών.
- Ακολουθούν γραπτές διαδικασίες, ενημερώνονται και ενημερώνουν εσωτερικά με εγκυκλίους και εκπαιδευτικά προγράμματα.
- Υιοθετούν πολιτική αποτελεσματικού διαχωρισμού καθηκόντων προς αποφυγή πιθανής σύγκρουσης συμφερόντων, όπου επιβάλλεται.
- Εφαρμόζουν, σε επίπεδο καταστημάτων, μοντέλα αξιολόγησης και μέτρησης απόδοσης με βάση συγκεκριμένους στόχους.
- Υποστηρίζονται από κατάλληλα λογισμικά και μηχανογραφικά συστήματα.
- Υπόκεινται σε τακτικούς εσωτερικούς και εξωτερικούς ελέγχους.

Η αποτελεσματικότητα του συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου τυγχάνει θεώρησης σε τακτικότερη βάση από τις Επιτροπές Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων μέσω τακτικών εκθέσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο. Μέσα στα πλαίσια της θεώρησης αυτής, οι Επιτροπές Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων λαμβάνουν εκθέσεις επί χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών συστημάτων ελέγχου, εκθέσεις εσωτερικού ελέγχου, εκθέσεις εξωτερικού ελέγχου καθώς και εκθέσεις κανονιστικής συμμόρφωσης.

Η Εκτελεστική Διεύθυνση του Ομίλου έχει την ευθύνη για την αντιμετώπιση των αδυναμιών που προκύπτουν από τις πιο πάνω θεωρήσεις και για τη διασφάλιση υλοποίησης των ενεργειών για αντιμετώπιση αυτών των αδυναμιών, μέσα στα πλαίσια ενός κατάλληλου και συμφωνημένου χρονοδιαγράμματος.

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου υπάγεται απ' ευθείας στην Επιτροπή Ελέγχου και στο ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Υπηρεσία αποτελείται από 32 άτομα και διευθύνεται από την κα. Νίκη Νικολαΐδου-Χατζηγενοφώντος (B.Sc. Honours in Financial Services, M.B.A., A.C.I.B., F.C.C.A.).

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2017

Οι ακόλουθοι έλεγχοι έχουν ανατεθεί το 2017 σε εξωτερικές ελεγκτικές εταιρείες:

- (α) Έλεγχος των Ασφαλιστικών θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου (Παγκυπριακή Ασφαλιστική και Hellenic Alico Life),
- (β) Έλεγχος της επάρκειας και ασφάλειας του εσωτερικού δικτύου,
- (γ) Ανάθεση τριών εξειδικευμένων τεχνικών ελέγχων Πληροφορικής.

(9) Βεβαίωση σύμφωνα με τη Διάταξη Γ.2.1. του Κώδικα

Σε συνάρτηση με την παράγραφο (8) πιο πάνω (Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου), οι Διοικητικοί Σύμβουλοι βεβαιώνουν ότι έχουν επιθεωρήσει την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου (internal controls) της Εταιρείας καθώς και των διαδικασιών επαλήθευσης της ορθότητας, πληρότητας και εγκυρότητας των πληροφοριών που παρέχονται στους Επενδυτές.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει επίσης ότι δεν έχει περιέλθει σε γνώση του οποιαδήποτε παράβαση των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Νόμων και Κανονισμών, εκτός αυτών που είναι σε γνώση των αρμόδιων Χρηματιστηριακών Αρχών (όπου αυτό τυχόν ισχύει).

(10) Εξωτερικοί Ελεγκτές - Διάταξη Γ.2.2. του Κώδικα

Κατά το έτος 2017 οι κ.κ. KPMG, Εξωτερικοί Ελεγκτές της Εταιρείας, πρόσφεραν και άλλες υπηρεσίες εκτός από τις ελεγκτικές π.χ. φορολογικές υπηρεσίες, γενικές και ειδικές συμβουλευτικές υπηρεσίες, ανασκόπηση διαφόρων καταστάσεων, επιμορφωτικά σεμινάρια, κλπ. Η αντικειμενικότητα και ανεξαρτησία τους διασφαλίζεται με τους ακόλουθους τρόπους:

- (α) Οι μη ελεγκτικές υπηρεσίες προσφέρονται από διαφορετικές εταιρείες / τμήματα του Ομίλου της KPMG σύμφωνα και με τον επαγγελματικό κώδικα των εγκεκριμένων λογιστών / ελεγκτών («Chinese Walls»).
- (β) Η ομάδα της KPMG που διεξάγει τον εξωτερικό έλεγχο της Εταιρείας δεν συμμετέχει στην προσφορά άλλων υπηρεσιών εκτός από τις ελεγκτικές.
- (γ) Η ανάθεση των μη ελεγκτικών υπηρεσιών στους Εξωτερικούς Ελεγκτές παρακολουθείται από την Επιτροπή Ελέγχου με τρόπο που αποσκοπεί στο να διασφαλίσει ότι δεν επηρεάζεται η αντικειμενικότητα και η ανεξαρτησία τους.

Οι κ.κ. KPMG έχουν βεβαιώσει γραπτώς προς την Εταιρεία ότι η ανάθεση των προαναφερόμενων υπηρεσιών δεν επηρεάζει την ανεξαρτησία και αντικειμενικότητά τους. Οι Εξωτερικοί Ελεγκτές δεν προσφέρουν υπηρεσίες εσωτερικού ελέγχου στην Εταιρεία.

(11) Δανεισμός Διοικητικών Συμβούλων

Ως προς το θέμα του δανεισμού των Διοικητικών Συμβούλων της Εταιρείας (και συνδεόμενων με αυτών προσώπων), παρουσιάζονται συναφή στοιχεία στις Σημειώσεις στους Λογαριασμούς που περιέχονται στην παρούσα Ετήσια Έκθεση (Σημείωση αρ. 38). Βεβαιώνεται ότι η παροχή πιστωτικών διευκολύνσεων σε Διοικητικούς Συμβούλους της Εταιρείας (και συνδεόμενα με αυτούς πρόσωπα) ή Διοικητικούς Συμβούλους των θυγατρικών ή συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών παραχωρούνται κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της Εταιρείας, με συνήθεις εμπορικούς και υπηρεσιακούς όρους και με διαφάνεια. Περαιτέρω, βεβαιώνεται ότι όλες οι συναφείς περιπτώσεις τραπεζικών διευκολύνσεων προς Διοικητικούς Συμβούλους της Εταιρείας και των θυγατρικών της εταιρειών παραπέμπονται προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου του Δ.Σ. Κατά τη σχετική διαδικασία δεν συμμετέχει, ούτε λαμβάνει μέρος ο ενδιαφερόμενος Διοικητικός Σύμβουλος.

(12) Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Στις 22 Ιανουαρίου 2018, η Εταιρεία διόρισε την κα Μαρία Βωβίδου-Iliescu ως Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης σε αντικατάσταση της κας Ελένης Χριστοδουλίδου, η οποία αποχώρησε από την Τράπεζα.

(13) Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου

Στην Εταιρεία λειτουργούν οι ακόλουθες Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου:

(α) Επιτροπή Ελέγχου

Πρόεδρος: Λάμπρος Παπαδόπουλος

Μέλη: Χριστόδουλος Α. Χατζησταυρής
Δρ Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου (Μέχρι 29 Μαΐου 2017)
Ανδρέας Χριστοφίδης
Stephen John Albutt
Ειρένα Α. Γεωργιάδου (Από 29 Μαΐου 2017).

(β) Επιτροπή Αμοιβών

Πρόεδρος: Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου (Από 29 Μαΐου 2017)
Ειρένα Α. Γεωργιάδου (Μέχρι 29 Μαΐου 2017)

Μέλη: David Whalen Bonanno
Χριστόδουλος Α. Χατζησταυρής
Λάμπρος Παπαδόπουλος
Stephen John Albutt.

(γ) Επιτροπή Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης

Πρόεδρος: Ειρένα Α. Γεωργιάδου

Μέλη: Μαριάννα Παντελίδου Νεοφύτου
David Whalen Bonanno
Δρ Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου
Δημήτριος Ευσταθίου (Από 7 Ιουνίου 2017).

(δ) Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Πρόεδρος: Andrew Charles Wynne

Μέλη: Μαριάννα Παντελίδου Νεοφύτου
Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος
Ανδρέας Χριστοφίδης
Δημήτριος Ευσταθίου (Από 7 Ιουνίου 2017).

Οι Όροι Εντολής των πιο πάνω Επιτροπών βασίζονται τόσο στις αντίστοιχες διατάξεις του Κώδικα που τις αφορούν όσο και στις σχετικές κατευθυντήριες Οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και δημοσιεύονται στην παράγραφο (14) πιο κάτω και της Επιτροπής Αμοιβών στην Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών. Μέσα στα πλαίσια των προνοιών του Κώδικα όσον αφορά σχέσεις με τους Μετόχους, οι Πρόεδροι των εν λόγω Επιτροπών είναι διαθέσιμοι για τυχόν ερωτήσεις κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση, στην οποία όλοι οι μέτοχοι ενθαρρύνονται να λαμβάνουν μέρος. Οι Πρόεδροι και τα Μέλη των Επιτροπών υποβάλλουν περιοδικώς εκθέσεις ή εισηγήσεις προς την ολομέλεια του Διοικητικού Συμβουλίου μετά τις συνεδρίες των αντίστοιχων Επιτροπών, ανάλογα με τα θέματα που επιλαμβάνονται.

Η **Επιτροπή Ελέγχου** συνέρχεται σε συνεδρίες πριν την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων κάθε τριμηνίας, για να παρακολουθεί την ακεραιότητα, εγκυρότητα και αξιοπιστία της τριμηνιαίας και ετήσιας διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου όπως και οποιονδήποτε επίσημων ανακοινώσεων σχετικά με τη χρηματοοικονομική επίδοση του Ομίλου, για να αξιολογεί την επάρκεια των προβλέψεων σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές και πρότυπα και για να

παρακολουθεί τον καθορισμό λογιστικών πολιτικών και πρακτικών, δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στις (α) αλλαγές σε κρίσιμες λογιστικές πολιτικές και πρακτικές, (β) αποφάσεις που απαιτούν σημαντικό στοιχείο κρίσης και (γ) ασυνήθιστες συναλλαγές και τον τρόπο γνωστοποίησής τους. Ακολουθώντας προβαίνει σε ανάλογες εισηγήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο μέσω λεπτομερούς σημειώματος.

Η Επιτροπή Ελέγχου συνέρχεται επίσης σε συνεδρίες (χωρίς την παρουσία μελών της Εκτελεστικής Διεύθυνσης εκτός αν η Επιτροπή Ελέγχου θεωρήσει την προσέλευσή τους αναγκαία, αλλά με την παρουσία των Τμημάτων Ελέγχου που αναφέρονται σε αυτή) για εξέταση οποιωνδήποτε θεμάτων της αρμοδιότητάς της ή που περιέχονται στους όρους εντολής της, ειδικά σε σχέση με το σχεδιασμό, λειτουργία, επάρκεια και αποτελεσματικότητα των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου και Συμμόρφωσης. Η Επιτροπή προβαίνει σε συστάσεις ή εισηγήσεις προς την ολομέλεια του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τα θέματα που εξετάζει.

Σημειώνεται ότι η Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ και η Hellenic Alico Life Insurance Company Ltd επίσης διατηρούν Επιτροπή Ελέγχου.

Η Επιτροπή Ελέγχου συνήλθε κατά το 2017 σε είκοσι δύο συνεδρίες, δύο από τις οποίες ήταν κοινές συνεδρίες με την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής κατέχει πανεπιστημιακό δίπλωμα σε Accounting with Computing (B.A.(Hons)) και είναι Εγκεκριμένος Λογιστής – Μέλος του Institute of Chartered Accountants in England and Wales από το 1996. Έχει εκτεταμένη ανώτερη εκτελεστική και μη-εκτελεστική εμπειρία στις αγορές κεφαλαίων, τραπεζική, χρηματοδοτήσεις, ελεγκτική επιστήμη και λογιστική.

Η **Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων** υποβοηθά το Διοικητικό Συμβούλιο στην εκπλήρωση των ευθυνών και υποχρεώσεων του σε σχέση με την αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση και αποτελεσματική διαχείριση όλων των κινδύνων του Ομίλου (συμπεριλαμβανομένων αλλά χωρίς περιορισμό των πιστωτικού, επιτοκιακού, λειτουργικού, αγοράς, ρευστότητας, ξένου συναλλάγματος, φήμης, κεφαλαίου και άλλων κινδύνων). Ανάμεσα σε άλλα καθήκοντα, η Επιτροπή ετοιμάζει και υποβάλλει εισηγήσεις προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με τις αρχές, το πλαίσιο, τις πολιτικές και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων σε σχέση με την ανάληψη και διαχείριση πάσης μορφής κινδύνων και χρήση κεφαλαίων που να ανταποκρίνονται στους επιχειρηματικούς στόχους της Εταιρείας, του Ομίλου και/ή κάθε θυγατρικής εταιρείας ξεχωριστά. Η αποστολή της Επιτροπής περιλαμβάνει επίσης την προώθηση κουλτούρας συνειδητοποίησης κινδύνων και κατάλληλης ανάληψης κινδύνων εντός του Ομίλου καθώς και το να υποβοηθά το Διοικητικό Συμβούλιο στην επίβλεψη της αποτελεσματικής εφαρμογής του Πλαισίου Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων και της Στρατηγικής.

Σημειώνεται ότι η Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ και η Hellenic Alico Life Insurance Company Ltd επίσης διατηρούν Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεδριάζει όποτε αυτό κρίνεται αναγκαίο και τουλάχιστον δύο φορές κάθε τριμηνία. Κατά το 2017, η Επιτροπή συνήλθε σε είκοσι δύο συνεδρίες, δύο από τις οποίες ήταν κοινές συνεδρίες με την Επιτροπή Ελέγχου.

Η **Επιτροπή Αμοιβών** εξετάζει και εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση την Πολιτική Αμοιβών, περιλαμβανομένων και συνταξιοδοτικών ωφελημάτων και μεταβλητής αμοιβής, καθώς και τις Αρχές της Πολιτικής Αμοιβών, οι οποίες πρέπει να είναι ευθυγραμμισμένες με τους στρατηγικούς στόχους και αξίες του Ομίλου. Η Επιτροπή συνέρχεται όταν και εφ' όσον τίθενται θέματα καθορισμού ή αναθεώρησης απολαβών / αμοιβών των Εκτελεστικών

και Μη Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, του Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου, του Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή, των Στελεχών που αναφέρονται απ' ευθείας στον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή και των Επικεφαλής των Λειτουργιών Ελέγχου. Αφού μελετήσει όλες τις συναφείς παραμέτρους και δεδομένα, προβαίνει σε ανάλογες εισηγήσεις προς την ολομέλεια του Διοικητικού Συμβουλίου προς λήψη αποφάσεων, πάντοτε χωρίς τη συμμετοχή του/των εμπλεκόμενου/ων Εκτελεστικού/ών Διοικητικού/ών Συμβούλου/ων ή άλλων εμπλεκόμενων Στελεχών. Αναλαμβάνει επίσης την αναθεώρηση και υποβολή προτάσεων σχετικά με τις αμοιβές των Εκτελεστικών και μη Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου των θυγατρικών ή συνδεδεμένων εταιρειών του Ομίλου ή οποιασδήποτε άλλης εταιρείας στην οποία η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να διορίζει Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, είτε για εκτάκτως κενωθείσες θέσεις είτε μετά τη συνταξιοδότηση Μελών του Δ.Σ.

Οι εισηγήσεις της Επιτροπής και η Πολιτική Αμοιβών του Ομίλου λαμβάνουν υπόψη τις συναφείς ευθύνες, όγκο εργασίας, προσόντα, τεχνογνωσία, ακαδημαϊκό υπόβαθρο, εμπειρίες, απόδοση των ατόμων, αμοιβές συγκρίσιμων θέσεων στην αγορά και ειδικότερα στους τομείς δραστηριοποίησης του Ομίλου, αμοιβές σε άλλα επίπεδα του Ομίλου καθώς και μη χρηματοπιστωτικά κριτήρια π.χ. συμμόρφωση με ισχύοντες κανόνες και διαδικασίες, με γνώμονα την προσέλευση και διατήρηση ψηλού επιπέδου στελεχών στο επίπεδο Διοίκησης και Γενικής Διεύθυνσης προς εξυπηρέτηση των καλώς νοούμενων συμφερόντων τόσο του Ομίλου όσο και ευρύτερα των Μετόχων και συνεργατών της Εταιρείας.

Η Επιτροπή Αμοιβών εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο την Ετήσια Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών, η οποία αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης της Εταιρείας και υποβάλλεται στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων για ψήφιση. Επίσης, η Επιτροπή ανασκοπεί και εγκρίνει τη Γνωστοποίηση Αμοιβών του έτους για τους Διοικητικούς Συμβούλους που ετοιμάζει η Υπηρεσία Ανθρώπινου Δυναμικού για συμπερίληψη στις σημειώσεις των ετήσιων λογαριασμών της Εταιρείας και στην ίδια την Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών.

Η Επιτροπή Αμοιβών συνήλθε κατά το 2017 σε τέσσερις συνεδρίες.

Η **Επιτροπή Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης** επιλαμβάνεται του θέματος επιλογής ικανών και κατάλληλων ατόμων για διορισμό ως Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ή των θυγατρικών της εταιρειών ή συνδεδεμένων εταιρειών του Ομίλου ή οποιασδήποτε άλλης εταιρείας στην οποία η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να διορίζει Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, είτε για πλήρωση εκτάκτως κενωθείσας θέσης είτε μετά την αφυπηρέτηση Μελών του Δ.Σ. Στη συνέχεια υποβάλλει την εισήγησή / τις εισηγήσεις της στην ολομέλεια του Διοικητικού Συμβουλίου της κάθε εταιρείας προς λήψη σχετικής απόφασης. Τα νέα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου παρακολουθούν ένα αναλυτικό πρόγραμμα κατάρτισης. Η Επιτροπή έχει επίσης τη γενική ευθύνη για την εφαρμογή των πολιτικών Εσωτερικής Διακυβέρνησης του Ομίλου και επίσης την επίβλεψη του Σχεδίου Αξιολόγησης και Διαδοχής των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Επιτροπή Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης συνέρχεται οποτεδήποτε εγείρονται θέματα της αρμοδιότητάς της.

Η Επιτροπή Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης συνήλθε κατά το 2017 σε δώδεκα συνεδρίες.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2017

(14) Όροι Εντολής Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτός της Επιτροπής Αμοιβών)

Όροι Εντολής της Επιτροπής Ελέγχου

1. Ίδρυση / Αποστολή

Η Επιτροπή Ελέγχου συστάθηκε για να διασφαλιστεί ότι η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ («η Εταιρεία») θα συμμορφώνεται με τις Οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου σύμφωνα με τις πρόνοιες των Περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμων.

Η πρωταρχική αποστολή της Επιτροπής είναι η διασφάλιση της αξιοπιστίας και αποτελεσματικής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που επιβάλλονται στην Εταιρεία από τις πιο πάνω Οδηγίες, η συμμόρφωση με τις σχετικές πρόνοιες του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που εκδόθηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και, όπου κριθεί αναγκαίο, η αναθεώρηση και αμφισβήτηση των πολιτικών, πρακτικών, ελέγχων του Ομίλου και των ενεργειών και της κρίσεως της διευθυντικής ομάδας, που συμβάλλουν στην ορθή διαχείριση και διεξαγωγή των εργασιών και δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι υπεύθυνη για την παροχή βοήθειας στο Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) για την αποτελεσματική παρακολούθηση των δραστηριοτήτων και λειτουργιών του Ομίλου.

Προκειμένου να εκπληρώσει την αποστολή της, η Επιτροπή έχει υπό την άμεση παρακολούθηση και τον έλεγχό της τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία είναι ανεξάρτητη από την Εκτελεστική Διεύθυνση και υπόλογη στην Επιτροπή. Επίσης, η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης αναφέρεται ανά τρίμηνο στην Επιτροπή για θέματα που σχετίζονται με την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του Πλαισίου Κανονιστικής Συμμόρφωσης και του Πλαισίου Επιχειρησιακής Δεοντολογίας.

Η Επιτροπή έχει επαρκή πρόσβαση στις λειτουργίες Εσωτερικού Ελέγχου και, με την έγκριση του Δ.Σ., λαμβάνει ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές όποτε αυτό κριθεί αναγκαίο.

2. Σύνθεση και Θητεία Μελών της Επιτροπής Ελέγχου

Το Δ.Σ. θα διορίζει τουλάχιστον τρεις και μέχρι επτά μη-Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους ως Μέλη της Επιτροπής. Τα πλείστα Μέλη της Επιτροπής πρέπει να είναι ανεξάρτητα μη-Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ.

Σαν σύνολο, η Επιτροπή Ελέγχου θα πρέπει να έχει:

(α) Πρόσφατη και σχετική εμπειρία στο χώρο των χρηματοοικονομικών αγορών ή επαγγελματική εμπειρία άμεσα συνδεδεμένη με δραστηριότητες χρηματοοικονομικών αγορών, και

(β) Γνώση του ευρύτερου επιχειρηματικού περιβάλλοντος του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων των συστημάτων πληροφόρησης, τεχνολογίας, κανονιστικής συμμόρφωσης και εσωτερικού ελέγχου.

Τα Μέλη της Επιτροπής δεν μπορούν να κατέχουν οποιαδήποτε άλλη θέση ή ιδιότητα ή να διενεργούν συναλλαγές που μπορεί να θεωρηθούν ότι είναι σε σύγκρουση με τους Όρους Εντολής της Επιτροπής.

Τα Μέλη της Επιτροπής δεν μπορούν να συμμετέχουν σε περισσότερες από δύο (2) Επιτροπές, συμπεριλαμβανομένης της Επιτροπής Ελέγχου.

Ο/Η Πρόεδρος της Επιτροπής θα πρέπει να είναι ανεξάρτητος/η και να έχει εξειδικευμένη γνώση και εμπειρία στην εφαρμογή λογιστικών αρχών και διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου και θα διορίζεται από το Δ.Σ.

Ο/Η Πρόεδρος του Δ.Σ. δεν μπορεί να είναι Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου.

Η Θητεία των Μελών της Επιτροπής θα αποφασίζεται από το Δ.Σ.

3. Συνεδρίες της Επιτροπής

Η Επιτροπή θα συνεδριάζει τουλάχιστον κάθε τριμηνία και, όπου ενδείκνυται, οι συνεδρίες θα συμπίπτουν με τις ημερομηνίες υποβολής σημαντικών χρηματοοικονομικών εκθέσεων. Σε περιπτώσεις έκτακτης ανάγκης ή κρίσης, η Επιτροπή θα μπορεί να συνέρχεται μέσω τηλεδιάσκεψης για λήψη αποφάσεων. Ο επόμενος αμέριστος αριθμός του μισού του αριθμού των Μελών θα αποτελεί απαρτία.

Η Επιτροπή θα προσκαλεί σε τακτά χρονικά διαστήματα στις συναντήσεις της τον/την Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, τον/την Επικεφαλής της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης και οποιουδήποτε άλλους λειτουργούς του Ομίλου των οποίων κρίνει απαραίτητη τη γνώμη τους για την καλύτερη εκτέλεση των καθηκόντων και τη συμμόρφωσή της.

Ο/Η Πρόεδρος της Επιτροπής θα πρέπει να διασφαλίζει ότι δεν θα είναι παρών οποιοδήποτε άλλο άτομο, συμπεριλαμβανομένων και άλλων Μελών του Δ.Σ., εκτός και αν έχουν προσκληθεί επίσημα για συγκεκριμένο θέμα ή θέματα της ημερήσιας διάταξης. Οποιοδήποτε τέτοιο άτομο θα είναι παρών μόνο κατά τη διάρκεια της συζήτησης για το συγκεκριμένο θέμα και θα αποχωρεί αμέσως μετά από την αίθουσα της συνεδρίας, χωρίς οποιαδήποτε συμμετοχή στη διαδικασία λήψης αποφάσεων.

Η Γραμματεία της Εταιρείας θα πρέπει να συμμετέχει στενά στην προετοιμασία της ημερήσιας διάταξης της συνεδρίας και να διασφαλίζει ότι αυτή θα διανέμεται, μαζί με οποιαδήποτε συνοδευτικά έγγραφα όπου ισχύει, τουλάχιστον τρεις (3) εργάσιμες μέρες πριν τη συνεδρία.

Η Επιτροπή θα υποβάλλει εκθέσεις στο Δ.Σ. σε τακτά χρονικά διαστήματα και η Γραμματεία της Εταιρείας θα πρέπει να διασφαλίζει ότι τα πρακτικά των συνεδριών και αποφάσεων της Επιτροπής θα τηρούνται βάσει της Παραγράφου 7(4) της Οδηγίας περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης του 2014 της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και θα διανέμονται στο Δ.Σ.

Η Επιτροπή θα συνεργάζεται και θα συναντάται σε τακτά χρονικά διαστήματα με τους εξωτερικούς Ελεγκτές για τη συζήτηση θεμάτων που προκύπτουν από τα ευρήματα των ελέγχων τους.

4. Διαδικασία Λήψης Αποφάσεων

4.1 Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Δ.Σ. να:

(α) Διερευνά οποιοδήποτε ενέργειες εντός των Όρων Εντολής της,

(β) Ζητά οποιοδήποτε πληροφορίες ή διευκρινίσεις από οποιοδήποτε υπάλληλο της Εταιρείας. Όλοι οι υπάλληλοι υποχρεούνται να συμμορφώνονται με οποιοδήποτε αίτημα αυτής της Επιτροπής.

4.2 Οι αποφάσεις της Επιτροπής θα λαμβάνονται με πλειοψηφία μέσω ψηφοφορίας. Σε περίπτωση ισοψηφίας, ο/η Πρόεδρος δεν θα έχει δεύτερη ή νικώσα ψήφο.

5. Καθήκοντα και Αρμοδιότητες

Η Επιτροπή έχει τα ακόλουθα καθήκοντα και αρμοδιότητες:

5.1 Οικονομικές Καταστάσεις

5.1.1 Παρακολουθεί την ακεραιότητα, εγκυρότητα και αξιοπιστία της τριμηνιαίας και ετήσιας διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου,

όπως και οποιωνδήποτε επίσημων ανακοινώσεων σχετικά με τη χρηματοοικονομική επίδοση του Ομίλου.

5.1.2 Αξιολογεί την επάρκεια των προβλέψεων σύμφωνα με τις ισχύουσες λογιστικές αρχές και πρότυπα και υποβάλλει κάθε τριμηνία σχετική έκθεση στο Διοικητικό Συμβούλιο και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

5.1.3 Παρακολουθεί τον καθορισμό ισχυουσών λογιστικών πολιτικών και πρακτικών, δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στα ακόλουθα:

(α) Αλλαγές σε κρίσιμες λογιστικές πολιτικές και πρακτικές,

(β) Αποφάσεις που απαιτούν σημαντικό στοιχείο κρίσης,

(γ) Ασυνήθιστες συναλλαγές και τον τρόπο γνωστοποίησής τους.

5.1.4 Παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των εσωτερικών συστημάτων ελέγχου ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων καθώς και του εσωτερικού ελέγχου σε σχέση με τις τριμηνιαίες και ετήσιες οικονομικές αναφορές.

5.2 Εξωτερικός Έλεγχος

5.2.1 Υποβάλλει εισηγήσεις στο Δ.Σ. σχετικά με το διορισμό, απολαβές, όρους και την έκταση δέσμευσης και την αντικατάσταση ή εναλλαγή του εγκεκριμένου Ελεγκτή και άλλων εξωτερικών ελεγκτών του Ομίλου. Είναι υπεύθυνη για οποιαδήποτε διαδικασία επιλογής που γίνεται και για τη συμμόρφωση με όλες τις κανονιστικές απαιτήσεις σε σχέση με αυτές τις διαδικασίες.

5.2.2 Παρακολουθεί και διασφαλίζει την ανεξαρτησία και αποτελεσματικότητα των Ελεγκτών, περιλαμβανομένων των ακόλουθων:

(α) Ζητά από τους Ελεγκτές πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές και πρακτικές για τη διατήρηση ανεξαρτησίας και συμμόρφωσης με τις σχετικές απαιτήσεις, τουλάχιστον ετήσια,

(β) Ζητά διαβεβαίωση ότι οι Ελεγκτές και το προσωπικό τους δεν έχουν οικογενειακή, χρηματοοικονομική, εργασιακή ή επιχειρηματική σχέση με την Εταιρεία (εκτός εντός της συνήθους πορείας εργασιών),

(γ) Συζητά με τους Ελεγκτές τις απειλές για την ανεξαρτησία τους και τις εφαρμόσιμες διασφαλίσεις, καθώς και για τα σημαντικά ζητήματα που σχετίζονται με την ανεξαρτησία στην Επιπρόσθετη Έκθεση των Ελεγκτών προς την Επιτροπή Ελέγχου και τις ενέργειες μετριασμού τους.

(δ) Λαμβάνει υπόψη την πολιτική του Ελεγκτικού Οίκου για την εκ περιτροπής εναλλαγή των Συνεταίρων.

(ε) Επιβλέπει τη συμμόρφωση των Ελεγκτών με τις απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων σε σχέση με την Έκθεση των Ελεγκτών και την Επιπρόσθετη Έκθεση των Ελεγκτών προς την Επιτροπή Ελέγχου.

(στ) Παρακολουθεί το ιστορικό των νέων στελεχών που εντάχθηκαν στον Όμιλο και κατέχουν καίριες διευθυντικές θέσεις σε σχέση με προηγούμενη εργοδότησή τους από τους νυν Ελεγκτές.

5.2.3 Επιβλέπει τη σχέση μεταξύ του Ομίλου και των Ελεγκτών του.

5.2.4 Αξιολογεί την έκταση και την αποτελεσματικότητα των ελέγχων και εξετάζει τρόπους για τον καλύτερο συντονισμό των ελέγχων ούτως ώστε να διασφαλίζεται η πλήρης κάλυψη, η αποφυγή αλληλοεπικαλυπτόμενων εργασιών και η καλύτερη χρήση των διαθέσιμων ελεγκτικών πόρων (αποτελεσματική διαχείριση των εξόδων).

5.2.5 Παρακολουθεί τον Επίσημο Υποχρεωτικό Έλεγχο (Statutory Audit) των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν ευρήματα ή συμπεράσματα της Επιτροπής Δημόσιας Εποπτείας Ελεγκτικού Επαγγέλματος.

5.2.6 Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για το αποτέλεσμα του Επίσημου Υποχρεωτικού Ελέγχου, εξηγώντας τη συμβολή της στην αριότητα των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου.

5.2.7 Αξιολογεί τις δηλώσεις / θέματα που εντοπίζονται στην Έκθεση των Ελεγκτών και στην Επιπρόσθετη Έκθεση των Ελεγκτών προς την Επιτροπή Ελέγχου.

5.2.8 Αξιολογεί τα σχόλια και τις προτάσεις των Ελεγκτών σχετικά με τη διαχείριση του Ομίλου, την προετοιμασία και παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και την παρακολούθηση της εφαρμογής τους.

5.2.9 Είναι υπεύθυνη για την εποπτεία των επιτρεπόμενων μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην Τράπεζα και στις θυγατρικές ή συνδεδεμένες με αυτή εταιρείες, από τους Ελεγκτές, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των παρεχόμενων υπηρεσιών, τις απειλές για την ανεξαρτησία τους και τις διασφαλίσεις που εφαρμόζονται.

5.2.10 Παρακολουθεί τον όγκο, τη φύση, τις αμοιβές και την έκταση των επιτρεπόμενων μη-ελεγκτικών υπηρεσιών που προσφέρουν:

(α) Οι Ελεγκτές σε επίπεδο Ομίλου, με σκοπό τη διατήρηση της ισορροπίας μεταξύ της αντικειμενικότητας και της αξίας που προσθέτουν οι προσφερόμενες υπηρεσίες.

(β) Σε περιπτώσεις όπου οι μη-ελεγκτικές υπηρεσίες προσφέρονται σε θυγατρική ή συνδεδεμένη Εταιρεία της Τράπεζας και ο όγκος είναι σε τέτοιο επίπεδο που υποβαθμίζει την αντικειμενικότητα των ελέγχων τους, η Επιτροπή ενημερώνει την αντίστοιχη Επιτροπή της θυγατρικής (όπου υπάρχει) ή το Διοικητικό Συμβούλιό της.

(γ) Τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, η Επιτροπή ενημερώνεται από την Οικονομική Διεύθυνση σχετικά με τη φύση, την έκταση και την αμοιβή των Ελεγκτών για μη-ελεγκτικές υπηρεσίες ή άλλα συμβουλευτικά καθήκοντα.

5.2.11 Σε ετήσια βάση, ετοιμάζει έκθεση στην οποία καταγράφονται οι ελεγκτικές και μη-ελεγκτικές υπηρεσίες ανά κατηγορία, η χρονική διάρκεια και αμοιβή που καταβλήθηκε στους Ελεγκτές. Αυτή η έκθεση υποβάλλεται στο Δ.Σ. μαζί με τα σχετικά σχόλια της Επιτροπής.

5.3 Εσωτερικός Έλεγχος

5.3.1 Εγκρίνει και αξιολογεί το Καταστατικό της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου.

5.3.2 Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου υποβάλλει στην Επιτροπή Ελέγχου το ετήσιο σχέδιο ελέγχου και τον προϋπολογισμό της για έγκριση, διασφαλίζοντας την επαρκή κάλυψη, την ιεράρχηση προτεραιοτήτων και την ευελιξία για προσαρμογή σε μεταβολές λόγω εξελίξεων. Οποιοσδήποτε ενδεχόμενες αλλαγές στο σχέδιο ελέγχου ή στον προϋπολογισμό κατά τη διάρκεια του χρόνου πρέπει επίσης να εγκρίνονται από την Επιτροπή.

5.3.3 Υποβάλλει στο Δ.Σ. τις συστάσεις της σχετικά με το διορισμό και την αντικατάσταση του/της Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.

5.3.4 Αξιολογεί ετήσια την απόδοση του/της Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και υποβάλλει την ετήσια αξιολόγησή του/της στο Δ.Σ.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2017

5.3.5 Αξιολογεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία, επάρκεια και αποτελεσματικότητα της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.

5.3.6 Σε ετήσια βάση, παρακολουθεί και αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και των συστημάτων πληροφόρησης του Ομίλου, βάσει των εκθέσεων της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και των παρατηρήσεων και σχολίων των εξωτερικών Ελεγκτών και των αρμόδιων εποπτικών αρχών.

5.3.7 Εξετάζει τις τριμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις που υποβάλλονται από τον/την Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, οι οποίες κατόπιν υποβάλλονται στο Δ.Σ.

5.3.8 Υποβάλλει στο Δ.Σ. εκθέσεις σχετικά με τα ακόλουθα:

(α) Προτάσεις για την αντιμετώπιση οποιωνδήποτε αδυναμιών των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και συστημάτων πληροφόρησης, οι οποίες εντοπίστηκαν βάσει εκθέσεων της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και των παρατηρήσεων και σχολίων των εξωτερικών Ελεγκτών και των αρμόδιων εποπτικών αρχών.

(β) Θέματα που αφορούν την ανεξαρτησία και ομαλή εκτέλεση των ελεγκτικών εργασιών που διεξάγει η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου.

5.3.9 (α) Επιβεβαιώνει ότι η Εταιρεία αναθέτει την αξιολόγηση της επάρκειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, σε ατομική ή ενοποιημένη βάση, σε εξωτερικούς Ελεγκτές που έχουν την απαραίτητη εμπειρία.

(β) Αξιολογεί τα πορίσματα της πιο πάνω αξιολόγησης και προτείνει διορθωτικά μέτρα στο Δ.Σ.

5.3.10 Διασφαλίζει ότι η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου έχει επαρκείς πόρους και την αρμόζουσα επιφάνεια εντός της Εταιρείας.

5.4 Συμμόρφωση

5.4.1 Αξιολογεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία, επάρκεια και αποτελεσματικότητα της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

5.4.2 Υποβάλλει στο Δ.Σ. τις εισηγήσεις της για το διορισμό και αντικατάσταση του/της Επικεφαλής της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

5.4.3 Αξιολογεί ετήσια την απόδοση του/της Επικεφαλής της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης και υποβάλλει την ετήσια αξιολόγησή του/της στο Δ.Σ.

5.4.4 Βάσει των εργασιών της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης, συμβουλεύει το Δ.Σ. σχετικά με την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του Πλαισίου Επιχειρησιακής Δεοντολογίας.

5.4.5 Βάσει των εργασιών της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης και των εξωτερικών Ελεγκτών, συμβουλεύει το Δ.Σ. σχετικά με την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του Πλαισίου Κανονιστικής Συμμόρφωσης (συμπεριλαμβανομένων του Προγράμματος Παρακολούθησης Κανονιστικής Συμμόρφωσης και των Πολιτικών Κανονιστικής Συμμόρφωσης). Η συμμόρφωση αναφορικά με την Παρεμπόδιση Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος δεν περιλαμβάνεται σε αυτά αλλά η παρακολούθησή της είναι άμεση ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου.

5.4.6 Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης υποβάλλει στην Επιτροπή Ελέγχου το ετήσιο σχέδιο ελέγχου και τον προϋπολογισμό της για έγκριση, διασφαλίζοντας ότι είναι επαρκώς ευέλικτα για να προσαρμόζονται σε μεταβολές λόγω εξελίξεων.

5.4.7 Εξετάζει τις τριμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις που υποβάλλονται από τον/την Επικεφαλής της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης,

οι οποίες κατόπιν υποβάλλονται στο Δ.Σ. Οι ετήσιες εκθέσεις του Λειτουργού Συμμόρφωσης για την Παρεμπόδιση Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος υποβάλλονται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο.

5.4.8 Διασφαλίζει ότι η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει επαρκείς πόρους.

5.5 Διάφορα Θέματα

5.5.1 Αναθέτει στη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου ή σε ανεξάρτητους εμπειρογνώμονες, κατόπιν έγκρισης του Δ.Σ., τη διερεύνηση οποιωνδήποτε θεμάτων που υπάγονται στην αποστολή και αρμοδιότητές της.

5.5.2 Ζητά πληροφορίες από τη Διεύθυνση σχετικά με τους σημαντικούς κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος, αξιολογεί τα μέτρα που λαμβάνει η Διεύθυνση και το Δ.Σ. για ελαχιστοποίηση των κινδύνων αυτών και υποβάλλει τις συστάσεις της για τη βελτίωση των μέτρων αυτών.

5.5.3 Διερευνά οποιαδήποτε άλλα σημαντικά δεδομένα, πληροφορίες ή γεγονότα που αφορούν και επηρεάζουν την απόδοση και λειτουργία της Εταιρείας ή τη συμμόρφωσή της με τους νόμους και κανονισμούς που τη διέπουν.

5.5.4 Επιβλέπει ότι η Ανώτερη Διεύθυνση εφαρμόζει έγκαιρα τις απαραίτητες διορθωτικές ενέργειες για την αντιμετώπιση αδυναμιών ελέγχου, μη-συμμόρφωση με τις πολιτικές, τους νόμους και τους κανονισμούς και άλλες αδυναμίες που εντοπίζονται από τους εξωτερικούς Ελεγκτές, τις Μονάδες Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης και τις εποπτικές αρχές.

5.5.5 Μετά από απόφαση της Επιτροπής Ελέγχου, ο/η Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου συγκαλεί κοινή συνεδρία με τα Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου θυγατρικής εταιρείας, για τη συζήτηση και μελέτη οποιωνδήποτε θεμάτων που αφορούν τη συγκεκριμένη εταιρεία, όπως αυτό κριθεί αναγκαίο.

5.5.6 Η Επιτροπή είναι υπεύθυνη για την εξέταση οποιωνδήποτε σημαντικών συναλλαγών, οποιασδήποτε φύσης, που διεκπεραιώνονται από την Τράπεζα ή/και τις θυγατρικές της εταιρείες, στις οποίες έχει οποιοδήποτε άμεσο ή έμμεσο σημαντικό ενδιαφέρον Μέλος του Δ.Σ., ο Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής, Ανώτερο Διευθυντικό Στέλεχος, ο Γραμματέας της Εταιρείας, ο Ελεγκτής ή μεγαλομέτοχος της Εταιρείας (ο οποίος κατέχει άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ή των δικαιωμάτων ψήφου της), ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι αυτές οι συναλλαγές διεκπεραιώνονται εντός των πλαισίων των κανονικών εμπορικών πρακτικών της Τράπεζας (υπό συνήθεις εμπορικούς όρους).

Ο πιο πάνω ορισμός αφορά και τα Μέλη Διοικητικών Συμβουλίων θυγατρικών εταιρειών.

5.5.7 Με τη βοήθεια του/της Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, ετοιμάζει την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης που συμπεριλαμβάνεται στην Ετήσια Έκθεση του Ομίλου.

5.5.8 Χειρίζεται οποιοσδήποτε επώνυμες ή ανώνυμες αναφορές υπαλλήλων που υποβάλλονται μέσα στα πλαίσια της επίσημης σχετικής πολιτικής του Ομίλου.

5.5.9 Βάσει των εκθέσεων της Επιτροπής Επίλυσης Διαφορών, αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα της διαδικασίας προσφώνων και της ίδιας της Επιτροπής Επίλυσης Διαφορών. Εντοπίζει οποιοσδήποτε αδυναμίες ή κενά στη διαδικασία αναδιάρθρωσης δανείων και κατόπιν ενημερώνει τη Διεύθυνση και

το Δ.Σ. σχετικά με περαιτέρω ενέργειες που κρίνει αναγκαίες.

5.5.10 Αυτοαξιολογείται και υποβάλλει στο Δ.Σ. έκθεση με τα συμπεράσματα και τις συστάσεις της για βελτιώσεις και αλλαγές σχετικά με τη δομή, τις αρμοδιότητες και τις εργασίες της Επιτροπής.

5.5.11 Κατόπιν αιτήσεως μετόχων της Εταιρείας, ο/η Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος/η για προσωπική, τηλεφωνική, ηλεκτρονική ή γραπτή επικοινωνία σχετικά με θέματα που αφορούν τις εργασίες της Επιτροπής. Θα είναι επίσης διαθέσιμος/η για να απαντήσει οποιοσδήποτε ερωτήσεις κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ή οποιασδήποτε ενημερωτικής συνάντησης των μετόχων της Εταιρείας.

5.5.12 Πληροφορίες που αφορούν τη δομή και τις εργασίες της Επιτροπής θα συμπεριλαμβάνονται επίσης στην Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λιμιτεδ.

6. Εγκυρότητα και Τροποποιήσεις στους Όρους Εντολής

Οι Όροι Εντολής αναθεωρούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα, και τουλάχιστον ετήσια, για τη διασφάλιση της συνεχιζόμενης καταλληλότητάς τους. Οι αναθεωρήσεις πρέπει να καταγράφονται και, όπου είναι αναγκαίο, να συμπεριλαμβάνουν συστάσεις στο Δ.Σ. για τις τροποποιήσεις ούτως ώστε να αντικατοπτρίζουν οποιοδήποτε νέες πρακτικές που μπορεί να υιοθετηθούν από τον Όμιλο. Αυτές μπορεί να συμπεριλαμβάνουν οργανωτική αναδιάρθρωση, Οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, τροποποιήσεις στη σχετική νομοθεσία, νέες Οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή νέους Κανονισμούς του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου που προστίθενται στον Κώδικα.

7. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Παρά τα όσα αναφέρονται πιο πάνω, η Επιτροπή Ελέγχου θα λειτουργεί αυστηρά εντός των πλαισίων των σχετικών προνοιών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως καθορίζονται στο Κεφάλαιο Γ του Κώδικα.

Όροι Εντολής της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

1. Ίδρυση / Αποστολή

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων («ΕΔΚ») της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λιμιτεδ ('η Εταιρεία' ή 'ο Όμιλος') ιδρύθηκε για να εκπληρώνει την πιο κάτω αποστολή:

1.1. Να ορίσει μια καλά καθορισμένη και κοινοποιημένη με σαφήνεια στρατηγική για τη διαχείριση κινδύνων μέσω της δημιουργίας και ενσωμάτωσης του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων («ΠΔΑΚ»),

1.2. Να προωθεί μια κουλτούρα συνειδητοποίησης και κατάλληλης ανάλυσης κινδύνων εντός της Τράπεζας και να υποβοηθάει το Διοικητικό Συμβούλιο στην εφαρμογή της στρατηγικής,

1.3. Να διασφαλίζει τη συμμόρφωση με όλους τους απαιτούμενους νόμους και κανονισμούς, συμπεριλαμβανομένων αλλά χωρίς περιορισμό των απαιτήσεων των περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμων, τις σχετικές Οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου όσον αφορά θέματα Διαχείρισης Κινδύνων και Ασφάλειας Πληροφοριών,

1.4. Να αναθεωρεί κατά τακτά διαστήματα το Εταιρικό Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων και

1.5. Να υποβοηθάει το Διοικητικό Συμβούλιο για την εκπλήρωση των καθηκόντων και των υποχρεώσεών του σχετικά με τον εντοπισμό, τη μέτρηση, την παρακολούθηση και την αποτελεσματική διαχείριση

όλων των κινδύνων του Ομίλου.

2. Σύσταση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο (το «Δ.Σ.») και αποτελείται από τρεις ως επτά αποκλειστικά μη-Εκτελεστικούς Συμβούλους με επαρκή γνώση και εμπειρία στον τομέα της Διαχείρισης Κινδύνων. Η πλειοψηφία των Μελών της Επιτροπής πρέπει να είναι ανεξάρτητα μη-Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ.

Τα Μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων μπορούν να είναι μέλη μόνο σε μία άλλη Επιτροπή του Δ.Σ.

Ο/Η Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Δ.Σ.

Η θητεία των Μελών της Επιτροπής αποφασίζεται από το Δ.Σ.

Κατά τη διάρκεια της θητείας της Επιτροπής, το Δ.Σ. μπορεί:

(α) να αντικαταστήσει οποιοδήποτε Μέλος της Επιτροπής, συμπεριλαμβανομένου και του/της Προέδρου, και (β) να συμπληρώσει θέσεις στην Επιτροπή που κενώνονται για οποιοδήποτε λόγο.

Τα Μέλη της Επιτροπής δεν θα κατέχουν οποιαδήποτε άλλη θέση ή ιδιότητα ή θα διενεργούν συναλλαγές που μπορεί να θεωρηθούν ότι είναι σε σύγκρουση με τους Όρους Εντολής της Επιτροπής.

Τα Μέλη της Επιτροπής θα έχουν τις κατάλληλες γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρογνώμοσύνη για να κατανοούν και να παρακολουθούν πλήρως τη στρατηγική κινδύνων και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας.

3. Συνεδρίες / Διαδικασία Λήψης Αποφάσεων της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή θα συνεδριάζει όποτε αυτό κρίνεται αναγκαίο και τουλάχιστον δύο φορές κάθε τριμηνία. Σε περιπτώσεις έκτακτης ανάγκης ή κρίσης, η Επιτροπή μπορεί να συνέρχεται μέσω τηλεδιάσκεψης για λήψη αποφάσεων. Απόφαση της Επιτροπής υπογεγραμμένη η ενγεκριμένη μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, μηνύματος κειμένου, ηλεκτρονικού τηλεομοτύπου ή άλλης μορφής επικοινωνίας (π.χ. Σύστημα Diligent) από ΟΛΑ τα μέλη της Επιτροπής θα ισχύει με τον ίδιο τρόπο ως εάν είχε ληφθεί σε κανονική συνάντηση της Επιτροπής.

Η πλειοψηφία των Μελών της Επιτροπής θα αποτελεί απαρτία. Πλειοψηφία των Μελών της Επιτροπής θα θεωρείται ο επόμενος ακέραιος αριθμός του μισού του αριθμού των Μελών. Οι αποφάσεις της Επιτροπής θα λαμβάνονται από την πλειοψηφία των παρόντων Μελών. Σε περίπτωση ισοψηφίας, ο/η Πρόεδρος δεν θα έχει τη δεύτερη ή νικώσα ψήφο.

Η Γραμματεία της Εταιρείας θα πρέπει να συμμετέχει στενά στην προετοιμασία της ημερήσιας διάταξης της συνεδρίας και να διασφαλίζει ότι θα διανεμηθεί, μαζί με οποιαδήποτε συνοδευτικά έγγραφα όπου ισχύει, τουλάχιστον τρεις (3) εργάσιμες μέρες πριν τη συνεδρία.

Η Γραμματεία της Εταιρείας θα πρέπει να διασφαλίζει ότι τα πρακτικά των συνεδριών και των αποφάσεων της Επιτροπής θα τηρούνται βάσει της Παραγράφου 7(4) της Περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγίας του 2014 της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και θα διανέμονται στο Δ.Σ. Επιπρόσθετα, η Γραμματεία της Εταιρείας πρέπει να αποστέλλει τα ενγεκριμένα πρακτικά της Επιτροπής στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εντός ενός μηνός από την ημερομηνία της συνεδρίας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις της περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγίας.

Η Γραμματεία της Εταιρείας έχει στενή συνεργασία με την Υπηρεσία Διαχείρισης Επιχειρηματικού Κινδύνου & Διακυβέρνησης για να συντονίζει: (α) την κατάθεση υποστηρικτικού υλικού και

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2017

πληροφοριών στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και (β) την επικοινωνία μεταξύ της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και ενδιαφερομένων μερών.

Η Επιτροπή έχει την έγκριση του Δ.Σ. για τη λήψη ανεξάρτητων επαγγελματικών συμβουλών όποτε αυτό κριθεί αναγκαίο.

Η Επιτροπή μπορεί να προσκαλέσει επίσημα σε οποιαδήποτε συνεδρία της για συγκεκριμένο θέμα ή θέματα στην Ημερήσια Διάταξη οποιοδήποτε άτομο που μπορεί να συμβάλει στο συγκεκριμένο θέμα. Τέτοιο πρόσωπο είναι παρόν μόνο κατά τη συζήτηση του συγκεκριμένου θέματος και εγκαταλείπει την αίθουσα συνεδριών αμέσως μετά, χωρίς καμιά συμμετοχή στη διαδικασία λήψης αποφάσεων.

4. Καθήκοντα και Αρμοδιότητες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή θα εκτελεί τα πιο κάτω καθήκοντα:

Πλαίσιο και Πολιτικές

4.1 Θα καθορίζει και θα υποβάλλει για περιοδική εξέταση, πριν την έγκριση από το Δ.Σ.:

4.1.1 τις αρχές που θα πρέπει να διέπουν τη διαχείριση κινδύνων, όπως αυτές καθορίζονται από το Εταιρικό Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων («ΕΠΔΚ»), το πλαίσιο που διέπει την ανάληψη όλων των κινδύνων και τα πλαίσια διαχείρισης κινδύνων που αφορούν τον κάθε κίνδυνο ξεχωριστά,

4.1.2 την κατάλληλη κατανομή κεφαλαίου εντός των διαφόρων τμημάτων που θα καθιστούσε ικανή την Εταιρεία ή/και την κάθε θυγατρική ξεχωριστά, να πετύχουν τους επιχειρηματικούς τους στόχους σύμφωνα με το Στρατηγικό Σχέδιο της Τράπεζας, εντός των περιορισμών και των κατευθυντήριων γραμμών που καθορίζονται στο Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενίσχυσης και το Πλαίσιο / Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων,

4.1.3 τις πολιτικές του Ομίλου όσον αφορά τα όρια και την τιμολόγηση ανάληψης κινδύνων Ομίλου και

4.1.4 τις πολιτικές που απορρέουν από το ΕΠΔΚ και τα πλαίσια διαχείρισης κινδύνων.

4.2 Θα καλλιεργεί εσωτερικό περιβάλλον διαχείρισης ανάληψης κινδύνων, κατάλληλης ανάληψης κινδύνων και ελέγχου που θα διέπει τις διαδικασίες λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων για όλες τις δραστηριότητες και/ή σε όλες τις Μονάδες του Ομίλου και των θυγατρικών του και που θα είναι συμβατό με την επιχειρηματική στρατηγική του Δ.Σ. και τη Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων που έχουν κοινοποιηθεί.

Διάθεση Ανάληψης Κινδύνων / Στρατηγική Κινδύνων

4.3 Θα συμβουλεύει και θα διαμορφώνει συστάσεις για το Δ.Σ. σχετικά με την τρέχουσα και μελλοντική διάθεση του Ομίλου για την ανάληψη κινδύνων και θα διασφαλίζει ότι παραμένει συνεπής με τη μεσοπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη στρατηγική της Τράπεζας, τα επιχειρηματικά και κεφαλαιακά της σχέδια, τη δυνατότητά της για ανάληψη κινδύνων ως επίσης και τα προγράμματα αποδοχών, λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

4.4 Θα βοηθά το Δ.Σ. στην επίβλεψη της αποτελεσματικής εφαρμογής του πλαισίου διάθεσης ανάληψης κινδύνων και της στρατηγικής από τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη, περιλαμβανομένων:

(α) Της ανάπτυξης μηχανισμών που θα διασφαλίζουν ότι οι ουσιαστικές εκθέσεις σε κινδύνους που πλησιάζουν ή υπερβαίνουν τα εγκεκριμένα όρια κινδύνου θα τυγχάνουν διαχείρισης και, όπου

κριθεί αναγκαίο, θα μετριάζονται αποτελεσματικά και έγκαιρα,

(β) Του έγκαιρου εντοπισμού και αναφοράς της παραβίασης των ορίων κινδύνου και του κινδύνου χρηματοδοτικών ανοιγμάτων,

(γ) Της υποβολής προτάσεων και εισηγήσεων για διορθωτικές πράξεις οποτεδήποτε εντοπιστούν αδυναμίες στην εφαρμογή της στρατηγικής κινδύνων,

(δ) Συμπεριφορών σχετικά με την ανάληψη, διαχείριση και έλεγχο κινδύνων σύμφωνα με την κοινοποιηθείσα από το Δ.Σ. Στρατηγική και Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων.

4.5 Θα εξετάζει κατά πόσο οι τιμές, όροι και προϋποθέσεις παθητικού και ενεργητικού που προσφέρονται στους πελάτες λαμβάνουν πλήρως υπόψη το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική κινδύνων της Εταιρείας. Όπου οι τιμές δεν αντικατοπτρίζουν ορθά τους κινδύνους, σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική κινδύνων, η Επιτροπή θα απαιτεί όπως η Εκτελεστική Διοίκηση ετοιμάζει διορθωτικό σχέδιο το οποίο η Επιτροπή θα εξετάζει πριν παρουσιαστεί στο Δ.Σ.

Διαχείριση Κεφαλαίου

4.6 Θα αναθεωρεί και θα υποβάλλει στο Δ.Σ. για έγκριση κανονιστικές αναφορές που έχουν θεωρηθεί και εγκριθεί σε Εκτελεστικό επίπεδο όπως τη Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας του Εσωτερικού Κεφαλαίου («ΔΑΕΕΚ»), τη Διαδικασία Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων του Ομίλου και το Σχέδιο Ανάκαμψης του Ομίλου.

4.7 Θα εγκρίνει τη μεθοδολογία, τις υποθέσεις και παραμέτρους που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των προβλέψεων από τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων.

Διαχείριση Ρευστότητας

4.8 Θα αναθεωρεί και θα υποβάλλει στο Δ.Σ. για έγκριση κανονιστικές αναφορές που έχουν θεωρηθεί και εγκριθεί σε Εκτελεστικό επίπεδο όπως Διαδικασία Αξιολόγησης της Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας («ΔΑΕΕΡ») και το Σχέδιο Έκτακτης Χρηματοδότησης του Ομίλου.

Συγκέντρωση Δεδομένων Κινδύνου και Αναφορές

4.9 Εποπτεύει την εφαρμογή των προνοιών του BCBS 239 και κυριότερα του Πλαισίου για την Συγκέντρωση Δεδομένων Κινδύνων και Αναφορών.

Δημοσιοποιήσεις Πυλώνα 3

4.10 Θα αξιολογεί και θα υποβάλλει στο Δ.Σ. για έγκριση την Πολιτική Συμμόρφωσης της Τράπεζας με τις Δημοσιοποιήσεις του Πυλώνα 3 όπως προνοεί ο Κανονισμός ΕΕ 575/2013 και η Οδηγία 2013/36/ΕΕ.

4.11 Θα αξιολογεί τις Δημοσιοποιήσεις του Πυλώνα 3 σε σχέση με χρηματοοικονομικούς και λειτουργικούς κινδύνους όπως αυτοί παρουσιάζονται στο κεφάλαιο που αφορά την Διαχείριση Κινδύνων του Πυλώνα 3.

Αμοιβές

4.12 Θα εξετάζει κατά πόσο τα κίνητρα που προσφέρονται από το σύστημα αμοιβών λαμβάνουν υπόψη τους κινδύνους, το κεφάλαιο, τη ρευστότητα και την πιθανότητα και χρονοδιάγραμμα εσόδων.

Λειτουργίες Ελέγχου

4.13 Θα αξιολογεί και θα παρακολουθεί την ανεξαρτησία, επάρκεια και αποτελεσματικότητα των Λειτουργιών της Διαχείρισης Κινδύνων και Ασφάλειας Πληροφοριών, συμπεριλαμβανομένης και της διενέργειας της ετήσιας αξιολόγησης του Επικεφαλής Διαχείρισης Κινδύνων και Επικεφαλής Ασφάλειας Πληροφοριών Ομίλου και θα υποβάλλει τις σχετικές εκθέσεις στο Δ.Σ.

4.14 Θα υποβάλλει συστάσεις στο Δ.Σ. για το διορισμό ή τη μετακίνηση των Επικεφαλής των Λειτουργιών Διαχείρισης Κινδύνων και Ασφάλειας Πληροφοριών Ομίλου.

4.15 Βάσει των εργασιών της Επιτροπής Ελέγχου, των Λειτουργιών Διαχείρισης Κινδύνων και Ασφάλειας Πληροφοριών και των Εξωτερικών Ελεγκτών, θα συμβουλεύει το Δ.Σ. σχετικά με:

(α) την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των πλαισίων διαχείρισης κινδύνων και ασφάλειας πληροφοριών και θα προτείνει βελτιώσεις όπου αυτό κρίνεται αναγκαίο,

(β) την επάρκεια και την ευρωστία των συστημάτων πληροφόρησης και επικοινωνίας ούτως ώστε να επιτρέπεται η έγκαιρη και ακριβής αναγνώριση, μέτρηση, αξιολόγηση και αναφορά κινδύνων και να διασφαλίζεται η επαρκής προστασία των εμπιστευτικών και ιδιόκτητων πληροφοριών της Εταιρείας,

(γ) την επάρκεια των προβλέψεων και την αποτελεσματικότητα των στρατηγικών και πολιτικών όσον αφορά τη διατήρηση σε συνεχή βάση επαρκών ποσών, τύπων και κατανομής τόσο εσωτερικών όσο και ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη των κινδύνων της Εταιρείας.

4.16 Θα εξετάζει και θα εγκρίνει τους προϋπολογισμούς των Λειτουργιών Διαχείρισης Κινδύνων και Ασφάλειας Πληροφοριών, διασφαλίζοντας ότι είναι αρκετά ευέλικτοι ούτως ώστε να προσαρμόζονται σε διακυμάνσεις λόγω εξελίξεων.

Πληροφόρηση Διαχείρισης Κινδύνων

4.17 Θα καθορίζει τη φύση, την ποσότητα, τη μορφή και τη συχνότητα των πληροφοριών που θα λαμβάνει σχετικά με την κατάσταση κινδύνων της Εταιρείας, για κάθε είδος κινδύνου και για κάθε επιχειρηματική μονάδα. Η Επιτροπή πρέπει να:

(α) εγκρίνει τις μετρήσεις ή μια διαδικασία που θα την ικανοποιεί ότι οι εκθέσεις κινδύνων και οι πληροφορίες που λαμβάνει είναι έγκυρες, πλήρεις και απεικονίζουν κατάλληλη εικόνα του προφίλ κινδύνων της Εταιρείας,

(β) διασφαλίζει ότι οι παράμετροι και τα μοντέλα κινδύνων που αναπτύσσονται και χρησιμοποιούνται για την ποσοτικοποίησή τους υπόκεινται σε περιοδική ανεξάρτητη επικύρωση.

4.18 Θα εξετάζει το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας σε σχέση με τη στρατηγική και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων και θα παρακολουθεί τους σημαντικούς κινδύνους, τάσεις όσον αφορά τους κινδύνους, συγκεντρώσεις, κ.α. εξετάζοντας και αξιολογώντας τα πιο κάτω:

(α) τις τριμηνιαίες εκθέσεις που υποβάλλει ο Επικεφαλής της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων εντός δύο μηνών από το τέλος κάθε τριμηνίας και θα ενημερώνει το Δ.Σ. ανάλογα,

(β) τις ετήσιες εκθέσεις που υποβάλλει ο Επικεφαλής της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων και ο Επικεφαλής Ασφάλειας Πληροφοριών εντός δύο μηνών μετά το τέλος του κάθε χρόνου και θα τις υποβάλλει στο Δ.Σ. μαζί με την αξιολόγηση από την Επιτροπή,

(γ) τις σχετικές εκθέσεις από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, Διοικητικά Συμβούλια θυγατρικών ή/και Επιτροπές Διαχείρισης Κινδύνων και ρυθμιστικές αρχές και θα επιβλέπει την εφαρμογή διορθωτικών μέτρων όπου είναι απαραίτητα.

(δ) τη μηνιαία Έκθεση Πληροφόρησης Διαχείρισης Κινδύνων («ΕΠΔΚ») έως την 20η ημέρα του μηνός μετά από το τέλος του προηγούμενου μήνα.

4.19 Θα προωθή την ανάπτυξη Δεικτών Έγκαιρης Προειδοποίησης.

Αξιολόγηση Κινδύνων

4.20 Η Επιτροπή θα εξετάζει την αξιολόγηση και εισηγήσεις της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων που σχετίζονται με τη δραστηριοποίηση του Ομίλου σε νέες αγορές, νέες εταιρείες ή επιχειρηματικές δραστηριότητες και θα υποβάλλει τις αντίστοιχες συστάσεις της στο Δ.Σ.

4.21 Η Επιτροπή σε τακτά διαστήματα και τουλάχιστον σε εξαμηνιαία βάση θα αξιολογεί τη Στρατηγική Διαχείρισης Καθυστερήσεων καθώς και τις βασικές υποθέσεις και παραδοχές της και θα υποβάλλει την αναθεωρημένη στρατηγική προς την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Επίσης θα διασφαλίζει κατάλληλους μηχανισμούς ελέγχου για να διαχειρίζεται αποτελεσματικά τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια και τα δάνεια που επιδέχονται ρύθμισης (forborne).

4.22 Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων θα συνεργάζεται με την Επιτροπή Ελέγχου του Δ.Σ. για να διασφαλιστεί ότι λαμβάνεται μια σφαιρική άποψη στη διαχείριση κινδύνων.

Διακυβέρνηση Επιτροπής

4.23 Η Επιτροπή θα επανεξετάζει τους Όρους Εντολής της τουλάχιστον ετήσια για να διασφαλίσει τη συνεχιζόμενη καταλληλότητά τους. Οι αξιολογήσεις πρέπει να καταγράφονται και, όπου κρίνεται αναγκαίο, να συμπεριλαμβάνουν συστάσεις προς το Δ.Σ. για αναθεωρήσεις.

4.24 Η Επιτροπή θα αυτοαξιολογείται και θα υποβάλλει έκθεση στο Δ.Σ. με τα συμπεράσματα και τις συστάσεις της για βελτιώσεις και αλλαγές.

4.25 Ο/Η Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος/η για προσωπική, τηλεφωνική, ηλεκτρονική ή γραπτή επικοινωνία, που μπορεί να ζητήσουν μέτοχοι της Εταιρείας σχετικά με θέματα που αφορούν τις εργασίες της Επιτροπής. Θα είναι επίσης διαθέσιμος/η για να απαντήσει οποιοσδήποτε ερωτήσεις κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ή οποιασδήποτε ενημερωτικής συνάντησης των μετόχων της Εταιρείας. Πληροφορίες που αφορούν τη δομή και τις εργασίες της Επιτροπής θα υποβάλλονται επίσης στην Ετήσια Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λίμιτεδ.

Όροι Εντολής της Επιτροπής Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης

1. Ρόλος της Επιτροπής Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης
Η Επιτροπή Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης συστάθηκε για να διασφαλιστεί ότι η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ («η Εταιρεία») θα συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις των Περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμων, των σχετικών Οδηγιών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

Ο πρωταρχικός ρόλος της Επιτροπής είναι η ετοιμασία προτάσεων για το Διοικητικό Συμβούλιο («Δ.Σ.») που αφορούν την επιλογή υποψήφιων ατόμων ως Μελών του Δ.Σ. ή των Διοικητικών Συμβουλίων των θυγατρικών ή συνδεδεμένων εταιρειών του Ομίλου ή οποιασδήποτε εταιρείας στην οποία η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να διορίζει οποιοδήποτε μέλος του διοικητικού της συμβουλίου, είτε για τη συμπλήρωση εκτάκτως κενωθείσας ή κενής θέσης είτε μετά την αψυτηρέτηση Μελών σύμφωνα με την πολιτική αψυτηρέτησης λόγω ορίου ηλικίας.

Περαιτέρω, η Επιτροπή είναι υπεύθυνη για την ετοιμασία προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με την επιλογή του Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή («ΑΕΔ») της Εταιρείας ή οποιουδήποτε θυγατρικών της εταιρειών ή συνδεδεμένων εταιρειών του Ομίλου ή οποιασδήποτε άλλης εταιρείας στην οποία η Εταιρεία έχει το

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2017

δικαίωμα να διορίζει Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή ή για το διορισμό οποιουδήποτε Εκτελεστικού μέλους στο διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας ή στο διοικητικό συμβούλιο οποιωνδήποτε θυγατρικών της εταιρειών. Η Επιτροπή είναι επίσης υπεύθυνη για τη διαμόρφωση, εφαρμογή και επίβλεψη των πολιτικών που αφορούν την εσωτερική διακυβέρνηση του Ομίλου.

2. Σύσταση της Επιτροπής Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης
Η Επιτροπή διορίζεται από το Δ.Σ. και αποτελείται από τρία ως έξι αποκλειστικά μη-Εκτελεστικά Μέλη. Η πλειοψηφία των Μελών της Επιτροπής πρέπει να είναι ανεξάρτητα μη-Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ.

Τα Μέλη της Επιτροπής Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης μπορούν να είναι μέλη μόνο σε μία άλλη Επιτροπή του Δ.Σ.

Ο/Η Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Δ.Σ.
Η θητεία των Μελών της Επιτροπής αποφασίζεται από το Δ.Σ.

Τα Μέλη της Επιτροπής δεν θα κατέχουν οποιαδήποτε άλλη θέση ή ιδιότητα ή θα διενεργούν συναλλαγές που μπορεί να θεωρηθούν ότι είναι σε σύγκρουση με τους Όρους Εντολής της Επιτροπής.

3. Συνεδρίες / Διαδικασία Λήψης Αποφάσεων της Επιτροπής Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης
Η Επιτροπή θα συνεδριάζει όποτε αυτό κρίνεται αναγκαίο και τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση.

Η πλειοψηφία των Μελών της Επιτροπής θα αποτελεί απαρτία.
Πλειοψηφία των Μελών της Επιτροπής θα θεωρείται ο επόμενος ακέραιος αριθμός του μισού του αριθμού των Μελών.

Οι αποφάσεις της Επιτροπής θα λαμβάνονται με πλειοψηφία μέσω ψηφοφορίας. Σε περίπτωση ισοψηφίας, ο/η Πρόεδρος δεν θα έχει δεύτερη ή νικήσα ψήφο και το θέμα που συζητείται θα πρέπει να υποβληθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Γραμματεία της Εταιρείας θα πρέπει να συμμετέχει στενά στην προετοιμασία της ημερήσιας διάταξης της συνεδρίας και να διασφαλίζει ότι θα διανεμηθεί, μαζί με οποιαδήποτε συνοδευτικά έγγραφα όπου ισχύει, τουλάχιστον τρεις (3) εργάσιμες μέρες πριν τη συνεδρία.

Η Γραμματεία της Εταιρείας θα πρέπει να διασφαλίζει ότι τα πρακτικά των συνεδριών και των αποφάσεων της Επιτροπής θα τηρούνται βάσει της Παραγράφου 7(4) της Περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγίας του 2014 της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και θα διανέμονται στο Δ.Σ.

Η Επιτροπή έχει την έγκριση του Δ.Σ. για τη λήψη ανεξάρτητων επαγγελματικών συμβουλών όποτε αυτό κριθεί αναγκαίο.

Η Επιτροπή μπορεί να προσκαλέσει επίσημα σε οποιαδήποτε συνεδρία της για συγκεκριμένο θέμα ή θέματα στην ημερήσια διάταξη οποιοδήποτε άτομο που μπορεί να συμβάλει στο συγκεκριμένο θέμα. Τέτοιο πρόσωπο είναι παρόν μόνο κατά τη συζήτηση του συγκεκριμένου θέματος και εγκαταλείπει την αίθουσα συσκέψεων αμέσως μετά, χωρίς καμιά συμμετοχή στη διαδικασία λήψης αποφάσεων.

4. Καθήκοντα και Αρμοδιότητες της Επιτροπής Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης

Η Επιτροπή θα εκτελεί τα πιο κάτω καθήκοντα για την Εταιρεία και τις θυγατρικές της:

Αξιολόγηση Δ.Σ.

4.1 Τουλάχιστον ετήσια, θα αξιολογεί τη δομή, το μέγεθος, τη σύνθεση και την απόδοση του Δ.Σ. και θα κάνει συστάσεις σχετικά με οποιοδήποτε αλλαγές σε αυτό.

4.2 Σε τακτά διαστήματα και τουλάχιστον ετήσια, θα αξιολογεί τις δεξιότητες, τις γνώσεις, την εμπειρία, την ποικιλομορφία και την εμπειρογνομosύνη των Μελών του Δ.Σ. και των Διοικητικών Συμβουλίων των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, ατομικά και συλλογικά, υποβάλλοντας τις σχετικές εκθέσεις στο Δ.Σ.

4.3 Τουλάχιστον κάθε τρία (3) χρόνια θα αναθέτει την ανασκόπηση και αξιολόγηση της σύνθεσης, της αποδοτικότητας και της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του Δ.Σ. σε ανεξάρτητο εξωτερικό σύμβουλο για αντικειμενική προοπτική και γνώση κύριων πρακτικών του κλάδου.

Σχέδια Διαδοχής Δ.Σ.

4.4 Περιοδικά και τουλάχιστον ετήσια, θα αναθεωρεί τα σχέδια διαδοχής του Δ.Σ. για να διασφαλίσει ότι αφενός οποιαδήποτε διαδοχή θα γίνει ομαλά με τη διατήρηση κατάλληλης ισορροπίας στην ποικιλομορφία, δεξιότητες και εμπειρία, και αφετέρου την προοδευτική ανανέωση του Δ.Σ., υποβάλλοντας τις σχετικές εκθέσεις στο Δ.Σ.

Πολιτικές

4.5 Θα καθορίζει για έγκριση από το Δ.Σ. και περιοδικά θα αναθεωρεί τις πολιτικές για:

(α) Διορισμό Μελών του Δ.Σ., συμπεριλαμβανομένων των απαραίτητων προσόντων που θα πρέπει να έχει οποιοδήποτε άτομο για να υπηρετήσει ως μέλος Διοικητικού Συμβουλίου οποιασδήποτε εταιρείας του Ομίλου και

(β) Ποικιλομορφία του Δ.Σ., συμπεριλαμβανομένης της στοχευμένης εκπροσώπησης του υπο-εκπροσωπούμενου φύλου και τους τρόπους επίτευξης και διατήρησης αυτού του στόχου.

4.6 Περιοδικά και τουλάχιστον ετήσια, θα αναθεωρεί την πολιτική για την επιλογή, την ανάπτυξη, το διορισμό και την αντικατάσταση των ανώτερων διευθυντικών στελεχών και των Επικεφαλής των Λειτουργιών Ελέγχου του Ομίλου και θα κάνει συστάσεις στο Δ.Σ.

4.7 Θα αναθεωρεί περιοδικά την πολιτική πρόσληψης, εναλλαγής και προαγωγών προσωπικού, υποβάλλοντας τις σχετικές εκθέσεις στο Δ.Σ. της Εταιρείας.

Διορισμοί Δ.Σ. και ΑΕΔ

4.8 Θα εντοπίζει, θα αξιολογεί και θα προτείνει, για την έγκριση του Δ.Σ., υποψήφιους για τη συμπλήρωση κενών θέσεων στο Δ.Σ. της Εταιρείας ή στα διοικητικά συμβούλια των θυγατρικών ή των συνδεδεμένων εταιρειών της ή σε οποιαδήποτε άλλη εταιρεία στην οποία η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να διορίζει οποιοδήποτε μέλος του διοικητικού της συμβουλίου.

Κατά τον εντοπισμό των υποψηφίων, η Επιτροπή:

(α) Θα εξετάζει υποψήφιους από ευρύ φάσμα επαγγελματικών υποβάθρων,

(β) Θα δίνει τη δέουσα προσοχή στις απαιτήσεις Ικανότητας και Καταλληλότητας και

(γ) Θα εξετάζει υποψήφιους αξιοκρατικά και βάσει αντικειμενικών κριτηρίων, σύμφωνα με την ανάλογη πολιτική, δίνοντας τη δέουσα προσοχή στα πλεονεκτήματα της ποικιλομορφίας και διασφαλίζοντας ότι οι διοριζόμενοι θα έχουν επαρκή χρόνο να αφιερώσουν στη θέση.

4.9 Θα εντοπίζει, θα αξιολογεί και θα προτείνει, για την έγκριση του Δ.Σ., υποψήφιους για τη θέση του ΑΕΔ της Εταιρείας ή των θυγατρικών της εταιρειών ή οποιασδήποτε άλλης εταιρείας στην οποία η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να διορίζει και/ή να συστήνει τον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή.

4.10 Στις εισηγήσεις της στο Δ.Σ. για το διορισμό υποψηφίου ως Διοικητικού Συμβούλου ή ΑΕΔ, η Επιτροπή θα παρέχει το πλήρες αιτιολογικό για το πώς κατέληξε στην απόφασή της. Επιπλέον, οι σχετικές συζητήσεις και η συνοδευτική αιτιολόγηση για την επιλογή / απόρριψη προτεινόμενων υποψηφίων θα καταγράφονται δεόντως στα πρακτικά της Επιτροπής.

4.11 Πριν το διορισμό του ως Διοικητικός Σύμβουλος, ο προτεινόμενος διοριζόμενος θα απαιτείται από την Επιτροπή Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης να γνωστοποιεί οποιαδήποτε άλλα επιχειρηματικά συμφέροντα που μπορεί να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων και θα πρέπει να δηλώνει οποιαδήποτε μελλοντικά επιχειρηματικά συμφέροντα που μπορεί να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων.

Διορισμοί των στελεχών που αναφέρονται απευθείας στον ΑΕΔ

4.12 Θα αξιολογεί και θα προτείνει, για την έγκριση του Δ.Σ., το διορισμό των στελεχών που αναφέρονται απευθείας στον ΑΕΔ, κατόπιν εισήγησης του ΑΕΔ.

Ικανότητα και Καταλληλότητα

4.13 Τουλάχιστον ετήσια, θα προβαίνει σε αξιολόγηση της Ικανότητας και Καταλληλότητας του κάθε Μέλους του Δ.Σ., βάσει των σχετικών κριτηρίων που καθορίζονται στην Περί της Αξιολόγησης της Ικανότητας και Καταλληλότητας Μελών Διοικητικού Οργάνου και Διευθυντών των Αδειοδοτημένων Πιστωτικών Ιδρυμάτων Οδηγίας του 2014 της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, και θα υποβάλλει τις εκθέσεις των αξιολογήσεων στο Δ.Σ.

4.14 Αν οποιαδήποτε στιγμή, άτομο που κατέχει τη θέση ανεξάρτητου Συμβούλου δεν ικανοποιεί ή φαινομενικά δεν ικανοποιεί οποιαδήποτε από τα κριτήρια ανεξαρτησίας λόγω εξέλιξης, η Επιτροπή Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης θα πρέπει να εξετάσει το θέμα άμεσα και να προχωρήσει με σχετική εισήγηση στο Δ.Σ. για το θέμα και για τα αναγκαία διορθωτικά μέτρα, συμπεριλαμβανομένων της αφαίρεσης του εν λόγω Μέλους από το Δ.Σ. ή τον επανακαθορισμό του ρόλου του στο Δ.Σ. ή/και το διορισμό νέου ανεξάρτητου Διοικητικού Συμβούλου. Η περίοδος εφαρμογής όλων των διορθωτικών μέτρων δεν θα πρέπει να ξεπεράσει τον ένα (1) μήνα. Το εν λόγω Μέλος θα πρέπει να απαλλαγθεί από οποιαδήποτε καθήκοντά του/της ως ανεξάρτητο Μέλος του Δ.Σ. από την ημερομηνία εντοπισμού της μη-συμμόρφωσης με τα κριτήρια ανεξαρτησίας.

Λειτουργίες Ελέγχου

4.15 Περιοδικά και τουλάχιστον ετήσια, σε συνεργασία με τις Επιτροπές Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων, θα αναθεωρεί τη σύνθεση, την εξουσία και την ανεξαρτησία των Λειτουργιών Ελέγχου του Ομίλου, υποβάλλοντας τις σχετικές εκθέσεις στο Δ.Σ. της Εταιρείας.

4.16 Κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου ή της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, αναλόγως, θα αξιολογεί και εισηγείται για έγκριση από το Δ.Σ., το διορισμό των επικεφαλής των Λειτουργιών Ελέγχου.

Διευθετήσεις Εσωτερικής Διακυβέρνησης

4.17 Θα διασφαλίζει ότι είναι σε ισχύ αποτελεσματικές διευθετήσεις για την εσωτερική διακυβέρνηση και θα αξιολογεί σε ποιο βαθμό υπάρχει συμμόρφωση με τις πολιτικές εσωτερικής διακυβέρνησης όπως αυτές εγκρίθηκαν από το Δ.Σ.

Διακυβέρνηση Επιτροπής

4.18 Η Επιτροπή θα επανεξετάζει τους Όρους Εντολής της, τουλάχιστον ετήσια, για να διασφαλίζει τη συνεχιζόμενη καταλληλότητά τους. Οι αξιολογήσεις πρέπει να καταγράφονται και, όπου κρίνεται αναγκαίο, να συμπεριλαμβάνουν συστάσεις προς το Δ.Σ. για αναθεωρήσεις.

4.19 Η Επιτροπή θα αυτοαξιολογείται και θα υποβάλλει έκθεση στο Δ.Σ. με τα συμπεράσματα και τις συστάσεις της για βελτιώσεις και αλλαγές.

Ετήσια Γενική Συνέλευση

4.20 Ο/Η Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος/η για προσωπική, τηλεφωνική, ηλεκτρονική ή γραπτή επικοινωνία που μπορεί να ζητήσουν μέτοχοι της Εταιρείας σχετικά με θέματα που αφορούν τις εργασίες της Επιτροπής. Θα είναι επίσης διαθέσιμος/η για να απαντήσει οποιοσδήποτε ερωτήσεις κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ή οποιασδήποτε ενημερωτικής συνάντησης των μετόχων της Εταιρείας. Πληροφορίες που αφορούν τη δομή και τις εργασίες της Επιτροπής θα υποβάλλονται επίσης στην Ετήσια Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λίμιτεδ.

Υποβολή Εκθέσεων στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου

4.21 Οι Ετήσιες Εκθέσεις Αξιολόγησης που αναφέρονται στις Παραγράφους 4.1, 4.2, 4.3 και 4.11 θα υποβάλλονται στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εντός τριών (3) μηνών μετά το τέλος του κάθε χρόνου.

Περιγραφή των Θέσεων Εργασίας

4.22 Όπου κρίνεται αναγκαίο, η Επιτροπή θα εξετάζει και θα εγκρίνει την Περιγραφή των Θέσεων Εργασίας (ρόλους, ευθύνες, κύρια καθήκοντα, εξουσίες, κλπ.) των Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ., του Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή, των ατόμων που αναφέρονται απ' ευθείας σε αυτόν / αυτή και των επικεφαλής των Λειτουργιών Ελέγχου.

4.23 Η Επιτροπή είναι υπεύθυνη για:

(α) να διασφαλίζει ότι πριν από το διορισμό τους, τα μέλη του Δ.Σ. θα γνωστοποιήσουν οποιαδήποτε άλλα επιχειρηματικά συμφέροντα και θα εξακολουθήσουν να το πράττουν, σε συνεχή βάση, μετά το διορισμό τους στο Δ.Σ.

(β) να αξιολογεί κατά πόσον οποιαδήποτε συμφέροντα ή σχέσεις που δηλώνονται από μέλη του Δ.Σ. ενέχουν πραγματική ή πιθανή σύγκρουση συμφερόντων και

(γ) να εγκρίνει αιτήματα μελών του Δ.Σ. σε σχέση με το διορισμό τους ως μέλη διοικητικών συμβουλίων άλλων εταιρειών ή εταιρειών εντός του Ομίλου.

5. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Νοείται ότι η Επιτροπή Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης θα λειτουργεί αυστηρά εντός των πλαισίων των σχετικών διατάξεων του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως καθορίζεται στο Κεφάλαιο Α του Κώδικα.

(15) Μέρος Δ του Κώδικα που αφορά Σχέσεις της Εταιρείας με τους Μετόχους της

Το Διοικητικό Συμβούλιο αξιοποιεί τις ευκαιρίες της ανακοίνωσης αποτελεσμάτων της Εταιρείας καθώς επίσης και την ευκαιρία της ίδιας της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας και διοργανώνει αναλυτικές παρουσιάσεις των Οικονομικών Καταστάσεων από τον Οικονομικό Διευθυντή και την Εκτελεστική Διεύθυνση της Εταιρείας τόσο προς τους Μετόχους όσο και προς οικονομικούς αναλυτές, Μέλη του Χρηματιστηρίου και εκπροσώπους των μέσων μαζικής επικοινωνίας.

Ως προς την Ετήσια Γενική Συνέλευση λαμβάνονται υπόψη οι συναφείς διατάξεις της Νομοθεσίας, του Καταστατικού της Εταιρείας και του Κώδικα.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2017

Ο κ. Κωνσταντίνος Πιττάλης (τηλ. 22500794, e-mail: investor.relations@hellenicbank.com) έχει διοριστεί ως Λειτουργός Επικοινωνίας και Σχέσεων με Μετόχους (Investor Relations Officer).

(16) Αποχωρούντες και Επανεκλέξιμοι Διοικητικοί Σύμβουλοι

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αποχωρούν εκ περιτροπής ή αποχωρούν σύμφωνα με τα σχετικά άρθρα του Καταστατικού της Εταιρείας και τις συναφείς πρόνοιες της Περί Εταιρειών Νομοθεσίας και του Κώδικα (τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια). Οι αποχωρούντες και επανεκλέξιμοι Διοικητικοί Σύμβουλοι που προσφέρονται για επανεκλογή κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων που θα πραγματοποιηθεί στις 23 Μαΐου 2018 είναι οι ακόλουθοι (σύντομα βιογραφικά τους στοιχεία επίσης ακολουθούν):

(α) David Whalen Bonnano

Γεννήθηκε στις 14 Δεκεμβρίου 1981 στο Glen Cove της Νέας Υόρκης. Σπούδασε Ψυχολογία (B.A.) στο Πανεπιστήμιο του Harvard στις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής.

Ξεκίνησε την καριέρα του το 2004 στους Οικονομικούς Συμβούλους Rothschild Inc. ως Analyst – Restructuring Group και ακολούθως από το 2006 εργάστηκε στην ιδιωτική επενδυτική εταιρεία Cerberus Capital Management L.P. ως Associate – Private Equity and Distressed Investment Group. Το 2008 ανέλαβε ως Managing Director του Επενδυτικού Ταμείου Third Point LLC. Είναι υπεύθυνος για τις μακροχρόνιες μετοχικές επενδύσεις του Third Point Hellenic Recovery Fund στην Ελλάδα και την Κύπρο και των επενδύσεων της Third Point στον τομέα της Χρηματοοικονομικής Τεχνολογίας.

Εκλέγηκε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας στις 28 Μαΐου 2014. Είναι Μέλος των Επιτροπών Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης και Αμοιβών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Είναι επίσης μη-εκτελεστικός Διευθυντής της Social Finance, Inc., της Neptune Financial Inc. και της Energean E&P Holdings Ltd.

(β) Ανδρέας Χριστοφίδης

Γεννήθηκε στις 15 Οκτωβρίου 1976 στη Λευκωσία. Σπούδασε Οικονομικά (B.Sc.) στο London School of Economics and Political Science, Οικονομικά (Master Degree) στο Πανεπιστήμιο Bocconi του Μιλάνου και Διοίκηση Επιχειρήσεων (M.B.A.) στο INSEAD.

Ξεκίνησε την καριέρα του το 2001 στη SanPaolo IMI Asset Management SGR στο Μιλάνο, όπου για τα επόμενα τρία χρόνια υπήρξε μέλος του Asset Allocation Team, καθορίζοντας και εφαρμόζοντας επενδυτική στρατηγική. Μετά από το M.B.A., το 2006, εντάχθηκε στην Credit Suisse AG ως Vice President στη Ζυρίχη, στη θέση του Senior Portfolio Manager του Premium Mandates Team, Asset Management Division. Στη συνέχεια, το 2007, εντάχθηκε στο Private Banking Division, στο Lugano, όπου εργάστηκε ως Head Investment Consulting Services για την Credit Suisse Monaco και για Premium πελάτες στο Lugano. Προηδρυνε της Επιτροπής Προϊόντων της Credit Suisse Monaco, συμμετείχε στην Επιτροπή Προϊόντων για την Ιταλική αγορά και συνέσφερε στην Επιτροπή Global Investment Products and Services του Private Banking Division. Προάχθηκε σε Director το 2011 και ανέλαβε τη θέση του Market Leader και Γενικού Διευθυντή για την Πολωνία και τις χώρες της Ανατολικής Ευρώπης στο Private Banking Division με έδρα τη Ζυρίχη. Υπηρέτησε στη Διευθυντική Επιτροπή της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης της Credit Suisse AG, στην Επιχειρησιακή Επιτροπή του Private Banking Division για τις αγορές της Ελλάδας / Πολωνίας / Ανατολικής Ευρώπης καθώς και σαν Συμπρόεδρος της Επιτροπής Προϊόντων για αυτές τις αγορές. Έχει έδρα τη Λευκωσία από τον Αύγουστο του 2014 και είναι ο ιδρυτής / εκτελεστικός Διευθυντής της Granfeld Wealth Management Limited, μίας Κυπριακής Εταιρείας Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών που έχει αδειοδοτηθεί και ελέγχεται από την

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

Διορίστηκε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας στις 3 Ιουλίου 2015. Είναι Μέλος των Επιτροπών Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

(γ) Λάμπρος Παπαδόπουλος

Γεννήθηκε στις 26 Αυγούστου 1971 στη Λεμεσό. Αποφοίτησε από το Λανίτειο Λύκειο Β' στη Λεμεσό και σπούδασε Accounting with Computing (B.A.(Hons)) στο Πανεπιστήμιο του Kent at Canterbury στο Ηνωμένο Βασίλειο. Είναι Εγκεκριμένος Λογιστής – Μέλος του Institute of Chartered Accountants in England and Wales από το 1996.

Ξεκίνησε την καριέρα του το 1993 στην Ernst & Young στο Λονδίνο και για τα επόμενα πέντε χρόνια εργάστηκε στους Τομείς του Ελέγχου (Audit – Media & Resources) και της Εταιρικής Χρηματοδότησης (Corporate Finance – Business Valuations). Από το 1998 μέχρι το 2012 εργάστηκε στη Citigroup (Λονδίνο), όπου ήταν Επικεφαλής στο Τμήμα Ανάλυσης για την Ελληνική και Κυπριακή Χρηματιστηριακή Αγορά και στο Τμήμα Εταιριών Μικρής και Μεσαίας Κεφαλαιοποίησης στην Ηπειρωτική Ευρώπη (την περίοδο 2011-2012). Από το 2006 κατείχε τη θέση του Διευθύνοντα Σύμβουλου και ήταν επίσης μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Τμήματος Ανάλυσης. Διετέλεσε μέλος στο μεταβατικό Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Κύπρου το 2013 και Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου. Είναι επίσης ανεξάρτητο μη-εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Trastor Real Estate Investment Company S.A. όπου προεδρεύει της Επιτροπής Ελέγχου και ανεξάρτητο μη-εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Global Ports Investments PLC.

Διορίστηκε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας στις 3 Ιουλίου 2015. Είναι Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου και Μέλος της Επιτροπής Αμοιβών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

(δ) Andrew Charles Wynn

Γεννήθηκε στις 3 Ιουλίου 1955 στην Αγγλία. Κάτοχος του επαγγελματικού τίτλου Fellow of the Chartered Institute of Management Accountants (1994) και κάτοχος του Securities Institute Certificate in Corporate Finance (2003).

Ξεκίνησε την καριέρα του το 1973 αναλαμβάνοντας ελεγκτικά και λογιστικά καθήκοντα στην Αμερικανική εταιρεία Avery Label και τη Βρετανική κρατική επιχείρηση Remploy. Την περίοδο 1977 μέχρι 1995 εργάστηκε στον χρηματοδοτικό όμιλο Security Pacific Holdings Group στο Ηνωμένο Βασίλειο, ο οποίος συμπεριλαμβάνει στο Η.Β. μία εγκεκριμένη Τράπεζα, όπου το 1991 διορίστηκε Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής. Το 1996 εργοδοτήθηκε από την επενδυτική τράπεζα Nomura International Principal Finance Group, στο Λονδίνο, ως Associate Director. Ακολούθως, το 1998 πήγε στην Credit Suisse First Boston Principal Transactions Group, στο Λονδίνο, ως Vice President. Τα καθήκοντά του περιλάμβαναν στρατηγική ανάπτυξη και εκτέλεση, δέουσα επιμέλεια και έλεγχο της λειτουργίας των εξωτερικών εργασιών της. Το 2002 πήγε στη Dresdner Kleinwort Principal Finance Group στο Λονδίνο, ως Director, για να ηγηθεί μεγάλων / πολύπλοκων συναλλαγών και να ενδυναμώσει το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων της στον τομέα της υγείας. Το 2004 εντάχθηκε στον όμιλο Lehman Brothers European Structured Finance Group, στο Λονδίνο, ως Director / Head of Risk. Ακολούθως, το 2008, ανέλαβε καθήκοντα Director Risk and Liabilities στην AnaCap Financial Partners στο Λονδίνο.

Από το 2010 είναι ο ιδρυτής και ιδιοκτήτης της Clipper Consulting, διεθνούς συμβουλευτικής εταιρείας σε θέματα δέουσας επιμέλειας και διαχείρισης κινδύνων, με βάση το Ηνωμένο Βασίλειο, η οποία εξειδικεύεται σε υπηρεσίες δέουσας επιμέλειας, εξυπηρέτησης και διακανονισμού Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων. Είναι επίσης εκτελεστικός Διευθυντής της Clipper Consulting Ltd.

Διορίστηκε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας στις 19 Φεβρουαρίου 2016. Είναι Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

(ε) Δημήτριος Ευσταθίου

Γεννήθηκε στις 12 Αυγούστου 1970 στη Λευκωσία. Σπούδασε B.Eng. σε Information Systems Engineering στο Imperial College London. Είναι κάτοχος Master of Business Administration (MBA) από το London Business School, Ηνωμένο Βασίλειο.

Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του το 1993 στη London Forfaiting Company PLC, στο Λονδίνο, όπου εργάστηκε μέχρι το 2001. Κατείχε τις θέσεις του Associate Director, London (head office) και Managing Director, Hong Kong, ως Head of Office.

Από το 2003 έως το 2007, εργάστηκε στην Morgan Stanley, στο Λονδίνο, ως Proprietary Trader -Head of CEEMEA proprietary trading - Fixed Income Division. Το 2008 εντάχθηκε στην Argo Capital Management Ltd, στο Λονδίνο, ως hedge fund manager που εξειδικεύεται στις αναδυόμενες αγορές, ως Portfolio Manager. Από το 2010 έως το 2013 εργάστηκε στην RBS Global Banking & Markets, στο Λονδίνο, (τώρα Natwest Markets) ως Head of Research & Strategy - Central and Eastern Europe, Middle East, Africa (CEEMEA) καλύπτοντας συναλλάγματα, δανεισμό (credit) και επιτόκια. Το 2013 εντάχθηκε στην ICBC Standard Bank Plc, στο Λονδίνο, ως Head of Trading Strategy.

Από το Μάρτιο του 2016 είναι Εκτελεστικός Σύμβουλος - Chief Investment Officer (ιδρυτής και πλειοψηφικός μέτοχος) της Blue Diagonal Capital Ltd, Κύπρος, εναλλακτικής εταιρείας διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων (AIFM) εποπτευόμενη από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και αδειοδοτημένη για τη διαχείριση χαρτοφυλακίου και επενδυτικών συμβουλών σε ταμεία συμπεριλαμβανομένου του δικού της umbrella fund.

Διορίστηκε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας στις 29 Μαΐου 2017. Είναι Μέλος των Επιτροπών Διαχείρισης Κινδύνων και Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Είναι επίσης μη-εκτελεστικός Διευθυντής της Hellenic Alico Life Insurance Company Ltd, της Sorex Properties Ltd, UK, και του Ναυτικού Ομίλου Λεμεσού.

(στ) Lars Kramer

Γεννήθηκε στις 12 Σεπτεμβρίου 1967 στη Γερμανία. Είναι κάτοχος Πτυχίου B.Sc. Accounting από το University of South Africa και κατέχει μεταπτυχιακό Business Administration-Finance, Markets and Strategy από το University of Cape Town.

Μεταξύ 2012 και Μαρτίου 2017 διετέλεσε Ανώτατος Οικονομικός Διευθυντής της ING Wholesale Bank. Ξεκίνησε στον όμιλο ING Group το 1997 και για περίοδο δύο δεκαετιών κατείχε διάφορες θέσεις στον χρηματοοικονομικό τομέα, με βάση το Λονδίνο, Χόνγκ Κόνγκ, Σιγκαπούρη και Ολλανδία, περιλαμβανομένων των θέσεων του Ανώτατου Οικονομικού Διευθυντή της ING Retail Banking Direct & International (μεταξύ 2010 - 2012), του Ανώτατου Οικονομικού Διευθυντή της ING Direct (μεταξύ 2008 - 2010) και του Ανώτατου Οικονομικού Διευθυντή της ING Wholesale Asia (μεταξύ 2003 - 2008). Ξεκίνησε την επαγγελματική του καριέρα στην PwC στη Νότια Αφρική, όπου και απέκτησε τον επαγγελματικό τίτλο του Ορκωτού Λογιστή.

Διορίστηκε Ανώτατος Οικονομικός Διευθυντής του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας στις 3 Απριλίου 2017 και Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας στις 10 Ιουλίου 2017.

Λευκωσία, 29 Μαρτίου 2018

ΕΚΘΕΣΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΜΟΙΒΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2017

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Το Διοικητικό Συμβούλιο («το Δ.Σ.») της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ («η Εταιρεία» ή «η Τράπεζα») συμμορφούμενο με τις πρόνοιες, οι οποίες περιέχονται στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που δημοσιεύθηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (4η Έκδοση Αναθεωρημένη – Απρίλιος 2014) και ειδικότερα το Παράρτημα 1 του Κώδικα, συμπεριλαμβάνει στην Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας για το 2017 την παρούσα Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών. Η Ετήσια Έκθεση για το 2017 αναρτάται στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρείας.

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΜΟΙΒΩΝ

Πρωταρχικός ρόλος της Επιτροπής είναι ο καθορισμός και εισήγηση για έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Πολιτικής Αμοιβών και των Αρχών Αμοιβών του Ομίλου, οι οποίες να είναι ευθυγραμμισμένες με τους στρατηγικούς στόχους και αξίες του Ομίλου. Η Επιτροπή Αμοιβών συνέρχεται όταν και εφ' όσον τίθενται θέματα καθορισμού ή αναθεώρησης απολαβών / αμοιβών των Εκτελεστικών και Μη Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ., του Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή, του Γραμματέα της Εταιρείας, των Στελεχών που αναφέρονται απευθείας στον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή και των επικεφαλής των Λειτουργιών Ελέγχου. Αφού μελετήσει όλες τις συναφείς παραμέτρους και δεδομένα, προβαίνει σε ανάλογες εισηγήσεις προς την ολομέλεια του Διοικητικού Συμβουλίου προς λήψη αποφάσεων, πάντοτε χωρίς τη συμμετοχή του/των εμπλεκόμενου/ων Εκτελεστικού/ών Διοικητικού/ών Συμβούλου/ων ή άλλων εμπλεκόμενων Στελεχών. Αναλαμβάνει επίσης την αναθεώρηση και υποβολή προτάσεων σχετικά με τις αμοιβές των Εκτελεστικών και μη Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου των θυγατρικών ή συνδεδεμένων εταιρειών του Ομίλου ή οποιασδήποτε άλλης εταιρείας στην οποία η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να διορίζει Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, είτε για εκτάκτως κενωθείσες θέσεις είτε μετά τη συνταξιοδότηση Μελών του Δ.Σ. Οι εισηγήσεις της Επιτροπής και η Πολιτική Αμοιβών του Ομίλου λαμβάνουν υπόψη τις συναφείς ευθύνες, όγκο εργασίας, προσόντα, τεχνογνωσία, ακαδημαϊκό υπόβαθρο, εμπειρίες, απόδοση των ατόμων, αμοιβές συγκρίσιμων θέσεων στην αγορά και ειδικότερα στους τομείς δραστηριοποίησης του Ομίλου, αμοιβές σε άλλα επίπεδα του Ομίλου καθώς και μη χρηματοπιστωτικά κριτήρια π.χ. συμμόρφωση με ισχύοντες κανόνες και διαδικασίες, με γνώμονα την προσέλκυση και διατήρηση ψηλού επιπέδου στελεχών στο επίπεδο Διοίκησης και Γενικής Διεύθυνσης προς εξυπηρέτηση των καλών νοούμενων συμφερόντων τόσο του Ομίλου όσο και ευρύτερα των μετόχων και συνεργατών του.

Κάθε χρόνο, η Επιτροπή Αμοιβών εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο την Ετήσια Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών, η οποία αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης της Εταιρείας και υποβάλλεται στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων για ψήφιση. Επίσης, η Επιτροπή ανασκοπεί και εγκρίνει τη Γνωστοποίηση Αμοιβών του έτους για τους Διοικητικούς Συμβούλους, την οποία ετοιμάζει η Υπηρεσία Ανθρώπινου Δυναμικού για συμπερίληψη στις σημειώσεις των ετήσιων λογαριασμών της Εταιρείας και στην ίδια την Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών.

Η σύνθεση της Επιτροπής Αμοιβών κατά τη διάρκεια του 2017 και μέχρι την ημερομηνία της παρούσας Έκθεσης έχει ως ακολούθως:

Πρόεδρος: Ευρυπίδης Α. Πολυκάρπου (Από 29 Μαΐου 2017)
Ειρένα Α. Γεωργιάδου (Μέχρι 29 Μαΐου 2017)

Μέλη: David Whalen Bonanno
Χριστόδουλος Α. Χατζησταυρής
Λάμπρος Παπαδόπουλος
Stephen John Albutt.

Οι Όροι Εντολής της Επιτροπής Αμοιβών παρατίθενται πιο κάτω:

Όροι Εντολής της Επιτροπής Αμοιβών

1. Ρόλος της Επιτροπής Αμοιβών

Η Επιτροπή Αμοιβών συστάθηκε για να διασφαλιστεί ότι η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ («η Εταιρεία») θα συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις των Περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμων, των σχετικών Οδηγιών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση εισηγήσεων σχετικά με θέματα που αφορούν αποδοχές, συμπεριλαμβανομένων εισηγήσεων που έχουν επιπτώσεις στους κινδύνους και στη διαχείριση των κινδύνων του Ομίλου.

Ο πρωταρχικός ρόλος της Επιτροπής είναι ο καθορισμός και η υποβολή στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας («Δ.Σ.») για έγκριση της Πολιτικής Αμοιβών, συμπεριλαμβανομένων των συντάξεων και μεταβλητών αποδοχών και των Αρχών Αμοιβών για τον Όμιλο που είναι ευθυγραμμισμένες με τους στρατηγικούς στόχους και τις αξίες του Ομίλου. Επίσης, η Επιτροπή ετοιμάζει προτάσεις για έγκριση από το Δ.Σ. σχετικά με τα πακέτα αμοιβών, συμπεριλαμβανομένων των ωφελημάτων αφυπηρέτησης και άλλων ωφελημάτων, για τα Εκτελεστικά και μη-Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ. ή των Διοικητικών Συμβούλων των Θυγατρικών, το Γραμματέα του Δ.Σ. καθώς επίσης και για τον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή, τα άτομα που αναφέρονται απ' ευθείας σε αυτόν/αυτή και τους επικεφαλής των Λειτουργιών Ελέγχου.

2. Σύσταση της Επιτροπής Αμοιβών

Η Επιτροπή διορίζεται από το Δ.Σ. και αποτελείται από τρία ως έξι αποκλειστικά μη-Εκτελεστικά Μέλη που θα ασκούν επαρκή και ανεξάρτητη κρίση σχετικά με τις πολιτικές και πρακτικές αμοιβών. Η πλειοψηφία των Μελών της Επιτροπής πρέπει να είναι ανεξάρτητα μη-Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ.

Τα Μέλη της Επιτροπής Αμοιβών μπορούν να είναι μέλη μόνο σε μία άλλη Επιτροπή του Δ.Σ.

Ο/Η Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Δ.Σ.

Η θητεία των Μελών της Επιτροπής αποφασίζεται από το Δ.Σ.

Τα Μέλη της Επιτροπής δεν θα κατέχουν οποιαδήποτε άλλη θέση ή ιδιότητα ή θα διενεργούν συναλλαγές που μπορεί να θεωρηθούν ότι είναι σε σύγκρουση με τους Όρους Εντολής της Επιτροπής.

3. Συνεδρίες / Διαδικασία Λήψης Αποφάσεων της Επιτροπής Αμοιβών

Η Επιτροπή θα συνεδριάζει όποτε αυτό κρίνεται αναγκαίο και τουλάχιστον δύο φορές το χρόνο.

Η πλειοψηφία των Μελών της Επιτροπής θα αποτελεί απαρτία. Πλειοψηφία των Μελών της Επιτροπής θα θεωρείται ο επόμενος αμέριστος αριθμός του μισού του αριθμού των Μελών. Οι αποφάσεις της Επιτροπής θα λαμβάνονται με πλειοψηφία μέσω ψηφοφορίας. Σε περίπτωση ισοψηφίας, ο/η Πρόεδρος δεν θα έχει δεύτερη ή νικήσα ψήφο και το θέμα που συζητείται θα πρέπει να υποβληθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Γραμματεία της Εταιρείας θα πρέπει να συμμετέχει στενά στην προετοιμασία της ημερήσιας διάταξης της συνεδρίας και να διασφαλίζει ότι θα διανεμηθεί, μαζί με οποιαδήποτε συνοδευτικά έγγραφα όπου ισχύει, τουλάχιστον τρεις (3) εργάσιμες μέρες πριν τη συνεδρία.

Η Γραμματεία της Εταιρείας θα πρέπει να διασφαλίζει ότι τα πρακτικά των συνεδριών και των αποφάσεων της Επιτροπής θα τηρούνται βάσει της Παραγράφου 7(4) της περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και

Διαχείρισης Οδηγίας του 2014 της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και θα διανέμονται στο Δ.Σ.

Η Επιτροπή έχει την έγκριση του Δ.Σ. για τη λήψη ανεξάρτητων επαγγελματικών συμβουλών όποτε αυτό κριθεί αναγκαίο.

Η Επιτροπή μπορεί να προσκαλέσει επίσημα σε οποιαδήποτε συνεδρία της, για συγκεκριμένο θέμα ή θέματα στην ημερήσια διάταξη οποιoδήποτε άτομο που μπορεί να συμβάλει στο συγκεκριμένο θέμα. Τέτοιο πρόσωπο είναι παρόν μόνο κατά τη συζήτηση του συγκεκριμένου θέματος και εγκαταλείπει την αίθουσα συσκέψεων αμέσως μετά, χωρίς καμιά συμμετοχή στη διαδικασία λήψης αποφάσεων.

4. Καθήκοντα και Αρμοδιότητες της Επιτροπής Αμοιβών

Πλαίσιο Αμοιβών

4.1 Μέσα στα πλαίσια των συμφωνηθέντων Όρων Εντολής και χωρίς την παρουσία του ενδιαφερόμενου ατόμου που θα αξιολογηθεί, η Επιτροπή θα υποβάλλει στο Δ.Σ. προτάσεις σχετικά με το πλαίσιο και επίπεδο αμοιβών (συμπεριλαμβανομένων των σταθερών αποδοχών, αποδοχών βάσει απόδοσης, φιλοδοξημάτων, συνταξιοδοτικών δικαιωμάτων και τυχόν αποζημιώσεων, δικαιωμάτων προαίρεσης, κλπ.) των Εκτελεστικών και μη-Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ. της Εταιρείας ή των θυγατρικών της εταιρειών, του Γραμματέα του Δ.Σ., του Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή της Εταιρείας ή των θυγατρικών της εταιρειών, των ατόμων που αναφέρονται απ' ευθείας σε αυτόν/αυτή και των επικεφαλής των Λειτουργιών Ελέγχου.

Η Επιτροπή θα λάβει υπόψη παράγοντες όπως τις σχετικές αρμοδιότητες, το φόρτο εργασίας, τα προσόντα, την τεχνογνωσία, το ακαδημαϊκό υπόβαθρο, την εμπειρία, την ατομική απόδοση, τις αμοιβές για ανάλογες θέσεις στην αγορά ειδικά σε τομείς όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος, τις αμοιβές σε άλλα επίπεδα του Ομίλου και μη-χρηματοπιστωτικά κριτήρια, όπως τη συμμόρφωση με ισχύοντες κανονισμούς και διαδικασίες. Επίσης, θα λάβει υπόψη την ανάγκη προσέλκυσης και διατήρησης των πιο κατάλληλων Διοικητικών Συμβούλων (Εκτελεστικών και μη-Εκτελεστικών) / Ανώτερων Διευθυντικών Στελεχών στην Εταιρεία.

4.2 Κατά τη διαμόρφωση των πιο πάνω προτάσεων, η Επιτροπή θα πρέπει να μεριμνά ούτως ώστε:

(α) οι προτάσεις αυτές να συνάδουν με τις σχετικές νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις και

(β) τα συστήματα που συνδέονται με την απόδοση:

- δεν θα πρέπει να δίνουν οποιαδήποτε ωφελήματα πριν να υλοποιηθούν σε ικανοποιητικό επίπεδο τα προσδοκώμενα οφέλη από πλευράς της Εταιρείας

- δεν θα πρέπει να συμπεριλαμβάνουν μη-Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ. ανάμεσα στους δικαιούχους

- θα πρέπει να διευκρινίζουν τους στόχους και τα κριτήρια αξιολογήσεων ούτως ώστε οι αμοιβές των Εκτελεστικών στελεχών της Εταιρείας να ευθυγραμμίζονται κατάλληλα με τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των μετόχων, των επενδυτών, άλλων ενδιαφερόμενων και το δημόσιο συμφέρον, τους επιχειρηματικούς στόχους και τις στρατηγικές της Εταιρείας με σκοπό την απόδοση βιώσιμης αξίας και τη διατήρηση υγιούς κεφαλαιακής βάσης, πάντοτε μέσα στα πλαίσια ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας.

4.3 Κατά τη διάρκεια ετοιμασίας των προτάσεών της, η Επιτροπή θα δώσει την ευκαιρία στους Πρόεδρο και Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή να εκφέρουν τη γνώμη τους σχετικά με τις προτάσεις της που αφορούν τις αποδοχές των άλλων Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ.

Θα πρέπει επίσης να έχει πρόσβαση σε επαγγελματικές συμβουλές, τόσο εσωτερικές όσο και εξωτερικές.

Πολιτική Αμοιβών

4.4 Η Επιτροπή θα βοηθά το Δ.Σ. στην εκπλήρωση του καθήκοντός του να διασφαλίζει ότι η πολιτική και οι πρακτικές αποδοχών είναι συνεπείς με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας, αποτρέπουν τις συγκρούσεις συμφερόντων και προωθούν την υγιή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων.

4.5 Η Επιτροπή θα διασφαλίζει ότι τα μέλη του προσωπικού που εμπλέκονται στο σχεδιασμό, στην αξιολόγηση και στην εφαρμογή των πολιτικών και διαδικασιών αμοιβών έχουν τη σχετική εμπειρογνώμοσύνη και μπορούν να διαμορφώσουν ανεξάρτητες αποφάσεις σχετικά με την καταλληλότητα των πολιτικών και διαδικασιών αμοιβών, συμπεριλαμβανομένης και της καταλληλότητάς τους για τη διαχείριση κινδύνων. Μπορεί επίσης να λαμβάνεται συμβουλή από εξωτερικούς συμβούλους.

4.6 Η Επιτροπή θα βοηθήσει το Δ.Σ., μέσω σχετικών μελετών και προτάσεων, στην εκπλήρωση των καθηκόντων του όσον αφορά την έγκριση και περιοδική αναθεώρηση των Αρχών που διέπουν την Πολιτική Αμοιβών του Ομίλου και την ίδια την Πολιτική και στην επίβλεψη της εφαρμογής της τελευταίας.

4.7 Η Επιτροπή διασφαλίζει ότι οι Εσωτερικές Λειτουργίες Ελέγχου εμπλέκονται στο σχεδιασμό, την αναθεώρηση και την εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών.

4.8 Εκτός από τον καθορισμό της Πολιτικής Αμοιβών, η Επιτροπή θα:

(α) Προσδιορίζει και περιοδικά θα αναθεωρεί τους στόχους και τα μέτρα που θα εφαρμόζονται για τις μεταβλητές αποδοχές, σε συνεργασία με την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Δ.Σ. και

(β) Καθορίζει τον προϋπολογισμό για τις ετήσιες αυξήσεις του προσωπικού.

Αμοιβή μη-Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ.

4.9 Σχετικά με το επίπεδο αμοιβών των μη-Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ., η Επιτροπή θα λάβει υπόψη τα ακόλουθα:

(α) Το διαθέσιμο χρόνο που έχουν τα Μέλη για να προετοιμαστούν για τη συμμετοχή τους σε συνεδριάσεις,

(β) Τις ευθύνες που αναλαμβάνει το κάθε Μέλος,

(γ) Την έλλειψη συσχέτισης μεταξύ αμοιβών και κερδοφορίας της Εταιρείας, και

(δ) Τη μη-συμμετοχή σε οποιοδήποτε ασφαλιστικό ή συνταξιοδοτικό σχέδιο.

Αναπροσαρμογή Ωφελημάτων

4.10 Η Επιτροπή θα υποβάλλει στο Δ.Σ. προτάσεις για τον καθορισμό της κάθε αναπροσαρμογής ωφελημάτων για τα Μέλη του Δ.Σ., τον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή και των ατόμων που αναφέρονται απ' ευθείας σε αυτόν/αυτή, με ευαισθησία στους όρους αμοιβών και στις συνθήκες εργοδότησης που ισχύουν σε άλλα επίπεδα του Ομίλου.

Εξωτερικές Συμβουλές

4.11 Όταν χρησιμοποιεί τις υπηρεσίες συμβούλου για να λάβει πληροφόρηση σχετικά με τα πρότυπα της αγοράς όσον αφορά τα συστήματα αμοιβών, η Επιτροπή θα επιβεβαιώνει ότι ο σύμβουλος αυτός δεν παρέχει επίσης συμβουλευτικές υπηρεσίες στο Τμήμα Ανθρώπινου Δυναμικού ή στα Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΜΟΙΒΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2017**Λειτουργίες Ελέγχου**

4.12 Η Επιτροπή θα επιβλέπει άμεσα τις αμοιβές των ανώτερων διευθυντικών στελεχών των Λειτουργιών Ελέγχου του Ομίλου.

Εκθέσεις / Γνωστοποίηση Αμοιβών

4.13 Η Επιτροπή θα ετοιμάζει, για υποβολή στο Δ.Σ., την Ετήσια Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών, η οποία θα αποτελεί μέρος της ή θα επισυνάπτεται στην Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας.

4.14 Η Επιτροπή θα εξετάζει και θα εγκρίνει την Ετήσια Γνωστοποίηση Αμοιβών, η οποία ετοιμάζεται από την υπηρεσία Ανθρώπινου Δυναμικού του Ομίλου για συμπεριληψη στους ετήσιους Λογαριασμούς της Εταιρείας ή στις σημειώσεις των ετήσιων Λογαριασμών, βάσει του Παραρτήματος 2 του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και των σχετικών Οδηγιών / Κατευθυντήριων Γραμμών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

4.15 Η Επιτροπή θα εξετάζει και θα εγκρίνει το περιεχόμενο οποιωνδήποτε ψηφισμάτων που υποβάλλονται για έγκριση σε Γενική Συνέλευση των μετόχων, τα οποία θα ετοιμάζονται από τη Γραμματεία της Εταιρείας σε συνεργασία με τους Νομικούς Συμβούλους της Εταιρείας, σύμφωνα με το Παράρτημα 3 του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, και αφορούν πιθανά σχέδια για αμοιβή των Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ. με μετοχές, δικαιώματα αγοράς μετοχών ή δικαιώματα προαίρεσης καθώς και ψηφισμάτων που υποβάλλονται για έγκριση σε Γενική Συνέλευση των μετόχων, τα οποία θα ετοιμάζονται από τη Γραμματεία της Εταιρείας σε συνεργασία με τους Νομικούς Συμβούλους της Εταιρείας που αφορούν πιθανά σχέδια για αμοιβή υπαλλήλων του Ομίλου με μετοχές, δικαιώματα αγοράς μετοχών ή δικαιώματα προαίρεσης.

Διακυβέρνηση Επιτροπής

4.16 Η Επιτροπή θα επανεξετάζει τους Όρους Εντολής της τουλάχιστον ετήσια για να διασφαλίζει τη συνεχιζόμενη καταλληλότητά τους. Οι αξιολογήσεις πρέπει να καταγράφονται και, όπου κρίνεται αναγκαίο, να συμπεριλαμβάνουν συστάσεις προς το Δ.Σ. για αναθεωρήσεις.

4.17 Η Επιτροπή θα αυτοαξιολογείται και θα υποβάλλει έκθεση στο Δ.Σ. με τα συμπεράσματα και τις συστάσεις της για βελτιώσεις και αλλαγές.

Ετήσια Γενική Συνέλευση

4.18 Ο/Η Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος/η για προσωπική, τηλεφωνική, ηλεκτρονική ή γραπτή επικοινωνία που μπορεί να ζητήσουν μέτοχοι της Εταιρείας σχετικά με θέματα που αφορούν τις εργασίες της Επιτροπής. Θα είναι επίσης διαθέσιμος/η για να απαντήσει οποιεσδήποτε ερωτήσεις κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ή οποιασδήποτε ενημερωτικής συνάντησης των μετόχων της Εταιρείας. Πληροφορίες που αφορούν τη δομή και τις εργασίες της Επιτροπής θα υποβάλλονται επίσης στην Ετήσια Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λίμιτεδ.

5. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Νοείται ότι η Επιτροπή Αμοιβών θα λειτουργεί αυστηρά εντός των πλαισίων των σχετικών διατάξεων του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως καθορίζεται στο Κεφάλαιο Β του Κώδικα.

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΜΟΙΒΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

Η Πολιτική Αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων της Εταιρείας παραμένει η ίδια όπως εγκρίθηκε στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 24 Μαΐου 2017 και φαίνεται πιο κάτω. Συναφής εισήγηση θα υποβληθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων για ψήφισή της.

Οι αμοιβές των Μελών του Δ.Σ. για το έτος 2017 καθορίστηκαν ως ακολούθως:

- (i) Πρόεδρος: €140.000
- (ii) Αντιπρόεδρος: €50.000
- (iii) Ανώτερο Ανεξάρτητο Μέλος: €50.000
- (iv) Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου: €45.000

Περαιτέρω, οι αμοιβές των Μελών των ακόλουθων Επιτροπών του Δ.Σ. για το έτος 2017 καθορίστηκαν ως ακολούθως:

- (i) Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου: €45.000
- (ii) Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων: €45.000
- (iii) Πρόεδρος της Επιτροπής Αμοιβών: €15.000
- (iv) Πρόεδρος της Επιτροπής Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης: €15.000
- (v) Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου: €20.000
- (vi) Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων: €20.000
- (vii) Μέλος της Επιτροπής Αμοιβών: €10.000
- (viii) Μέλος της Επιτροπής Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης: €10.000

Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το Άρθρο 88 του Καταστατικού της Εταιρείας, οι Διοικητικοί Σύμβουλοι θα δικαιούνται επίσης να πληρώνονται τα έξοδα μετακίνησης, ξενοδοχείου και άλλα λογικά έξοδα, στα οποία υποβάλλονται για να παρευρίσκονται σε συνεδριάσεις των Διοικητικών Συμβούλων ή για να επιστρέφουν από αυτές ή τα οποία οι Διοικητικοί Σύμβουλοι έχουν υποστεί με οποιοδήποτε άλλο τρόπο σε σχέση με τις εργασίες της Εταιρείας.

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΜΟΙΒΩΝ ΑΝΩΤΑΤΟΥ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗ / ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Ο κ. Ιωάννης Α. Μάτσης, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος της Εταιρείας, διορίστηκε Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας και Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής του Ομίλου στις 24 Απριλίου 2017.

Ο κ. Μάτσης αμείβεται με πακέτο απολαβών στη βάση συμβολαίου, με όρους οι οποίοι λαμβάνουν υπόψη τις σχετικές πρόνοιες του ισχύοντα Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που δημοσιεύτηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, της Οδηγίας Διακυβέρνησης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, των Κατευθυντήριων Γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών για τις Ορθές Πολιτικές Αμοιβών που τέθηκαν σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2017 και την Πολιτική Αμοιβών του Ομίλου. Το πακέτο απολαβών περιλαμβάνει μη μεταβλητό ετήσιο μισθό καθώς και μεταβλητή αμοιβή.

Ο μη μεταβλητός ετήσιος μισθός είναι πληρωτέος μηνιαίως και λαμβάνει υπόψη τις γνώσεις, εμπειρίες, ακαδημαϊκό υπόβαθρο, τεχνογνωσία και ηγετικές του ικανότητες. Επίσης, λαμβάνει υπόψη τις προσφερόμενες υπηρεσίες, το χρόνο που αφιερώνει στον Όμιλο και την έκταση των αναλαμβανόμενων ευθυνών, τα δικαιώματα και αμοιβές αντίστοιχων αξιωματούχων άλλων συγκρίσιμων οργανισμών και την αγορά τη συγκεκριμένη στιγμή κατά την οποία συντάχθηκε η σύμβαση. Περαιτέρω, το πακέτο απολαβών περιλαμβάνει ωφελήματα σε είδος όπως συμμετοχή σε Ασφαλιστικό Σχέδιο Υγείας και Ατυχημάτων οδοντιατρικής κάλυψης για τον ίδιο και την οικογένειά του, ασφαλιστική κάλυψη ζωής και μόνιμης ολικής ανικανότητας καθώς και κάλυψη για ατυχήματα κατά τη διάρκεια εργασίας σύμφωνα με την πολιτική της Εταιρείας, χρήση υπηρεσιακού αυτοκινήτου και καταβολή των σχετικών εξόδων από την Εταιρεία και οδηγό.

Περαιτέρω, το συμβόλαιο εργοδότησης του κ. Μάτση προνοεί ότι δυνατό να δικαιούται επιπρόσθετη μεταβλητή αμοιβή, η οποία θα σχετίζεται με κριτήρια απόδοσης κατά την υπογραφή σχετικού Παραρτήματος στη Σύμβαση Εργοδότησής του. Η μεταβλητή

αμοιβή θα είναι σύμφωνη με την Πολιτική Αμοιβών της Εταιρείας, τις πρόνοιες της εφαρμοζόμενης νομοθεσίας, των κανονισμών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου («ΚΤΚ») και/ή της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας («ΕΚΤ»), της Οδηγίας Διακυβέρνησης που εκδόθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που δημοσιεύτηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Αναφορικά με τη μεταβλητή αμοιβή του Εκτελεστικού Διοικητικού Συμβούλου / Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή της Εταιρείας, η Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, η οποία πραγματοποιήθηκε στις 24 Μαΐου 2017 αποφάσισε τα ακόλουθα Ψηφίσματα:

«(Α) ΟΠΩΣ το Διοικητικό Συμβούλιο (ή δεόντως εξουσιοδοτημένη Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου) εξουσιοδοτηθεί και δια του παρόντος εξουσιοδοτείται να εξασκήσει όλες τις εξουσίες της Τράπεζας να εκδώσει και να παραχωρήσει στον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή της Τράπεζας (ο «Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής») συνήθεις μετοχές της Τράπεζας ονομαστικής αξίας €0,50 εκάστη αξίας μέχρι και €200.000 (οι «Νέες Μετοχές») για κάθε 12 μήνες της εργοδότησής του ως Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή, ως το Διοικητικό Συμβούλιο (ή δεόντως εξουσιοδοτημένη Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου) ήθελε, κατά την αποκλειστική και απόλυτη διακριτική του ευχέρεια, καθορίσει νοουμένου ότι:

(i) αυτές οι Νέες Μετοχές θα αποτελούν μέρος των μεταβλητών αποδοχών του Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή·

(ii) η έκδοση αυτών των Νέων Μετοχών θα βασίζεται πάνω σε τέτοια κριτήρια απόδοσης ως το Διοικητικό Συμβούλιο (ή δεόντως εξουσιοδοτημένη Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου) της Τράπεζας, ήθελε, από καιρού εις καιρό, καθορίσει και οι Νέες Μετοχές θα εκδίδονται με τρόπο που θα συνάδει με τις διατάξεις της Οδηγίας προς τα Πιστωτικά Ιδρύματα σχετικά με τις Ρυθμίσεις Διακυβέρνησης και Διαχείρισης του 2014, που εξέδωσε η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, ως αυτή ήθελε τροποποιηθεί από καιρού εις καιρό·

(iii) η τιμή έκδοσης ανά Νέα Μετοχή θα ισούται με το μεγαλύτερο (α) της ονομαστικής αξίας ανά Νέα Μετοχή και (β) της αγοραίας τιμής της ή της εύλογης αξίας της που ισχύει τη μέρα χορήγησης (award) της (όπως ορίζεται στις κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τις ορθές πολιτικές αποδοχών της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών, όπως αυτές δυνατό να τροποποιηθούν ή αντικατασταθούν από καιρό σε καιρό) στον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή· και

(iv) η εξουσιοδότηση αυτή θα εκπνεύσει πέντε χρόνια από και περιλαμβανομένης της ημερομηνίας έγκρισης του παρόντος ψηφίσματος εκτός εάν παραταθεί από τη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας.

(Β) ΟΠΩΣ οι Μέτοχοι της Τράπεζας παραιτηθούν και δια του παρόντος παραιτούνται αμετάκλητα και άνευ όρων από οποιοδήποτε δικαίωμα προτίμησης και οποιαδήποτε άλλα δικαιώματα που δυνατόν να έχουν ως απόρροια του νόμου και/ή βάση του Καταστατικού της Τράπεζας και/ή άλλως πως σε σχέση με την εξουσιοδότηση που παρέχεται στο Διοικητικό Συμβούλιο (ή δεόντως εξουσιοδοτημένη Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου) για την έκδοση και παραχώρηση μετοχών της Τράπεζας όπως προβλέπεται στο ψήφισμα 6(Α) πιο πάνω ή την έκδοση των μετοχών στην Τράπεζα με βάση την εν λόγω εξουσιοδότηση.»

Το συμβόλαιο του κ. Μάτση έχει πενταετή διάρκεια και μπορεί να ανανεωθεί για περαιτέρω περίοδο πέντε χρόνων εάν η Εταιρεία δώσει στον Εργοδοτούμενο γραπτό αίτημα ανανέωσης της συμφωνίας τουλάχιστον δώδεκα μήνες πριν από τη λήξη της και αυτός αποδεχτεί το αίτημα αυτό. Στην περίπτωση αυτή, η συμφωνία

θα ανανεωθεί με τους ίδιους όρους εκτός του μισθού, ο οποίος θα αποτελέσει αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης μεταξύ των μερών.

Σε περίπτωση που ολοκληρωθεί η πενταετής διάρκεια της Συμφωνίας του Εκτελεστικού Διοικητικού Συμβούλου / Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή και δεν ανανεωθεί η Συμφωνία, η εργοδότηση θα τερματιστεί νομίμως και η Εταιρεία θα καταβάλει στον Εργοδοτούμενο όλες τις αμοιβές συμπεριλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό, του ετήσιου μισθού και επιπλέον αμοιβών και παροχών τα οποία παραχωρούνταν στον εργαζόμενο κατά τη διάρκεια της εργοδότησής του. Οποιαδήποτε ωφελήματα που δεν έχουν κατοχυρωθεί κατά τη στιγμή του τερματισμού θα καταβάλλονται από την Εταιρεία στον Εργαζόμενο όταν κατοχυρωθούν και καταστούν πληρωτέα.

Εάν η Συμφωνία Εργοδότησης τερματιστεί από την Εταιρεία κατά τα πρώτα τρία χρόνια της απασχόλησης του Εργοδοτούμενου ή σε περίπτωση υποβιβασμού του από τη θέση του Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή, για οποιονδήποτε λόγο (εκτός από την ανικανότητά του), συμπεριλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό, λόγω πώλησης της Εταιρείας ή συγχώνευσης ή μεταβολής της μετοχικής ή οργανικής δομής της ή λόγω πλεονασμού που έχει ως αποτέλεσμα την υποβάθμιση από τη θέση του Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή, εντός των τριών πρώτων χρόνων της απασχόλησής του, ο Εργοδοτούμενος δικαιούται: (α) ειδοποίηση, η περίοδος της οποίας καθορίζεται σύμφωνα με το Νόμο 24/1967, (β) τέτοιες μετοχές και άλλα ωφελήματα τα οποία θα δικαιούτο ο Εργοδοτούμενος σύμφωνα με τις πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρείας και/ή την Πολιτική Αμοιβών (οποιαδήποτε ωφελήματα που δεν έχουν κατοχυρωθεί κατά τη στιγμή του τερματισμού θα καταβάλλονται από την Εταιρεία στον Εργοδοτούμενο όταν κατοχυρωθούν και γίνουν πληρωτέα)· και (γ) ποσό ισοδύναμο με τρεις ετήσιους μισθούς, μείον όλους τους ετήσιους μισθούς που έχουν ήδη εισπραχθεί, συμπεριλαμβανομένου οποιουδήποτε μισθού λαμβάνεται κατά την περίοδο προειδοποίησης (στην πραγματικότητα η Εταιρεία εγγυάται στον Εργοδοτούμενο ότι θα είναι σε τέτοια θέση ώστε να εργάστηκε και του καταβλήθηκε ο ετήσιος μισθός για τρία ολόκληρα χρόνια).

Σε περίπτωση που η Συμφωνία τερματιστεί από την Εταιρεία μετά την τρίτη επέτειο της Εργοδότησης και πριν τη λήξη της, για οποιοδήποτε νόμιμο λόγο που απαιτεί από την Εταιρεία να δώσει προειδοποίηση στον Εργαζόμενο για τον τερματισμό της εργοδότησης σύμφωνα με το Νόμο 24/1967, η Εταιρεία θα δώσει στον Εργοδοτούμενο εξαμηνια πληρωμένη προειδοποίηση εκτός εάν απαιτείται μεγαλύτερη προειδοποίηση σύμφωνα με τον ισχύοντα νόμο, οπότε θα πρέπει να δοθεί μεγαλύτερη προειδοποίηση.

Σε περίπτωση που η Συμφωνία τερματιστεί από την Εταιρεία πριν από τη λήξη της λόγω (α) απόφασης της ΚΤΚ ή της ΕΚΤ για την ακαταλληλότητα του Εργοδοτούμενου σύμφωνα με τις σχετικές οδηγίες και/ή νόμους και/ή κανονισμούς· ή (β) όπου ο Εργοδοτούμενος παύει να είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου λόγω καταδίκης για σοβαρό ποινικό αδίκημα για το οποίο ο Εργοδοτούμενος καταδικάζεται σε φυλάκιση (συμπεριλαμβανομένης καταδίκης με αναστολή), η Εταιρεία δύναται να τερματίσει αμέσως την απασχόληση και δεν θα δοθεί προειδοποίηση στον Εργοδοτούμενο εκτός εάν η απόφαση της ΚΤΚ ή της ΕΚΤ για την ακαταλληλότητα του Εργοδοτούμενου προβλέπει μια περίοδο προειδοποίησης οπότε τέτοια περίοδος προειδοποίησης θα δοθεί από την Εταιρεία στον Εργοδοτούμενο.

Σε περίπτωση που η Συμφωνία τερματιστεί από τον Εργοδοτούμενο για οποιονδήποτε λόγο πριν από τη λήξη της, ο Εργοδοτούμενος θα δώσει στην Εταιρεία έξι μήνες προειδοποίηση. Εάν η Εταιρεία αποφασίσει να σταματήσει την εργοδότηση του Εργοδοτούμενου πριν από τη λήξη της εξαμηνιας περιόδου, θα υποχρεωθεί να αποπληρώσει πλήρως τον Εργοδοτούμενο μέχρι το τέλος της εξαμηνιας περιόδου.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΜΟΙΒΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2017**ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΜΟΙΒΩΝ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ**

Ο κ. Lars Kramer, ο οποίος είναι ο Ανώτατος Οικονομικός Διευθυντής του Ομίλου από τις 3 Απριλίου 2017, διορίστηκε ως Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας με ισχύ από τις 10 Ιουλίου 2017.

Σύμφωνα με το συμβόλαιο Εργοδότησής του, ο κ. Kramer αμείβεται με πακέτο απολαβών στη βάση συμβολαίου Εργοδότησης, με όρους οι οποίοι λαμβάνουν υπόψη τις σχετικές πρόνοιες του ισχύοντα Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που εκδόθηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, της Οδηγίας Διακυβέρνησης της ΚΤΚ, των Κατευθυντηρίων Γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών για τις Ορθές Πολιτικές Αμοιβών που τέθηκαν σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2017 και την Πολιτική Αμοιβών του Ομίλου. Το πακέτο απολαβών περιλαμβάνει μη μεταβλητό ετήσιο μισθό καθώς και μεταβλητή αμοιβή.

Ο μη μεταβλητός ετήσιος μισθός είναι πληρωτέος μηνιαίως και λαμβάνει υπόψη τις γνώσεις, την εκτενή εμπειρία σε θέσεις που σχετίζονται με Χρηματοδοτήσεις / Οικονομικά σε ένα μεγάλο πολυεθνικό οργανισμό, το ακαδημαϊκό υπόβαθρο, τεχνογνωσία και ηγετικές ικανότητες. Επίσης, λαμβάνει υπόψη τις προσφερόμενες υπηρεσίες, το χρόνο που αφιερώνει στον Όμιλο και την έκταση των αναλαμβανόμενων ευθυνών, τα δικαιώματα και αμοιβές αντίστοιχων αξιωματούχων άλλων συγκρίσιμων οργανισμών και την αγορά τη συγκεκριμένη στιγμή κατά την οποία συντάχθηκε η σύμβαση.

Η Εταιρεία δεν καταβάλλει εισφορές για συνταξιοδοτικό πρόγραμμα ούτε παρέχει στον Εργοδοτούμενο ασφάλιση, ιατρική κάλυψη ή εταιρικό όχημα.

Περαιτέρω, ο Εκτελεστικός Σύμβουλος / Ανώτατος Οικονομικός Διευθυντής θα είναι «Επιλέξιμος Εργοδοτούμενος» (Eligible Employee) για τους σκοπούς ενός μακροπρόθεσμου σχεδίου παροχής κινήτρων που δημιουργείται από την Εταιρεία όπως το σχέδιο αυτό εγκρίθηκε από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας το Μάιο του 2016. Το σχέδιο που δημιουργείται έχει εγκριθεί για μια περίοδο πέντε χρόνων και περιλαμβάνει τη δυνατότητα χορήγησης μέχρι το μέγιστο του 100% του βασικού μισθού του Επιλέξιμου Εργοδοτούμενου. Η δημιουργία και το ποσό τέτοιας χορήγησης υπόκεινται στη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας.

Η μεταβλητή αμοιβή στο πλαίσιο του σχεδίου θα είναι σύμφωνη με τις πρόνοιες της Πολιτικής Αμοιβών του Ομίλου, τις πρόνοιες της εφαρμοζόμενης νομοθεσίας, των κανονισμών της ΚΤΚ και/ή της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της Οδηγίας Διακυβέρνησης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, των Κατευθυντηρίων Γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών σχετικά με τις Ορθές Πολιτικές Αμοιβών και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που δημοσιεύτηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Η συμφωνία του Εκτελεστικού Συμβούλου / Ανώτατου Οικονομικού Διευθυντή δεν έχει διάρκεια ορισμένου χρόνου και μπορεί να τερματιστεί (α) από τον Εργοδοτούμενο παρέχοντας γραπτή προειδοποίηση τριών μηνών· (β) από την Εταιρεία παρέχοντας γραπτή προειδοποίηση έξι μηνών.

Η Συμφωνία Εργοδότησης μπορεί να τερματιστεί οποιαδήποτε στιγμή κατά τη διάρκεια της περιόδου εργοδότησης από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Περί Τερματισμού Απασχόλησεως Νόμο 24/1967 όπως τροποποιείται κατά καιρούς και σύμφωνα με τη σχετική πολιτική της Εταιρείας και τις Οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Ο κ. Γεώργιος Φεραΐος διετέλεσε Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από τις 29 Απριλίου 2015 και παραιτήθηκε από το

Διοικητικό Συμβούλιο στις 10 Ιουλίου 2017. Ο κ. Φεραΐος συνεχίζει να υπηρετεί τον Όμιλο ως Γενικός Διευθυντής, Εταιρική Ανάπτυξη & Προϊόντα.

Το πακέτο απολαβών του κ. Φεραΐου περιλαμβάνει μη μεταβλητό ετήσιο μισθό που καταβάλλεται μηνιαίως. Το πακέτο απολαβών του περιλαμβάνει επίσης πρόσθετα ωφέληματα όπως συμμετοχή σε σχέδιο υγείας για τον ίδιο και την οικογένειά του, ασφαλιστική κάλυψη ζωής και μόνιμης ολικής ανικανότητας καθώς και κάλυψη για ατυχήματα κατά τη διάρκεια εργασίας σύμφωνα με την πολιτική της Εταιρείας, ετήσιο σταθερό ωφέλημα αυτοκινήτου και ετήσιο σταθερό ωφέλημα διαμονής, πληρωτέα σε ίσες μηνιαίες δόσεις και συνεισφορά της Εταιρείας σε ταμείο προνοίας προκαθορισμένης συνεισφοράς (defined contribution).

Η διάρκεια του συμβολαίου του κ. Φεραΐου δεν είναι καθορισμένη και μπορεί να τερματιστεί από οποιοδήποτε από τα μέρη με γραπτή προειδοποίηση τριών μηνών.

Σε περίπτωση τερματισμού του συμβολαίου από την Εταιρεία χωρίς αιτία, η Εταιρεία θα πληρώσει στον Εργοδοτούμενο ως αποζημίωση για τον τερματισμό της εργοδότησής του, ποσό ίσο με το μεγαλύτερο των: (α) έξι μηνιαίων ακάθαρτων απολαβών ή (β) αποζημίωση σύμφωνα με τον Τέταρτο Πίνακα του περί Τερματισμού Απασχόλησεως Νόμου 24/67, όπως τροποποιήθηκε, και θα του δίνει τρεις μήνες γραπτή προειδοποίηση. Τέτοια αποζημίωση, προειδοποίηση και οποιαδήποτε πληρωμή αντί προειδοποίησης θα υπολογίζεται στη βάση των ακάθαρτων απολαβών εξαιρουμένης επιπρόσθετης αμοιβής και επιπρόσθετων ωφελημάτων που ο Εργοδοτούμενος λάμβανε κατά την εργοδότησή του.

Οι αλλαγές στα αθροιστικά ωφέληματα αφυπηρέτησης των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων για το έτος γνωστοποιούνται στη Σημείωση αρ. 38 των Λογαριασμών που περιέχονται στην παρούσα Ετήσια Έκθεση.

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΜΟΙΒΩΝ

Για τον καθορισμό των μεταβλητών αμοιβών των Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, το Διοικητικό Συμβούλιο, με βάση τις εισηγήσεις της Επιτροπής Αμοιβών, λαμβάνει υπόψη:

(α) Τα αποτελέσματα του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη τις χρηματοοικονομικές συνθήκες της αγοράς στην οποία αυτά έχουν επιτευχθεί και τους κινδύνους που έχουν αναληφθεί,

(β) Την απόδοση του Στελέχους και της Διεύθυνσης/σεων υπό την ευθύνη του/της, λαμβάνοντας υπόψη χρηματοοικονομικά και μη χρηματοοικονομικά κριτήρια όπως τη συμμόρφωση με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων, τις διαδικασίες και τις πολιτικές της Τράπεζας και

(γ) Τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα του Ομίλου.

Η Πολιτική Αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων / Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή κωδικοποιήθηκε για πρώτη φορά μέσα στην Πολιτική Αμοιβών του Ομίλου, η οποία εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο ύστερα από εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών στις 25 Φεβρουαρίου 2010, με βάση τις πρόνοιες της τροποποιητικής Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου «Πλαίσιο Αρχών Λειτουργίας και Κριτηρίων Αξιολόγησης της Οργανωτικής Δομής, Εσωτερικής Διακυβέρνησης και των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου των Τραπεζών» (2009).

Η Πολιτική Αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων / Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή τροποποιήθηκε και ενσωματώθηκε στην Πολιτική Αμοιβών του Ομίλου, η οποία εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο ύστερα από εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών στις 28

Φεβρουαρίου 2012, με βάση την αναθεώρηση της 3ης έκδοσης του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που δημοσιεύθηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου το Μάρτιο του 2011. Ακολούθησε περαιτέρω τροποποίηση με βάση την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον «Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων του 2006 έως 2011» και τις πρόνοιες των Κατευθυντήριων Γραμμών της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας (Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών) για τις Πολιτικές και Πρακτικές Αμοιβών, η οποία εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο ύστερα από εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών στις 5 Νοεμβρίου 2012. Στις 6 Νοεμβρίου 2014 και 9 Ιουνίου 2015, ακολούθησαν περαιτέρω τροποποιήσεις της Πολιτικής Αμοιβών του Ομίλου, με βάση τις πρόνοιες της Οδηγίας Διακυβέρνησης, τα Άρθρα 3 και 4 του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 604/2014 και της 4ης Έκδοσης του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που δημοσιεύθηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (4η Έκδοση Αναθεωρημένη – Απρίλιος 2014).

Η Πολιτική Αμοιβών του Ομίλου αξιολογείται περιοδικά από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Αμοιβών, ώστε να συνάδει με τους εκάστοτε στρατηγικούς στόχους του Ομίλου και να αποφεύγει την εισαγωγή κινήτρων, τα οποία ωθούν σε υπερβολική ανάληψη κινδύνων ή συγκρούσεις συμφερόντων. Εξετάζεται επίσης κατά πόσο η Πολιτική ανταποκρίνεται στις συνθήκες και τα δεδομένα τόσο της αγοράς όσο και του ίδιου του Ομίλου και κατά πόσο αυτά δικαιολογούν την αναθεώρηση, η οποία γίνεται με τη συμμετοχή των Λειτουργιών Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου και άλλων Υπηρεσιών Διοίκησης. Η εν λόγω Πολιτική είναι υπό αναθεώρηση με σκοπό την ενσωμάτωση των προνοιών των αναθεωρημένων Κατευθυντήριων Γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών σχετικά με τις ορθές πολιτικές αποδοχών.

Συναφής με την Πολιτική Αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων, του Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή και άλλων ανώτερων Διευθυντικών Στελεχών για το έτος 2017, είναι η γνωστοποίηση των στοιχείων που γίνεται στις σημειώσεις στους Λογαριασμούς που περιέχονται στην παρούσα Ετήσια Έκθεση (Σημείωση αρ. 38) καθώς και η αναλυτική ονομαστική Γνωστοποίηση Αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων για το έτος 2017, η οποία φαίνεται πιο κάτω.

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει την παρούσα Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων και ομόφωνα προτείνει την ψήφισή της.

Λευκωσία, 29 Μαρτίου 2018

ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΑΜΟΙΒΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2017

	Αμοιβές για υπηρεσίες	Αμοιβές για συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο και στις Επιτροπές του	Συνολικές αμοιβές για υπηρεσίες	Αμοιβές και ωφέληματα από εταίριες του ίδιου Ομίλου εταιρειών	Αμοιβές υπό μορφή διανομής κερδών και/ή φλοιδωρήματος	Εκτίμηση αξίας ωφελημάτων που θεωρούνται ως αμοιβή	Συνολικές αμοιβές και ωφέληματα	Ετήσια αύξηση στα συνολικά ωφέληματα αφαιρέτησης	Ανταποχή για διακοπή της σύμβασης εργοδότησης
	€	€	€	€	€	€	€	€	€
Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι									
Ιωάννης Α. Μάτσας	334.849	45.000	379.849	0	0	17.186	397.035	0	0
Lars Kramer	214.989	21.575	236.564	0	0	0	236.564	0	0
Γεώργιος Φεραίος	104.623	23.425	128.048	0	0	1.373	129.421	7.375	0
	654.461	90.000	744.461	0	0	18.559	763.020	7.375	0
Μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι									
Ειρένα Α. Γεωργιάδου	0	115.192	115.192	0	0	0	115.192	0	0
Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος	0	70.000	70.000	0	0	0	70.000	0	0
Δρ Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου	0	131.767	131.767	0	0	0	131.767	0	0
Μαριάννα Παντελίδου Νεοφύτου	0	75.000	75.000	0	0	0	75.000	0	0
David Whalen Bonanno	0	65.000	65.000	0	0	0	65.000	0	0
Χριστόδουλος Α. Χατζησταυρή	0	75.000	75.000	9.000	0	0	84.000	0	0
Ανδρέας Χριστοφίδης	0	85.000	85.000	0	0	0	85.000	0	0
Λάμπρος Παπαδόπουλος	0	100.000	100.000	0	0	0	100.000	0	0
Andrew Charles Wynn	0	90.000	90.000	0	0	0	90.000	0	0
Stephen John Albutt	0	75.000	75.000	0	0	0	75.000	0	0
Δημήτριος Ευσταθίου	0	43.849	43.849	4.625	0	0	48.474	0	0
	0	925.808	925.808	13.625	0	0	939.433	0	0
Σύνολο	654.461	1.015.808	1.670.269	13.625	0	18.559	1.702.453	7.375	0

ΣΗΜΕΙΩΣΗ:

Οι Αμοιβές για υπηρεσίες των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων αφορούν την περίοδο κατά την οποία ήταν Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

ΕΚΘΕΣΗ
ΕΛΕΓΚΤΩΝ
ΚΑΙ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

30	ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
70	ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ
75	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
76	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
77	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
78	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
80	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
81	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
82	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
83	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
84	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
86	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
87	ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
87	1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΚΥΡΙΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ
87	2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ
87	2.1. Βάση ετοιμασίας
87	2.2. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και διερμηνειών
87	2.3. Πρότυπα και διερμηνείες που δεν είναι ακόμη σε ισχύ
96	2.4. Βάση ενοποίησης
97	2.5. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες και συνδεδεμένες εταιρείες
97	2.6. Ξένα νομίσματα
97	2.7. Κύκλος εργασιών
97	2.8. Έσοδα και έξοδα από τόκους
97	2.9. Έσοδα και έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες
98	2.10. Έσοδα από μερίσματα
98	2.11. Έσοδα από εργασίες ενοικιαγοράς
98	2.12. Ενοίκια από επενδύσεις σε ακίνητα
98	2.13. Κέρδος/(ζημιά) από πώληση ακινήτου που κατέχεται προς πώληση
98	2.14. Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού
98	2.15. Φορολογία
99	2.16. Ειδικός φόρος
99	2.17. Χρηματοοικονομικά μέσα
103	2.18. Απομείωση
104	2.19. Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός
105	2.20. Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

105	2.21. Επενδύσεις σε ακίνητα
105	2.22. Άυλα περιουσιακά στοιχεία
106	2.23. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών
106	2.24. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο
106	2.25. Αποθεματικό Ιδίων Μετοχών
106	2.26. Παράγωγα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων (hedge accounting)
107	2.27. Συμφωνίες επαναγοράς
107	2.28. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα
108	2.29. Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για πώληση
108	2.30. Προβλέψεις για εκκρεμούσες δικαστικές υποθέσεις ή καταγγελίες/παράπονα και/ή απαιτήσεις ή υπό διαιτησία διαφορές
108	2.31. Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου που απορρέει από ανεπιλημμένες υποχρεώσεις και εγγυήσεις
108	2.32. Αποθέματα ακινήτων προς πώληση
109	2.33. Συγκριτικά ποσά
109	3. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ
114	4. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ
114	5. ΕΞΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ
114	6. ΕΣΟΔΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ
115	7. ΕΞΟΔΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ
115	8. ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
116	9. ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ
116	10. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ
117	11. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ
119	12. ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ
119	13. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ
121	14. ΒΑΣΙΚΗ ΚΑΙ ΠΛΗΡΩΣ ΚΑΤΑΝΕΜΗΜΕΝΗ ΖΗΜΙΑ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ
121	15. ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ
121	16. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ
122	17. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ
133	18. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ
134	19. ΕΠΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ
135	20. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
136	21. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ
137	22. ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ
139	23. ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

141	24. ΑΨΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
143	25. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ
144	26. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
146	27. ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ
147	28. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΛΑΤΩΝ
148	29. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
149	30. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
150	31. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
157	32. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
158	33. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗΣ
158	34. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
159	35. ΠΑΡΑΓΩΓΑ
160	36. ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ ΜΕΤΡΗΤΩΝ
160	37. ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ
161	38. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ
164	39. ΜΕΤΟΧΟΙ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΥΝ ΠΕΡΑΝ ΤΟΥ 5% ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
165	40. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ
169	41. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ
171	42. ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
173	43. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ
174	44. ΟΔΗΓΙΑ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΚΑΜΨΗΣ ΤΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ
175	45. ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ
175	46. ΣΧΕΔΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΤΩΝ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ (EUROPEAN DEPOSIT INSURANCE SCHEME-EDIS)
176	47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ
176	47.1 Εισαγωγή και γενική επισκόπηση
176	47.2 Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων
177	47.3 Πιστωτικός κίνδυνος
183	47.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας
195	47.5 Λειτουργικός κίνδυνος
196	47.6 Διαχείριση Κεφαλαίου
201	48. 2018 - ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΡΟΣΟΜΟΙΩΣΗ ΑΚΡΑΙΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
202	49. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ
203	ΔΗΛΩΣΗ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

Έκθεση επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και των ατομικών οικονομικών καταστάσεων

ΓΝΩΜΗ

Έχουμε ελέγξει τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της **Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ** (η «Τράπεζα») και των θυγατρικών (ο «Όμιλος») και τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ στις σελίδες 75 μέχρι 202, οι οποίες αποτελούνται από την ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης του Ομίλου και την κατάσταση οικονομικής θέσης της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2017, και τις ενοποιημένες καταστάσεις λογαριασμού αποτελεσμάτων, συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και των ταμειακών ρών του Ομίλου και τις καταστάσεις λογαριασμού αποτελεσμάτων, συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και των ταμειακών ρών της Τράπεζας για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και σημειώσεις επί των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένης περιήλψης σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και της χρηματοοικονομικής τους επίδοσης και των ταμειακών τους ρών, για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΔΠΧΑ ΕΕ) και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ.113, όπως τροποποιείται από καιρού εις καιρό (ο «Περί Εταιρειών Νόμος, Κεφ. 113»).

ΒΑΣΗ ΓΝΩΜΗΣ

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

ΚΥΡΙΑ ΘΕΜΑΤΑ ΕΛΕΓΧΟΥ

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

Απομείωση χορηγήσεων σε πελάτες (Ανατρέξτε στη σημείωση 17 στις οικονομικές καταστάσεις)

Κύριο θέμα ελέγχου:

Η απομείωση χορηγήσεων πελατών είναι ένα κύριο θέμα ελέγχου λόγω του μεγέθους των υπολοίπων, καθώς και της πολυπλοκότητας και υποκειμενικότητας στον υπολογισμό της χρονικής στιγμής και του ποσού της απομείωσης.

Ο υπολογισμός της πρόβλεψης απομείωσης σε ατομική βάση απαιτεί από την Τράπεζα όπως προβαίνει σε εκτιμήσεις για το κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης και σε παραδοχές για την οικονομική κατάσταση των δανειοληπτών και τις αναμενόμενες ταμειακές ροές.

Ο υπολογισμός της πρόβλεψης απομείωσης σε συλλογική βάση, σχετίζεται με υπόλοιπα χορηγήσεων οι οποίες σε ατομική βάση θεωρούνται ως μη σημαντικές καθώς και σε ζημίες που έχουν επισυμβεί αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί (IBNR), σχετικά με άλλες χορηγήσεις. Τα θέματα ελέγχου περιλαμβάνουν την ακρίβεια των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν, καθώς και την καταλληλότητα της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε.

Εξέταση του θέματος στα πλαίσια του ελέγχου:

Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες στο πεδίο αυτό περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων:

- την αξιολόγηση του σχεδιασμού και της αποτελεσματικότητας των ασφαλιστικών δικλίδων της Τράπεζας που σχετίζονταν με την διαδικασία απομείωσης – για παράδειγμα:

<ul style="list-style-type: none"> • ασφαλιστικών δικλίδων σε σχέση με την πληρότητα και ακρίβεια της εισαγωγής δεδομένων στα εργαλεία πρόβλεψης για την εξέταση της απομείωσης σε ατομική βάση • ασφαλιστικών δικλίδων πληροφορικής περιλαμβανομένων πρόσβασης, διαχωρισμού καθηκόντων και διαχείρισης δεδομένων, του κυρίως συστήματος πληροφορικής μέσω του οποίου εξάγονται πληροφορίες για προβλέψεις απομείωσης • της διαδικασίας επιθεώρησης της Διεύθυνσης όσον αφορά τον υπολογισμό και την αξιολόγηση των σχετικών προνοιών απομείωσης.
<ul style="list-style-type: none"> • για την ατομική απομείωση χορηγήσεων: <ul style="list-style-type: none"> • αξιολόγηση της καταλληλότητας της μεθοδολογίας απομείωσης χορηγήσεων που θεωρούνται από μόνες τους σημαντικές • για ένα δείγμα χορηγήσεων, διεκπεραίωση αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας του δανειολήπτη αξιολογώντας την καταλληλότητα της πρόβλεψης απομείωσης και την λογικότητα του ποσού των αναμενόμενων ανακτήσιμων ταμειακών ροών, περιλαμβανομένης της ρευστοποιήσιμης αξίας των εξασφαλίσεων. Η διαδικασία αυτή περιλάμβανε την αξιολόγηση της εργασίας που διεκπεραιώθηκε από εξωτερικούς εμπειρογνώμονες οι οποίοι χρησιμοποιήθηκαν από την Τράπεζα για την εκτίμηση των εξασφαλίσεων καθώς και την αξιολόγηση του προσδιορισμού μελλοντικών ταμειακών ροών.
<ul style="list-style-type: none"> • για την πρόβλεψη απομείωσης σε συλλογική βάση: <ul style="list-style-type: none"> • αξιολόγηση της καταλληλότητας της μεθοδολογίας υπολογισμού της απομείωσης • αξιολόγηση του κατά πόσο οι παραδοχές μοντελοποίησης που χρησιμοποιήθηκαν έλαβαν υπόψη τα σχετικά ρίσκα και ήταν λογικές στη βάση της ιστορικής εμπειρίας, του οικονομικού κλίματος, των τρεχουσών λειτουργικών διαδικασιών και των περιστάσεων των δανειοληπτών • έλεγχος της ακρίβειας των δεδομένων που εισήχθησαν στα μοντέλα, μέσω του δικού μας εξειδικευμένου τμήματος πληροφορικής • διενέργεια εκ νέου των υπολογισμών, μέσω του δικού μας εξειδικευμένου τμήματος σε θέματα μοντελοποίησης πιστωτικού κινδύνου, με τη χρήση εσωτερικού μοντέλου και
<ul style="list-style-type: none"> • εκτίμηση κατά πόσον οι γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν κατάλληλα την έκθεση πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας.

Εκτίμηση των επιπτώσεων του ΔΠΧΑ 9 (Ανατρέξτε στη σημείωση 2.3 στις οικονομικές καταστάσεις)

Κύριο θέμα ελέγχου:

Ο Όμιλος υιοθετεί το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα από την 1η Ιανουαρίου 2018 και γνωστοποιεί μια εκτίμηση της χρηματοοικονομικής επίπτωσης από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 σύμφωνα με το ΔΛΠ 8 Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη, όπως ορίζεται στη σημείωση 2.3.

Το ΔΠΧΑ 9 είναι ένα νέο και περίπλοκο λογιστικό πρότυπο το οποίο απαιτεί κρίση από την Διεύθυνση και ερμηνεία στην εφαρμογή των σχετικών απαιτήσεων. Αυτές οι κρίσεις ήταν εξέχουσας σημασίας στην ανάπτυξη νέων μοντέλων για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) για τις χορηγήσεις που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος.

Εξέταση του θέματος στα πλαίσια του ελέγχου:

Οι διαδικασίες ελέγχου στο πεδίο αυτό περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων:

- αξιολόγηση της καταλληλότητας των βασικών αποφάσεων ταξινόμησης και επιμέτρησης, συμπεριλαμβανομένων αξιολογήσεων επιχειρηματικών μοντέλων και αποτελεσμάτων αποκλειστικών πληρωμών κεφαλαίου και τόκων (SPPI).
- εξέταση της αξιολόγησης από την Τράπεζα των επιχειρηματικών μοντέλων των χαρτοφυλακίων της και αξιολόγηση των κριτηρίων SPPI για ένα δείγμα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.
- αξιολόγηση και αμφισβήτηση της καταλληλότητας της μεθοδολογίας, των βασικών τεχνικών αποφάσεων, κρίσεων, παραδοχών και του πλαισίου που σχεδιάστηκε και υλοποιήθηκε από την Τράπεζα για τον καθορισμό της σταδιοποίησης και της εκτίμησης των ECL.

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ (συνέχεια)

<ul style="list-style-type: none"> αξιολόγηση της καταλληλότητας των βασικών μακροοικονομικών μεταβλητών και αξιολόγηση του οικονομικού προσανατολισμού και της δημιουργίας πολλαπλών οικονομικών σεναρίων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον καθορισμό της εκτίμησης ECL.
<ul style="list-style-type: none"> εμπλέκοντας τους δικούς μας ειδικούς μοντελοποίησης πιστωτικού κινδύνου στην αξιολόγηση: <ul style="list-style-type: none"> της καταλληλότητας των αποφάσεων μοντελοποίησης πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας κατά την ανάπτυξη των παραμέτρων ECL την ενσωμάτωση των επιπτώσεων μακροοικονομικών μεταβλητών στις παραμέτρους των μοντέλων Πιθανότητας Αθέτησης (PD) και Ζημιάς σε Περίπτωση Αθέτησης (LGD) που χρησιμοποιήθηκαν για τον καθορισμό της εκτίμησης ECL.
<ul style="list-style-type: none"> εκ νέου διεκπεραίωση πιστωτικών διαδικασιών ως ακολούθως: <ul style="list-style-type: none"> για χορηγήσεις που αξιολογήθηκαν ατομικά: <ul style="list-style-type: none"> - για ένα δείγμα χορηγήσεων, διεκπεραίωση αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας του δανειολήπτη ώστε να εκτιμηθεί κατά πόσον η κατάσταση τους σε στάδια ήταν κατάλληλη και να εκτιμηθεί η λογικότητα των προβλέψεων ECL για χορηγήσεις που αξιολογήθηκαν σε συλλογική βάση: <ul style="list-style-type: none"> - εκ νέου υπολογισμό, για ένα δείγμα, των παραμέτρων PD και LGD που χρησιμοποιήθηκαν στα μοντέλα ECL - έλεγχο του τρόπου υλοποίησης της μεθοδολογίας σταδιοποίησης της Τράπεζας και - εμπλέκοντας τους δικούς μας ειδικούς μοντελοποίησης πιστωτικού κινδύνου στην ανάπτυξη ενός εσωτερικού μοντέλου για εκ νέου υπολογισμό των συνολικών εκτιμημένων ECL.
<ul style="list-style-type: none"> αξιολόγηση κατά πόσον η γνωστοποίηση στη σημείωση 2.3 των οικονομικών καταστάσεων συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 8 και είναι συνεπής με το στάδιο και το πεδίο εφαρμογής του προγράμματος μετάβασης ΔΠΧΠ 9 του Ομίλου.

ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες αποτελούνται από τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Έκθεση για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελεγκτών επί αυτών.

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

Σχετικά με τον έλεγχό μας των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να διαβάσουμε τις άλλες πληροφορίες, έτσι ώστε να αξιολογήσουμε κατά πόσο αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις ή με τη γνώση που έχουμε αποκτήσει κατά τον έλεγχο, ή διαφαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις διαδικασίες που έχουμε πραγματοποιήσει, συμπεράνουμε ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Όσον αφορά στις άλλες πληροφορίες, εκτός από την Έκθεση Διαχείρισης και την Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε.

Αναφορικά με την Έκθεση Διαχείρισης και την Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνηση η έκθεση μας παρουσιάζεται στην ενότητα «Έκθεση επί άλλων κανονιστικών και νομικών απαιτήσεων».

ΕΥΘΥΝΕΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων, που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ ΕΕ και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο να αξιολογήσει την ικανότητα του Ομίλου και της Τράπεζας να συνεχίσουν ως δρώσες οικονομικές μονάδες, γνωστοποιώντας, όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο, θέματα που σχετίζονται με τη συνέχιση τους ως δρώσες οικονομικές μονάδες και την υιοθέτηση της λογιστικής βάσης της δρώσας οικονομικής μονάδας, εκτός εάν υπάρχει πρόθεση να τεθεί

η Τράπεζα σε εκκαθάριση ή να παύσει τις δραστηριότητές της, ή δεν υπάρχει ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή πέρα από αυτές τις ενέργειες.

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

ΕΥΘΥΝΕΣ ΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΛΕΓΧΟ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΑΤΟΜΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε λελογισμένη διασφάλιση κατά πόσον οι ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις στο σύνολό τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος, και η έκδοση έκθεσης ελεγκτών η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Λελογισμένη διασφάλιση συνιστά υψηλού βαθμού διασφάλιση, αλλά όχι εγγύηση, ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντοτε ένα ουσιώδες σφάλμα όταν 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 επηρέασουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών που λαμβάνονται με βάση αυτές τις ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους για ουσιώδη σφάλματα στις ενοποιημένες και ατομικές 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 σχετικές με τον έλεγχο δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, προκειμένου να σχεδιάσουμε ελεγκτικές διαδικασίες κατάλληλες για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου
- 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 την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής βάσης της δρώσας οικονομικής μονάδας και, με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν, κατά πόσον υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα αναφορικά με γεγονότα ή συνθήκες που να υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αμφιβολίας ως προς την ικανότητα της Τράπεζας και του Ομίλου να συνεχίσουν ως δρώσες οικονομικές μονάδες. Εάν συμπεράνουμε, ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεσή μας να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες και ατομικές 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 ελεγκτών. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα ο Όμιλος και η Τράπεζα να παύσουν να λειτουργούν ως δρώσες οικονομικές μονάδες
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων και κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν τις συναλλαγές και γεγονότα με τρόπο που να επιτυγχάνεται η αληθινή και δίκαιη εικόνα
- Λαμβάνουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με τις οικονομικές πληροφορίες των οντοτήτων ή επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για να εκφράσουμε γνώμη επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, επίβλεψη και εκτέλεση του ελέγχου των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

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

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στο Διοικητικό Συμβούλιο, καθορίζουμε τα θέματα που ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχο των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου και, ως εκ τούτου, είναι τα κύρια θέματα ελέγχου.

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ (συνέχεια)

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΑΛΛΩΝ ΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

Άλλες κανονιστικές απαιτήσεις

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του άρθρου 10 (2) του Κανονισμού της ΕΕ 537/2014, παρέχουμε τις πιο κάτω πληροφορίες, οι οποίες απαιτούνται επιπρόσθετα από τις απαιτήσεις των ΔΠΕ.

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΔΙΟΡΙΣΜΟΥ ΜΑΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ ΕΡΓΑΣΙΑΣ

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ελεγκτές του Ομίλου από τη Γενική Συνέλευση των μελών της Τράπεζας στις 14 Μαΐου 1975. Ο διορισμός μας ανανεωνόταν ετησίως με ψήφισμα των μετόχων. Η περίοδος συνολικής αδιάλειπτης παροχής ελεγκτικών υπηρεσιών είναι 44 έτη και καλύπτει τις περιόδους που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 1974 μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2017.

ΣΥΝΟΧΗ ΤΗΣ ΠΡΟΣΘΕΤΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΤΗΝ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ

Η ελεγκτική μας γνώμη συνάδει με την πρόσθετη έκθεση που υποβλήθηκε στην Επιτροπή Ελέγχου στις 23 Μαρτίου 2018.

ΠΑΡΟΧΗ ΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Δεν παρείχαμε μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της ΕΕ 537/2014 όπως εφαρμόστηκε από το άρθρο 72 του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017, Ν.53(Ι) 2017, όπως τροποποιήθηκε από καιρού εις καιρόν («νόμος Ν.53(Ι)/2017»).

ΆΛΛΑ ΝΟΜΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Σύμφωνα με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις του νόμου Ν.53 (Ι) 2017 και με βάση τις εργασίες που έγιναν κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Κατά τη γνώμη μας, η Έκθεση Διαχείρισης, η ετοιμασία της οποίας είναι ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 και οι πληροφορίες που δίνονται σε αυτή συνάδουν με τις ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις
- Σύμφωνα με τη γνώση και την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντος του Ομίλου που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, δεν εντοπίσαμε ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης, 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 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ.113 και συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν συμπεριληφθεί στην Έκθεση 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.

ΆΛΛΟ ΘΕΜΑ

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Τράπεζας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 69 του Νόμου Ν.53(Ι)/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 συντάκτορας ανάθεσης για αυτή την ανεξάρτητη έκθεση ελέγχου είναι ο Παναγιώτης Α. Πελετιές.

Παναγιώτης Α. Πελετιές, FCA
Εγγεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

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

29 Μαρτίου 2018

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
 ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

	Σημ.	2017 €'000	2016 €'000
Έσοδα από τόκους	4	165.876	185.236
Έξοδα από τόκους	5	(34.698)	(37.744)
Καθαρά έσοδα από τόκους		131.178	147.492
Έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	6	50.156	56.640
Έξοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	7	(4.868)	(4.648)
Καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών		45.288	51.992
Καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων	8	12.413	27.435
Άλλα έσοδα	9	45.584	20.763
Σύνολο καθαρών εσόδων		234.463	247.682
Έξοδα προσωπικού	10	(86.924)	(82.006)
Αποσβέσεις και χρεολύσεις	23,24	(8.116)	(6.101)
Διοικητικά και άλλα έξοδα	11	(105.840)	(56.375)
Σύνολο εξόδων		(200.880)	(144.482)
Κέρδος από συνήθεις εργασίες πριν τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		33.583	103.200
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	12	(82.910)	(115.233)
Ζημιά πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας		(49.327)	(12.033)
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία	22	789	--
Ζημιά πριν τη φορολογία		(48.538)	(12.033)
Φορολογία	13	3.493	(50.628)
Ζημιά για το έτος		(45.045)	(62.661)
(Ζημιά)/κέρδος που αναλογεί:			
Στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας		(45.658)	(63.477)
Στο συμφέρον μειοψηφίας		613	816
Ζημιά για το έτος		(45.045)	(62.661)
Βασική και πλήρως κατανεμημένη ζημιά ανά μετοχή (€σεντ)	14	(23,00)	(31,99)

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
 ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

	Σημ.	2017 €'000	2016 €'000
Ζημιά για το έτος		(45.045)	(62.661)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα)			
Στοιχεία που δεν θα επαναταξινομηθούν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων			
Πλεόνασμα από επανεκτίμηση γης και κτηρίων	33	8.731	--
Φορολογία που σχετίζεται με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	13	(236)	(12)
		8.495	(12)
Στοιχεία που θα ή πιθανόν να επαναταξινομηθούν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους			
Πλεόνασμα από επανεκτίμηση επενδύσεων σε μετοχές και χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση		32.977	490
Μεταφορά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης επενδύσεων σε μετοχές διαθέσιμες προς πώληση	33	--	(12.381)
Απόσβεση επανεκτίμησης επενδύσεων σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν	33	(74)	(733)
		32.903	(12.624)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) για το έτος μετά τη φορολογία		41.398	(12.636)
Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα για το έτος		(3.647)	(75.297)
Συγκεντρωτικά συνολικά (έξοδα)/έσοδα για το έτος που αναλογούν:			
Στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας		(4.254)	(76.133)
Στο συμφέρον μειοψηφίας		607	836
		(3.647)	(75.297)

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
 ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

	Σημ.	2017 €'000	2016 €'000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	15	2.293.754	2.083.444
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	16	348.176	548.902
Χορηγήσεις σε πελάτες	17	2.766.738	2.926.033
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	18	1.018.902	1.149.132
Επενδύσεις σε μετοχές και σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων	20	30.037	16.008
Επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία	22	7.600	--
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	23	102.541	99.648
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	24	34.254	26.526
Φορολογικές απαιτήσεις		553	127
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	25	12.286	8.465
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	26	231.796	179.319
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		6.846.637	7.037.604
Υποχρεώσεις			
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	27	176.355	100.652
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	28	5.808.125	6.111.088
Φορολογικές υποχρεώσεις		5.263	5.422
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	29	2.498	1.980
Λοιπές υποχρεώσεις	30	152.433	111.924
		6.144.674	6.331.066
Δανειακό κεφάλαιο	31	139.667	139.667
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	32	99.237	99.237
Αποθεματικά		459.648	464.252
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας		558.885	563.489
Συμφέρον μειοψηφίας		3.411	3.382
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		562.296	566.871
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		6.846.637	7.037.604
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	34	958.268	854.887

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 29 Μαρτίου 2018.

Δρ Ευριπίδης Α.
Πολυκάρπου
Πρόεδρος Διοικητικού
Συμβουλίου

Ιωάννης Α. Μάτσης
Ανώτατος Εκτελεστικός
Διευθυντής

Λάμπρος Παπαδόπουλος
Πρόεδρος Επιτροπής Ελέγχου
του Διοικητικού Συμβουλίου

Lars Kramer
Οικονομικός Διευθυντής
Ομίλου

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ
ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
 ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

ΑΝΑΛΟΓΩΝ ΣΤΟΥΣ ΚΑΤΟΧΟΥΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 32)	Αποθεματικό Μείωσης Μετοχικού κεφαλαίου	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό προσόδου	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Αποθεματικά επανεκτίμησης (Σημ. 33)	Σύνολο	Συμφέρον μειοψηφίας	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	99.237	260.269	515.609	(349.168)	33	37.509	563.489	3.382	566.871
Συγκεντρωτικά συνολικά (έξοδα)/έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία	--	--	--	(45.658)	--	--	(45.658)	613	(45.045)
(Ζημιά)/κέρδος για το έτος	--	--	--	--	--	41.404	41.404	(6)	41.398
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Μεταφορά λόγω πώλησης ακίνητης ιδιοκτησίας	--	--	--	429	--	(429)	--	--	--
Μεταφορά επιτρόθετης απόσβεσης από πλεόνασμα επανεκτίμησης	--	--	--	168	--	(168)	--	--	--
	--	--	--	(45.061)	--	40.807	(4.254)	607	(3.647)
Συναλλαγές με τους κατόχους μετοχών									
Συνεισφορές και διανομές									
Μερίσματα από θυγατρική εταιρεία	--	--	--	--	--	--	--	(578)	(578)
Άμυνα στην λογιζόμενη διανομή μερίσματος	--	--	--	(350)	--	--	(350)	--	(350)
	--	--	--	(350)	--	--	(350)	(578)	(928)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017	99.237	260.269	515.609	(394.579)	33	78.316	558.885	3.411	562.296

Οι σημειώσεις στις σελίδες 87 μέχρι 202 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ
ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
 ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

ΑΝΑΛΟΓΩΝ ΣΤΟΥΣ ΚΑΤΟΧΟΥΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ									
	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 32)	Αποθεματικό Μειώσης Μετοχικού κεφαλαίου	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό προσόδου	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Αποθεματικά επανεκτίμησης (Σημ. 33)	Σύνολο	Συμφέρον μειοψηφίας	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	99.217	260.269	515.592	(286.013)	39	50.493	639.597	3.199	642.796
Συγκεντρωτικά συνολικά (έξοδα)/έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία	--	--	--	(63.477)	--	--	(63.477)	816	(62.661)
(Ζημιά)/κέρδος για το έτος	--	--	--	--	--	(12.656)	(12.656)	20	(12.636)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Μεταφορά λόγω πώλησης ακίνητης ιδιοκτησίας	--	--	--	11	--	(11)	--	--	--
Μεταφορά επιπρόσθετης απόβλεψης από πλεόνασμα επανεκτίμησης	--	--	--	317	--	(317)	--	--	--
	--	--	--	(63.149)	--	(12.984)	(76.133)	836	(75.297)
Ζημιά από διάλυση θυγατρικής εταιρείας	--	--	--	(6)	(6)	--	(12)	--	(12)
Συναλλαγές με τους κατόχους μετοχών	20	--	17	--	--	--	37	--	37
Συνεισφορές και διανομές	--	--	--	--	--	--	--	(653)	(653)
Έκδοση μετοχών προς τον ΑΕΔ ως μέρος του πακέτου των μεταβλητών αποδοχών του	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Μερίσματα από θυγατρική	20	--	17	--	--	--	37	(653)	(616)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	99.237	260.269	515.609	(349.168)	33	37.509	563.489	3.382	566.871

Οι σημειώσεις στις σελίδες 87 μέχρι 202 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

	Σημ.	2017 €'000	2016 €'000
Ροή μετρητών από εργασίες			
Ζημιά Ομίλου για το έτος		(45.045)	(62.661)
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και χρεολύσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	23,24	8.116	6.101
Κέρδος από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού		(84)	(26)
Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση επενδύσεων σε χρεόγραφα και μετοχές		(1.469)	(4.862)
Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης στην αξία επενδύσεων σε χρεόγραφα και μετοχές	8	--	(74)
Ζημίες απομείωσης ακινήτων για ίδια χρήση	11	1.528	--
Κέρδος από πώληση μετοχών που κατέχονται προς πώληση		--	(11.067)
Έσοδα από επενδύσεις σε χρεόγραφα και μετοχές		(31.597)	(30.732)
Έξοδα από τόκους δανειακού κεφαλαίου	5	242	522
Απομείωση λογιστικής υπεραξίας	24	18	106
Ζημίες απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	12	82.910	115.233
Κέρδος από πώληση της Διεύθυνσης Διαχείρισης Καθυστερήσεων της Τράπεζας	22	(19.012)	--
Μερίδιο στα κέρδη από συνδεδεμένη εταιρεία	22	(789)	--
Έκδοση μετοχών έναντι μη χρηματικής αντισταροχής	32	--	37
Φορολογία	13	(3.493)	50.628
Μετρητά (σε)/από εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης		(8.675)	63.205
Μείωση/(αύξηση) χορηγήσεων σε πελάτες και λοιπών περιουσιακών στοιχείων		32.377	(17.813)
Μείωση καταθέσεων και άλλων λογαριασμών πελατών και λοιπών υποχρεώσεων		(259.234)	(22.993)
Μείωση καταθέσεων σε άλλες τράπεζες		11.634	2.072
(Αύξηση)/μείωση καταθέσεων σε Κεντρικές Τράπεζες		(39.829)	10.349
Αύξηση οφειλών σε άλλες τράπεζες		75.703	23.714
Μείωση οφειλών σε Κεντρικές Τράπεζες		--	(236.373)
Καθαρή ροή μετρητών σε εργασίες πριν τη φορολογία		(188.024)	(177.839)
Φορολογία που πληρώθηκε		(631)	(424)
Καθαρή ροή μετρητών σε εργασίες		(188.655)	(178.263)
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες			
Καθαρά έσοδα από πώληση της επιχείρησης διαχείρισης του χαρτοφυλακίου των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων και των Ακινήτων	22	12.748	--
Απόκτηση επένδυσης σε συνδεδεμένη εταιρεία	22	(6.811)	--
Έσοδα από επενδύσεις σε χρεόγραφα και μετοχές		31.597	30.732
Καθαρές (αγορές)/πωλήσεις/λήξη επενδύσεων σε χρεόγραφα και μετοχές		150.579	(103.274)
Αγορές ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	23	(6.754)	(6.218)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	24	(10.568)	(5.566)
Εισπράξεις από πώληση μετοχών που κατέχονται προς πώληση		--	11.265
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού		422	27
Καθαρή ροή μετρητών από/(σε) επενδυτικές δραστηριότητες		171.213	(73.034)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αποπληρωμή δανειακού κεφαλαίου		--	(41.801)
Μέρισμα που πληρώθηκε από θυγατρική εταιρεία		(578)	(653)
Άμυνα στην λογιζόμενη διανομή μερίσματος		(349)	--
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν	5	(242)	(522)
Καθαρή ροή μετρητών σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(1.169)	(42.976)
Καθαρή μείωση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών		(18.611)	(294.273)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή του έτους		2.493.682	2.787.955
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του έτους	36	2.475.071	2.493.682

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
 ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

	Σημ.	2017 €'000	2016 €'000
Έσοδα από τόκους	4	165.775	185.103
Έξοδα από τόκους	5	(34.800)	(38.021)
Καθαρά έσοδα από τόκους		130.975	147.082
Έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	6	50.460	55.059
Έξοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	7	(2.395)	(2.365)
Καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών		48.065	52.694
Καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων	8	12.462	27.437
Άλλα έσοδα	9	29.955	10.079
Σύνολο καθαρών εσόδων		221.457	237.292
Έξοδα προσωπικού	10	(81.571)	(76.555)
Αποσβέσεις και χρεολύσεις	23, 24	(7.865)	(5.946)
Διοικητικά και άλλα έξοδα	11	(99.849)	(53.907)
Σύνολο εξόδων		(189.285)	(136.408)
Κέρδος από συνήθεις εργασίες πριν τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		32.172	100.884
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	12	(82.910)	(115.233)
Ζημιά πριν τη φορολογία		(50.738)	(14.349)
Φορολογία	13	3.493	(50.140)
Ζημιά για το έτος		(47.245)	(64.489)
Βασική και πλήρως κατανομημένη ζημιά ανά μετοχή (€σεντ)	14	(23,80)	(32,50)

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
 ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

	Σημ.	2017 €'000	2016 €'000
Ζημιά για το έτος		(47.245)	(64.489)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα)			
Στοιχεία που δεν θα επαναταξινομηθούν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων			
Πλεόνασμα από επανεκτίμηση γης και κτηρίων	33	8.903	--
Φορολογία που σχετίζεται με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	13	(226)	(9)
		8.677	(9)
Στοιχεία που θα ή πιθανόν να επαναταξινομηθούν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους			
Πλεόνασμα από επανεκτίμηση επενδύσεων σε μετοχές και χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	33	32.936	411
Μεταφορά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης επενδύσεων σε μετοχές διαθέσιμες προς πώληση	33	--	(12.381)
Απόσβεση επανεκτίμησης επενδύσεων σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν	33	(74)	(733)
		32.862	(12.703)
Λοιπά συνολικά έσοδα /(έξοδα) για το έτος μετά τη φορολογία		41.539	(12.712)
Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα για το έτος		(5.706)	(77.201)

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
 ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

	Σημ.	2017 €'000	2016 €'000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	15	2.293.753	2.083.443
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	16	336.272	537.259
Χορηγήσεις σε πελάτες	17	2.766.738	2.926.033
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	18	1.018.090	1.142.704
Επενδύσεις σε μετοχές και σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων	20	9.231	8.503
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	21	183.551	91.621
Οφειλές από θυγατρικές εταιρείες		--	1.007
Επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία	22	6.811	--
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	23	95.991	93.490
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	24	18.295	11.663
Φορολογικές απαιτήσεις		65	60
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	25	12.286	8.464
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	26	52.368	90.178
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		6.793.451	6.994.425
Υποχρεώσεις			
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	27	176.355	100.652
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	28	5.808.125	6.111.088
Οφειλές σε θυγατρικές εταιρείες		23.773	25.362
Φορολογικές υποχρεώσεις		5.120	5.120
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	29	2.351	1.800
Λοιπές υποχρεώσεις	30	92.133	58.753
		6.107.857	6.302.775
Δανειακό κεφάλαιο	31	139.667	139.667
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	32	99.237	99.237
Αποθεματικά		446.690	452.746
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		545.927	551.983
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		6.793.451	6.994.425
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	34	958.368	859.472

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 29 Μαρτίου 2018.

Δρ Ευριπίδης Α.
 Πολυκάρπου
 Πρόεδρος Διοικητικού
 Συμβουλίου

Ιωάννης Α. Μάτσης
 Ανώτατος Εκτελεστικός
 Διευθυντής

Λάμπρος Παπαδόπουλος
 Πρόεδρος Επιτροπής Ελέγχου
 του Διοικητικού Συμβουλίου

Lars Kramer
 Οικονομικός Διευθυντής
 Ομίλου

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
 ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 32)	Αποθεματικό μείωσης Μετοχικού κεφαλαίου	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό προσόδου	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Αποθεματικά επανεκτίμησης (Σημ. 33)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	99.237	260.269	515.476	(357.668)	67	34.602	551.983
Συγκεντρωτικά συνολικά (έξοδα)/έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία							
Ζημιά για το έτος	--	--	--	(47.245)	--	--	(47.245)
Λοιπά συνολικά έσοδα	--	--	--	--	--	41.539	41.539
Μεταφορά λόγω πώληση ακίνητης περιουσίας	--	--	--	429	--	(429)	--
Μεταφορά επιπρόσθετης απόσβεσης από πλεόνασμα επανεκτίμησης	--	--	--	168	--	(168)	--
	--	--	--	(46.648)	--	40.942	(5.706)
Συναλλαγές με τους κατόχους μετοχών							
Συνεισφορές και διανομές							
Άμυνα στην λογιζόμενη διανομή μερίσματος	--	--	--	(350)	--	--	(350)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017	99.237	260.269	515.476	(404.666)	67	75.544	545.927

Οι σημειώσεις στις σελίδες 87 μέχρι 202 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
 ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 32)	Αποθεματικό μείωσης Μετοχικού κεφαλαίου	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό προσόδου	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Αποθεματικά επανεκτίμησης (Σημ. 33)	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	99.217	260.269	515.459	(293.482)	67	47.617	629.147
Συγκεντρωτικά συνολικά έξοδα για το έτος μετά τη φορολογία							
Ζημιά για το έτος	--	--	--	(64.489)	--	--	(64.489)
Λοιπά συνολικά έσοδα	--	--	--	--	--	(12.712)	(12.712)
Μεταφορά λόγω πώλησης ακίνητης περιουσίας	--	--	--	11	--	(11)	--
Μεταφορά επιπρόσθετης απόσβεσης από πλεόνασμα επανεκτίμησης	--	--	--	292	--	(292)	--
	--	--	--	(64.186)	--	(13.015)	(77.201)
Συναλλαγές με τους κατόχους μετοχών							
Συνεισφορές και διανομές							
Έκδοση μετοχών προς τον ΑΕΔ ως μέρος του πακέτου των μεταβλητών αποδοχών του	20	--	17	--	--	--	37
	20	--	17	--	--	--	37
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2016	99.237	260.269	515.476	(357.668)	67	34.602	551.983

Οι σημειώσεις στις σελίδες 87 μέχρι 202 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
 ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

	Σημ.	2017 €'000	2016 €'000
Ροή μετρητών από εργασίες			
Ζημιά Τράπεζας για το έτος		(47.245)	(64.489)
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και χρεολύσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	23, 24	7.865	5.946
Κέρδος από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού		(77)	(26)
Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση επενδύσεων σε χρεόγραφα και μετοχές		(1.518)	(4.862)
Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης στην αξία επενδύσεων σε χρεόγραφα και μετοχές	8	--	(74)
Ζημιά απομείωσης σε ακίνητα ίδιας χρήσης	11	1.528	--
Κέρδος από πώληση μετοχών που κατέχονται προς πώληση		--	(11.067)
Έσοδα από επενδύσεις σε χρεόγραφα και μετοχές		(34.831)	(34.895)
Έξοδα από τόκους δανειακού κεφαλαίου	5	242	522
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	12	82.910	115.233
Κέρδος από πώληση της Διεύθυνσης Διαχείρισης Καθυστερήσεων της Τράπεζας	22	(19.012)	--
Ζημιά από διάλυση θυγατρικής εταιρείας		--	18
Έκδοση μετοχών έναντι μη χρηματικής αντιπαροχής	32	--	37
Φορολογία	13	(3.493)	50.140
Μετρητά (σε)/από εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης		(13.631)	56.483
Μείωση χορηγήσεων σε πελάτες και λοιπών περιουσιακών στοιχείων		130.391	51.976
Μείωση καταθέσεων και άλλων λογαριασμών πελατών και λοιπών υποχρεώσεων		(266.364)	(24.422)
Μείωση καταθέσεων σε άλλες τράπεζες		13.557	1.942
(Αύξηση)/μείωση καταθέσεων σε Κεντρικές Τράπεζες		(39.830)	10.349
Αύξηση οφειλών σε άλλες τράπεζες		75.703	23.714
Μείωση/(αύξηση) οφειλών από θυγατρικές εταιρείες		1.007	(917)
Μείωση οφειλών σε Κεντρικές Τράπεζες		--	(236.373)
Μείωση οφειλών σε θυγατρικές εταιρείες		(1.589)	(7.892)
Καθαρή ροή μετρητών σε εργασίες πριν τη φορολογία		(100.756)	(125.140)
Φορολογία που πληρώθηκε		(9)	(58)
Καθαρή ροή μετρητών σε εργασίες		(100.765)	(125.198)
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αύξηση επενδύσεων σε θυγατρική εταιρεία		(99.064)	(68.664)
Καθαρά έσοδα από πώληση της επιχείρησης διαχείρισης του χαρτοφυλακίου των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων και των Ακινήτων	22	12.748	--
Απόκτηση επένδυσης σε συνδεδεμένη εταιρεία	22	(6.811)	--
Έσοδα από επενδύσεις σε χρεόγραφα και μετοχές		34.831	34.895
Καθαρές (αγορές)/πωλήσεις/λήξη επενδύσεων σε χρεόγραφα και μετοχές		158.266	(102.145)
Αγορές ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	23	(6.578)	(6.186)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	24	(9.398)	(5.404)
Εισπράξεις από πώληση μετοχών που κατέχονται προς πώληση		--	11.265
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού		412	27
Καθαρή ροή μετρητών από/(σε) επενδυτικές δραστηριότητες		84.406	(136.212)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Αποπληρωμή δανειακού κεφαλαίου		--	(41.801)
Άμυνα στην λογιζόμενη διανομή μερίσματος		(349)	--
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν	5	(242)	(522)
Καθαρή ροή μετρητών (σε)/από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(591)	(42.323)
Καθαρή μείωση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών		(16.950)	(303.733)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή του έτους		2.482.051	2.785.784
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του έτους	36	2.465.101	2.482.051

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΚΥΡΙΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

Η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ (η «Τράπεζα») συστάθηκε στην Κύπρο και είναι δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τις πρόνοιες του Περί Εταιρειών Νόμου (Κεφ. 113), των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών, και των Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμων. Το εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας βρίσκεται στη Γωνία Λεωφόρου Λεμεσού και Λεωφόρου Αθαλάσσης 200, 2025 Στρόβολος, Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία. Η Τράπεζα είναι ιθύνουσα εταιρεία του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας (ο «Όμιλος»).

Η κυριότερη δραστηριότητα του Ομίλου είναι η παροχή ενός ευρέος φάσματος τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών που περιλαμβάνουν χρηματοδοτικές, επενδυτικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες, υπηρεσίες θεματοφυλακής και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων (Factoring) καθώς και η διαχείριση και πώληση ακινήτων.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ

Οι ακόλουθες λογιστικές πολιτικές εφαρμόστηκαν με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και τις ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας (από τούδε και στο εξής θα αναφέρονται συλλογικά ως «Οικονομικές Καταστάσεις») και εφαρμόστηκαν με συνοχή από όλες τις εταιρείες του Ομίλου.

2.1. Βάση ετοιμασίας

(α) Αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

(β) Δήλωση συμμόρφωσης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, της Κύπρου και τους Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών και της Περί Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς.

(γ) Βάση επιμέτρησης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις ετοιμάστηκαν με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα παράγωγα, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, διαθέσιμα προς πώληση, τα ακίνητα για ιδίαν χρήση και επενδύσεις σε ακίνητα τα οποία επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Τα αποθέματα ακινήτων επιμετρούνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

(δ) Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το κυρίως νόμισμα λειτουργίας της Τράπεζας. Όλα τα ποσά έχουν στρογγυλοποιηθεί στην πλησιέστερη χιλιάδα, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά.

2.2. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και διερμηνειών

Από την 1 Ιανουαρίου 2017, ο Όμιλος υιοθέτησε όλες τις αλλαγές στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετούνται από την ΕΕ τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες του. Η υιοθέτηση αυτή δεν είχε επιφέρει σημαντικές αλλαγές στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

2.3. Πρότυπα και διερμηνείες που δεν είναι ακόμη σε ισχύ

Τα ακόλουθα Πρότυπα, Αναθεωρήσεις σε Πρότυπα και Διερμηνείες έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ/IASB) αλλά τίθενται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν μετά την 1 Ιανουαρίου 2017. Όσα πρότυπα σχετίζονται με τις εργασίες του Ομίλου παρουσιάζονται πιο κάτω. Ο Όμιλος δεν προτίθεται να υιοθετήσει τα πιο κάτω πρότυπα πριν την ημερομηνία ισχύος τους.

(i) Πρότυπα και Διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).

Τον Ιούλιο του 2014, το ΣΔΛΠ εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», που αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση». Το ΔΠΧΑ 9 ισχύει από την 1 Ιανουαρίου 2018 και υπάρχει επιλογή για πρόωρη υιοθέτηση. Ο Όμιλος αποφάσισε να μην υιοθετήσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Το ΔΠΧΑ 9 εισάγει ένα νέο μοντέλο απομείωσης με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (Expected Credit Losses ECL) και καθορίζει τις απαιτήσεις και τις οδηγίες σχετικά με την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και τη λογιστική αντιστάθμιση. Το πρότυπο εισάγει επίσης νέες απαιτήσεις για την αντιμετώπιση του «ιδίου πιστωτικού κινδύνου». Ως αποτέλεσμα του ΔΠΧΠ 9, έχουν προκύψει σημαντικές τροποποιήσεις στο ΔΠΧΠ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις», που απαιτούν πρόσθετες ποιοτικές και ποσοτικές γνωστοποιήσεις που θα εφαρμόζονται ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 9.

Με βάση τις τρέχουσες εκτιμήσεις, η υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 9 αναμένεται να οδηγήσει σε καθαρή μείωση του αρχικού υπολοίπου των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου την 1 Ιανουαρίου 2018 κατά περίπου €33,9 εκατ. (Τράπεζα: €33,8 εκατ.), (μετά τη φορολογία), που αποτελείται από:

- Αύξηση κατά περίπου €1,9 εκατ. που αφορά απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης, εκτός από την απομείωση
- Μείωση κατά περίπου €38,6 εκατ. που αφορά τις καινούριες απαιτήσεις απομείωσης και
- Αύξηση κατά περίπου €2,8 εκατ. που αφορά αναβαλλόμενες φορολογικές επιπτώσεις.

Ο πραγματικός αντίκτυπος της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9 την 1 Ιανουαρίου μπορεί να αλλάξει μέχρι ο Όμιλος να οριστικοποιήσει τον έλεγχο και την αξιολόγηση των αναβαθμισμένων συστημάτων και την υλοποίηση των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου. Αυτό είναι αναμενόμενο μέχρι ο Όμιλος να ολοκληρώσει τις πρώτες Οικονομικές του Καταστάσεις που περιλαμβάνουν την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.

ΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΚΑΙ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Το ΔΠΧΑ 9 περιέχει μια νέα προσέγγιση ταξινόμησης και επιμέτρησης για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, η οποία αντικατοπτρίζει το επιχειρηματικό μοντέλο στο οποίο διαχειρίζονται τα περιουσιακά στοιχεία και τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ροών τους.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, η Τράπεζα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά μέσα, όπως μεταγενέστερα αποτιμώνται, (α) στο αποσβεσμένο κόστος, (β) στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI) ή (γ) στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL) με βάση τόσο το επιχειρηματικό μοντέλο της Τράπεζας για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων όσο και κατά πόσον οι συμβατικές ταμειακές ροές αντιπροσωπεύουν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (solely payments of principal and interest-SPPI). Το πρότυπο καταργεί τις υφιστάμενες κατηγορίες του ΔΛΠ 39 των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη, των δανείων και απαιτήσεων και των διαθέσιμων προς πώληση.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται στο αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις και δεν έχει προσδιοριστεί στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

- Διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η κατοχή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και
- Οι συμβατικοί όροι που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δημιουργούν, σε συγκεκριμένες ημερομηνίες, ταμειακές ροές που αντιπροσωπεύουν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων εάν πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις και δεν έχει προσδιοριστεί στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

- Διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και
- Οι συμβατικοί όροι που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δημιουργούν, σε συγκεκριμένες ημερομηνίες, ταμειακές ροές που αντιπροσωπεύουν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων.

Οι μετοχές αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, εκτός εάν δεν κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς, οπότε μπορεί να γίνει αμετάκλητη επιλογή κατά την αρχική αναγνώριση για τη επιμέτρησή τους στην εύλογη αξία μέσω άλλων συνολικών εσόδων χωρίς μεταγενέστερη επαναταξινόμηση στα αποτελέσματα. Η επιλογή γίνεται ανά επένδυση.

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν ταξινομούνται σε αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, όπως περιγράφεται πιο πάνω, ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Επιπλέον, κατά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος μπορεί να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που σε αντίθετη περίπτωση πληροί τις απαιτήσεις για αποτίμηση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αν αυτό εξαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια λογιστική αναντιστοιχία που διαφορετικά θα πρόκυπτε.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, τα παράγωγα που είναι ενσωματωμένα στις συμβάσεις στις οποίες το κύριο στοιχείο είναι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στα πλαίσια του ΔΠΧΑ 9 δεν διαχωρίζονται. Σε αντίθεση, το υβριδικό χρηματοοικονομικό μέσο στο σύνολό του αξιολογείται για ταξινόμηση.

- Αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται στο επιχειρηματικό μοντέλο «διακράτηση στοιχείων με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών» και που οι συμβατικοί τους όροι αντιπροσωπεύουν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων, αποτιμούνται σε αποσβεσμένο κόστος. Εκείνα που ανήκουν στο επιχειρηματικό μοντέλο «διακράτηση στοιχείων με σκοπό τόσο την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων» και που οι συμβατικοί τους όροι αντιπροσωπεύουν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων θα αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία των οποίων οι συμβατικοί όροι δεν αντιπροσωπεύουν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων, πρέπει να αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Ο Όμιλος αξιολόγησε το στόχο του επιχειρηματικού μοντέλου στο οποίο τα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούνται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, επειδή αυτό αντικατοπτρίζει καλύτερα τον τρόπο με τον οποίο διευθύνεται το χαρτοφυλάκιο και παρέχεται η πληροφόρηση στην διεύθυνση, αντανακλώντας:

- τις πολιτικές και στόχους για το χαρτοφυλάκιο και τη λειτουργία αυτών των πολιτικών στην πράξη
- πώς αξιολογείται η απόδοση του επιχειρηματικού μοντέλου και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που τηρούνται σε αυτό το επιχειρηματικό μοντέλο και αναφέρονται στη διεύθυνση της Τράπεζας
- τους κινδύνους που επηρεάζουν την απόδοση του επιχειρηματικού μοντέλου και, ειδικότερα, τον τρόπο διαχείρισης των κινδύνων αυτών
- τη συχνότητα, τον όγκο και τη χρονική στιγμή των πωλήσεων σε προηγούμενες περιόδους, το λόγο των πωλήσεων αυτών και τις προσδοκίες για μελλοντικές πωλήσεις, οι οποίες θα πρέπει να θεωρηθούν ως μέρος μιας συνολικής εκτίμησης του τρόπου με τον οποίο επιτυγχάνεται ο επιχειρηματικός στόχος της Τράπεζας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και που δημιουργούνται ταμειακές ροές.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς και αυτά που διαχειρίζονται και των οποίων η απόδοση αξιολογείται με βάση την εύλογη αξία, θα επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων επειδή δεν κατέχονται ούτε για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών ούτε για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών και την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

- Αξιολόγηση κατά πόσο οι συμβατικές ταμειακές ροές αντιπροσωπεύουν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων

Ο Όμιλος αξιολόγησε κατά πόσο οι συμβατικές ταμειακές ροές αντιπροσωπεύουν, σε συγκεκριμένες ημερομηνίες, αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI). Το «κεφάλαιο» ορίζεται ως η εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου κατά την αρχική αναγνώριση. Ο «τόκος» ορίζεται ως η αντιπαροχή για την χρονική αξία του χρήματος, για τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το υπόλοιπο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια μιας συγκεκριμένης χρονικής περιόδου και για άλλους βασικούς κινδύνους και κόστη δανεισμού, καθώς και ένα περιθώριο κέρδους. Για να εκτιμηθεί κατά πόσο οι συμβατικές ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων, ο Όμιλος εξέτασε τους συμβατικούς όρους του χρηματοοικονομικού μέσου σε επίπεδο προϊόντος.

Ο Όμιλος έχει εκτιμήσει ότι, κατά την υιοθέτηση του προτύπου την 1 Ιανουαρίου 2018, η επίδραση των μεταβολών που σχετίζονται με την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που τηρούνται κατά την 1 Ιανουαρίου 2018 (εξαιρουμένης της απομείωσης) είναι περίπου €1,9 εκατ. και αναλύεται ως ακολούθως:

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

	Όμιλος			Τράπεζα		
	Τρέχουσα ταξινόμηση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	Νέα ταξινόμηση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9	Τρέχουσα λογιστική αξία σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 €'000	Νέα λογιστική αξία σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 €'000	Τρέχουσα λογιστική αξία σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 €'000	Νέα λογιστική αξία σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 €'000
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	Δάνεια και απαιτήσεις	Αποσβεσμένο κόστος	2.293.754	2.293.754	2.293.753	2.293.753
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	Δάνεια και απαιτήσεις	Αποσβεσμένο κόστος	348.176	348.176	336.273	336.273
Χορηγήσεις σε πελάτες	Δάνεια και απαιτήσεις	Αποσβεσμένο κόστος	2.766.738	2.766.738	2.766.738	2.766.738
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	Αποσβεσμένο κόστος	107.457	107.457	107.457	107.457
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	FVOCI	38.942	40.678	38.942	40.678
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	Δάνεια και απαιτήσεις	Αποσβεσμένο κόστος	193.260	193.260	193.260	193.260
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	Διαθέσιμα προς πώληση	FVOCI	678.431	678.431	678.431	678.431
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	Διαθέσιμα προς πώληση	Αποσβεσμένο κόστος	812	724	--	--
Επενδύσεις σε μετοχές	Εμπορική εκμετάλευση (FVTPL)	FVTPL	450	450	450	450
Επενδύσεις σε μετοχές	Διαθέσιμα προς πώληση	FVOCI	6.250	6.500	6.250	6.500
Επενδύσεις σε μετοχές και σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων	Διαθέσιμα προς πώληση	FVTPL	23.337	23.337	2.531	2.531
Παράγωγα	Εμπορική εκμετάλευση (FVTPL)	FVTPL	229	229	229	229
			6.457.836	6.459.734	6.424.314	6.426.300

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, το ΔΠΧΑ 9 διατηρεί τις περισσότερες από τις προϋπάρχουσες απαιτήσεις. Ωστόσο, για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που προσδιορίστηκαν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, τα κέρδη ή ζημιές που αναλογούν σε αλλαγές του ίδιου πιστωτικού κινδύνου μπορούν να παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Ο Όμιλος έχει εκτιμήσει ότι δεν θα υπάρξει επίδραση στο αρχικό υπόλοιπο των κεφαλαίων του Ομίλου την 1 Ιανουαρίου του 2018 από την υιοθέτηση του προτύπου.

ΜΟΝΤΕΛΟ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ

Το ΔΠΧΑ 9, αντικαθιστά το παρόν μοντέλο απομείωσης που είναι βασισμένο στις «πραγματοποιηθείσες πιστωτικές ζημιές» με ένα μοντέλο απομείωσης που είναι βασισμένο στις «αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές» (ECL) που θα μπορούσε να είχε ως αποτέλεσμα την νωρίτερη αναγνώριση των πιστωτικών ζημιών σε σχέση με το ΔΛΠ 39.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Το μοντέλο απομείωσης για το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται σε όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

- χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που είναι χρηματοοικονομικά μέσα (δηλ. στο αποσβεσμένο κόστος και τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων)
- εισπρακτέες μισθώσεις
- δανειακές δεσμεύσεις και χρηματοοικονομικές εγγυήσεις.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9, δεν αναγνωρίζεται ζημιά απομείωσης σε επενδύσεις σε μετοχές.

- Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Το ΔΠΧΑ 9 υποχρεώνει τις οντότητες να αναγνωρίσουν είτε 12μηνη αναμενόμενη ζημιά απομείωσης ή αναμενόμενη ζημιά απομείωσης για όλη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Κατά την αρχική αναγνώριση, απαιτείται ζημιά απομείωσης για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) που οφείλονται σε γεγονότα αθέτησης πληρωμής που είναι πιθανά εντός των επόμενων 12 μηνών (12μηνο ECL). Σε περίπτωση σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, απαιτείται απομείωση για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από γεγονότα αθέτησης πληρωμής που είναι πιθανά κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης διάρκειας ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (lifetime ECL). Το μοντέλο απομείωσης έχει τρία στάδια με βάση την αλλαγή στην πιστωτική ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων από την αρχική αναγνώριση:

- Στάδιο 1: Τα χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομούνται ως στάδιο 1 όταν ο πιστωτικός κίνδυνος δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση
- Στάδιο 2: Τα χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομούνται ως στάδιο 2 όταν ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση αλλά όχι στο σημείο που το περιουσιακό στοιχείο είναι απομειωμένο
- Στάδιο 3: Τα χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομούνται ως στάδιο 3 όταν η πιστωτική ποιότητα του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου μειώνεται στο σημείο που το περιουσιακό στοιχείο είναι απομειωμένο.

Τα έσοδα από τόκους υπολογίζονται επί της μκτής λογιστικής αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στα στάδια 1 και 2 και επί της καθαρής λογιστικής αξίας (μετά της ζημιάς αποζημίωσης) στο στάδιο 3.

Ο Όμιλος θα χρησιμοποιήσει τρία κύρια στοιχεία για να μετρήσει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές:

- Πιθανότητα αθέτησης (PD)
- Ζημιά σε περίπτωση αθέτησης (LGD)
- Έκθεση σε περίπτωση αθέτησης (EAD)

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9, θα χρειαστεί να συμπεριληφθεί μελλοντική πληροφόρηση, συμπεριλαμβανομένου τρεχουσών συνθηκών και προβλέψεων μακροοικονομικών παραγόντων, σε μια σειρά αμερόληπτων μελλοντικών οικονομικών σεναρίων για σκοπούς υπολογισμού ECL. Η εκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών ενσωματώνει πάντα τον αναμενόμενο αντίκτυπο όλων των εύλογων και υποστηριζόμενων μελλοντικών πληροφοριών, λαμβάνοντας υπόψη τους μακροοικονομικούς παράγοντες. Η Τράπεζα θα ενσωματώσει τρία μελλοντικά μακροοικονομικά σενάρια στη διαδικασία υπολογισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών: ένα βασικό σενάριο, ένα αισιόδοξο σενάριο και ένα απαισιόδοξο σενάριο. Πιθανότητες θα αποδίδονται στο κάθε σενάριο, ενώ η μεγαλύτερη βαρύτητα θα δίνεται στο βασικό σενάριο. Αυτά τα σενάρια θα επανεξετάζονται ανά εξάμηνο.

- Ορισμός αθέτησης

Το ΔΠΧΑ 9 δεν δίνει τον ορισμό της αθέτησης, αλλά απαιτεί ο ορισμός να είναι σύμφωνα με τον ορισμό της αθέτησης που χρησιμοποιείται για εσωτερικούς σκοπούς διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, η αθέτηση προκύπτει όταν ο δανειολήπτης είναι απίθανο να πληρώσει τις πιστωτικές του υποχρεώσεις προς τον Όμιλο εξ ολοκλήρου και έχει καθυστέρηση περισσότερο από 90 ημέρες για οποιαδήποτε σημαντική πιστωτική υποχρέωση στον Όμιλο.

Η Τράπεζα ευθυγραμμισε την ταξινόμηση του σταδίου 3 με τα κριτήρια της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) σχετικά με την ταξινόμηση των MEX.

- Σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, για να καθορίσει εάν ο πιστωτικός κίνδυνος (δηλ. ο κίνδυνος αθέτησης) σε ένα χρηματοοικονομικό μέσο έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η Τράπεζα θα εξετάσει εύλογες και υποστηρικτικές πληροφορίες που είναι σχετικές και διαθέσιμες χωρίς επιπλέον κόστος ή προσπάθεια, συμπεριλαμβανομένου ποιοτικές και ποσοτικές πληροφορίες και αναλύσεις με βάση την ιστορική εμπειρία του Ομίλου, την αξιολόγηση εμπειρογνομosύνης και τις μελλοντικές πληροφορίες.

Η Τράπεζα έχει ευθυγραμμίσει την ταξινόμηση του Σταδίου 3 με την ταξινόμηση των MEX το οποίο είναι σύμφωνα με τον ορισμό που χρησιμοποιείται για σκοπούς εσωτερικής διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Η Τράπεζα εκτιμά την σημαντική επιδείνωση του πιστωτικού κινδύνου από την ημερομηνία αναγνώρισης και ταξινομεί στο Στάδιο 2 τους λογαριασμούς που ικανοποιούν οποιοδήποτε από τα παρακάτω κριτήρια:

- Ημέρες με καθυστερήσεις: Χορηγήσεις με καθυστερήσεις άνω των 30 ημερών
- Σημαία ρύθμισης: Ένας εξυπηρετούμενος λογαριασμός με ενεργή σημαία ρύθμισης σύμφωνα με τον ορισμό της EAT
- Λογαριασμοί που διαχειρίζονται από μονάδες ανάκτησης (πριν από την αθέτηση)
- Ένα φαινόμενο συγκέντρωσης που εφαρμόζεται σε επίπεδο πελάτη και βάσει του οποίου ταξινομούνται ως Στάδιο 2 λογαριασμοί που δεν πληρούν τα παραπάνω κριτήρια αλλά ανήκουν στον ίδιο πελάτη του οποίου οι άλλοι λογαριασμοί εμφανίζουν πιστωτικούς συντελεστές όπως οι παραπάνω
- Βαθμολογία Συμπεριφοράς: Λιανικές και ΜΜΕ χορηγήσεις με χαμηλή βαθμολογία συμπεριφοράς που απορρέει από μοντέλα που αναπτύχθηκαν από την Τράπεζα για να προβλέπουν αθετήσεις/παραβάσεις.

Οι χορηγήσεις που δεν πληρούν κανένα από τα παραπάνω κριτήρια ταξινομούνται ως Στάδιο 1.

Για τους λογαριασμούς που πληρούν τα κριτήρια για ατομική αξιολόγηση προβλέψεων, η Τράπεζα εξετάζει και επικυρώνει την κατάταξη του Σταδίου χρησιμοποιώντας ένα συνδυασμό από ιστορικούς, υφιστάμενους και μελλοντικούς δείκτες.

Η σημαντικότερη επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 αναμένεται να προκύψει από τις νέες απαιτήσεις απομείωσης. Οι ζημίες απομείωσης αναμένεται να αυξηθούν και να γίνουν πιο ασταθείς για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στα οποία εφαρμόζεται το μοντέλο απομείωσης του ΔΠΧΑ 9.

Ο Όμιλος έχει εκτιμήσει ότι, κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 την 1 Ιανουαρίου 2018, η επίδραση της αύξησης των ζημιών (πριν την φορολογία) θα είναι περίπου €38,5 εκατ.

ΔΙΑΓΡΑΦΗ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΣΥΜΒΑΣΗΣ

Η Τράπεζα μερικές φορές τροποποιεί τους όρους των δανείων που παρέχονται στους πελάτες λόγω εμπορικών επαναδιαπραγματεύσεων ή λόγω μη εξυπηρετούμενων δανείων, με στόχο τη μεγιστοποίηση της ανάκτησης. Αυτές οι αναδιάρθρωσεις περιλαμβάνουν διευρυμένες διευθετήσεις πληρωμής, μεταβολή των επιτοκίων, διακοπές πληρωμής, διαγραφές πληρωμής ή ανταλλαγή χρηματοοικονομικών μέσων.

Μια ρυθμισμένη χορήγηση μπορεί να διαγραφεί και το επαναδιαπραγματευθέν δάνειο να αναγνωριστεί ως νέο δάνειο σε εύλογη αξία όταν οι νέοι όροι διαφέρουν ουσιαστικά από τους αρχικούς όρους (Σημ. 2.17 και Σημ. 17 των Οικονομικών Καταστάσεων). Ως εκ τούτου, η ημερομηνία επαναδιαπραγμάτευσης θεωρείται ως η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, συμπεριλαμβανομένου για τον προσδιορισμό της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου. Εντούτοις, ο Όμιλος αξιολογεί επίσης εάν το «νέο» αναγνωρισμένο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται ότι είναι απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση, ιδίως σε περιπτώσεις όπου η επαναδιαπραγμάτευση προκλήθηκε από το γεγονός ότι ο οφειλέτης δεν ήταν σε θέση να προβεί στις αρχικά συμφωνηθείσες πληρωμές. Οι διαφορές μεταξύ της μικτής λογιστικής αξίας των αρχικών όρων και της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση του «νέου» δανείου αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως κέρδος ή ζημιά κατά την διαγραφή.

Αν οι συμβατικοί όροι δεν διαφέρουν ουσιαστικά, η επαναδιαπραγμάτευση ή η τροποποίηση δεν έχει ως αποτέλεσμα τη διαγραφή και ο Όμιλος υπολογίζει εκ νέου την ακαθάριστη λογιστική αξία με βάση τις αναθεωρημένες ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζει κέρδος ή ζημιά τροποποίησης στα αποτελέσματα.

Η νέα μικτή λογιστική αξία υπολογίζεται εκ νέου με την προεξόφληση των τροποποιημένων ταμειακών ροών με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο (ή με το προσαρμοσμένο πιστωτικό πραγματικό επιτόκιο για τα αγοραζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή αυτά που αναγνωρίστηκαν αρχικά ως απομειωμένα) και συγκρίνεται με την μεικτή λογιστική αξία του αρχικού δανείου. Η Τράπεζα αναμένει ότι η επίδραση από την υιοθέτηση αυτών των νέων απαιτήσεων δεν θα είναι σημαντική.

ΡΥΘΜΙΣΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΘΕΣΗ

Στις 12 Δεκεμβρίου 2017, εκδόθηκε νέος κανονισμός (ΕΕ) 2017/2395 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, ο οποίος τροποποιεί τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, όσον αφορά τις μεταβατικές ρυθμίσεις για τον μετριασμό των επιπτώσεων που προκύπτουν από την εισαγωγή του ΔΠΧΠ 9 στα ίδια κεφάλαια.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό, η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα να επαναφέρει στο κεφάλαιο του Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) μέρος των αυξημένων προβλέψεων για πιστωτικές ζημιές κατά τη διάρκεια μιας μεταβατικής περιόδου ή να αναγνωρίσει την πλήρη επίδραση του ΔΠΧΑ 9 στους δείκτες κεφαλαίου και μόχλευσης από την 1 Ιανουαρίου 2018. Η μεταβατική περίοδος έχει μέγιστη διάρκεια 5 ετών και ξεκινά το 2018. Το τμήμα των αναμενόμενων

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

προβλέψεων για πιστωτικές ζημιές που μπορούν να συμπεριληφθούν στο κεφάλαιο CET 1 θα πρέπει να μειωθεί με το χρόνο μέχρι το μηδέν για να εξασφαλιστεί η πλήρης εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 την ημέρα αμέσως μετά το τέλος της μεταβατικής περιόδου.

Το ποσό που υπόκειται σε μεταβατικές διατάξεις που θα προστεθούν στο κεφάλαιο CET1 θα προέρχεται από τα εξής:

- Αύξηση προβλέψεων πιστωτικών ζημιών από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 την 1 Ιανουαρίου 2018 σε σύγκριση με τις προβλέψεις για πιστωτικές ζημιές σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 καθαρό από οποιεσδήποτε φορολογικές επιπτώσεις.
- Πρόσθετες προβλέψεις για πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν μετά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 οι οποίες αυξάνονται απροσδόκητα λόγω επιδεινούμενων μακροοικονομικών προοπτικών από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν υποστεί ζημιά απομείωσης.

Η Τράπεζα αποφάσισε να υιοθετήσει και τις δύο πιο πάνω μεταβατικές διατάξεις και ενημέρωσε σχετικά την αρμόδια αρχή. Ο αντίκτυπος στον δείκτη CET 1 του Ομίλου την 1 Ιανουαρίου 2018 είναι διαχειρίσιμος και ικανοποιητικός στο πλαίσιο των κεφαλαιακών σχεδίων του Ομίλου. Σύμφωνα με τις κανονιστικές μεταβατικές ρυθμίσεις ο Όμιλος αναμένει να έχει μια μηδαμινή θετική επίδραση, ενώ χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις αναμένεται να έχει μείωση περίπου 100 μονάδων βάσης. Επίσης, η επίδραση στον δείκτη μόχλευσης του Ομίλου την 1 Ιανουαρίου 2018 με βάση τις μεταβατικές διατάξεις δεν αναμένεται να είναι σημαντική, ενώ χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις αναμένεται να έχει μείωση κατά 50 μονάδες βάσης περίπου.

ΜΕΤΑΒΑΣΗ

Η Τράπεζα, όπως επιτρέπεται, δεν θα επαναπροσαρμόσει τις οικονομικές καταστάσεις της συγκριτικής περιόδου αναφορικά με τις μεταβολές στην ταξινόμηση και επιμέτρηση (συμπεριλαμβανομένης της απομείωσης). Οι διαφορές στις λογιστικές αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που προκύπτουν από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 θα αναγνωρίζονται στα αποθεματικά την 1 Ιανουαρίου 2018 ως ακολούθως:

Όμιλος	Αποθεματικό επανεκτίμησης €'000	Αποθεματικό προσόδων €'000
Κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	78.316	(394.579)
Προσαρμογές από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9		
Επαναταξινόμηση επενδύσεων σε χρεόγραφα σε/από την κατηγορία αποσβεσμένου κόστους	1.648	--
Επιμέτρηση επενδύσεων σε μετοχές σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	250	--
Προσαρμογές από τις νέες απαιτήσεις απομείωσης		
Αύξηση απομείωσης χορηγήσεων	740	(39.311)
Επίδραση αναβαλλόμενης φορολογίας	--	2.748
Αναθεωρημένο υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	80.954	(431.142)

Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2014-2016 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 (ΔΠΧΑ 1 και ΔΛΠ 28))

Οι ετήσιες βελτιώσεις επηρεάζουν τρία πρότυπα. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 αφαιρούν τις ετεροχρονισμένες εξαιρέσεις για τις οντότητες που υιοθετούν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28 διευκρινίζουν ότι η επιλογή για επιμέτρηση σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων μιας επένδυσης σε συνδεδεμένη εταιρεία ή σε κοινοπραξία η οποία ανήκει σε οργανισμό επιχειρηματικών κεφαλαίων, ή άλλη οντότητα που πληροί τις προϋποθέσεις, είναι διαθέσιμη για κάθε επένδυση ξεχωριστά, στη βάση της επένδυσης προς επένδυση, κατά την αρχική αναγνώριση. Ο Όμιλος δεν αναμένει ότι η εφαρμογή αυτών των προτύπων θα έχει σημαντική επίδραση στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το Μάιο του 2014, το ΔΣΛΠ έχει εκδώσει το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες», το οποίο έχει ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018. Τον Απρίλιο του 2016, το ΔΣΛΠ εξέδωσε διευκρινιστικές τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 15 οι οποίες παρέχουν επιπρόσθετη καθοδήγηση για εφαρμογή του προτύπου, αλλά δεν έχουν αλλάξει τις βασικές αρχές του προτύπου. Το πρότυπο εγκρίθηκε από την ΕΕ τον Σεπτέμβριο του 2016. Το ΔΠΧΑ 15 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 18 «Έσοδα» και ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικά Συμβόλαια», παρέχει μια προσέγγιση βασισμένη στις αρχές της αναγνώρισης των εσόδων και εισάγει την αρχή της αναγνώρισης εσόδων για υποχρεώσεις απόδοσης όπως αυτές ικανοποιούνται. Η αναγνώριση τέτοιων εσόδων είναι σύμφωνη με τα πέντε βήματα για: 1) αναγνώριση της σύμβασης με τον πελάτη, 2) αναγνώριση της κάθε υποχρέωσης απόδοσης που περιλαμβάνεται στη σύμβαση, 3) καθορισμός της τιμής της συναλλαγής, 4) κατανομή της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις απόδοσης στη σύμβαση και 5) αναγνώριση εσόδων όταν η κάθε υποχρέωση απόδοσης ικανοποιείται. Ο Όμιλος έχει επιλέξει τη μεταβατική μέθοδο της σωρευτικής επίδρασης με την προσαρμογή της μετάβασης που υπολογίστηκε την 1 Ιανουαρίου 2018 να αναγνωρίζεται στα αδιανέμητα κέρδη χωρίς την αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών. Η εφαρμογή αυτού του προτύπου δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στον Όμιλο.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποιήσεις) «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα» με το ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στην παροχή διευκρινίσεων σχετικά με τις διαφορετικές ημερομηνίες εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 και την επικείμενη έκδοση του νέου προτύπου για ασφαλιστήρια συμβόλαια (αναμένεται ως ΔΠΧΑ 17). Οι τροποποιήσεις παρέχουν δύο επιλογές για τις οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 4: α) την επιλογή της επαναταξινόμησης από το λογαριασμό αποτελεσμάτων στα λοιπά συνολικά έσοδα, κάποια έσοδα/έξοδα επιλέξιμων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (μέθοδος επικάλυψης) ή β) την επιλογή της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στις οντότητες των οποίων οι δραστηριότητες κατά κύριο λόγο σχετίζονται επικρατέστερα με ασφαλιστήρια συμβόλαια που εμπίπτουν στο ΔΠΧΑ 4 (μέθοδος αναβολής). Ο Όμιλος δεν αναμένει ότι η εφαρμογή αυτού του προτύπου θα έχει σημαντική επίδραση στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Τον Ιανουάριο του 2016, το ΔΣΛΠ έχει εκδώσει το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» το οποίο θα αντικαταστήσει τις υφιστάμενες οδηγίες για μισθώσεις συμπεριλαμβανομένου του ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις», ΕΔΔΠΧΑ 4 «Προσδιορισμός των Συμφωνιών που Περιέχουν Μίσθωση», SIC 15 «Εκμισθώσεις Εκμετάλλευσης-Κίνητρα» και SIC 27 «Εκτίμηση της Ουσίας των Συναλλαγών που Συνεπάγονται τον Νομικό Τύπο της Μίσθωσης». Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο, με το οποίο οι μισθώσεις θα αναγνωρίζονται στη κατάσταση οικονομικής θέσης για τους μισθωτές. Ο μισθωτής θα αναγνωρίζει ένα περιουσιακό στοιχείο για το δικαίωμα χρήσης του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου και μία υποχρέωση μίσθωσης η οποία αντιπροσωπεύει την υποχρέωση του μισθωτή για τις πληρωμές της μίσθωσης. Επίσης, θα παρέχει προαιρετικές απαλλαγές αναγνώρισης για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και μισθώσεις αντικειμένων χαμηλής αξίας. Η λογιστική για εκμισθωτές, θα παραμείνει σε μεγάλο βαθμό αμετάβλητη σε σχέση με το υφιστάμενο πρότυπο – δηλαδή, οι εκμισθωτές θα συνεχίσουν να ταξινομούν τις μισθώσεις σαν κεφαλαιουχικές εκμισθώσεις ή εκμισθώσεις εκμετάλλευσης. Το πρότυπο εγκρίθηκε από την ΕΕ τον Νοέμβριο του 2017. Ο Όμιλος στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του Προτύπου στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 2 (Τροποποιήσεις) «Κατηγοριοποίηση και Επιμέτρηση Συναλλαγών που η Αμοιβή Εξαρτάται από την Αξία των Μετοχών» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις αφορούν τρεις τομείς σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό για: α) των επιπτώσεων των προϋποθέσεων κατοχύρωσης στην επιμέτρηση παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών διακανονιζόμενες με μετρητά, β) κατηγοριοποίηση της συναλλαγής παροχών όπου η παροχή εξαρτάται από την αξία των μετοχών, μετά την παρακράτηση φορολογίας και γ) το λογιστικό χειρισμό όπου η τροποποίηση στους όρους και προϋποθέσεις παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών, διαφοροποιεί την ταξινόμηση της συναλλαγής από διακανονιζόμενη σε μετρητά σε διακανονιζόμενη σε μετοχικό κεφάλαιο. Οι νέες απαιτήσεις μπορεί να επηρεάσουν τη κατηγοριοποίηση και/ή την επιμέτρηση αυτών των συναλλαγών και πιθανώς το χρονικό πλαίσιο και έξοδο που αναγνωρίζεται για νέες και υφιστάμενες αμοιβές. Ο Όμιλος στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση αυτών των τροποποιήσεων στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) «Μεταφορές επενδύσεων σε ακίνητα» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις απαιτήσεις για μεταφορά σε, ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα. Μια μεταφορά πραγματοποιείται όταν, και μόνο όταν, υπάρχει πραγματική αλλαγή στη χρήση, δηλαδή το ακίνητο πληροί ή παύει να πληροί τον ορισμό των ακινήτων για επένδυση και υπάρχει τεκμηριωμένη αλλαγή στη χρήση. Η αλλαγή στην πρόθεση της διεύθυνσης της οντότητας από μόνη της, δεν υποστηρίζει τη μεταφορά. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι τα αναθεωρημένα παραδείγματα τεκμηρίων σε σχέση με την αλλαγή στη χρήση στο τροποποιημένο ΔΛΠ 40, δεν είναι εξαντλητικά. Ο Όμιλος στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση αυτών των τροποποιήσεων στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) «Χαρακτηριστικά Προπληρωμών με Αρνητική Αποζημίωση» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το ΔΣΛΠ έχει εκδώσει το πρότυπο «Χαρακτηριστικά Προπληρωμών με Αρνητική Αποζημίωση» (Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9). Αυτές οι τροποποιήσεις επιτρέπουν στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία να επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λυτών συνολικών εσόδων νοουμένου ότι τηρούν τις υπόλοιπες σχετικές απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. Ο Όμιλος στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση αυτών των τροποποιήσεων στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

(ii) Πρότυπα και διερμηνείες που δεν υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΕΔΔΠΧΑ 22 «Συναλλαγές σε Ξένα Νομίσματα και Προπληρωμένα Τιμήματα» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Η διερμηνεία διευκρινίζει τον τρόπο προσδιορισμού της «ημερομηνίας συναλλαγής» για τον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας που θα χρησιμοποιηθεί κατά την αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου, εξόδου ή εσόδου, όταν έχει πληρωθεί ή εισπραχθεί προκαταβολικά αντιπαροχή για αυτό το στοιχείο σε ξένο νόμισμα το οποίο είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση ενός μη χρηματικού περιουσιακού στοιχείου ή μη χρηματικής υποχρέωσης (π.χ. μη επιστρεπτέα προκαταβολή ή αναβαλλόμενο έσοδο). Το ΕΔΔΠΧΑ 22 διευκρινίζει ότι η ημερομηνία συναλλαγής είναι η ημερομηνία στην οποία η οντότητα αναγνωρίζει αρχικά την προπληρωμή ή το αναβαλλόμενο εισόδημα που απορρέει από το προπληρωμένο τίμημα. Για συναλλαγές που αφορούν πολλαπλές πληρωμές ή εισπράξεις, κάθε πληρωμή ή εισπράξη καθορίζει μια ξεχωριστή ημερομηνία συναλλαγής. Η διερμηνεία δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητες σε Σχέση με Φορολογικούς Χειρισμούς» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Το ΕΔΔΠΧΑ 23 διευκρινίζει την εφαρμογή του ΔΛΠ 12 στο λογιστικό χειρισμό για το φόρο εισοδήματος που δεν έχει ακόμη εγκριθεί από τις φορολογικές αρχές, σε σενάρια όπου μπορεί να μην είναι αποσαφηνισμένο πως εφαρμόζεται ο περί φόρου εισοδήματος νόμος σε συγκεκριμένη συναλλαγή ή κατάσταση, η κατά πόσο η φορολογική αρχή θα αποδεκτεί τον φορολογικό χειρισμό της οντότητας. Ο Όμιλος στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση της ερμηνείας στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Τον Μάιο του 2017, το ΣΔΛΠ έκδωσε το ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια», ένα συνοπτικό νέο λογιστικό πρότυπο το οποίο καθορίζει την αναγνώριση και επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των ασφαλιστήριων συμβολαίων. Με την εφαρμογή του, το ΔΠΧΑ 17 θα αντικαταστήσει το ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» που είχε εκδοθεί το 2005. Το ΔΠΧΑ 17 έχει εφαρμογή σε όλους τους τύπους ασφαλιστήριων συμβολαίων (ζωής, γενικού κλάδου, άμεση ασφάλιση και αντασφάλιση), ανεξάρτητα από το είδος της οντότητας η οποία τα εκδίδει, καθώς και σε συγκεκριμένες εγγυήσεις και χρηματοοικονομικά μέσα με διακριτικά χαρακτηριστικά συμμετοχής. Θα ισχύσουν ορισμένες εξαιρέσεις από το πεδίο εφαρμογής. Ο Όμιλος στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Εταιρείες και Κοινοπραξίες» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το ΔΣΛΠ έχει εκδώσει το πρότυπο «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Εταιρείες και Κοινοπραξίες» (τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28). Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η οντότητα εφαρμόζει

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» σε μακροπρόθεσμα συμφέροντα σε συνδεδεμένη εταιρεία ή κοινοπραξία τα οποία αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στην συνδεδεμένη εταιρεία ή κοινοπραξία. Ο Όμιλος στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση αυτών των τροποποιήσεων στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2015 2017 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Τον Δεκέμβριο του 2017, το ΔΣΛΠ έχει εκδώσει Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2015 2017, οι οποίες περιλαμβάνουν τις ακόλουθες τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ:

- ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και ΔΠΧΑ 11 «Από Κοινού Συμφωνίες». Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οντότητα αποκτά έλεγχο σε μια άλλη οντότητα μέσω συμφωνίας από κοινού δραστηριότητας, τότε η συναλλαγή θεωρείται συνένωση επιχειρήσεων που επιτυγχάνεται σταδιακά και η οντότητα επαναεπιμετρά τα συμφέροντα που κατείχε προηγουμένως στην εν λόγω επιχείρηση στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι όταν μια οντότητα διατηρεί (ή αποκτά) κοινό έλεγχο επιχείρησης μέσω συμφωνίας από κοινού δραστηριότητας, δεν επαναεπιμετρά τα συμφέροντα που κατείχε προηγουμένως στην εν λόγω επιχείρηση.
- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 «Φόρος Εισοδήματος» διευκρινίζουν ότι όλες οι φορολογικές συνέπειες από μερίσματα (π.χ. διανομή κερδών), αναγνωρίζονται σε συνοχή με τις συναλλαγές που παράγουν τα προς διανομή κέρδη-π.χ. στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, κατάσταση συνολικών εσόδων, κεφάλαιο.
- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 23 «Κόστος Δανεισμού» διευκρινίζουν ότι εάν υπάρχει εκκρεμής δανεισμός μετά που το σχετικό περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για την προοριζόμενη χρήση του ή πώληση του, τότε αυτός ο δανεισμός γίνεται μέρος των γενικών δανειστικών κεφαλαίων της οντότητας για σκοπούς υπολογισμού της κεφαλαιοποίησης τόκων σε γενικό δανεισμό.

Ο Όμιλος στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση αυτών των τροποποιήσεων στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) «Τροποποιήσεις, Περικοπές ή Διακανονισμοί του Προγράμματος» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Τον Φεβρουάριο του 2018, το ΔΣΛΠ έχει εκδώσει τροποποιήσεις για το ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» σε συνδυασμό με την λογιστική για σχεδιασμένες τροποποιήσεις, περικοπές και διευθετήσεις. Οι τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

2.4. Βάση ενοποίησης

Θυγατρικές εταιρείες είναι οι οικονομικές οντότητες οι οποίες ελέγχονται από τον Όμιλο. Έλεγχος υπάρχει όταν ο Όμιλος έχει το δικαίωμα κατεύθυνσης των οικονομικών και επιχειρηματικών πολιτικών μίας οικονομικής οντότητας, ούτως ώστε να λαμβάνονται οφέλη από τις δραστηριότητές της. Οι συνενώσεις επιχειρήσεων λογιστικοποιούνται με τη χρήση της μεθόδου αγοράς (acquisition method). Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος μεταφέρεται στον Όμιλο μέχρι την ημερομηνία που ο έλεγχος μεταφέρεται εκτός Ομίλου. Όποια λογιστική υπεραξία προκύψει ελέγχεται ετησίως για τυχόν απομείωση.

Όταν ο Όμιλος απολέσει τον έλεγχο μιας θυγατρικής εταιρείας, διαγράφει τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού της θυγατρικής, καθώς και κάθε σχετικό συμφέρον μειοψηφίας και άλλα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων. Το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τυχόν συμμετοχή που παραμένει στην πρώην θυγατρική επιμετρείται στην εύλογη αξία της όταν ο έλεγχος χάνεται.

Το συμφέρον μειοψηφίας αφορά το μέρος του κέρδους ή της ζημιάς και των καθαρών περιουσιακών στοιχείων μίας θυγατρικής, που αποδίδεται στα συμμετοχικά δικαιώματα που δεν ανήκουν άμεσα ή έμμεσα στον Όμιλο. Τα κέρδη ή ζημιές που αναλογούν στο συμφέρον μειοψηφίας γνωστοποιούνται στην όψη της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων ως επιμερισμός του κέρδους ή της ζημιάς της περιόδου/έτους. Το συμφέρον μειοψηφίας παρουσιάζεται στην όψη της κατάστασης οικονομικής θέσης, και περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια, ξεχωριστά από τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας.

Υπόλοιπα μεταξύ εταιρειών του Ομίλου καθώς και έσοδα και έξοδα που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του Ομίλου εξαλείφονται κατά την ετοιμασία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Συνδεδεμένες εταιρείες είναι οι οικονομικές οντότητες επί των οποίων ο Όμιλος έχει σημαντική επιρροή, αλλά όχι έλεγχο των οικονομικών και επιχειρηματικών πολιτικών τους. Θεωρείται ότι υπάρχει σημαντική επιρροή όταν ο Όμιλος κατέχει μεταξύ 20 και 50 τοις εκατό του μετοχικού κεφαλαίου με δικαίωμα ψήφου μίας εταιρείας. Οι συνδεδεμένες εταιρείες λογιστικοποιούνται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Ο Όμιλος προωθεί τη σύσταση εταιρειών ειδικού σκοπού (ΕΕΣ), για λόγους τιτλοποίησης περιουσιακών στοιχείων ούτως ώστε να πραγματοποιήσει καθορισμένους στόχους. Οι ΕΕΣ περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου όταν η ουσία της σχέσης μεταξύ του Ομίλου και των ΕΕΣ υποδηλώνει ότι ελέγχονται από τον Όμιλο.

2.5. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες και συνδεδεμένες εταιρείες

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες και συνδεδεμένες εταιρείες παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης της Τράπεζας σε τιμή κόστους μείον προβλέψεις για απομείωση, όπου αυτό ισχύει.

2.6. Ξένα νομίσματα

(α) Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στα αντίστοιχα νομίσματα λειτουργίας των οντοτήτων του Ομίλου με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Χρηματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις τα οποία εκφράζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία αναφοράς. Τα μη χρηματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που επιμετρούνται σε εύλογες αξίες σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που υπήρχαν όταν προσδιορίστηκε η εύλογη αξία. Οι συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, εκτός από τις διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που καθορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης σε μία αντιστάθμιση της καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό ή σε μία κατάλληλη αντιστάθμιση ταμειακών ροών, οι οποίες αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

(β) Δραστηριότητες στο εξωτερικό

Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις από δραστηριότητες στο εξωτερικό, περιλαμβανομένης της υπεραξίας και οποιονδήποτε προσαρμογών της εύλογης αξίας οι οποίες προκύπτουν κατά την απόκτηση της δραστηριότητας, μετατρέπονται στο νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου (Ευρώ) με βάση την ισοτιμία κλεισίματος την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Τα έσοδα και έξοδα των δραστηριοτήτων εξωτερικού μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τη μέση ισοτιμία για το έτος. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή των δραστηριοτήτων στο εξωτερικό αναγνωρίζονται απευθείας στο αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών που περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια. Κατά τη πώληση των δραστηριοτήτων στο εξωτερικό, το συσσωρευμένο ποσό των συναλλαγματικών διαφορών που περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια και αφορά τη συγκεκριμένη δραστηριότητα, επαναταξινομείται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν αναγνωρίζεται το κέρδος ή η ζημιά από τη πώληση.

2.7. Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου περιλαμβάνει τα έσοδα από τόκους, τα έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών, τα καθαρά κέρδη ή ζημιές από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων και τα άλλα έσοδα.

2.8. Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο το οποίο προεξοφλεί με ακρίβεια μελλοντικές καταβολές τοις μετρητοίς ή εισπράξεις για τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης.

Έσοδα από τόκους απομειωμένων χορηγήσεων πελατών, αναγνωρίζονται στο ανακτήσιμο ποσό των απομειωμένων χορηγήσεων.

2.9. Έσοδα και έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες

Τα έσοδα και έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σύμφωνα με την αρχή των δεδουλευμένων εσόδων και εξόδων, με την παροχή των σχετικών υπηρεσιών.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

2.10. Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξης τους από τον Όμιλο.

2.11. Έσοδα από εργασίες ενοικιαγοράς

Τα έσοδα από εργασίες ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων υπολογίζονται σε συστηματική βάση ανάλογα με τα ποσά που καθίστανται εισπρακτέα έτσι ώστε η περιοδική απόδοση της υπολειπομένης επένδυσης να είναι σταθερή.

Οι χρεώστες ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης περιλαμβάνονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης στις χορηγήσεις σε πελάτες μετά την αφαίρεση των δικαιωμάτων που αναλογούν σε μελλοντικές δόσεις.

2.12. Ενοίκια από επενδύσεις σε ακίνητα

Τα έσοδα από ακίνητα αναγνωρίζονται στα άλλα έσοδα, σύμφωνα με την αρχή των δεδουλευμένων εσόδων και εξόδων σύμφωνα με το περιεχόμενο των σχετικών συμβολαίων.

2.13. Κέρδος/(ζημιά) από πώληση ακινήτου που κατέχεται προς πώληση

Το/η κέρδος/(ζημιά) από την πώληση ακινήτου που κατέχεται προς πώληση αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα «Λοιπά έσοδα», όταν γίνει αποδεκτή η παράδοση και ολοκληρωθεί η μεταφορά των κινδύνων και ανταμοιβών στον αγοραστή.

2.14. Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού

Ο Όμιλος συμμετέχει σε δύο σχέδια ωφελήματος αφυπηρέτησης καθορισμένης εισφοράς.

Οι όροι εργοδότησης της πλειοψηφίας του προσωπικού του Ομίλου είναι σύμφωνοι με τις πρόνοιες της Συλλογικής Σύμβασης μεταξύ του Κυπριακού Εργοδοτικού Συνδέσμου Τραπεζών και της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου, βάσει των οποίων ιδρύθηκε Ταμείο Προνοίας καθορισμένων εισφορών για τα μέλη του προσωπικού του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας, το οποίο συνεχίζει να λειτουργεί σύμφωνα με την Κυπριακή νομοθεσία. Βάσει των προνοιών της Συλλογικής Σύμβασης, οι εισφορές εργοδότη στο Ταμείο Προνοίας, από την 1 Ιανουαρίου 2012, ανέρχονταν σε 14% του μικτού μισθού (βασικός συν τιμαριθμικό επίδομα) του κάθε μέλους του προσωπικού. Μετά την υπογραφή στις 17 Μαρτίου 2014 συμφωνίας τροποποιητικής της Συλλογικής Σύμβασης, οι εισφορές εργοδότη στο Ταμείο Προνοίας, με ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2014, διαμορφώθηκαν σε 9% για τα έτη 2014 και 2015, 9,5% για το 2016 και 11,5% για το 2017. Στις 31 Ιουλίου 2017, υπογράφηκε νέα συμφωνία που τροποποιεί την Συλλογική Σύμβαση, όπου οι εισφορές εργοδότη στο Ταμείο Προνοίας καθορίστηκαν στο 9% για τα έτη 2017 και 2018.

Ορισμένα μέλη του προσωπικού εργοδοτούνται βάσει προσωπικών συμβάσεων εργοδότησης οι οποίες δεν είναι σύμφωνες με τους όρους της Συλλογικής Σύμβασης. Αυτά τα μέλη του προσωπικού είναι μέλη ενός πολύ επιχειρησιακού Ταμείου Προνοίας καθορισμένης εισφοράς στο οποίο ο εργοδότης εισφέρει 9% του μικτού μισθού των συγκεκριμένων μελών του προσωπικού.

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου αναφορικά με τα ωφελήματα αφυπηρέτησης του προσωπικού περιορίζονται στην καταβολή των εισφορών στο κάθε Ταμείο Προνοίας. Οι οφειλόμενες εισφορές εργοδότη αναγνωρίζονται ως έξοδο προσωπικού.

Προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο στον βαθμό που υπάρχει επιστροφή μετρητών ή μείωση στις μελλοντικές εισφορές.

2.15. Φορολογία

Η δαπάνη φορολογίας αφορά την τρέχουσα και την αναβαλλόμενη φορολογία. Αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων εκτός των περιπτώσεων όπου υπάρχει σχέση με στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια ή στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Η τρέχουσα φορολογία αντιπροσωπεύει το ποσό του πληρωτέου φόρου εισοδήματος που αφορά το φορολογητέο κέρδος μιας περιόδου, χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, καθώς και οποιεσδήποτε προσαρμογές στη φορολογία πληρωτέα αναφορικά με τα αποτελέσματα προηγούμενων ετών.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Αναγνωρίζεται αναβαλλόμενη φορολογία για τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης και της φορολογικής τους βάσης. Αναγνωρίζεται αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μόνο στον βαθμό που είναι πιθανόν να υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση θα μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και μειώνονται στο βαθμό που δε θεωρείται πιθανό ότι το σχετικό φορολογικό όφελος θα πραγματοποιηθεί.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται 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 ή ουσιαδώς θεσπιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται αν αφορούν φόρους που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή, νοουμένου ότι επιτρέπει τέτοιους διακανονισμούς, και ότι ο Όμιλος προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου, είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

2.16. Ειδικός φόρος

Σύμφωνα με τον «Περί Επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικού Ιδρύματος Νόμος 2011 έως 2017» επιβάλλεται ειδικός φόρος στα πιστωτικά ιδρύματα με συντελεστή 0,0375% σε τριμηνιαία βάση, επί των σχετικών καταθέσεων που κρατούνται από το κάθε πιστωτικό ίδρυμα κατά την 31 Δεκεμβρίου του προηγούμενου έτους για το τρίμηνο που λήγει στις 31 Μαρτίου, κατά την 31 Μαρτίου του ίδιου έτους για το τρίμηνο που λήγει στις 30 Ιουνίου, κατά την 30 Ιουνίου του ίδιου έτους για το τρίμηνο που λήγει στις 30 Σεπτεμβρίου και κατά την 30 Σεπτεμβρίου του ίδιου έτους για το τρίμηνο που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου. Με βάση τροποποίηση στον Νόμο που είχε ισχύ από τις 6 Οκτωβρίου 2017, το ποσό που αντιστοιχεί στην εκ των προτέρων ετήσια εισφορά του κάθε πιστωτικού ιδρύματος στο Ταμείο Εξυγίανσης ή στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης, αναλόγως της περίπτωσης, αφαιρείται από το υπόλοιπο του πληρωτέου ειδικού φόρου, μέχρι του ποσού του ειδικού φόρου για το ίδιο έτος.

Με βάση τροποποίηση στον Νόμο από την 1 Ιανουαρίου 2015 τα 35/60 των συνολικών εσόδων που προέρχονται από την επιβολή ειδικού φόρου θα κατατίθενται στο Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης το οποίο συστάθηκε με βάση τον Νόμο 190(Ι) 2015. Από την 1 Ιανουαρίου 2018 και για κάθε επόμενο έτος, 35/60 του ειδικού φόρου που καταβάλλεται σύμφωνα με την νομοθεσία, θα μεταφέρονται στο Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης εντός 45 ημερών από την κατάθεσή τους στον Γενικό Λογαριασμό της Δημοκρατίας και τα υπόλοιπα 25/60 θα παραμένουν στον Λογαριασμό αυτό. Οι μεταφορές στο Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης θα σταματήσουν με τη συσσώρευση του συνολικού ποσού των €175 εκατ. στο εν λόγω Ταμείο.

2.17. Χρηματοοικονομικά μέσα

(α) Αναγνώριση

Ο Όμιλος αναγνωρίζει αρχικά τις χορηγήσεις σε πελάτες, τις καταθέσεις πελατών και το δανειακό κεφάλαιο που εκδόθηκε κατά την ημερομηνία δημιουργίας τους. Όλα τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής κατά την οποία ο Όμιλος καθίσταται ένας εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου.

(β) Διαγραφή

Ο Όμιλος διαγράφει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ρών του, ή όταν μεταβιβάζει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ρών του σε μία συναλλαγή στην οποία μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Κάθε δικαίωμα και υποχρέωση που δημιουργήθηκε ή διατηρήθηκε από τον Όμιλο κατά τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση.

Αν οι όροι ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου επαναδιαπραγματεύονται ή ένα υφιστάμενο περιουσιακό στοιχείο αντικαθίσταται με ένα νέο λόγω οικονομικών δυσκολιών του δανειολήπτη, τότε γίνεται αξιολόγηση κατά πόσο το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θα διαγραφεί. Αν οι ταμειακές ροές του στοιχείου που έχει επαναδιαπραγματευθεί είναι σημαντικά διαφορετικές, τότε τα συμβατικά δικαιώματα στις ταμειακές ροές από το αρχικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφονται και το νέο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται στην εύλογη αξία.

Ο Όμιλος διαγράφει μία χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η σχετική συμβατική υποχρέωση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

(γ) Συμψηφισμός

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης μόνο όταν ο Όμιλος έχει νομικό δικαίωμα να συμψηφίσει τα αναγνωρισμένα ποσά και προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου, είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

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

(δ) Αρχική επιμέτρηση

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μία χρηματοοικονομική υποχρέωση επιμετρείται αρχικά στην εύλογη αξία συν (για ένα στοιχείο που δεν επιμετρείται μεταγενέστερα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων) κόστη συναλλαγών που αποδίδονται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοσή του.

(ε) Επιμέτρηση σε αποσβεσμένο κόστος

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

(στ) Επιμέτρηση σε εύλογη αξία

Εύλογη αξία είναι το ποσό που θα μπορούσε να εισπραχθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή να πληρωθεί για το διακανονισμό μιας υποχρέωσης σε μία συνήθη συναλλαγή μεταξύ των συμμετεχόντων στην κύρια ή, εν ελλείψει αυτής, στην πιο συμφέρουσα αγορά στην οποία ο Όμιλος έχει πρόσβαση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η εύλογη αξία της υποχρέωσης αντανακλά τον κίνδυνο μη εξυπηρέτησής της.

Ο Όμιλος επιμετρά την εύλογη αξία ενός στοιχείου χρησιμοποιώντας τις τιμές που παρουσιάζονται σε μία ενεργό αγορά στην περίπτωση που αυτές είναι διαθέσιμες. Μια αγορά θεωρείται ενεργός, εάν οι συναλλαγές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση παρουσιάζονται με επαρκή συχνότητα και όγκο ώστε να παρέχονται τιμές σε συνεχή βάση.

Αν δεν υπάρχει χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά, τότε ο Όμιλος χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που μεγιστοποιούν τη χρήση των δεδομένων που παρατηρούνται στις αγορές και ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Η τεχνική αποτίμησης που χρησιμοποιείται ενσωματώνει όλες τις κύριες παραμέτρους που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη στην τιμολόγηση μίας συναλλαγής.

Η καλύτερη ένδειξη της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου κατά την αρχική αναγνώριση είναι συνήθως η τιμή της συναλλαγής, δηλαδή η εύλογη αξία του ανταλλάγματος που καταβλήθηκε ή ελήφθη. Αν ο Όμιλος κρίνει ότι η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση διαφέρει από την τιμή συναλλαγής και η εύλογη αξία δεν αποδεικνύεται ούτε από χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά για όμοια στοιχεία ενεργητικού ή παθητικού, ούτε βασίζεται σε τεχνική αποτίμησης που χρησιμοποιεί μόνο παρατηρήσιμα δεδομένα των αγορών, τότε, το χρηματοοικονομικό μέσο αποτιμάται αρχικά στην εύλογη αξία, προσαρμοσμένη έτσι ώστε η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση και της τιμής της συναλλαγής να παρουσιάζεται ως αναβαλλόμενο έσοδο/έξοδο. Στη συνέχεια, η διαφορά αυτή αναγνωρίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου, χρησιμοποιώντας κατάλληλη μεθοδολογία καταμερισμού, αλλά όχι αργότερα από όταν η αποτίμηση υποστηρίζεται εξ' ολοκλήρου από παρατηρήσιμα δεδομένα που εξάγονται αποκλειστικά από τις αγορές ή η συναλλαγή έχει ολοκληρωθεί.

Εάν ένα περιουσιακό στοιχείο ή μια υποχρέωση που επιμετρείται στην εύλογη αξία έχει μια τιμή προσφοράς και μια τιμή ζήτησης, τότε ο Όμιλος επιμετρά τα περιουσιακά στοιχεία και θέσεις ενεργητικού στην τιμή προσφοράς και τα στοιχεία παθητικού και θέσεις παθητικού στην τιμή ζήτησης.

Τα χαρτοφυλάκια των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι εκτεθειμένα σε κίνδυνο αγοράς και πιστωτικό κίνδυνο, τα οποία διαχειρίζεται ο Όμιλος με βάση την καθαρή έκθεση είτε σε κίνδυνο αγοράς, είτε σε πιστωτικό κίνδυνο, επιμετρούνται με βάση το αντίτιμο που θα ληφθεί από την πώληση μίας καθαρής θέσης ενεργητικού (ή θα πληρωθεί για το διακανονισμό μιας καθαρής θέσης παθητικού) για κάθε συγκεκριμένη έκθεση σε κίνδυνο.

Οι προσαρμογές σε επίπεδο χαρτοφυλακίου κατανέμονται στα συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις με βάση το σχετικό κίνδυνο του κάθε μέσου στο χαρτοφυλάκιο.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Η εύλογη αξία των καταθέσεων όψεως δεν είναι μικρότερη από το ποσό που είναι πληρωτέο σε πρώτη ζήτηση, προεξοφλημένο από την πρώτη ημερομηνία κατά την οποία θα μπορούσε να απαιτηθεί να καταβληθεί το ποσό.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει μεταφορές μεταξύ των επιπέδων της ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο τέλος της περιόδου αναφοράς κατά την οποία συνέβη η μεταβολή.

(ζ) Παράγωγα

Τα παράγωγα περιλαμβάνουν κυρίως προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος (forward contracts), ανταλλαγές επιτοκίων και συναλλάγματος (interest rate and currency swaps), συμφωνίες ανταλλαγής κινδύνου αθέτησης (credit default swaps), συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (futures) και συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης (options).

Τα παράγωγα αναγνωρίζονται και επιμετρούνται στην εύλογή τους αξία. Όταν η εύλογη αξία είναι θετική, τα παράγωγα περιλαμβάνονται στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία, ενώ όταν η εύλογη αξία τους είναι αρνητική περιλαμβάνονται στις λοιπές υποχρεώσεις. Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων αναγνωρίζονται στα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(η) Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Ο Όμιλος έχει διαχωρίσει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά του στοιχεία που αποτελούνται από μετρητά με Κεντρικές Τράπεζες, καταθέσεις σε άλλες τράπεζες, χορηγήσεις σε πελάτες, επενδύσεις σε χρεόγραφα και επενδύσεις σε μετοχές στις ακόλουθες τέσσερις κατηγορίες. Η κατάταξη των επενδύσεων στις πιο κάτω κατηγορίες κατά την αρχική αναγνώρισή τους γίνεται με βάση τα χαρακτηριστικά τους και το σκοπό απόκτησής τους.

(i) Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη

Οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις είναι μη παράγωγα περιουσιακά στοιχεία με καθορισμένες ή προσδιοριστέες πληρωμές και καθορισμένη λήξη τα οποία ο Όμιλος έχει την πρόθεση και δυνατότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη και δεν εμπίπτουν στον ορισμό των δανείων και απαιτήσεων.

Μετά την αρχική επιμέτρηση, οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον προβλέψεις για απομείωση.

Πώληση ή ανακατάταξη σημαντικού ύψους διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδύσεων που δε βρίσκονται κοντά στην ημερομηνία λήξης τους, θα έχει ως αποτέλεσμα την ανακατάταξη όλων των εναπομείναντων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδύσεων ως διαθέσιμες προς πώληση και ο Όμιλος δεν δικαιούται να κατατάσσει κανένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ως διακρατούμενο μέχρι τη λήξη για το τρέχον και τα επόμενα δύο οικονομικά έτη.

(ii) Στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χωρίζονται σε δύο κατηγορίες:

Στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση: αφορούν χρηματοοικονομικά μέσα που αποκτήθηκαν ή πραγματοποιήθηκαν κυρίως για σκοπούς πώλησης ή επαναγοράς στο εγγύς μέλλον ή αποτελούν μέρος χαρτοφυλακίου στοιχείων που είχαν κοινή διαχείριση και για τα οποία υπάρχουν τεκμηριωμένες ενδείξεις πρόσφατου σχεδίου βραχυπρόθεσμης αποκόμισης κερδών.

Στοιχεία που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση: αφορούν χρηματοοικονομικά στοιχεία που αρχικά προσδιορίζονται σε αυτή την κατηγορία όταν ο προσδιορισμός αυτός καταλήγει σε πιο σχετική πληροφόρηση, διότι:

- απαλείφει ή μειώνει αισθητά μία ανακολουθία στην επιμέτρηση ή την αναγνώριση που θα απέρρευε διαφορετικά από την επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των σχετικών κερδών και ζημιών σε διαφορετικές βάσεις, ή
- μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή και των δύο τυγχάνει διαχείρισης και η απόδοσή της αξιολογείται σε επίπεδο εύλογης αξίας, σύμφωνα με τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων. Πληροφόρηση σχετικά με την ομάδα παρέχεται εσωτερικά σε αυτό το επίπεδο στα βασικά διευθυντικά στελέχη του Ομίλου.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

(iii) Διαθέσιμες προς πώληση

Οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προσδιορίζονται ως διαθέσιμα προς πώληση ή που δεν κατατάσσονται σε κάποια άλλη κατηγορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση μπορεί να κρατηθούν για μια αόριστη χρονική περίοδο ή να διατεθούν για πώληση για να αντιμετωπίσουν αλλαγές σε κινδύνους αγοράς ή ανάγκες ρευστότητας.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση επιμετρούνται στην εύλογη αξία τους. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν λόγω μεταβολής της εύλογης αξίας αναγνωρίζονται άμεσα ή έμμεσα στα ίδια κεφάλαια, εκτός από ζημιές απομείωσης. Κατά τη διάθεση ή απομείωση μίας επένδυσης το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημιά που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια, αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(iv) Δάνεια και απαιτήσεις

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατηγοριοποιούνται ως δάνεια και απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιοριστέες καταβολές που δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά και τα οποία ο Όμιλος δεν σκοπεύει να πωλήσει άμεσα ή στο προβλεπτό μέλλον. Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες, Καταθέσεις σε άλλες Τράπεζες και χορηγήσεις σε πελάτες κατηγοριοποιούνται κάτω από αυτή την κατηγορία. Μετά την αρχική τους αναγνώριση τα δάνεια και απαιτήσεις επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον προβλέψεις για απομείωση.

(θ) Δανειακό κεφάλαιο

Το δανειακό κεφάλαιο επιμετρείται αρχικά στην εύλογη αξία της ληφθείσας αντιπαροχής μείον το κόστος συναλλαγής που αποδίδεται άμεσα στην έκδοση του δανειακού κεφαλαίου. Μεταγενέστερα επιμετρείται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, για να αποσβεστεί η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας εξαγοράς και του κόστους μέχρι την ενωρίτερη ημερομηνία που δικαιούται η Τράπεζα να εξαγοράσει το δανειακό κεφάλαιο.

(ι) Μετατρέψιμα χρεόγραφα

Κατά την έκδοση σύνθετων χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία περιέχουν στοιχεία υποχρέωσης καθώς και στοιχεία ιδίων κεφαλαίων, αυτά κατατάσσονται ξεχωριστά ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και ίδια κεφάλαια αντίστοιχα. Όταν η αρχική λογιστική αξία ενός σύνθετου χρηματοοικονομικού μέσου κατανέμεται στα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων και της υποχρέωσης του, η υπολειμματική αξία εκχωρείται στο στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων μετά την αφαίρεση από την εύλογη αξία του μέσου ως σύνολο, του ποσού που προσδιορίστηκε ιδιαίτέρως για το στοιχείο της υποχρέωσης. Κατά την αρχική αναγνώριση, η εύλογη αξία του στοιχείου της υποχρέωσης είναι η παρούσα αξία της συμβατικά οριζόμενης σειράς μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με επιτόκιο που εφαρμόζεται από την αγορά κατά το χρόνο εκείνο σε χρηματοοικονομικά μέσα συγκρίσιμης πιστωτικής υπόστασης και τα οποία παρέχουν στην ουσία τις ίδιες ταμειακές ροές, με τους ίδιους όρους, αλλά χωρίς το δικαίωμα μετατροπής.

Κατά την αρχική αναγνώριση των συνθετικών στοιχείων του χρηματοοικονομικού μέσου, δεν προκύπτει κέρδος ή ζημιά. Μεταγενέστερα, το στοιχείο της υποχρέωσης επιμετρείται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, για να αποσβεστεί η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της λογιστικής αξίας κατά την αρχική αναγνώριση, μέχρι να διακανονιστεί κατά τη μετατροπή ή την αποπληρωμή της. Η λογιστική αξία του στοιχείου των ιδίων κεφαλαίων δεν αναπροσαρμόζεται.

(κ) Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (ΜΑΚ)

Τα ΜΑΚ είναι αόριστης διάρκειας χρηματοοικονομικά μέσα που εκδόθηκαν από την Τράπεζα. Δεν έχουν ημερομηνία λήξης και μπορούν να μετατραπούν σε μετοχές κατ' επιλογή του κατόχου κατά τις περιόδους μετατροπής. Η Τράπεζα μπορεί, κατά την απόλυτη κρίση της, να ακυρώσει την πληρωμή μέρους ή όλου του τόκου σε μη σωρευτική βάση, σε οποιοδήποτε χρόνο κρίνει απαραίτητο ή επιθυμητό και για οποιονδήποτε λόγο, για απεριόριστο χρονικό διάστημα και χωρίς αυτό να επιφέρει οποιοδήποτε περιορισμό στην Τράπεζα.

Τηρουμένων των προνοιών του σχετικού Ενημερωτικού Δελτίου, ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα, κατά την απόλυτη κρίση της, να αποφασίσει να εξαγοράσει, στο άρτιο περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων, εξαιρουμένων οποιωνδήποτε τόκων που ακυρώθηκαν, το σύνολο ή μέρος των ΜΑΚ 1 ή/και ΜΑΚ 2. Σε περίπτωση εξαγοράς μέρους των ΜΑΚ 1 ή/και ΜΑΚ 2, η εξαγορά θα γίνει για όλους τους κατόχους ΜΑΚ 1 ή/και ΜΑΚ 2 κατ' αναλογία των ΜΑΚ 1 ή/και ΜΑΚ 2 που κατέχουν.

Τα ΜΑΚ μετατρέπονται υποχρεωτικά και αμετάκλητα σε νέες μετοχές της Τράπεζας όταν ενεργοποιηθεί οποιοδήποτε «Γεγονός Ενεργοποίησης Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής», όπως αυτά ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

(λ) Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός από ορισμένες καταθέσεις που συνδέονται με παράγωγα και τις οποίες ο Όμιλος επέλεξε να κατηγοριοποιήσει στην κατηγορία «χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων», για τις οποίες τυχόν μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

2.18. Απομείωση

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Σε κάθε ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης ο Όμιλος προβαίνει σε αξιολόγηση εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά του στοιχεία, εκτός από στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, έχουν υποστεί απομείωση αξίας.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θεωρείται ότι έχουν υποστεί απομείωση αξίας όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης αξίας ως αποτέλεσμα ενός ζημιολογικού γεγονότος το οποίο συνέβηκε μετά την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου και έχει επίδραση που μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα στις εκτιμημένες μελλοντικές ταμειακές ροές του εν λόγω περιουσιακού στοιχείου.

Αντικειμενικές ενδείξεις ότι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση αξίας περιλαμβάνουν την αθέτηση όρων του δανείου από πελάτες, την επαναδιαπραγμάτευση ενός δανείου με βάση όρους τους οποίους ο Όμιλος δεν θα εξετάζε σε διαφορετική περίπτωση, ενδείξεις ότι ο πελάτης ή ο εκδότης θα πτωχεύσει, την εξαφάνιση ενεργούς αγοράς για το στοιχείο, ή άλλα παρατηρήσιμα στοιχεία σε σχέση με μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, όπως δυσμενείς μεταβολές στην κατάσταση πληρωμών των οφειλετών ή εκδοτών της ομάδας, ή οικονομικές συνθήκες που συσχετίζονται με τις πιο πάνω αθετήσεις επί των περιουσιακών στοιχείων της ομάδας. Επιπρόσθετα, για μία επένδυση σε μετοχές, μια σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας τους κάτω του κόστους επίσης αποτελεί αντικειμενική ένδειξη απομείωσης αξίας.

(i) Χορηγήσεις σε πελάτες

Ο Όμιλος εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για πιθανές ζημιές στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων σε πελάτες που προέκυψαν από γεγονότα του παρελθόντος, σε ατομική και συλλογική βάση. Χορηγήσεις που από μόνες τους θεωρούνται σημαντικές εξετάζονται για απομείωση σε ατομική βάση. Χορηγήσεις μικρότερης αξίας εξετάζονται και εκτιμώνται συλλογικά για ζημιές απομείωσης. Χορηγήσεις οι οποίες εξετάστηκαν μεμονωμένα και δεν παρουσίασαν απομείωση, εξετάζονται σε συλλογική βάση για ζημιές που έχουν επισυμβεί αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί (incurred but not reported-IBNR). Οι χορηγήσεις αυτές ταξινομούνται σε ομάδες με συναφή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου οι οποίες αξιολογούνται για ύπαρξη απομείωσης. Η πρόβλεψη για απομείωση στις διάφορες ομάδες γίνεται σε συλλογικό επίπεδο. Ο υπολογισμός της ζημιάς απομείωσης σε συλλογικό επίπεδο γίνεται με βάση την εκτίμηση του Ομίλου σε ότι αφορά την ιστορική εμπειρία ζημιών που παρουσιάστηκαν από τις ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνων.

Το ποσό της ζημιάς απομείωσης για χορηγήσεις σε πελάτες υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της απαίτησης και της παρούσας αξίας των εκτιμημένων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου. Οι ζημιές αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και αντικατοπτρίζονται σε λογαριασμό ζημιών απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων όπως αναφέρεται στην Σημείωση 3.1.

Αν μετά την ημερομηνία αναγνώρισης της ζημιάς απομείωσης λάβουν χώρα γεγονότα που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης ή εισπραχθούν ποσά από διαγραφέντες χορηγήσεις, η μείωση στη ζημιά απομείωσης αναστρέφεται μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Ο Όμιλος διαγράφει ένα δάνειο, είτε μερικώς είτε συνολικά, μαζί με οποιοσδήποτε σχετικές με αυτό ζημιές απομείωσης, όταν δεν υπάρχει ρεαλιστική προοπτική ανάκτησης των συμβατικών ταμειακών ροών. Αν οποιαδήποτε προηγούμενη διαγραφή δανείου, ανακτάται μεταγενέστερα, τότε τα ποσά που είχαν προηγουμένως χρεωθεί, πιστώνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(ii) Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως διακρατούμενες μέχρι τη λήξη και ως δάνεια και απαιτήσεις

Αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως διακρατούμενες μέχρι τη λήξη και ως δάνεια και απαιτήσεις, οι οποίες τηρούνται λογιστικά στο αποσβεσμένο κόστος, έχουν υποστεί ζημιά απομείωσης, το ποσό της ζημιάς επιμετρείται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της επένδυσης και της παρούσας αξίας των εκτιμημένων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο της επένδυσης. Το ποσό της ζημιάς αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και μειώνεται η λογιστική αξία των επενδύσεων.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Για επενδύσεις σε χρεόγραφα, κύρια ένδειξη απομείωσης της αξίας τους, αποτελεί η υποβάθμιση της πιστοληπτικής διαβάθμισης του εκδότη.

Σε περίπτωση που σε μεταγενέστερη περίοδο το ύψος της ζημιάς απομείωσης μειώνεται και η μείωση σχετίζεται αντικειμενικά με γεγονός που συνέβηκε μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η ζημιά απομείωσης που είχε αναγνωριστεί προηγουμένως αναστρέφεται μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(iii) Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι μια επένδυση διαθέσιμη προς πώληση έχει υποστεί απομείωση αξίας, η συσσωρευμένη ζημιά που είχε αναγνωριστεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια επαναταξινομείται από τα ίδια κεφάλαια και στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Το ποσό της ζημιάς που αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων είναι η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης (μετά την αφαίρεση αποπληρωμών κεφαλαίου και αποσβέσεων) και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για την εν λόγω επένδυση.

Για επενδύσεις σε χρεόγραφα κύρια ένδειξη απομείωσης της αξίας τους, αποτελεί η υποβάθμιση της πιστοληπτικής διαβάθμισης του εκδότη. Για επενδύσεις σε μετοχές κύρια ένδειξη απομείωσης της αξίας τους, αποτελεί η σημαντική ή η παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας τους κάτω του κόστους. Σε γενικές γραμμές ο Όμιλος θεωρεί ότι μια μείωση του 20% κάτω του κόστους είναι σημαντική και μια περίοδος εννέα μηνών είναι παρατεταμένη. Ωστόσο σε ειδικές περιπτώσεις μια μικρότερη μείωση ή μια μικρότερη περίοδος μπορεί να είναι αντικειμενική ένδειξη απομείωσης της αξίας.

Σε περίπτωση που σε μεταγενέστερη περίοδο, αυξάνεται η εύλογη αξία μίας απομειωμένης επένδυσης σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση και η αύξηση σχετίζεται αντικειμενικά με γεγονός που συνέβηκε μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η ζημιά απομείωσης που είχε αναγνωριστεί προηγουμένως αναστρέφεται μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οι ζημιές απομείωσης που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για απομειωμένες επενδύσεις σε μετοχές διαθέσιμες προς πώληση δεν αναστρέφονται μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων αλλά αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια.

(β) Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η λογιστική αξία των μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης για να εξακριβωθεί κατά πόσο υπάρχει ένδειξη απομείωσης στην αξία τους. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη ο Όμιλος εκτιμά το ανακτήσιμο ποσό των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων.

Αναγνωρίζεται ζημιά απομείωσης όταν το ανακτήσιμο ποσό είναι μικρότερο από τη λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εύλογης αξίας απομειωμένης κατά το κόστος πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Για τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης γίνεται μια εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών οι οποίες προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προ φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο το οποίο αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους συναφείς με το περιουσιακό στοιχείο.

Η ζημιά από απομείωση λογιστικής υπεραξίας είναι μη αναστρέψιμη. Για άλλα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, η ζημιά από απομείωση είναι αναστρέψιμη μόνο στο βαθμό που η λογιστική αξία δεν υπερβαίνει την καθαρή λογιστική αξία που θα είχε το μη χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο εάν δεν είχε αναγνωριστεί η ζημιά για απομείωση.

2.19. Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

Ιδιότητα ακίνητα είναι ακίνητα που κατέχονται από τον Όμιλο για χρήση στην παροχή υπηρεσιών ή για διοικητικούς σκοπούς. Η κατάσταση των ακινήτων εξετάζεται σε συστηματική βάση και αναθεωρείται όταν υπάρχουν σημαντικές αλλαγές στη χρήση τους. Τα ιδιότητα ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος και μεταγενέστερα επιμετρούνται στην εύλογη αξία μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από εκτιμήσεις επαγγελματιών εκτιμητών που βασίζονται σε ενδείξεις της αγοράς και η εκτίμηση γίνεται σε τακτά διαστήματα μεταξύ τριών με πέντε χρόνων. Οι εγκαταστάσεις και ο εξοπλισμός επιμετρούνται στο κόστος, μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Το κόστος περιλαμβάνει κάθε έξοδο που αφορά άμεσα την αγορά του περιουσιακού στοιχείου.

Οι αποσβέσεις για τα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμό αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η γη δεν αποσβένεται.

Τα ποσοστά αποσβέσεων που χρησιμοποιούνται είναι:

Κτήρια	2%
Βελτιώσεις μισθωμένων κτηρίων	20%
Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	10% μέχρι 25%

Οι μέθοδοι απόσβεσης, οι ωφέλιμες ζωές και οι υπολειμματικές αξίες αναθεωρούνται στη λήξη κάθε οικονομικού έτους.

Τα κέρδη και ζημιές κατά τη διάθεση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού, τα οποία προσδιορίζονται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου, περιλαμβάνονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν το στοιχείο διαγράφεται.

Όταν η χρήση της ακίνητης περιουσίας αλλάζει το καθεστώς της από ιδιόκτητη (χρησιμοποιείται για τις δραστηριότητες του ιδιοκτήτη) σε επένδυση σε ακίνητα, τότε το ακίνητο επαναμετράται στην εύλογη αξία και επαναταξινομείται ανάλογα. Τυχόν κέρδος που προκύπτει από την επαναμέτρηση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα στο βαθμό όπου αναστρέφεται προηγούμενη ζημιά απομείωσης στο συγκεκριμένο ακίνητο, και οποιοδήποτε υπολειπόμενο κέρδος αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εσόδων και παρουσιάζεται στο αποθεματικό επανεκτίμησης. Τυχόν ζημιά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

2.20. Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων

Το πλεόνασμα από επανεκτίμηση γης και κτηρίων πιστώνεται στο αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων, το οποίο συμπεριλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια. Σε περίπτωση που μετά από επανεκτίμηση η επιβάρυνση για αποσβέσεις αυξάνεται, τότε ποσό ίσο με την αύξηση αυτή (μετά από αφαίρεση για αναβαλλόμενη φορολογία) μεταφέρεται κάθε χρόνο από το αποθεματικό επανεκτίμησης στο αποθεματικό προσόδου. Κατά τη διάθεση επανεκτιμημένων ακινήτων το σχετικό συσσωρευμένο πλεόνασμα που περιλαμβάνεται στο αποθεματικό επανεκτίμησης μεταφέρεται επίσης στο αποθεματικό προσόδου.

2.21. Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν ακίνητα που δεν χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο και κατέχονται για έσοδα από ενοίκια και/ή κεφαλαιουχικό κέρδος. Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται αρχικά στο κόστος, περιλαμβανομένου του κόστους της συναλλαγής και μεταγενέστερα επιμετρούνται στην εύλογη αξία και οποιαδήποτε μεταβολή σε αυτό αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Κέρδος ή ζημιά από την πώληση της επένδυσης σε ακίνητο (υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ των καθαρών εσόδων από την πώληση και της λογιστικής αξίας του ακινήτου) αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Όταν επενδύσεις σε ακίνητα, που προηγουμένως ήταν ταξινομημένες ως “ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός” πωληθούν, τότε οποιοδήποτε σχετικό ποσό που περιλαμβάνεται στο αποθεματικό επανεκτίμησης μεταφέρεται στο αποθεματικό προσόδου.

Μεταφορές σε ή από επενδύσεις σε ακίνητα γίνονται μόνο όταν υπάρχει αλλαγή χρήσης.

2.22. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΥΠΕΡΑΞΙΑ

Η λογιστική υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος αγοράς και του μεριδίου του Ομίλου επί της καθαρής εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των εξαγοραζόμενων εταιρειών κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Τυχόν αρνητική διαφορά (αρνητική υπεραξία) αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η λογιστική υπεραξία επιμετρείται στο κόστος μείον συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Η λογιστική αξία της υπεραξίας αναθεωρείται για τυχόν απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΩΝ ΣΕ ΙΣΧΥ (RVIFS)

Η παρούσα αξία εξαγοράς χαρτοφυλακίων σε ισχύ αντιπροσωπεύει χαρτοφυλάκια πρακτόρων που αποκτούνται ξεχωριστά. Η παρούσα αξία αναγνωρίζεται αρχικά στο κόστος. Μετά την αρχική αναγνώριση, το άυλο περιουσιακό στοιχείο επιμετρείται στο κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Το άυλο περιουσιακό στοιχείο αποσβένεται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των συμβολαίων σε ισχύ που εξαγοράστηκαν, κατά την διάρκεια της οποίας αναμένονται μελλοντικά ασφάλιστρα, η οποία καθορίζεται τυπικά στα 4 χρόνια και αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Κάθε χρόνο και όταν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να απομειωθεί, η παρούσα αξία εξαγοράς χαρτοφυλακίων σε ισχύ εξετάζεται για απομείωση. Όταν το ανακτήσιμο ποσό είναι μικρότερο από την λογιστική αξία, τότε αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ζημιά απομείωσης. Η παρούσα αξία εξαγοράς χαρτοφυλακίων αποαναγνωρίζεται όταν τα σχετικά συμβόλαια διευθετούνται ή πωλούνται.

ΛΟΓΙΣΜΙΚΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΑ

Τα λογισμικά προγράμματα επιμετρούνται στο κόστος μείον συσσωρευμένη χρεόλυση και συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Η χρεόλυση αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με βάση τη μέθοδο της σταθερής χρεόλυσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των προγραμμάτων, που υπολογίζεται στα πέντε έτη.

2.23. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από μετρητά και αδέσμευτες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες, επενδύσεις σε χρεόγραφα, καταθέσεις σε άλλες τράπεζες, καθώς και συμφωνίες επαναγοράς, η λήξη των οποίων δεν υπερβαίνει τους τρεις μήνες από την ημερομηνία απόκτησής τους.

Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης στο αποσβεσμένο κόστος.

2.24. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

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

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

2.25. Αποθεματικό Ιδίων Μετοχών

Οι μετοχές της Τράπεζας που κατέχονται από θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια κατά την αγορά. Όταν ίδιες μετοχές πωλούνται ή επανεκδίδονται μεταγενέστερα, δεν αναγνωρίζεται οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

2.26. Παράγωγα και λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων (hedge accounting)

Ο Όμιλος προσδιορίζει ορισμένα παράγωγα τα οποία κατέχονται για σκοπούς διαχείρισης κινδύνων ως μέσα αντιστάθμισης (hedging instruments) σε κατάλληλες σχέσεις αντιστάθμισης. Οι σχέσεις αντιστάθμισης κατηγοριοποιούνται ως αντισταθμίσεις της εύλογης αξίας (fair value hedges) ή αντισταθμίσεις ταμειακών ροών (cash flow hedges). Μία σχέση αντιστάθμισης υπάγεται στις διατάξεις της λογιστικής αντιστάθμισης (hedge accounting) υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται οι ακόλουθοι όροι:

- (α) Ύπαρξη επίσημων εγγράφων που να περιγράφουν το παράγωγο και τους στόχους του, καθώς και το συγκεκριμένο στοιχείο για το οποίο γίνεται η αντιστάθμιση κινδύνου.
- (β) Ύπαρξη τεκμηριωμένης στρατηγικής διαχείρισης κινδύνου σύμφωνα με την οποία αναμένεται η αντιστάθμιση να είναι άκρως αποτελεσματική ως προς το συμπηφισμό των μεταβολών της εύλογης αξίας ή των ταμειακών ροών που αποδίδονται στον αντισταθμισμένο κίνδυνο για όλες τις περιόδους αναφοράς για τις οποίες έχει προσδιοριστεί.
- (γ) Διατήρηση αξιόπιστων συστημάτων παρακολούθησης και επιβεβαίωσης της συνεχούς υψηλής αποτελεσματικότητας του αντισταθμιστικού παραγώγου.

Για αντισταθμίσεις κινδύνων αλλαγών στην εύλογη αξία (fair value hedges), οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, μαζί με τις μεταβολές στην αξία του συγκεκριμένου στοιχείου για το οποίο αντισταθμίζεται ο κίνδυνος.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Για αντισταθμίσεις κινδύνων αλλαγών στις ταμειακές ροές (cash flow hedges), το σκέλος της μεταβολής στην εύλογη αξία του παραγώγου που τεκμηριώνεται ως αποτελεσματική αντιστάθμιση αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στα ίδια κεφάλαια μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στην ίδια περίοδο κατά την οποία οι αντισταθμισμένες ταμειακές ροές επηρεάζουν τα αποτελέσματα στην ίδια γραμμή της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων με το αντισταθμισμένο στοιχείο. Το αναποτελεσματικό μέρος της μεταβολής στην εύλογη αξία του παραγώγου αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Σε περίπτωση που δεν πληρούνται πλέον οι προϋποθέσεις εφαρμογής της αντισταθμιστικής λογιστικής γίνονται οι ανάλογες διορθωτικές εγγραφές και τερματίζεται η χρήση της λογιστικής αντιστάθμισης.

Για τα υπόλοιπα παράγωγα για τα οποία είτε δεν πληρούνται οι όροι για να εφαρμοστεί η λογιστική αντιστάθμιση είτε χρησιμοποιούνται για εμπορία, εφαρμόζονται οι λογιστικές πολιτικές για στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση. Αρκετά από τα παράγωγα έχουν αποκτηθεί με σκοπό την αντιστάθμιση επιτοκιακών ή συναλλαγματικών κινδύνων.

Ορισμένες συναλλαγές παραγώγων, παρόλο που παρέχουν οικονομικές αντισταθμίσεις στη διαχείριση ρίσκου, δεν πληρούν τις προϋποθέσεις εφαρμογής της λογιστικής αντιστάθμισης. Αυτά τα παράγωγα περιλαμβάνονται στα λυτά περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις και οποιοσδήποτε μεταβολές στην εύλογή τους αξία αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος.

Σε αυτά περιλαμβάνονται και παράγωγα τα οποία χρησιμοποιούνται για συμψηφισμό επιτοκιακών ή άλλων κινδύνων, σε σχέση με άλλα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις τα οποία επιλεκτικά προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και για τα οποία η λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων δε μπορεί να εφαρμοστεί.

Ο Όμιλος αντισταθμίζει επίσης το συναλλαγματικό κίνδυνο που προκύπτει από τη μετατροπή σε Ευρώ της καθαρής θέσης θυγατρικών εταιρειών του εξωτερικού με τη διατήρηση ανοικτής συναλλαγματικής θέσης. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή της ανοικτής συναλλαγματικής θέσης αναγνωρίζονται στο αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών.

2.27. Συμφωνίες επαναγοράς

Οι συμφωνίες επαναγοράς αφορούν συμφωνίες με Κεντρικές Τράπεζες. Τα ποσά που εισπράττονται με βάση τις συμφωνίες, συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων, αναγνωρίζονται ως υποχρεώσεις στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Τα σχετικά χρεόγραφα που πωλούνται για να επαναγοραστούν σε μελλοντική ημερομηνία δε διαγράφονται από την κατάσταση οικονομικής θέσης. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται στα έξοδα από τόκους κατά τη διάρκεια της συμφωνίας χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.28. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Οι λειτουργικοί τομείς παρουσιάζονται σύμφωνα με την εσωτερική πληροφόρηση που παρέχεται στον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων. Ο επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων είναι το άτομο ή η ομάδα ατόμων που έχει ευθύνη για τη διάθεση πόρων και την εκτίμηση της απόδοσης των λειτουργικών τομέων του Ομίλου.

Για διοικητικούς σκοπούς, ο Όμιλος ήταν οργανωμένος σε δύο λειτουργικούς τομείς στην Κύπρο στη βάση της παροχής υπηρεσιών ως ακολούθως:

- Τομέας τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών - παρέχει κυρίως τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, περιλαμβανομένων χρηματοδοτικών και επενδυτικών υπηρεσιών, υπηρεσίες θεματοφυλακής και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων (Factoring), καθώς και διαχείριση και πώληση ακινήτων. Ο τομέας τραπεζικών και ασφαλιστικών εργασιών περιλαμβάνει επίσης το μερίδιο αποτελεσμάτων σε συνδεδεμένη εταιρεία.
- Τομέας ασφαλιστικών υπηρεσιών - παρέχει κυρίως υπηρεσίες στις ασφάλειες ζωής και γενικού κλάδου.

Η Δεύθυνση παρακολουθεί τα αποτελέσματα των λειτουργικών τομέων του Ομίλου ξεχωριστά για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στους τομείς και την εκτίμηση της απόδοσής τους. Η απόδοση των τομέων αξιολογείται με βάση το λειτουργικό κέρδος πριν τη φορολογία το οποίο επιμετρείται όπως και στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Οι τιμές εσωτερικής μεταβίβασης μεταξύ των τομέων καθορίζονται σε καθαρά εμπορική βάση όπως και για συναλλαγές με τρίτα μέρη. Τα υπόλοιπα και οι συναλλαγές μεταξύ τομέων απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

2.29. Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για πώληση

Ο Όμιλος κατηγοριοποιεί μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για πώληση εάν η λογιστική τους αξία θα ανακτηθεί κυρίως μέσω μιας συναλλαγής πώλησης και όχι από την συνεχόμενη χρήση. Η προϋπόθεση αυτή θεωρείται ότι πληρείται μόνο όταν η πώληση είναι πολύ πιθανή και το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο για άμεση πώληση στην παρούσα κατάσταση του. Η Διεύθυνση πρέπει να δεσμευτεί για την πώληση, η οποία θα πρέπει να αναμένεται ότι πληροί τις προϋποθέσεις για αναγνώριση ως ολοκληρωμένη πώληση εντός ενός έτους από την ημερομηνία της κατηγοριοποίησης. Όταν η Τράπεζα έχει δεσμευτεί στο σχέδιο πώλησης που συνεπάγεται απώλεια ελέγχου μιας θυγατρικής, το σύνολο του ενεργητικού και παθητικού της θυγατρικής κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση, ανεξάρτητα από το εάν διατηρείται μη ελέγχουσα συμμετοχή στην πρώην θυγατρική μετά την πώληση. Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας μείον κόστος πώλησης. Οι ζημιές απομείωσης κατά την αρχική κατάταξη και τα κέρδη ή ζημιές από μεταγενέστερες αποτιμήσεις αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Κέρδος αναγνωρίζεται μόνο στο βαθμό που δεν ξεπερνά τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης που έχουν ήδη αναγνωριστεί. Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση δεν αποσβένονται από τη στιγμή που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία αυτή.

Τα δάνεια και απαιτήσεις που κατέχονται προς πώληση, είναι δάνεια και απαιτήσεις τα οποία η Διεύθυνση είναι δεσμευμένη να πωλήσει και έχει προχωρήσει με ένα ενεργό πρόγραμμα για την υλοποίηση του πλάνου πώλησης.

2.30. Προβλέψεις για εκκρεμούσες δικαστικές υποθέσεις ή καταγγελίες/παράπονα και/ή απαιτήσεις ή υπό διαιτησία διαφορές

Προβλέψεις για εκκρεμούσες δικαστικές υποθέσεις ή καταγγελίες/παράπονα και/ή απαιτήσεις 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
- (γ) μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση για το ποσό της δέσμευσης.

Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη είναι η καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται για τη διευθέτηση 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 επίδικης ή υπό διαιτησία διαφοράς. Όταν μια ξεχωριστή υποχρέωση επιμετρείται, η πιο πιθανή κατάληξη μπορεί να θεωρηθεί η καλύτερη εκτίμηση της υποχρέωσης.

Όταν μια πρόβλεψη σε ατομική βάση είναι σημαντική, αναφέρεται ότι έγινε πρόβλεψη και καθορίζεται το ποσό, εκτός στο βαθμό που κάτι τέτοιο θα ήταν σοβαρά επιζήμιο. Η αναγνώριση οποιασδήποτε πρόβλεψης δεν καθιστά παραδοχή αδιακοπραγίας ή νομικής υποχρέωσης.

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

Όταν είναι δυνατό ότι θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη, γνωστοποιείται μια ενδεχόμενη υποχρέωση, εκτός και αν το ενδεχόμενο να απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι απομακρυσμένο.

2.31. Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου που απορρέει από ανειλημμένες υποχρεώσεις και εγγυήσεις

Ο Όμιλος αναλαμβάνει διάφορες ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις. Αυτές περιλαμβάνουν αποδοχές και εγγυήσεις εξ' αποδοχών, εγγυητικές, όρια δανείων και απαιτήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί, και άλλες ανελλλημένες υποχρεώσεις. Παρόλο που αυτές οι υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης, εκθέτουν τον Όμιλο σε πιστωτικό κίνδυνο. Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου υπολογίζεται πρόβλεψη και αναγνωρίζεται στις λοιπές υποχρεώσεις στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης με αντίστοιχη χρέωση στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στις «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου».

2.32. Αποθέματα ακινήτων προς πώληση

Ο Όμιλος ταξινομεί περιουσιακά στοιχεία ως αποθέματα ακινήτων προς πώληση εάν η λογιστική αξία τους θα ανακτηθεί

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

κυρίως μέσω μιας συναλλαγής πώλησης και όχι από την συνεχόμενη χρήση. Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει ακίνητα που αποκτούνται στα πλαίσια διευθέτησης χρέους καθώς και ιδιόκτητα ακίνητα τα οποία ο Όμιλος πλέον δεν χρησιμοποιεί και προτίθεται να πωλήσει.

Ο Όμιλος, μέσα στα πλαίσια των συνήθων εργασιών του, ανακτά ακίνητα μέσω διευθέτησης χρέους και/ή μέσω εκποιήσεων. Τα ακίνητα αυτά κατέχονται είτε άμεσα είτε μέσω εταιρειών που έχουν συσταθεί και ελέγχονται από τον Όμιλο (Εταιρείες Ειδικού Σκοπού «ΕΕΣ», έμμεση απόκτηση), για αποτελεσματικότερη ρευστοποίηση. Η ΕΕΣ μπορεί να είναι είτε «ιδιοκτήτης ενός ακινήτου» είτε «ιδιοκτήτης πολλών ακινήτων».

Τα αποθέματα ακινήτων προς πώληση αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και συμπεριλαμβάνονται στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία, αποδίδοντας την ουσία αυτών των συναλλαγών. Η αρχική επιμέτρηση των ακινήτων που έχουν αποκτηθεί, βασίζεται στη λογιστική αξία των δανείων που έχουν διευθετηθεί. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα αποθέματα ακινήτων προς πώληση επιμετρούνται στο χαμηλότερο του κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας (NRV). Οποιαδήποτε διαγραφή στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία θα πρέπει να αναγνωριστεί ως έξοδο στην περίοδο όπου προκύπτει η διαγραφή. Οποιοσδήποτε αντιλογισμός αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων την περίοδο που πραγματοποιείται.

Κέρδος ή ζημιά από διάθεση αποθεμάτων ακινήτων προς πώληση, προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού ποσού της πώλησης και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν το στοιχείο πωλείται.

2.33. Συγκριτικά ποσά

Τα συγκριτικά ποσά που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις αναπροσαρμόζονται, όπου κρίνεται αναγκαίο, για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση του τρέχοντος έτους.

3. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ

Η ετοιμασία των Οικονομικών Καταστάσεων απαιτεί από τη Διεύθυνση να προβαίνει σε κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και τα υπό αναφορά ποσά των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων, εσόδων και εξόδων. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές στις οποίες στηρίζονται, βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε διάφορους άλλους παράγοντες οι οποίοι θεωρείται ότι είναι λογικοί υπό τις περιστάσεις και τα αποτελέσματα των οποίων διαμορφώνουν τη βάση για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που δεν είναι άμεσα εμφανείς από άλλες πηγές. Ως εκ τούτου, εμπεριέχουν κινδύνους και αβεβαιότητες που σχετίζονται με γεγονότα και εξαρτώνται από τις συνθήκες που θα συμβούν στο μέλλον. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και υποστηρίζουσες παραδοχές αναθεωρούνται σε συνεχή βάση. Αναθεωρήσεις σε λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία η εκτίμηση αναθεωρείται αν η αναθεώρηση επηρεάζει μόνο αυτή την περίοδο, ή την περίοδο της αναθεώρησης και μελλοντικές περιόδους αν η αναθεώρηση επηρεάζει τόσο την τρέχουσα περίοδο όσο και μελλοντικές περιόδους.

Οι λογιστικές πολιτικές οι οποίες θεωρούνται κρίσιμες όσον αφορά την επίδραση που μπορούν να έχουν στα αποτελέσματα και την χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου και οι οποίες περιέχουν σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις παρατίθενται πιο κάτω:

3.1. Πρόβλεψη για απομείωση αξίας χορηγήσεων σε πελάτες

Ο Όμιλος προβαίνει σε εξέταση της αξίας των χορηγήσεων σε πελάτες για να αξιολογήσει εάν χρειάζεται να καταχωρηθεί ζημιά απομείωσης η οποία αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και στο αποθεματικό ζημιών απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων.

Ο Όμιλος εξετάζει εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων σε πελάτες σε ατομική και συλλογική βάση.

Ενδεικτικά τα ακόλουθα γεγονότα δύναται να θεωρηθούν από τον Όμιλο ως ένδειξη απομείωσης. Νοείται ότι ένα γεγονός από μόνο του ενδέχεται να μην αποτελεί ένδειξη απομείωσης και η απουσία συγκεκριμένου γεγονότος δεν αποκλείει την ύπαρξη απομείωσης:

3. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ (συνέχεια)

- 1) Πιστωτικές διευκολύνσεις που έχουν ταξινομηθεί ως μη εξυπηρετούμενες.
- 2) Ρυθμισμένες χορηγήσεις που περιλαμβάνονται στις εξυπηρετούμενες χορηγήσεις.
- 3) Σημαντική και διαρκής μείωση στα συνολικά εισοδήματα/μελλοντικές ταμειακές ροές του οφειλέτη.
- 4) Εμφανής επιδείνωση της ικανότητας εξυπηρέτησης δανεισμού του οφειλέτη.
- 5) Το ενδεχόμενο πτώχευσης του οφειλέτη.
- 6) Σημαντική μείωση της αξίας των εξασφαλίσεων.
- 7) Πιστωτικές διευκολύνσεις με εσωτερική διαβάθμιση πιστοληπτικής ικανότητας που αντιπροσωπεύει υψηλό πιστωτικό κίνδυνο.
- 8) Πιστωτικές διευκολύνσεις των οποίων η ανανέωση εκκρεμεί, παραβιάζοντας τη σχετική πιστοδοτική πολιτική της Τράπεζας.
- 9) Μακροοικονομικές ενδείξεις που δύνανται να επηρεάσουν τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές των δανειοληπτών όπως αύξηση στα επίπεδα ανεργίας και μειώσεις στις τιμές των ακινήτων.

Το χαρτοφυλάκιο των χορηγήσεων που εξετάζεται σε ατομική βάση περιλαμβάνει σημαντικές χορηγήσεις οικονομικών ομάδων, οι οποίες είναι πέραν συγκεκριμένου ορίου σημαντικότητας σύμφωνα με την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για την Πολιτική Απομείωσης Δανείων και τις Διαδικασίες Διενέργειας Προβλέψεων καθώς επίσης και όλες τις πιστωτικές διευκολύνσεις σε:

- (i) Μετόχους που κατέχουν πέραν του 10% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και των συνδεδεμένων τους προσώπων.
- (ii) Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και των συνδεδεμένων τους προσώπων.
- (iii) Βασικά διευθυντικά στελέχη και των συνδεδεμένων τους προσώπων.

Το ποσό της ζημιάς απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων σε πελάτες που εξετάζονται σε ατομική βάση, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της χορήγησης και της παρούσας αξίας των εκτιμημένων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου. Όπου το επιτόκιο της χορήγησης είναι κυμαινόμενο, το αρχικό πραγματικό επιτόκιο υπολογίζεται με αναφορά στο αρχικό περιθώριο που αντιστοιχεί στο τρέχον βασικό επιτόκιο και την αξία του τρέχοντος βασικού επιτοκίου κατά την ημερομηνία αναφοράς. Οι εκτιμημένες μελλοντικές ταμειακές ροές βασίζονται σε παραδοχές για έναν αριθμό παραγόντων και ως εκ τούτου οι πραγματικές ζημιές μπορεί να διαφέρουν. Για να καθορισθεί το ποσό της ζημιάς απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων σε πελάτες εμπλέκεται η άσκηση κρίσεως σχετικά με το ύψος και το χρονισμό των εκτιμημένων μελλοντικών ταμειακών ροών. Οι εκτιμημένες μελλοντικές ταμειακές ροές περιλαμβάνουν τυχόν αναμενόμενες ταμειακές ροές από τις δραστηριότητες του δανειολήπτη, τυχόν άλλες πηγές κεφαλαίων και τα αναμενόμενα έσοδα από τη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων, όπου ισχύει. Το χρονοδιάγραμμα αυτών των ταμειακών ροών εκτιμάται σε κάθε περίπτωση ξεχωριστά.

Χορηγήσεις που εξετάστηκαν σε ατομική βάση και δεν παρουσίασαν απομείωση εξετάζονται συλλογικά. Επιπρόσθετα, χορηγήσεις που είναι κάτω από το όριο σημαντικότητας για εξέταση σε ατομική βάση, εκτιμώνται συλλογικά για ζημιάς απομείωσης.

Για τον υπολογισμό της ζημιάς απομείωσης σε συλλογική βάση οι χορηγήσεις ταξινομούνται σε ομάδες με συναφή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και εφαρμόζονται κατάλληλα μοντέλα που λαμβάνουν υπόψη την πρόσφατη ιστορική εμπειρία ζημιών από κάθε ομάδα με συναφή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου προσαρμοσμένη στις τρέχουσες συνθήκες με τη χρήση κατάλληλων συντελεστών πιθανότητας αθέτησης (probabilities of default) και ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης (loss given default). Οι ρυθμισμένες διευκολύνσεις ταξινομούνται σε ξεχωριστή ομάδα και λαμβάνουν υψηλότερες παραμέτρους κινδύνου.

Οι υπολογισμοί αυτοί εμπεριέχουν εκτιμήσεις και άσκηση κρίσης για να συμπληρωθούν, αξιολογηθούν και προσαρμοστούν αναλόγως οι ιστορικές πληροφορίες και παρελθούσες εμπειρίες που καθορίζουν τις παραμέτρους και συντελεστές υπολογισμού των ζημιών απομείωσης, κατά την ημερομηνία αναφοράς. Για τον υπολογισμό της ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης, οι κυριότερες παραδοχές έχουν να κάνουν με την εκτίμηση της Τράπεζας για το χειρισμό των εμπράγματων εξασφαλίσεων όπως ο χρόνος που απαιτείται για ρευστοποίηση μιας εμπράγματης εξασφάλισης και τη συνολική απομείωση της αξίας ενός ακινήτου κατά τη ρευστοποίηση. Όσον αφορά τις χορηγήσεις που εξετάστηκαν σε ατομική βάση, οι ιδιαιτερότητες του κάθε ακινήτου λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό των σχετικών παραμέτρων.

Η Τράπεζα έχει κάνει σημαντικά βήματα προς την ενίσχυση της μεθοδολογίας των προβλέψεων. Από το 2016, η Τράπεζα βελτίωσε τη βάση δεδομένων των εξασφαλίσεων που σχετίζονται με ακίνητη περιουσία η οποία επέτρεψε μια πιο αναλυτική προσέγγιση στη μεθοδολογία των προβλέψεων. Η νέα πληροφόρηση για τις εξασφαλίσεις η οποία ενσωματώθηκε τόσο στις συλλογικές όσο και στις ατομικές προβλέψεις λαμβάνει υπόψη τις ιδιαιτερότητες των ακινήτων όπως ο τύπος και η τοποθεσία (επαρχία, περιοχή) του ακινήτου. Η παραδοχή για την συνολική απομείωση της αξίας ενός

3. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ (συνέχεια)

ακινήτου κατά την ρευστοποίηση διαφοροποιείται ανάλογα με τον τύπο και την τοποθεσία, με την απομείωση της αξίας συμπεριλαμβανομένων εξόδων ρευστοποίησης να κυμαίνεται από 15% για ένα περιορισμένο αριθμό τύπων ακινήτων που βρίσκονται σε κύριες/κεντρικές περιοχές, μέχρι 40% για ακίνητα σε δευτερεύουσες περιοχές. Η προκύπτουσα μέση συνολική απομείωση της αξίας ενός ακινήτου για χορηγήσεις που εξετάστηκαν σε συλλογική βάση είναι περίπου 26% συμπεριλαμβανομένων εξόδων ρευστοποίησης.

Περαιτέρω βελτιώσεις στη μεθοδολογία των συλλογικών προβλέψεων αφορούν την παραδοχή για το χρονικό ορίζοντα ρευστοποίησης, η οποία διαφοροποιείται ανάλογα με την κατάσταση του χαρτοφυλακίου των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων, αλλά και την στρατηγική που ακολουθείται για τη διαχείρισή τους. Ο μέσος όρος της περιόδου ρευστοποίησης του εξασφαλισμένου μη εξυπηρετούμενου χαρτοφυλακίου, που εξετάζεται σε συλλογική βάση, είναι περίπου 4,6 χρόνια, ενώ για τις εξυπηρετούμενες χορηγήσεις, η περίοδος ρευστοποίησης είναι 5 χρόνια.

Επιπρόσθετα, από τον Ιούνιο του 2017, η Τράπεζα προχώρησε με συγκεκριμένες αλλαγές στις παραμέτρους και παραδοχές για τον υπολογισμό του ανακτήσιμου ποσού των ενυπόθηκων ακινήτων που χρησιμοποιούνται στην μεθοδολογία για υπολογισμό των ζημιών απομείωσης χορηγήσεων και σχετίζονται κυρίως με την εξάλειψη μελλοντικών αναπροσαρμογών του δείκτη τιμών ακινήτων και την χρήση μεγαλύτερης απομείωσης της αξίας των ακινήτων κατά την ρευστοποίησή τους για συγκεκριμένες κατηγορίες μη κύριων ακινήτων. Οι τροποποιήσεις έγιναν στο πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και λαμβάνουν υπόψη τα επιταχυνόμενα πλάνα της Τράπεζας για την μείωση των προβληματικών δανείων, τις πρόσφατες εξελίξεις στην αγορά, καθώς και τον συνεχή διάλογο με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), στα πλαίσια της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) για το 2017.

Οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης της αξίας χορηγήσεων του Ομίλου είναι εκ φύσεως αβέβαιες, λόγω της ευαισθησίας τους στις οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες του περιβάλλοντος που δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Οι συνθήκες επηρεάζονται από πολλούς παράγοντες με υψηλό βαθμό αλληλεξάρτησης και δεν είναι ευαίσθητες σε κανένα παράγοντα ξεχωριστά. Είναι πιθανόν οι πραγματικές συνθήκες στο επόμενο οικονομικό έτος να διαφέρουν από τις παραδοχές που έχουν γίνει, με αποτέλεσμα η λογιστική αξία των χορηγήσεων να αναπροσαρμοστεί σημαντικά.

Για σκοπούς ενημέρωσης του πιθανού αντίκτυπου στις προβλέψεις για απομείωση δανείων από αλλαγές στις κύριες παραδοχές απομείωσης, η Τράπεζα χρησιμοποιώντας τα μοντέλα συλλογικής αξιολόγησης σε όλο το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων (συμπεριλαμβανομένου του χαρτοφυλακίου που υπόκειται σε ατομικό έλεγχο απομείωσης), πραγματοποίησε ανάλυση ευαισθησίας με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2017. Η πιθανή επίδραση όπως υπολογίζεται από την προσομοίωση στις προβλέψεις για απομείωση των χορηγήσεων παρουσιάζεται πιο κάτω:

Αλλαγή στις σημαντικές παραδοχές προβλέψεων	Αύξηση / (μείωση) στις συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης χορηγήσεων €'εκατ.
Αύξηση του χρονικού ορίζοντα που χρειάζεται για τη ρευστοποίηση ενός ακινήτου κατά 1 χρόνο	24
Μείωση του χρονικού ορίζοντα που χρειάζεται για τη ρευστοποίηση ενός ακινήτου κατά 1 χρόνο	(25)
Αύξηση της συνολικής απομείωσης της αξίας ακινήτων κατά τη ρευστοποίηση κατά 5%	35
Μείωση της συνολικής απομείωσης της αξίας ακινήτων κατά τη ρευστοποίηση κατά 5%	(33)

3.2. Προβλέψεις για εκκρεμούσες δικαστικές υποθέσεις ή καταγγελίες/παράπονα και/ή απαιτήσεις ή υπό διαιτησία διαφορές

Ο Όμιλος, για να αξιολογήσει εάν χρειάζεται να αναγνωριστεί πρόβλεψη, εξετάζει εάν υπάρχει παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμηριωμένη) ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος του παρελθόντος, για το οποίο πιθανόν να απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη και για το οποίο μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση της δέσμευσης.

Ο Όμιλος εξασφαλίζει νομική γνωμάτευση σχετικά με το ποσό της πρόβλεψης συγκεκριμένων καταγγελιών/παραπόνων και/ή απαιτήσεων και υπό διαιτησία διαφορών.

3. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ (συνέχεια)

Τα ποσά που αναγνωρίζονται ως προβλέψεις είναι η καλύτερη δυνατή εκτίμηση των δαπανών που απαιτούνται για το διακανονισμό των υφιστάμενων υποχρεώσεων κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς. Όταν μια ξεχωριστή υποχρέωση επιμετρείται, η πιο πιθανή κατάληξη μπορεί να θεωρηθεί η καλύτερη δυνατή εκτίμηση της υποχρέωσης. Λόγω των κινδύνων και αβεβαιοτήτων που περιβάλλουν τα γεγονότα και τις καταστάσεις της κάθε δικαστικής υπόθεσης που εκκρεμεί ή καταγγελίας/παραπόνου και/ή απαίτησης ή υπό διαιτησίας διαφοράς, απαιτείται σημαντική άσκηση κρίσης για την εκτίμηση του πιθανού αποτελέσματος.

3.3. Απομείωση υπεραξίας και επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες και συνδεδεμένες εταιρείες

Η διαδικασία αναγνώρισης και αξιολόγησης της απομείωσης της υπεραξίας και των επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες και συνδεδεμένες εταιρείες είναι εκ φύσεως αβέβαιη αφού απαιτείται από τη Διεύθυνση σημαντική κρίση μιας σειράς εκτιμήσεων, τα αποτελέσματα των οποίων είναι σημαντικά για τις παραδοχές που χρησιμοποιούνται. Η αξιολόγηση για απομείωση αποτελεί την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της Διεύθυνσης για τους παράγοντες που παρατίθενται πιο κάτω.

Αρχικά, απαιτείται από τη Διεύθυνση σημαντική κρίση για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών των οντοτήτων που εξαγοραστήκαν. Οι υπολογισμοί μπορούν να επηρεαστούν σημαντικά από τις ταμειακές ροές για περιόδους για τις οποίες έχουν προβλεφθεί λεπτομερώς και από παραδοχές σχετικά με τη μακροχρόνια τάση των ταμειακών ροών για μετέπειτα περιόδους.

Οι προβλέψεις ταμειακών ροών συγκρίνονται με τις πραγματικές αποδόσεις και με τα επαληθευμένα οικονομικά δεδομένα για μελλοντικά χρόνια. Παρόλα αυτά, οι προβλέψεις των μελλοντικών ταμειακών ροών εξ' ανάγκης και ορθά αντικατοπτρίζουν τις εκτιμήσεις της Διεύθυνσης για τις μελλοντικές προοπτικές των οντοτήτων. Επιπρόσθετα, το κόστος κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών της, μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στην εκτίμηση της οντότητας. Για τις Εταιρείες Ειδικού Σκοπού (ΕΕΣ), η κύρια ένδειξη για απομείωση είναι η μείωση στη λογιστική αξία των ακινήτων που κατέχουν η οποία καθορίζεται χρησιμοποιώντας εκτιμήσεις που διενεργούνται από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές οι οποίοι εφαρμόζουν διεθνώς αποδεκτά μοντέλα εκτιμήσεων, χρησιμοποιούν την γνώση που έχουν για την αγορά και την επαγγελματική τους κρίση.

Τυχόν απομείωση της υπεραξίας των οντοτήτων που εξαγοράστηκαν επηρεάζει τα αποτελέσματα του Ομίλου ενώ τυχόν απομείωση της αξίας των επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες επηρεάζει τα αποτελέσματα της Τράπεζας. Η παρούσα αξία εξαγοράς χαρτοφυλακίων σε ισχύ εξετάζεται για απομείωση ετήσια και όταν οι συνθήκες υποδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να έχει απομειωθεί. Όταν το ανακτήσιμο ποσό είναι μικρότερο από την λογιστική αξία, τότε αναγνωρίζεται ζημιά απομείωσης στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

3.4. Εύλογη αξία επενδύσεων

Η καλύτερη ένδειξη της εύλογης αξίας των επενδύσεων είναι η τιμή διαπραγμάτευσης σε μια ενεργό αγορά. Αν η αγορά στην οποία διαπραγματεύεται ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν είναι ενεργός, τότε χρησιμοποιείται μια μέθοδος αποτίμησης. Η πλειοψηφία των μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο, βασίζονται αποκλειστικά σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς, με αποτέλεσμα η αποτίμηση της εύλογης αξίας να είναι αρκετά αξιόπιστη. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί μοντέλα που βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα μόνο για την αποτίμηση των μη εισηγμένων επενδύσεων. Σε αυτές τις περιπτώσεις λαμβάνονται υπόψη μεταξύ άλλων οι καθαρές θέσεις των οντοτήτων στις οποίες έχει γίνει η επένδυση καθώς επίσης και εκτιμήσεις της Διεύθυνσης του Ομίλου για να ληφθούν υπόψη αβεβαιότητες στις εύλογες αξίες που προκύπτουν από την έλλειψη δεδομένων και σημαντικές αρνητικές μεταβολές στην τεχνολογία, στην αγορά, στο οικονομικό ή στο νομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται η οντότητα.

3.5. Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση και διακρατούμενων μέχρι την λήξη

Οι επενδύσεις σε μετοχές διαθέσιμες προς πώληση είναι απομειωμένες όταν η μείωση της εύλογης αξίας τους σε σχέση με την τιμή κόστους είναι σημαντική ή παρατεταμένη. Σε αυτή την περίπτωση, η συνολική ζημιά που είχε αναγνωριστεί προηγουμένως στα ίδια κεφάλαια, θα αναγνωριστεί στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ο προσδιορισμός της σημαντικής ή παρατεταμένης μείωσης απαιτεί εκτιμήσεις από τη Διεύθυνση. Παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη σε αυτές τις εκτιμήσεις περιλαμβάνουν το ποσοστό μείωσης του κόστους ή την απομειωμένη αξία καθώς επίσης και τις καθαρές θέσεις των οντοτήτων.

Οι επενδύσεις σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση και διακρατούμενα μέχρι την λήξη απομειώνονται όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης λόγω ενός ή περισσότερων γεγονότων που συνέβηκαν μετά την αρχική αναγνώριση της επένδυσης και το ζημιογόνο γεγονός (ή γεγονότα) επηρεάζει τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές της επένδυσης. Ο προσδιορισμός της απομείωσης απαιτεί εκτιμήσεις από τη Διεύθυνση. Γίνεται ατομική αξιολόγηση για

3. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ (συνέχεια)

απομείωση σε χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης έχει μειωθεί σημαντικά καθώς επίσης και υποβάθμιση του εκδότη.

3.6. Ακίνητα προς πώληση/αποθέματα ακινήτων προς πώληση

Ακίνητα προς πώληση επιμετρούνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας, μείον το κόστος πώλησης. Αξιολόγηση για απομείωση διενεργείται τόσο κατά την ταξινόμηση ως ακίνητο που κατέχεται προς πώληση, όσο και μεταγενέστερα. Οποιαδήποτε ζημιά απομείωσης προκύπτει αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Το κέρδος από μελλοντική αύξηση στην εύλογη αξία μετά την αφαίρεση του κόστους πώλησης ενός περιουσιακού στοιχείου, μπορεί να αναγνωριστεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στον βαθμό που δεν υπερβαίνει την συσσωρευμένη ζημιά απομείωσης η οποία είχε προηγουμένως αναγνωριστεί.

Αποθέματα ακινήτων προς πώληση επιμετρούνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η εκτιμημένη τιμή πώλησης καθορίζεται με βάση την εύλογη αξία των ακινήτων. Η καλύτερη ένδειξη της εύλογης αξίας είναι τιμή σε ενεργό αγορά. Όταν η αγορά δεν είναι ενεργός, η εύλογη αξία καθορίζεται μέσω εκτιμήσεων που διεξάγονται από εγκεκριμένους εκτιμητές ακινήτων οι οποίοι εφαρμόζουν διεθνώς αποδεκτά μοντέλα εκτίμησης, χρησιμοποιούν την γνώση που έχουν για την αγορά και την επαγγελματική τους κρίση. Η άσκηση αυτή, εμπεριέχει βαθμό αβεβαιότητας ανάλογα με τη φύση του περιουσιακού στοιχείου που κατέχεται και των πληροφοριών αγοράς που είναι διαθέσιμες. Ο καθορισμός του κόστους πώλησης ενδέχεται να απαιτεί επίσης επαγγελματική κρίση η οποία εμπεριέχει βαθμό αβεβαιότητας λόγω του σχετικά χαμηλού επιπέδου κινητικότητας της αγοράς.

3.7. Φορολογία

Ο Όμιλος υπόκειται σε εταιρικό φόρο στις χώρες που δραστηριοποιείται. Για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης εταιρικού φόρου κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, απαιτούνται εκτιμήσεις. Υπάρχει πιθανότητα αλλαγής του φορολογικού χειρισμού των ζημιών από απομείωση στην αξία των χορηγήσεων για τις περιπτώσεις που δεν αφορούν ειδικές προβλέψεις, όπως έχει γνωστοποιήσει ο Έφορος Φορολογίας και σε αντίθεση με τον υφιστάμενο χειρισμό που ακολουθεί η Τράπεζα. Όπου η τελική φορολογία διαφέρει από τα αρχικά ποσά που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, οι διαφορές επηρεάζουν την τρέχουσα φορολογία, τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις της περιόδου όπου συμφωνείται ο τελικός προσδιορισμός της φορολογίας με τις φορολογικές αρχές.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που προκύπτουν από φορολογικές ζημιές, αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι ο Όμιλος θα πραγματοποιήσει μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων αυτές οι ζημιές θα μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Η αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, σε σχέση με φορολογικές ζημιές βασίζεται σε κρίσεις σχετικά με την πιθανότητα, επάρκεια και το χρονοδιάγραμμα των μελλοντικών φορολογικών κερδών καθώς επίσης και τη δυνατότητα εφαρμογής μελλοντικών φορολογικών στρατηγικών. Αυτές οι κρίσεις βασίζονται στα διαθέσιμα ιστορικά στοιχεία και εκτιμήσεις που αφορούν, μεταξύ άλλων, μακροοικονομικές συνθήκες, μεταβολές στα επιτόκια, ζήτηση και τιμές ακινήτων, το επίπεδο των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων και τα αναμενόμενα αποτελέσματα των εργασιών με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο και το στρατηγικό πλάνο του Ομίλου. Οι παράμετροι που λήφθηκαν υπόψη για τις κρίσεις εμπεριέχουν αβεβαιότητα η οποία μπορεί να επιφέρει αλλαγές στην επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε σχέση με τις αρχικές εκτιμήσεις.

Με στόχο την εκπλήρωση των νομοθετικών εναρμονιστικών δεσμεύσεων της Κυπριακής Δημοκρατίας, που πηγάζουν από την ένταξη της στην Ευρωπαϊκή Ένωση, η Βουλή των Αντιπροσώπων ψήφισε τροποποιήσεις στον περί Φόρου Προστιθέμενης Αξίας (ΦΠΑ) Νόμο. Ο τροποποιητικός νόμος δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 13 Νοεμβρίου 2017 και προνοεί ότι:

- Με ισχύ από τις 2 Ιανουαρίου 2018, συναλλαγές που αφορούν παράδοση μη ανεπτυγμένης οικοδομήσιμης γης η οποία ξεκάθαρα προορίζεται για την ανέγερση μιας ή περισσότερων σταθερών κατασκευών και πραγματοποιούνται στα πλαίσια άσκησης οικονομικής δραστηριότητας, θα υπόκεινται σε ΦΠΑ.
- Με ισχύ από τις 2 Ιανουαρίου 2018, ο ΦΠΑ που επιβάλλεται στις παραδόσεις ακινήτων από τον δανειολήπτη σε διαδικασία αναδιάρθρωσης δανείων και αναγκαστικής μεταβίβασης προς τον δανειστή, θα διευθετείται μέσω του μηχανισμού αντίστροφης χρέωσης.
- Με ισχύ από τις 13 Νοεμβρίου 2017, επιβάλλεται ΦΠΑ σε εισοδήματα από μίσθωση ή / και ενοικίαση ακίνητης ιδιοκτησίας για σκοπούς άσκησης φορολογητέας επιχειρηματικής δραστηριότητας. Η «επιλογή μη φορολόγησης» δύναται να εξασκηθεί υπό όρους και προϋποθέσεις που θα καθοριστούν σε γνωστοποίηση του Εφόρου Φορολογίας, η οποία θα δημοσιευτεί στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.

3. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ (συνέχεια)

Οι πιο πάνω τροποποιήσεις αναμένεται να επηρεάσουν την αξία του χαρτοφυλακίου των ακινήτων, τα οποία είτε είναι ιδιόκτητα είτε κατέχονται από τον Όμιλο προς εξασφάλιση χορηγήσεων, ανάλογα με την τοποθεσία του κάθε ακινήτου, το νομικό καθεστώς και την φύση των δραστηριοτήτων που διεξάγονται από τους ιδιοκτήτες και τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά.

4. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Έσοδα από τόκους από μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	-	172	-	172
Έσοδα από τόκους από καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	6.170	7.542	6.070	7.458
Έσοδα από τόκους από χορηγήσεις σε πελάτες	128.964	149.359	128.965	149.361
Έσοδα από τόκους από επενδύσεις σε χρεόγραφα	24.425	22.222	24.423	22.171
Έσοδα από τόκους από άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	6.317	5.941	6.317	5.941
	165.876	185.236	165.775	185.103

Τα έσοδα από χορηγήσεις σε πελάτες περιλαμβάνουν τόκους στην καθαρή λογιστική αξία των απομειωμένων χορηγήσεων ύψους €43,4 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €58,7 εκατ.)

5. ΕΞΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Έξοδα από τόκους για οφειλές σε άλλες τράπεζες	278	148	264	146
Έξοδα από τόκους για οφειλές σε Κεντρικές Τράπεζες	7.995	7.456	7.995	7.456
Έξοδα από τόκους για καταθέσεις και άλλους λογαριασμούς πελατών	24.060	25.277	24.176	25.556
Έξοδα από τόκους δανειακού κεφαλαίου	242	522	242	522
Έξοδα από τόκους για άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία	2.123	4.341	2.123	4.341
	34.698	37.744	34.800	38.021

6. ΕΣΟΔΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Τραπεζικά δικαιώματα και προμήθειες	47.361	51.776	49.693	54.048
Προμήθειες από ασφαλιστικές εργασίες	2.011	3.507	--	--
Δικαιώματα υπηρεσιών θεματοφυλακής και διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων	767	1.085	767	1.011
Άλλα δικαιώματα και προμήθειες	17	272	--	--
	50.156	56.640	50.460	55.059

7. ΕΞΟΔΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Τραπεζικά δικαιώματα και προμήθειες	2.151	2.019	2.151	2.019
Προμήθειες για ασφαλιστικές εργασίες	1.965	1.769	--	--
Άλλα δικαιώματα και προμήθειες	752	860	244	346
	4.868	4.648	2.395	2.365

8. ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Κέρδος από πώληση και επανεκτίμηση συναλλάγματος	9.386	10.081	9.386	10.083
Κέρδος από διάθεση επενδύσεων σε χρεόγραφα και άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία:				
Στοιχεία που είναι διαθέσιμα προς πώληση	1.332	2.114	1.360	2.114
Στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση	2	55	2	55
Πλεόνασμα από επανεκτίμηση επενδύσεων σε χρεόγραφα και άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία:				
Στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση	1.558	1.059	1.558	1.059
Ζημιά από διάθεση επενδύσεων σε μετοχές:				
Στοιχεία που είναι διαθέσιμα προς πώληση	(21)	--	--	--
Κέρδος από πώληση των μετοχών της VISA Europe Limited	--	14.040	--	14.040
Πλεόνασμα από επανεκτίμηση επενδύσεων σε μετοχές:				
Στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση	156	12	156	12
Αντιλογισμός ζημιών απομείωσης στην αξία επενδύσεων σε χρεόγραφα:				
Στοιχεία που είναι διαθέσιμα προς πώληση	--	74	--	74
	12.413	27.435	12.462	27.437

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Αντιλογισμός ζημιών απομείωσης στην αξία επενδύσεων σε χρεόγραφα:				
Μη εισηγημένες επενδύσεις	--	74	--	74
	--	74	--	74

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Αντιλογισμός ζημιών απομείωσης στην αξία επενδύσεων σε χρεόγραφα:				
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	--	74	--	74
	--	74	--	74

8. ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (συνέχεια)

Το κέρδος από πώληση και επανεκτίμηση συναλλάγματος του Ομίλου προκύπτει από τη μετατροπή χρηματικών περιουσιακών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία αναφοράς και τα πραγματοποιηθέντα κέρδη από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα που έχουν διακανονιστεί κατά τη διάρκεια του έτους.

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016, το «κέρδος από πώληση των μετοχών της VISA Europe Limited» σχετίζεται με το κέρδος που αναγνωρίστηκε κατά την ολοκλήρωση της συμφωνίας αγοράς της Visa Europe από την Visa Inc στις 21 Ιουνίου 2016.

Με βάση την συμφωνία η Visa Europe εκτιμήθηκε στα €18,37 δις., κατά προσέγγιση, και το ποσοστό που αναλογεί στην Ελληνική Τράπεζα διαχωρίστηκε και επιμετρήθηκε ως εξής:

- I. Χρηματική αντιπαροχή ύψους €11 εκατ., κατά την ημέρα ολοκλήρωσης της συμφωνίας.
- II. Προνομιούχες μετοχές στη Visa Inc.:
Η αξία των μετατρέψιμων μετοχών που εισπράχθηκαν υπολογίστηκε μετατρέποντας κάθε μία μετοχή από τις 4.090 μετοχές σειράς Γ της Visa Inc., σε 13,952 κοινές μετοχές Κατηγορίας Α στην τιμή κλεισίματος στις 30 Ιουνίου 2016. Λόγω του ότι η μετατροπή των μετοχών θα πραγματοποιηθεί κατά την δωδέκατη επέτειο της ημερομηνίας όπου ολοκληρώθηκε η συναλλαγή και μετά την διευθέτηση τυχόν άλυτων και εκκρεμών απαιτήσεων κάλυψης, θεωρήθηκε συνετό να εφαρμοστεί κούρεμα 50% πάνω στην υπολογισμένη αξία των μετοχών. Στις 30 Ιουνίου 2016, οι μετοχές της Visa Inc. υπολογίστηκαν στα €1,9 εκατ.
- III. Αναβαλλόμενη χρηματική πληρωμή:
Το πόσο της αναβαλλόμενης χρηματικής πληρωμής που οφείλεται στην Τράπεζα ανέρχεται σε €1,0 εκατ. Το ποσό της αναβαλλόμενης χρηματικής πληρωμής υπολογίστηκε σε €0,9 εκατ. και αντιπροσωπεύει την καθαρή παρούσα αξία του εκτιμημένου οφειλόμενου ποσού το οποίο θα πληρωθεί σε σύντομο χρονικό διάστημα μετά την τρίτη επέτειο της ημερομηνίας ολοκλήρωσης της συμφωνίας.

9. ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Έσοδα από μερίσματα	1.000	2.872	4.279	7.087
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	15.377	14.732	--	--
Κέρδος από διάθεση αποθεμάτων ακινήτων προς πώληση	5.610	527	3.435	527
Λοιπά έσοδα	23.597	2.632	22.241	2.465
	45.584	20.763	29.955	10.079

Τα λοιπά έσοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 περιλαμβάνουν καθαρό κέρδος ύψους €19.012 χιλ. από την πώληση της Επιχείρησης Διαχείρισης του Χαρτοφυλακίου των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ) και των Ακινήτων (Χαρτοφυλάκιο Ακινήτων που κατέχονται REO) της Τράπεζας (Σημ. 22).

10. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Αποδοχές προσωπικού	72.134	66.279	67.285	61.390
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις κλπ	9.491	10.438	9.211	10.133
Εισφορές Ταμείου Προνοίας	5.299	5.289	5.075	5.032
	86.924	82.006	81.571	76.555

Ο Όμιλος συμμετέχει σε δύο σχέδια ωφελήματος αφυπηρέτησης καθορισμένης εισφοράς.

10. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ (συνέχεια)

Οι όροι εργοδότησης της πλειοψηφίας του προσωπικού του Ομίλου είναι σύμφωνοι με τις πρόνοιες της Συλλογικής Σύμβασης μεταξύ του Κυπριακού Εργοδοτικού Συνδέσμου Τραπεζών και της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου, βάσει των οποίων ιδρύθηκε Ταμείο Προνοίας καθορισμένων εισφορών για τα μέλη του προσωπικού του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας και το οποίο συνεχίζει να λειτουργεί σύμφωνα με την Κυπριακή νομοθεσία. Βάσει των προνοιών της Συλλογικής Σύμβασης, οι εισφορές εργοδότη στο Ταμείο Προνοίας, από την 1 Ιανουαρίου 2012, ανέρχονταν σε 14% του μικτού μισθού (βασικός συν τιμαριθμικό επίδομα) του κάθε μέλους του προσωπικού. Μετά την υπογραφή στις 17 Μαρτίου 2014 συμφωνίας τροποποίησης της Συλλογικής Σύμβασης, οι εισφορές εργοδότη στο Ταμείο Προνοίας, με ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2014, διαμορφώθηκαν σε 9% για τα έτη 2014 και 2015, 9,5% για το 2016 και 11,5% για το 2017. Στις 31 Ιουλίου 2017, υπογράφηκε νέα συμφωνία που τροποποιεί την Συλλογική Σύμβαση, όπου οι εισφορές εργοδότη στο Ταμείο Προνοίας καθορίστηκαν στο 9% για τα έτη 2017 και 2018.

Αριθμός μελών του προσωπικού εργοδοτείται βάσει προσωπικών συμβάσεων εργοδότησης οι οποίες δεν είναι σύμφωνες με τους όρους της Συλλογικής Σύμβασης. Μέσα στο 2015, αυτοί οι υπάλληλοι έγιναν μέλη ενός πολύ επιχειρησιακού Ταμείου Προνοίας καθορισμένης εισφοράς στο οποίο ο εργοδότης εισφέρει 9% του μικτού μισθού τους. Κατά το 2017 ποσό ύψους €178 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €114 χιλ.) χρεώθηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου αναφορικά με τα ωφελήματα αφυπηρέτησης του προσωπικού περιορίζονται στην καταβολή των εισφορών στο κάθε Ταμείο Προνοίας. Οι οφειλόμενες εισφορές εργοδότη αναγνωρίζονται ως έξοδο προσωπικού.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ο αριθμός προσωπικού που εργοδοτούσε ο Όμιλος ήταν 1.535 (31 Δεκεμβρίου 2016: 1.646 υπάλληλοι) και η Τράπεζα 1.430 (31 Δεκεμβρίου 2016: 1.531 υπάλληλοι). Ο μέσος αριθμός προσωπικού που εργοδοτούσε ο Όμιλος και η Τράπεζα για το 2017 ήταν 1.596 και 1.488 αντίστοιχα (2016: Όμιλος 1.617, Τράπεζα 1.502). Με την ολοκλήρωση του σχεδίου εθελούσιας αποχώρησης (Σημ. 11), 231 υπάλληλοι (ισοδύναμο με περίπου 14% του προσωπικού του Ομίλου) με αίτηση συμμετοχής στο Σχέδιο έχουν αποχωρήσει.

11. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΚΑΙ ΆΛΛΑ ΕΞΟΔΑ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Ζημιές απομείωσης σε αποθέματα ακινήτων προς πώληση	200	1.025	112	990
Ζημιές απομείωσης σε ακίνητα ίδιας χρήσης	1.528	--	1.528	--
Εκμισθώσεις εκμετάλλευσης γης και κτηρίων	2.620	2.448	2.635	2.429
Επισκευές και συντηρήσεις	8.977	6.984	8.890	6.933
Αμοιβές για συμβουλευτικές και άλλες επαγγελματικές υπηρεσίες	9.875	11.735	9.377	11.287
Ρυθμιστικά Εποπτικά τέλη	1.048	756	1.048	756
Πρόστιμο από Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	--	973	--	973
Ειδικός Φόρος Πιστωτικών Ιδρυμάτων	8.907	9.119	8.907	9.119
Προβλέψεις για εκκρεμούσες δικαστικές διαφορές ή καταγγελίες/παράπονα και/ή απαιτήσεις (Σημ. 30)	179	149	179	149
Κόστος πρόωρης αφυπηρέτησης	41.354	1.101	38.346	835
Διοικητικά έξοδα Εταιρείας διαχείρισης χρεών	9.229	--	8.694	--
Λοιπά διοικητικά έξοδα	21.923	22.085	20.133	20.436
	105.840	56.375	99.849	53.907

11. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ (συνέχεια)

ΚΟΣΤΟΣ ΠΡΩΡΗΣ ΑΦΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ

Ο Όμιλος μέσα στο πλαίσιο του στρατηγικού του σχεδιασμού, ανακοίνωσε στις 20 Νοεμβρίου 2017 το Σχέδιο Πρόωρης Εθελούσιας Αποχώρησης (το «Σχέδιο»). Το Σχέδιο βασίστηκε στον σεβασμό των κανόνων Εταιρικής Διακυβέρνησης και έδωσε το δικαίωμα στους υπαλλήλους να υποβάλουν αίτηση για εθελούσια αποχώρηση από την υπηρεσία τους σε εταιρεία του Ομίλου με την καταβολή ενός εφάπαξ κατά χάριν ποσού. Το Σχέδιο βρισκόταν σε ισχύ από τις 20 Νοεμβρίου 2017 μέχρι και τις 4 Δεκεμβρίου 2017. Με την ολοκλήρωση του, 231 αιτήσεις εγκρίθηκαν για συμμετοχή στο Σχέδιο (ισοδύναμο με περίπου 14% του προσωπικού του Ομίλου). Η αποχώρηση των μελών του προσωπικού έγινε σταδιακά μεταξύ Δεκεμβρίου του 2017 και Φεβρουαρίου 2018.

Κατά το 2016, η σύμβαση εργοδότησης μεταξύ 4 μελών του προσωπικού (3 εκ των οποίων ήταν Βασικά Διευθυντικά Στελέχη) και του Ομίλου τερματίστηκε και ποσό ύψους €1.101 χιλ. (Τράπεζα: €835 χιλ.) χρεώθηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα διοικητικά έξοδα.

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΡΕΩΝ

Η APS Cyrgus διαχειρίζεται ΜΕΔ αξίας περίπου €2,1 δις. και καρτοφυλάκιο ακινήτων που κατέχονται αξίας περίπου €200 εκατ. έναντι αμοιβής διαχείρισης (διοικητικά έξοδα) που είναι πληρωτέα από την Τράπεζα. Η αμοιβή διαχείρισης προς την APS Cyrgus αποτελείται από συνδυασμό σταθερού και μεταβλητού στοιχείου. Το ύψος της αμοιβής διαχείρισης προς την APS Cyrgus είναι μεταβλητό και εξαρτάται από την πρόοδο ανάκτησης χρεών, με την πλειοψηφία των αμοιβών να βασίζεται στην αποτελεσματική διαχείριση του καρτοφυλακίου.

Για το 2017, ποσό ύψους €9.229 χιλ. (συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ) για τον Όμιλο (2016: € μηδέν), και για την Τράπεζα €8.694 χιλ. (2016: € μηδέν) σχετίζεται με τα διοικητικά έξοδα της Εταιρείας διαχείρισης χρεών, που χρεώθηκαν για την περίοδο 1 Ιουλίου 2017 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017 (Σημ. 22).

ΠΡΟΣΤΙΜΟ ΑΠΟ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΚΥΠΡΟΥ

Τα διοικητικά και άλλα έξοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016, περιλαμβάνουν ποσό ύψους €973 χιλ. ως χρηματικό πρόστιμο που εκδόθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) στις 13 Ιουλίου 2016, το οποίο αφορά αδυναμίες και παραλείψεις ελέγχων που εντοπίστηκαν σχετικά με την εφαρμογή μέτρων δέουσας επιμέλειας και προσδιορισμού ταυτότητας πελατών όπως αυτά καταγράφονται στις σχετικές νομοθεσίες και οδηγίες για Παρεμπόδιση και Καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες καθώς και στο πλαίσιο της Τράπεζας γνώρισε τον πελάτη σου (know your customer). Η επιθεώρηση διενεργήθηκε από την ΚΤΚ τον Σεπτέμβριο του 2014 και αφορούσε προηγούμενα χρόνια. Διευκρινίζεται ότι η επιβολή προστίμου δεν συνιστά διαπίστωση περιστατικών νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες. Από τον Σεπτέμβριο του 2014 και κατόπιν ανεξάρτητης μελέτης από διεθνή οίκο, η Τράπεζα προέβη σε αναδιάρθρωση των δραστηριοτήτων της η οποία επιτεύχθηκε μετά από οδηγίες αλλά και επόπτευση από το Διοικητικό Συμβούλιο. Στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης, ένας αριθμός λογαριασμών πελατών έχει τερματιστεί. Ταυτόχρονα, η Τράπεζα επαναποθετεί τη στρατηγική της για τον Τομέα Διεθνούς Τραπεζικής, αντικατοπτρίζοντας το μεταβαλλόμενο κανονιστικό περιβάλλον με ιδιαίτερη έμφαση σε θέματα ξεπλύματος χρήματος.

ΑΜΟΙΒΕΣ ΓΙΑ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Οι συνολικές αμοιβές προς τους νόμιμους ελεγκτές που περιλαμβάνονται στις αμοιβές για συμβουλευτικές και άλλες επαγγελματικές υπηρεσίες αναλύονται ως ακολούθως:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Έλεγχος ετήσιων λογαριασμών	430	225	229	111
Υπηρεσίες εξακρίβωσης	36	22	12	11
Υπηρεσίες φορολογικών συμβουλών	51	54	51	54
Λουπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες	236	382	214	376
	753	683	506	552

12. ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

	Όμιλος και Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000
Ζημιές απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων (Σημ. 17)	86.130	122.235
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου που απορρέει από ανειλημμένες υποχρεώσεις και εγγυήσεις (Σημ. 30)	(3.220)	(7.002)
	82.910	115.233

13. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Εταιρικός φόρος	1	(442)	--	--
Φόροι που παρακρατήθηκαν στην πηγή	(47)	(61)	(4)	(57)
Αναβαλλόμενη φορολογία	3.539	(50.125)	3.497	(50.083)
	3.493	(50.628)	3.493	(50.140)

Σύμφωνα με τον Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο 118(Ι)/2002 όπως τροποποιήθηκε, τα φορολογητέα κέρδη της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών στην Κύπρο, υπόκεινται σε εταιρικό φόρο με σταθερό συντελεστή 12,5%. Οι φορολογικές ζημιές των εταιρειών του Ομίλου στην Κύπρο, εκτός των εταιρειών που επηρεάζονται από το άρθρο 13(8)(δ)(i) του Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου, μπορούν να συμψηφιστούν, υπό προϋποθέσεις, με φορολογητέα κέρδη άλλων εταιρειών του Ομίλου στην Κύπρο. Φορολογικές ζημιές που δεν συμψηφίζονται δύνανται να μεταφερθούν και να συμψηφιστούν με φορολογητέα κέρδη των επόμενων πέντε ετών της ίδιας εταιρείας. Το άρθρο 13(8)(δ)(i) του Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου προνοεί ότι, στις περιπτώσεις όπου η πώληση μετοχών μίας εταιρείας οι οποίες κατέχονται από άλλη εταιρεία του ίδιου συγκροτήματος φορολογούνται ως εμπορική πράξη τότε οι δύο εταιρείες δεν θεωρούνται μέλη του ίδιου συγκροτήματος για σκοπούς συμψηφισμού φορολογικών ζημιών.

Τα εισοδήματα θυγατρικών εταιρειών μόνιμης εγκατάστασης εξωτερικού, υπόκεινται σε φορολογία με συντελεστές που ισχύουν στη χώρα όπου διεξάγονται οι εργασίες.

Στον υπολογισμό της φορολογικής υποχρέωσης λαμβάνονται υπόψη φορολογικές εκπτώσεις, αφαιρέσεις και συμψηφισμοί βάσει των άρθρων 8, 9, 10 και 13 του Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου 118(Ι)/2002.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμου, εταιρείες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως αυτά προσδιορίζονται από αυτόν τον Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, λογίζονται ότι έχουν διανέμει αυτά τα κέρδη ως μέρισμα. Έκτακτη αμυντική εισφορά με συντελεστή 17% είναι πληρωτέα αναφορικά με αυτή τη λογιζόμενη διανομή, στο βαθμό που οι μέτοχοι (φυσικά και νομικά πρόσωπα) κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου και έχουν την κατοικία καταγωγής τους στην Κύπρο. Το ποσό της λογιζόμενης διανομής μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα που ήδη διανεμήθηκε από τα κέρδη του υπό αναφορά έτους. Η έκτακτη εισφορά για την άμυνα καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των μετόχων.

ΑΛΛΕΣ ΠΡΟΣΦΑΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ

- Απαλλαγή Αναδιάρθρωσης Δανείων – Παρέχεται απαλλαγή από Φόρο Κεφαλαιουχικών Κερδών/Φόρο Εισοδήματος/Εταιρικό Φόρο/Τέλη Μεταβίβασης Ακίνητης Ιδιοκτησίας/Τέλη Χαρτοσήμου αναφορικά με μεταβιβάσεις ακίνητης ιδιοκτησίας ή μετοχών εταιρειών που κατέχουν ακίνητη ιδιοκτησία, στα πλαίσια αναδιάρθρωσης δανειακών διευκολύνσεων μεταξύ δανειστών και δανειζομένων. Μετά από τροποποίηση των σχετικών νομοθεσιών οι πιο πάνω απαλλαγές έχουν παραταθεί και θα ισχύουν μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2019.

13. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ (συνέχεια)

- Ειδικός Φόρος Τραπεζών – Οι πρόνοιες του Νόμου έχουν τροποποιηθεί ούτως ώστε να παρέχουν το δικαίωμα σε κάθε Τραπεζικό Ίδρυμα να αφαιρεί από το ετήσιο πληρωτέο ποσό του Ειδικού Φόρου το ποσό της ετήσιας του συνεισφοράς στο Ταμείο Εξυγίανσης ή στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης αναλόγως της περίπτωσης. Από την 1 Ιανουαρίου 2018 και για κάθε επόμενο έτος, 35/60 του ειδικού φόρου που καταβάλλεται σύμφωνα με την νομοθεσία, θα μεταφέρονται στο Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης εντός 45 ημερών από την κατάθεσή τους στον Γενικό Λογαριασμό της Δημοκρατίας και τα υπόλοιπα 25/60 θα παραμένουν στον Λογαριασμό αυτό. Οι μεταφορές στο Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης θα σταματήσουν με τη συσσώρευση του συνολικού ποσού των €175 εκατ. στο εν λόγω Ταμείο.

Κατά τη διάρκεια του 2017, αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ύψους €3,5 εκατ. αναγνωρίστηκαν και πιστώθηκαν στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων (2016: Χρέωση €50,1 εκατ.) Ποσό ύψους €3,8 εκατ. προέκυψε από ζημιές του τρέχοντος και προηγούμενων ετών για τα οποία είναι πιθανόν να προκύψει το σχετικό φορολογικό όφελος (31 Δεκεμβρίου 2016: €49,6 εκατ.). Η διαγραφή των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εντός του 2016, ύψους €51,2 εκατ., προέκυψε από φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν ήταν πλέον πιθανό ότι το φορολογικό όφελος θα χρησιμοποιηθεί, εφόσον η πλειοψηφία αυτών των φορολογικών ζημιών λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βασίζεται σε κρίσεις της Διεύθυνσης της Τράπεζας σχετικά με την ικανότητα πραγματοποίησης μελλοντικών φορολογητέων κερδών. Οι κρίσεις αυτές βασίζονται στα διαθέσιμα στοιχεία συμπεριλαμβανομένων των ιστορικών στοιχείων, των βελτιωμένων μακροοικονομικών εκτιμήσεων, της πτώσης των καταθετικών επιτοκίων, της σταθεροποίησης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, της διαδικασίας απομείωσης και προβλέψεων της Τράπεζας και τα αποτελέσματα των εργασιών.

Συμφιλίωση φορολογίας με βάση το φορολογητέο εισόδημα και φορολογίας με βάση τα λογιστικά κέρδη

Όμιλος	2017 €'000	2016 €'000
Ζημιά Ομίλου πριν τη φορολογία	(48.538)	(12.033)
Φορολογία με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	(6.067)	(1.504)
Έξοδα που δεν εκπίπτουν	8.892	4.629
Έσοδα που δε φορολογούνται	(4.283)	(2.635)
Φορολογική επίδραση ζημιάς εργασιών εξωτερικού	(15)	(48)
Άλλες φορολογίες	122	62
Επίδραση φορολογικών ζημιών έτους	1.397	--
Αναβαλλόμενη φορολογία	(3.539)	50.124
Φορολογική (πίστωση)/χρέωση για το έτος	(3.493)	50.628

Τράπεζα	2017 €'000	2016 €'000
Ζημιά Τράπεζας πριν τη φορολογία	(50.738)	(14.349)
Φορολογία με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	(6.342)	(1.794)
Έξοδα που δεν εκπίπτουν	8.129	4.549
Έσοδα που δε φορολογούνται	(3.468)	(2.804)
Φορολογική επίδραση ζημιάς εξωτερικού	(15)	49
Άλλες φορολογίες	4	54
Επίδραση φορολογικών ζημιών έτους	1.696	--
Αναβαλλόμενη φορολογία	(3.497)	50.086
Φορολογική χρέωση/(πίστωση) για το έτος	(3.493)	50.140

13. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ (συνέχεια)

Φορολογία που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Αναβαλλόμενη φορολογία στην επανεκτίμηση ακινήτων	(236)	(12)	(226)	(9)

14. ΒΑΣΙΚΗ ΚΑΙ ΠΛΗΡΩΣ ΚΑΤΑΝΕΜΗΜΕΝΗ ΖΗΜΙΑ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Βασική και πλήρως κατανεμημένη ζημιά ανά μετοχή				
Ζημιά που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας (€ χιλ.)	(45.658)	(63.477)	(47.245)	(64.489)
Μέσος αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους (χιλ.)	198.475	198.432	198.475	198.432
Βασική και πλήρως κατανεμημένη ζημιά ανά μετοχή (€σεντ)	(23,00)	(31,99)	(23,80)	(32,50)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2016 δεν υπήρχαν δικαιώματα προαίρεσης ή στοιχεία μετατρέψιμα σε νέες μετοχές και κατά συνέπεια η βασική και πλήρως κατανεμημένη ζημιά ανά μετοχή παραμένει η ίδια.

15. ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Μετρητά	55.179	54.673	55.178	54.672
Καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	2.238.575	2.028.771	2.238.575	2.028.771
	2.293.754	2.083.444	2.293.753	2.083.443

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, τα μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες περιλάμβαναν κατάθεση στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ύψους €2.170 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €2.000 εκατ.). Τα ελάχιστα ποσά ρευστότητας, όπως καθορίζονται από την ΚΤΚ, ανήλθαν στις 31 Δεκεμβρίου 2017 σε €58.228 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €60.668 χιλ.).

16. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	226.465	419.176	224.273	419.167
Διατραπεζικοί λογαριασμοί	121.711	129.726	111.999	118.092
	348.176	548.902	336.272	537.259

16. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΆΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ (συνέχεια)

Η ανάλυση των καταθέσεων σε άλλες τράπεζες με βάση την εναπομένουσα συμβατική λήξη τους κατά τις 31 Δεκεμβρίου, είναι ως ακολούθως:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Σε πρώτη ζήτηση	204.427	81.126	194.715	69.493
Εντός τριών μηνών	47.860	363.870	47.600	363.860
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	2.182	455	250	455
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	93.707	103.451	93.707	103.451
	348.176	548.902	336.272	537.259

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ποσό ύψους €97.596 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €110.978 χιλ.) έχει δεσμευθεί ως εξασφάλιση καταθέσεων σε άλλες τράπεζες, το οποίο αποτελεί συνήθους πρακτική μεταξύ χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων.

17. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

	Όμιλος και Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000
Εμπόριο	703.918	744.499
Οικοδομικές και Κτηματικές επιχειρήσεις	859.397	1.081.122
Μεταποιητικές επιχειρήσεις	253.077	255.450
Τουριστικές επιχειρήσεις	258.227	262.422
Άλλες επιχειρήσεις	702.628	682.807
Ιδιώτες	1.277.666	1.273.817
	4.054.913	4.300.117
Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης	(1.288.175)	(1.374.084)
	2.766.738	2.926.033

Η ανάλυση των χορηγήσεων σε πελάτες με βάση την εναπομείνουσα συμβατική λήξη τους κατά τις 31 Δεκεμβρίου, είναι ως ακολούθως:

	Όμιλος και Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000
Σε πρώτη ζήτηση	1.905.830	2.159.648
Εντός τριών μηνών	121.236	94.472
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	181.212	221.218
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	740.310	784.489
Πέραν των πέντε ετών	1.106.325	1.040.290
	4.054.913	4.300.117
Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης	(1.288.175)	(1.374.084)
	2.766.738	2.926.033

17. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων

	Όμιλος και Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000
Ατομικές ζημιές απομείωσης		
<i>Σε ατομική και συλλογική βάση αξιολόγησης</i>		
1 Ιανουαρίου	1.346.526	1.269.536
Συμβατικός τόκος απομειωμένων χορηγήσεων	154.304	164.001
Αναστροφή της προεξόφλησης	(43.366)	(58.680)
	110.938	105.321
Καθαρές διαγραφές ζημιών απομείωσης χορηγήσεων	(140.927)	(156.138)
Επιβάρυνση για το έτος	90.242	123.972
Μεταφορά στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία	(124.745)	--
Συναλλαγματική διαφορά	(10.069)	3.835
	(74.561)	76.990
31 Δεκεμβρίου	1.271.965	1.346.526
Ζημιές απομείωσης σε συλλογική βάση		
<i>Σε συλλογική βάση αξιολόγησης (IBNR)</i>		
1 Ιανουαρίου	27.558	33.587
Καθαρές διαγραφές ζημιών απομείωσης χορηγήσεων	(6.916)	(4.372)
Αποδέσμευση για το έτος	(4.112)	(1.737)
Μεταφορά στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία	(2)	--
Συναλλαγματική διαφορά	(318)	80
	(11.348)	(6.029)
31 Δεκεμβρίου	16.210	27.558
Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης	1.288.175	1.374.084

Κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2017, η Τράπεζα προχώρησε με συγκεκριμένες αλλαγές στις παραμέτρους και παραδοχές για τον υπολογισμό του ανακτήσιμου ποσού των ενυπόθηκων ακινήτων που χρησιμοποιούνται στην μεθοδολογία για υπολογισμό των ζημιών απομείωσης χορηγήσεων και σχετίζονται κυρίως με την εξάλειψη μελλοντικών αναπροσαρμογών του δείκτη τιμών ακινήτων και την χρήση μεγαλύτερης απομείωσης της αξίας των ακινήτων κατά την ρευστοποίησή τους. Οι τροποποιήσεις έγιναν στο πλαίσιο των Διεθνή Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και λαμβάνουν υπόψη τα επιταχυνόμενα πλάνα της Τράπεζας για την μείωση των προβληματικών δανείων, τις πρόσφατες εξελίξεις στην αγορά καθώς και τον συνεχή διάλογο με την ΕΚΤ, στα πλαίσια της ΔΕΕΑ για το 2017.

Απομειωμένες χορηγήσεις

Απομειωμένες χορηγήσεις αντιπροσωπεύουν τις χορηγήσεις που ο Όμιλος προσδιορίζει ότι υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων ζημιολογικών γεγονότων που συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση και τα οποία έχουν επίδραση στις εκτιμημένες μελλοντικές ταμειακές ροές όπως έχουν αξιολογηθεί είτε σε ατομική είτε σε συλλογική βάση. Η ζημιά απομείωσης που προκύπτει αναγνωρίζεται στις «Ατομικές ζημιές απομείωσης». Αυτές οι χορηγήσεις κατατάσσονται στη βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος) με βάση το σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ομίλου.

Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης λόγω επιδείνωσης της κατάστασης του δανειολήπτη, θεωρούνται συνήθως απομειωμένες, εάν ο Όμιλος προσδιορίζει ότι είναι πιθανή η μη είσπραξη του συνολικού ποσού του κεφαλαίου και των οφειλόμενων τόκων με βάση τους συμβατικούς όρους της χορήγησης.

Τα έσοδα από τόκους στις απομειωμένες χορηγήσεις, που αντιστοιχούν στη λογιστική αξία των απομειωμένων χορηγήσεων, ανήλθαν σε €43,4 εκατ. και αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 (31 Δεκεμβρίου 2016: €58,7 εκατ.).

17. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

Μη Απομειωμένες χορηγήσεις

Οι χορηγήσεις που δεν παρουσίασαν απομείωση, παρουσιάζονται καταταγμένες σε βαθμίδες κινδύνου με βάση το σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ομίλου. Οι βαθμίδες κινδύνου έχουν ως εξής:

Βαθμίδα 1 (Χαμηλός Κίνδυνος):

Θεωρείται δεδομένη η ύπαρξη άμεσης ικανότητας αποπληρωμής της πιστωτικής διευκόλυνσης.

Βαθμίδα 2 (Μέτριος Κίνδυνος):

Θεωρείται διαθέσιμη η δυνατότητα έμμεσης ανάκτησης της πιστωτικής διευκόλυνσης.

Βαθμίδα 3 (Υψηλός Κίνδυνος):

Ο οφειλέτης παρουσιάζει κίνδυνο υψηλότερο των Βαθμίδων 1 και 2 σχετικά με την ύπαρξη άμεσης και έμμεσης ανάκτησης της πιστωτικής διευκόλυνσης.

Χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά μη απομειωμένες

Οι χορηγήσεις σε καθυστέρηση, αλλά μη απομειωμένες, αντιπροσωπεύουν χορηγήσεις για τις οποίες η αποπληρωμή των οφειλόμενων τόκων και κεφαλαίου είναι σε καθυστέρηση και που ο Όμιλος προσδιορίζει ότι δεν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις απομείωσης λαμβάνοντας υπόψη, ανάμεσα σε άλλα, την αξία της διαθέσιμης εξασφάλισης.

Εξασφαλίσεις

Με βάση την πολιτική του Ομίλου, οι πιστωτικές διευκολύνσεις πρέπει να στηρίζονται στην ικανότητα αποπληρωμής των αντισυμβαλλομένων. Πέραν αυτού, εφαρμόζονται πολιτικές για την αντιστάθμιση και μείωση του πιστωτικού κινδύνου μέσω της λήψης εξασφαλίσεων. Οι πολιτικές αυτές καθορίζουν τα είδη των εξασφαλίσεων και τις μεθόδους αποτίμησής τους.

Οι κύριες εξασφαλίσεις που κατέχει ο Όμιλος περιλαμβάνουν υποθήκες ακινήτων, δέσμευση μετρητών, κυβερνητικές και τραπεζικές εγγυήσεις, επιβαρύνσεις σε περιουσιακά στοιχεία επιχειρήσεων καθώς και εταιρικές και προσωπικές εγγυήσεις.

Οι εξασφαλίσεις σε ακίνητα σχετίζονται με εμπορικά ακίνητα, οικιστικά ακίνητα καθώς και μη οικοδομήσιμη γη. Η Τράπεζα διατηρεί μια Πολιτική Εκτίμησης Ακινήτων η οποία παρέχει μια τυποποιημένη προσέγγιση για αποδεκτές εκτιμήσεις ακινήτων από ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές, την επιλογή κριτηρίων και τις διαδικασίες για να αξιολογήσουν την απόδοση των εκτιμητών ακινήτων. Η Πολιτική περιγράφει την συχνότητα των εκτιμήσεων, καθορίζει τα κριτήρια για έλεγχο των τιμών των εξασφαλίσεων και καθιερώνει την χρήση του δείκτη ακινήτων. Η αγοραία αξία των ακινήτων αναπροσαρμόζεται σε σημερινές αξίες με τη χρήση κατάλληλων δεικτών τιμών ακινήτων (ΚΤΚ και RICS). Η Τράπεζα παρακολουθεί και επικυρώνει την ακρίβεια των δεικτών ακινήτων όσον αφορά την ικανότητά τους να αναπροσαρμόζουν, σε σημερινές αξίες, τις τιμές των εξασφαλίσεων του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας.

Η αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων για τις χορηγήσεις που καθορίστηκαν ως απομειωμένες, τόσο στο πλαίσιο συλλογικών όσο και ατομικών αξιολογήσεων ανήλθαν σε €1.384 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 (2016: €1.677 εκατ.). Η αξία των εξασφαλίσεων για χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένες ανήλθε σε €229,3 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 σε σύγκριση με €239,1 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Οι μειώσεις συνάδουν με τις μειώσεις στα αντίστοιχα χαρτοφυλάκια.

Με στόχο την εκπλήρωση των νομοθετικών εναρμονιστικών δεσμεύσεων της Κυπριακής Δημοκρατίας, που πηγάζουν από την ένταξη της στην Ευρωπαϊκή Ένωση, η Βουλή των Αντιπροσώπων ψήφισε τροποποιήσεις στον περί Φόρου Προστιθέμενης Αξίας (ΦΠΑ) Νόμο. Ο τροποποιητικός νόμος δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 13 Νοεμβρίου 2017. Οι πιο πάνω τροποποιήσεις αναμένεται να επηρεάσουν την αξία του χαρτοφυλακίου των ακινήτων τα οποία είτε είναι ιδιόκτητα είτε κατέχονται από τον Όμιλο προς εξασφάλιση χορηγήσεων, ανάλογα με την τοποθεσία του κάθε ακινήτου, το νομικό καθεστώς και την φύση των δραστηριοτήτων που διεξάγονται από τους ιδιοκτήτες και τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά.

Ρυθμισμένες χορηγήσεις

Σύμφωνα με τα τεχνικά πρότυπα της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ), μια χορήγηση ταξινομείται ως ρυθμισμένη εάν (i) οποιαδήποτε ενέργεια της Τράπεζας επιφέρει αλλαγές στους όρους ή/και προϋποθέσεις μιας χορήγησης και (ii) η ρύθμιση συνιστά παραχώρηση εκ μέρους της Τράπεζας η οποία αποσκοπεί στην αντιμετώπιση υφιστάμενων ή αναμενόμενων

17. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

δυσκολιών στην εκ μέρους του δανειολήπτη εξυπηρέτηση της χορήγησης σύμφωνα με το υφιστάμενο πρόγραμμα αποπληρωμής. Χορηγήσεις για τις οποίες λαμβάνονται ρυθμιστικά μέτρα τα οποία δεν λήφθηκαν διότι ο πελάτης δεν είναι σε θέση να ανταποκριθεί στους όρους και τις προϋποθέσεις της σύμβασης λόγω οικονομικών δυσκολιών δεν αποτελούν ρυθμισμένες χορηγήσεις.

Η σημαντικότερη παράμετρος για τη διενέργεια αναδιάρθρωσης των διευκολύνσεων ενός πελάτη είναι η ύπαρξη ικανότητας αποπληρωμής δηλαδή ο πελάτης να έχει κριθεί ως βιώσιμος. Στην Πολιτική Αναδιάρθρωσεων της Τράπεζας περιλαμβάνονται οι όροι και οι προϋποθέσεις στη βάση των οποίων η Τράπεζα αποφασίζει την παραχώρηση ενός αναδιρθρωμένου προγράμματος αποπληρωμής.

Οι προσφερόμενες λύσεις αναδιάρθρωσης και η χρονική διάρκεια αυτών αποφασίζονται στη βάση των συγκεκριμένων δεδομένων των δανειοληπτών, στη βάση της κατάστασης της οικονομίας και στη βάση νομοθετικών ή κανονιστικών Οδηγιών.

Η παρακολούθηση των αναδιρθρωμένων διευκολύνσεων γίνεται τόσο σε επίπεδο Επιχειρηματικών Μονάδων όσο και από την Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου.

Καταβάλλεται κάθε προσπάθεια ορθής αξιολόγησης του νέου προγράμματος αποπληρωμής στη βάση της λύσης αναδιάρθρωσης εκ μέρους της Τράπεζας, με στόχο την αποφυγή μίας εκ νέου αθέτησης.

Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις σύμφωνα με τα τεχνικά πρότυπα της EAT

Η EAT, δημοσίευσε το 2014 τα Πρότυπα Αναφοράς για τις ρυθμισμένες και τις μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις, τα οποία υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕ) μέσω του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2015/1278. Ο όρος χορηγήσεις περιλαμβάνει όλα τα εντός και εκτός στοιχεία του ισολογισμού, εκτός από αυτά που κατέχονται για εμπορία και κατηγοριοποιούνται ως τέτοια.

Σύμφωνα με τον πιο πάνω Κανονισμό, μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις θεωρούνται αυτές οι οποίες ικανοποιούν ένα από τους πιο κάτω όρους:

- (i) Σημαντικές χορηγήσεις (όπως ορίζονται πιο κάτω) οι οποίες παρουσιάζουν καθυστερήσεις πάνω από 90 μέρες
- (ii) Έχει αξιολογηθεί ότι ο οφειλέτης αδυνατεί να αποπληρώσει τις πιστωτικές του υποχρεώσεις χωρίς την εκποίηση της εξασφάλισής του, ανεξάρτητα από την ύπαρξη τυχόν ληξιπρόθεσμων οφειλών ή τον αριθμό των ημερών σε καθυστέρηση
- (iii) Χορηγήσεις που θεωρούνται ως σε αθέτηση σύμφωνα με το Άρθρο 178 του Κανονισμού (ΕΕ) Αρ. 575/2013
- (iv) Έχουν ληφθεί νομικά μέτρα εναντίον του οφειλέτη από την Τράπεζα ή ο οφειλέτης έχει χρεοκοπήσει
- (v) Έχει αναγνωριστεί ζημιά απομείωσης για τη χορήγηση με βάση τα λογιστικά πρότυπα σε ισχύ
- (vi) Εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια που βρίσκονται σε δοκιμαστική περίοδο (τα ρυθμισμένα δάνεια βρίσκονται σε δοκιμαστική περίοδο δυο χρόνων από την ημέρα που ταξινομούνται ως εξυπηρετούμενα) τα οποία ήταν ταξινομημένα ως μη εξυπηρετούμενα κατά την ρύθμισή τους ή ταξινομήθηκαν ως μη εξυπηρετούμενα μετά τη ρύθμιση και τα οποία ξαναρυθμίζονται
- (vii) Εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια που βρίσκονται σε δοκιμαστική περίοδο τα οποία ήταν ταξινομημένα ως μη εξυπηρετούμενα κατά την ρύθμισή τους ή ταξινομήθηκαν ως μη εξυπηρετούμενα μετά τη ρύθμιση και τα οποία παρουσιάζουν οφειλές σε καθυστέρηση πάνω από 30 μέρες
- (viii) Περαιτέρω, στις ακόλουθες περιπτώσεις όλες οι χορηγήσεις ενός πελάτη θα ταξινομηθούν ως μη εξυπηρετούμενες ως ακολούθως: (α) εάν ο οφειλέτης κατηγοριοποιείται ως Ιδιώτης με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) αρ. 575/2013, και οι σημαντικές χορηγήσεις του οι οποίες παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των 90 ημερών υπερβαίνουν το 20% της μικτής λογιστικής αξίας όλων των χρηματοδοτούμενων χορηγήσεων του, τότε όλες οι χορηγήσεις του εν λόγω οφειλέτη (συμπεριλαμβανομένων και των μη χρηματοδοτούμενων χορηγήσεων) θα ταξινομηθούν ως μη εξυπηρετούμενες, (β) εάν ο οφειλέτης δεν κατηγοριοποιείται ως Ιδιώτης με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) αρ. 575/2013, όταν έστω μία χορήγηση του οφειλέτη είναι ταξινομημένη ως μη εξυπηρετούμενη (για χορηγήσεις με καθυστερήσεις πέραν των 90 ημερών ισχύουν τα κριτήρια για σημαντικά δάνεια ως περιγράφονται πιο κάτω), τότε όλες οι χορηγήσεις του οφειλέτη (συμπεριλαμβανομένων και των μη χρηματοδοτούμενων χορηγήσεων) ταξινομούνται ως μη εξυπηρετούμενες. Σε αντίθετη περίπτωση, μόνο τα προβληματικά δάνεια κατηγοριοποιούνται ως μη εξυπηρετούμενα.

17. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

Τα πιο κάτω όρια σημαντικότητας εφαρμόζονται μόνο για χορηγήσεις με καθυστερήσεις πέραν των 90 ημερών.

Για χορηγήσεις σε οφειλέτες που ανήκουν στην κατηγορία των Ιδιωτών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) αρ. 575/2013:

- Για δάνεια: σε περίπτωση που το συνολικό ποσό σε καθυστέρηση υπερβαίνει το ποσό των €500 η χορήγηση θα θεωρείται ως σημαντική.
- Για παρατραβήγματα/υπερβάσεις: σε περίπτωση υπέρβασης ορίου πάνω από €500 ή υπέρβασης μεγαλύτερης του 10% του εγκεκριμένου ορίου η χορήγηση θα θεωρείται ως σημαντική.

Για ανοίγματα σε οφειλέτες που δεν ανήκουν στην κατηγορία των Ιδιωτών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) Αρ. 575/2013:

- Σε περίπτωση που οι συνολικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις του πελάτη υπερβαίνουν τα €1.000 ή το 10% του συνολικού ποσού χρηματοδότησης του πελάτη (χρηματοδοτούμενες χορηγήσεις) όλες οι χορηγήσεις θα θεωρούνται ως σημαντικές.

Εάν βάση των πιο πάνω κριτηρίων μια χορήγηση δεν θεωρείται σημαντική, δύναται να ταξινομηθεί ως εξυπηρετούμενη έστω και αν παρουσιάζει καθυστερήσεις πέραν των 90 ημερών.

Οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις μπορεί να παύσουν να θεωρούνται ως μη εξυπηρετούμενες όταν όλοι οι πιο κάτω όροι ικανοποιούνται:

- (α) Η κατάσταση του οφειλέτη έχει βελτιωθεί στο βαθμό που είναι πιθανή η πλήρη εξόφληση, σύμφωνα με τους αρχικούς ή τροποποιημένους όρους
- (β) ο οφειλέτης δεν έχει κανένα ποσό ληξιπρόθεσμο πέραν από 90 ημέρες.

Χορηγήσεις που ρυθμίστηκαν και κατά τη ρύθμιση ήταν μη εξυπηρετούμενες ή ταξινομήθηκαν μετά τη ρύθμιση ως μη εξυπηρετούμενες ή που είναι μη εξυπηρετούμενες λόγω ρύθμισης μπορεί να παύσουν να θεωρούνται ως μη εξυπηρετούμενες όταν όλοι οι πιο κάτω όροι ικανοποιούνται:

- (α) Η ρύθμιση δεν οδηγεί στην αναγνώριση απομείωσης ή στην κατάταξη της χορήγησης ως σε αθέτηση με βάση το Άρθρο 178 του Κανονισμού (ΕΕ) Αρ. 575/2013
- (β) Έχει περάσει τουλάχιστον ένας χρόνος από την ημερομηνία της ρύθμισης
- (γ) Η κατάσταση του οφειλέτη έχει βελτιωθεί στο βαθμό που είναι πιθανή η πλήρη εξόφληση, σύμφωνα με τους αρχικούς ή τροποποιημένους όρους
- (δ) ο οφειλέτης δεν έχει κανένα ποσό ληξιπρόθεσμο πέραν από 90 ημέρες.

Σύμφωνα με τα τεχνικά πρότυπα της EAT, απόδειξη παραχώρησης συγκατάβασης στον οφειλέτη η οποία αποσκοπεί στην αντιμετώπιση των υφιστάμενων ή αναμενόμενων δυσκολιών του οφειλέτη να εξυπηρετήσει το χρέος του με βάση το τρέχον χρονοδιάγραμμα αποπληρωμής περιλαμβάνει:

- (α) η τροποποίηση της χορήγησης δεν θα προέκυπτε εάν ο οφειλέτης δεν αντιμετώπιζε οικονομικές δυσκολίες
- (β) οι τροποποιημένοι όροι και προϋποθέσεις της σύμβασης σε σχέση με τους προηγούμενους μπορεί να θεωρηθούν ότι είναι υπέρ του οφειλέτη
- (γ) η τροποποιημένη σύμβαση περιλαμβάνει ευνοϊκότερους όρους σε σχέση με άλλες συμβάσεις που θα μπορούσε η Τράπεζα να προσφέρει σε οφειλέτες με παρόμοιο προφίλ κινδύνου.

Παραδείγματα χορηγήσεων που πρέπει να ταξινομούνται ως ρυθμισμένες με βάση τα τεχνικά πρότυπα της EAT συμπεριλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- (α) Χορηγήσεις οι οποίες ήταν μη εξυπηρετούμενες κατά την ώρα της ρύθμισης
- (β) Χορηγήσεις οι οποίες παρουσίασαν καθυστερήσεις πέραν των 30 ημερών εντός 3 μηνών πριν την ρύθμιση
- (γ) Ρυθμιστικά μέτρα όπως μερική διαγραφή χρεών.

Οι ρυθμισμένες χορηγήσεις μπορεί να παύσουν να θεωρούνται ως ρυθμισμένες όταν όλοι οι πιο κάτω όροι ικανοποιούνται:

- (α) Η σύμβαση θεωρείται ως εξυπηρετούμενη
- (β) έχει μεσολαβήσει περίοδος 2 χρόνων από την ημερομηνία που η ρυθμισμένη χορήγηση θεωρείται ως εξυπηρετούμενη και κατά την οποία η ρυθμισμένη χορήγηση είναι σε δοκιμαστική περίοδο
- (γ) το ποσό που αποπληρώθηκε (κεφάλαιο ή τόκος) τουλάχιστον κατά το ήμισυ της περιόδου υπό επίβλεψη θεωρείται ως ικανοποιητικό και/ή σημαντικό
- (δ) καμία χορήγηση του οφειλέτη δεν παρουσιάζει ληξιπρόθεσμες οφειλές πέραν των 30 ημερών στο τέλος της περιόδου υπό επίβλεψη.

17. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

Με βάση τις πιο πάνω κατηγορίες οι χορηγήσεις σε πελάτες του Ομίλου και της Τράπεζας, παρουσιάζονται ως ακολούθως:

	Χορηγήσεις σε πελάτες	
	2017 €'000	2016 €'000
Λογιστική αξία	2.766.738	2.926.033
Απομειωμένες:		
Βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος)	2.121.870	2.473.278
Ατομικές ζημιές απομείωσης	(1.271.965)	(1.346.526)
Λογιστική αξία	849.905	1.126.752
<i>Εκ των οποίων χορηγήσεις με ρυθμιστικά μέτρα</i>	433.205	561.943
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένες:		
Βαθμίδα 1 (χαμηλός κίνδυνος)	63.178	64.527
Βαθμίδα 2 (μέτριος κίνδυνος)	47.154	84.416
Βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος)	9.269	3.354
Λογιστική αξία	119.601	152.297
Ανάλυση καθυστερήσεων:		
0+ μέχρι 30 ημέρες	64.944	62.117
30+ μέχρι 60 ημέρες	24.180	62.543
60+ μέχρι 90 ημέρες	23.130	23.921
90 ημέρες +	7.347	3.716
Λογιστική αξία	119.601	152.297
<i>Εκ των οποίων χορηγήσεις με ρυθμιστικά μέτρα</i>	43.791	62.161
Δεν είναι σε καθυστέρηση ή απομειωμένες:		
Βαθμίδα 1 (χαμηλός κίνδυνος)	1.496.186	1.356.264
Βαθμίδα 2 (μέτριος κίνδυνος)	304.350	301.527
Βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος)	12.906	16.751
Λογιστική αξία	1.813.442	1.674.542
<i>Εκ των οποίων χορηγήσεις με ρυθμιστικά μέτρα</i>	208.355	275.416
Υπόλοιπα μετά τις ατομικές ζημιές απομείωσης	2.782.948	2.953.591
Συλλογικές ζημιές απομείωσης	(16.210)	(27.558)
Συνολική λογιστική αξία	2.766.738	2.926.033

Η κίνηση της καθαρής λογιστικής αξίας των απομειωμένων χορηγήσεων σε πελάτες του Ομίλου και της Τράπεζας παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2017 €'000	2016 €'000
1 Ιανουαρίου	1.126.752	1.259.215
Μεταφορά σε μη απομειωμένες χορηγήσεις κατά τη διάρκεια του έτους	(210.355)	(232.862)
Μεταφορά στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία	(7.141)	--
Καθαρή κίνηση απομειωμένων χορηγήσεων	(131.878)	(95.660)
	777.378	930.693
Χορηγήσεις που ταξινομήθηκαν ως απομειωμένες κατά τη διάρκεια του έτους	72.527	196.059
31 Δεκεμβρίου	849.905	1.126.752

17. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

Οι χορηγήσεις του Ομίλου και της Τράπεζας με ρυθμιστικά μέτρα αναλύονται πιο κάτω:

	Μεικτές χορηγήσεις		Μετά τις ατομικές ζημιές απομείωσης	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Εμπόριο	164.794	107.604	112.925	73.555
Οικοδομικές και Κτηματικές επιχειρήσεις	475.757	674.880	263.545	431.447
Μεταποιητικές επιχειρήσεις	51.602	54.361	28.448	36.004
Τουριστικές επιχειρήσεις	37.641	67.175	29.587	55.428
Άλλες επιχειρήσεις	163.755	209.086	114.472	154.191
Ιδιώτες	187.024	197.762	136.374	148.895
	1.080.573	1.310.868	685.351	899.520

Για χορηγήσεις που σχετίζονται με δάνεια τα οποία έτυχαν αναδιάρθρωσης η αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων ανήλθε σε €1.101 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 (31 Δεκεμβρίου 2016: €1.428 εκατ.).

Μη Εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις (ΜΕΧ)

Σύμφωνα με την Οδηγία της ΚΤΚ για την Πολιτική Απομείωσης Δανείων και τις Διαδικασίες Διενέργειας Προβλέψεων (2014 και 2015), τα πιστωτικά ιδρύματα απαιτούνται να ανακοινώνουν τους Πίνακες Α και Β όπως παρουσιάζονται πιο κάτω. Οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ανήλθαν στα €2.162 εκατ. (λαμβάνοντας υπόψη την εμπορική συμφωνία ΜΕΧ, για την οποία γίνεται αναφορά στη Σημείωση 26), (31 Δεκεμβρίου 2016: €2.504 εκατ.).

Ο δείκτης των ΜΕΧ στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων ανήλθε σε 53,3% (31 Δεκεμβρίου 2016:58,2%). Η μικτή λογιστική αξία των ΜΕΧ περιλαμβάνει συμβατικούς τόκους που δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ο δείκτης κάλυψης των ΜΕΧ με προβλέψεις (ατομικές και συλλογικές ζημιές απομείωσης) ανήλθε σε 59,6% (31 Δεκεμβρίου 2016: 54,9%).

17. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

Ανάλυση δανειακού χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τον τομέα αντιπροβαλλόμενου στις 31 Δεκεμβρίου 2017
Πίνακας Α

	Συνολικό χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων			Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης			
	€'000	€'000	€'000	εκ των οποίων μη-εξυληρετούμενες χορηγήσεις		εκ των οποίων χορηγήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	
				εκ των οποίων μη-εξυληρετούμενες χορηγήσεις	εκ των οποίων μη-εξυληρετούμενες χορηγήσεις		
Σύνολο χορηγήσεων*	4.049.627	2.161.772	1.080.573	1.288.175	1.271.965	400.121	395.222
Γενικές Κυβερνήσεις	983	131	--	1	--	--	--
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	104.909	29.069	25.384	15.817	15.289	9.595	9.553
Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	2.597.920	1.464.438	848.823	847.116	836.971	332.299	329.633
εκ των οποίων: Μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις	2.413.986	1.416.401	819.829	818.835	810.365	327.000	324.407
εκ των οποίων: Εμπορικές κτηματικές επιχειρήσεις	484.979	190.107	163.388	86.649	83.823	46.861	46.108
Ανά τομέα							
1. Κατασκευές	628.536	499.366		290.036			
2. Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	672.430	408.296		240.372			
3. Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	217.151	122.104		70.489			
4. Δραστηριότητες υπηρεσιών παροχής καταλύματος και υπηρεσιών εστίασης	293.416	113.676		56.175			
5. Μεταποίηση	248.798	102.340		65.738			
6. Άλλοι τομείς	537.589	218.656		124.306			
Ιδιώτες	1.345.815	668.134	206.366	425.241	419.705	58.227	56.036
εκ των οποίων: Στεγαστικά δάνεια	590.344	183.947	90.883	86.499	84.260	16.358	15.248
εκ των οποίων: Πίστωσης για κατανάδωση	251.399	148.708	17.027	120.462	119.130	3.973	3.721

*Μη συμπεριλαμβανομένων χορηγήσεων σε κεντρικές τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα.

17. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

Ανάλυση δανειακού χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τον τομέα αντισυμβαλλόμενου στις 31 Δεκεμβρίου 2016
Πίνακας Α

	Συνολικό χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων			Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης			
	εκ των οποίων μη εξυληρετούμενες χορηγήσεις		€ '000	εκ των οποίων μη εξυληρετούμενες ρυθμιστικά μέτρα		€ '000	
	€ '000	€ '000		€ '000	€ '000		
Σύνολο χορηγήσεων*	4.300.117	2.503.866	1.310.868	983.643	1.374.084	419.142	411.348
Γενικές κυβερνήσεις	1.447	--	--	--	14	--	--
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	66.370	31.514	33.468	21.675	17.518	10.801	10.398
Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	2.869.983	1.772.477	1.052.328	812.283	940.856	349.262	343.975
εκ των οποίων: Μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις	2.675.041	1.705.248	1.004.426	782.109	907.509	337.519	332.307
εκ των οποίων: Εμπορικές κτηματικές επιχειρήσεις	498.278	217.860	175.392	112.015	91.040	43.644	42.012
Ανά τομέα							
1. Κατασκευές	801.406	653.664			313.257		
2. Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	701.465	418.713			258.432		
3. Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	265.598	164.855			89.458		
4. Δραστηριότητες υπηρεσιών παροχής καταλύματος και υπηρεσιών εστίασης	302.612	144.231			67.082		
5. Μεταποίηση	250.768	113.213			64.655		
6. Άλλοι τομείς	548.134	277.801			147.972		
Ιδιώτες	1.362.317	699.875	225.072	149.685	415.696	407.496	56.975
εκ των οποίων: Στεγαστικά δάνεια	619.380	236.427	97.458	53.951	102.947	100.496	16.222
εκ των οποίων: Πίστωσης για κατανάλωση	246.895	144.834	17.794	11.225	114.412	112.072	4.362

*Μη συμπεριλαμβανόμενων χορηγήσεων σε κεντρικές τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα.

17. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

Ανάλυση δανειακού χαρτοφυλακίου* ανά ημερομηνία χορήγησης στις 31 Δεκεμβρίου 2017
Πίνακας Β

Ημερομηνία χορήγησης**	Συνολικό χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων				Χορηγήσεις σε μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις				Χορηγήσεις σε άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις				Χορηγήσεις σε ιδιώτες					
	Συνολικές χορηγήσεις		Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης		Συνολικές χορηγήσεις		Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις		Συνολικές χορηγήσεις		Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις		Συνολικές χορηγήσεις		Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις		Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης	
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Εντός 1 έτους	357.566	4.539	3.744	206.884	3.888	2.920	52.658	37	336	98.024	614	488						
1 - 2 έτη	237.407	11.270	9.359	157.278	10.031	8.311	2.918	357	359	77.211	882	689						
2 - 3 έτη	249.287	33.908	19.810	177.994	31.488	19.185	1.846	--	13	69.447	2.420	612						
3 - 5 έτη	132.292	66.797	40.819	81.324	53.259	32.235	1.136	177	37	49.832	13.361	8.547						
5 - 7 έτη	490.632	280.786	156.572	318.050	197.032	110.886	6.230	3.880	2.209	166.352	79.874	43.477						
7 - 10 έτη	1.156.375	786.688	451.711	730.224	536.940	293.546	14.688	6.509	2.184	411.463	243.239	155.981						
Πέραν των 10 ετών	1.425.085	977.653	606.159	926.166	631.800	380.033	25.433	18.109	10.679	473.486	327.744	215.447						
Σύνολο	4.048.644	2.161.641	1.288.174	2.597.920	1.464.438	847.116	104.909	29.069	15.817	1.345.815	668.134	425.241						

* Μη συμπεριλαμβανόμενων χορηγήσεων σε γενικές κυβερνήσεις.

** Ημερομηνία χορήγησης των δανείων ορίζεται ως η ημερομηνία δανειακής σύμβασης κάθε λογαριασμού. Για τα ρυθμιζόμενα δάνεια η ημερομηνία χορήγησης καθορίστηκε ως η ημερομηνία χορήγησης του αρχικού δανείου που ρυθμίστηκε.

17. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

Ανάλυση δανειακού χαρτοφυλακίου* ανά ημερομηνία χορήγησης στις 31 Δεκεμβρίου 2016

Πίνακας Β

Ημερομηνία χορήγησης**	Συνολικό χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων			Χορηγήσεις σε μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Χορηγήσεις σε άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Χορηγήσεις σε ιδιώτες		
	Συνολικές χορηγήσεις	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης	Συνολικές χορηγήσεις	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης	Συνολικές χορηγήσεις	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης	Συνολικές χορηγήσεις	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης
€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Εντός 1 έτους	291.612	9.743	7.189	205.522	8.843	6.288	3.301	29	52	82.789	871	849
1 - 2 έτη	275.474	34.253	10.490	197.731	33.473	9.955	2.070	1	25	75.673	779	510
2 - 3 έτη	31.567	5.730	3.435	14.505	4.313	2.650	43	8	7	17.019	1.409	778
3 - 5 έτη	319.443	160.793	87.989	201.000	120.681	66.153	4.949	1.130	235	113.494	38.982	21.601
5 - 7 έτη	783.376	483.336	245.082	509.128	357.020	178.581	10.336	2.937	1.903	263.912	123.379	64.598
7 - 10 έτη	1.416.757	997.590	524.505	920.610	682.462	342.008	34.024	20.730	11.469	462.123	294.398	171.028
Πέραν των 10 ετών	1.180.441	812.421	495.380	821.487	565.685	335.221	11.647	6.679	3.827	347.307	240.057	156.332
Σύνολο	4.298.670	2.503.866	1.374.070	2.869.983	1.772.477	940.856	66.370	31.514	17.518	1.362.317	699.875	415.696

* Μη συμπεριλαμβανόμενων χορηγήσεων σε γενικές κυβερνήσεις.

** Ημερομηνία χορήγησης των δανείων ορίζεται ως η ημερομηνία δανειακής σύμβασης κάθε λογαριασμού. Για τα ρυθμιζόμενα δάνεια, η ημερομηνία χορήγησης καθορίστηκε ως η ημερομηνία χορήγησης του αρχικού δανείου που ρυθμίστηκε.

18. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη				
Εισηγμένοι τίτλοι	146.399	47.214	146.399	47.214
Στοιχεία που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις				
Εισηγμένοι τίτλοι	193.260	299.360	193.260	299.360
Στοιχεία που είναι διαθέσιμα προς πώληση				
Εισηγμένοι τίτλοι	679.243	802.558	678.431	796.130
	1.018.902	1.149.132	1.018.090	1.142.704

Η ανάλυση των επενδύσεων σε χρεόγραφα με βάση την εναπομένουσα συμβατική λήξη τους κατά τις 31 Δεκεμβρίου:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Εντός τριών μηνών	70.829	133.480	70.829	129.026
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	111.183	161.769	111.183	161.276
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	293.939	369.218	293.594	368.498
Πέραν των πέντε ετών	542.951	484.665	542.484	483.904
	1.018.902	1.149.132	1.018.090	1.142.704

Ανάλυση των επενδύσεων σε χρεόγραφα με βάση την συγκέντρωση ανά τομέα:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Συγκέντρωση ανά τομέα:				
Κράτη	729.854	781.665	729.042	779.238
Τράπεζες	40.015	61.642	40.015	61.642
Άλλοι τομείς	249.033	305.825	249.033	301.824
	1.018.902	1.149.132	1.018.090	1.142.704

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η έκθεση του Ομίλου σε Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα ανήλθε σε €678.475 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €643.188 χιλ.) και η πιστοληπτική διαβάθμιση τους με βάση τον οίκο Moody's ήταν στο Βα3.

Η κατηγορία «Άλλοι τομείς» αποτελείται κυρίως από χρεόγραφα υπερεθνικών οργανισμών.

Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις διεθνείς αγορές ούτως ώστε να λαμβάνονται έγκαιρα τα οποιαδήποτε μέτρα χρειάζονται με σκοπό τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου.

Η παρακολούθηση των ανοιγμάτων σε χώρες υψηλού κινδύνου είναι κεντροποιημένη μέσω συστημάτων που καλύπτουν πλήρως και σε συνεχή βάση όλα τα ουσιαστικά ανοίγματα σε αυτές τις χώρες όπως καταθέσεις σε άλλες τράπεζες, επενδύσεις σε χρεόγραφα, άλλες επενδύσεις κτλ. Επίσης, τα μέγιστα αποδεκτά όρια καθορίζονται ανάλογα με τις κατατάξεις των χωρών και λαμβάνοντας υπόψη τις πιστοληπτικές τους διαβαθμίσεις, επιπρόσθετα από τους πολιτικούς, οικονομικούς και άλλους παράγοντες.

18. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ (συνέχεια)

ΚΙΝΗΣΗ ΠΡΟΒΛΕΨΗΣ ΓΙΑ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΣΤΗΝ ΑΞΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ:

Όμιλος και Τράπεζα		
	2017 €'000	2016 €'000
	Στοιχεία που είναι διαθέσιμα προς πώληση	Στοιχεία που είναι διαθέσιμα προς πώληση
Προβλέψεις για απομείωση		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	--	74
Αντιλογισμός πρόβλεψης	--	(74)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	--	--

19. ΕΠΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

Την 1 Ιανουαρίου 2009, ο Όμιλος προχώρησε σε αναθεώρηση της πρόθεσης για την κατοχή επενδύσεων σε χρεόγραφα και κατά συνέπεια της πολιτικής ταξινόμησής τους στις διάφορες κατηγορίες. Ως αποτέλεσμα της αναθεώρησης, ένας αριθμός χρεογράφων τα οποία περιλαμβάνονταν στις κατηγορίες προοριζομένων για εμπορική εκμετάλλευση και διαθέσιμων προς πώληση, επαναταξινομήθηκαν στις κατηγορίες διακρατούμενων μέχρι τη λήξη και δανείων και απαιτήσεων. Σύμφωνα με τις πρόνοιες του τροποποιημένου ΔΛΠ 39, ο Όμιλος επαναταξινόμησε ορισμένες επενδύσεις σε χρεόγραφα για τις οποίες δεν υπήρχε ενεργός αγορά και τις οποίες δεν σκοπεύει να πωλήσει στο προσεχές μέλλον, από την κατηγορία διαθέσιμων προς πώληση στην κατηγορία δανείων και απαιτήσεων. Για τα έτη 2010 μέχρι 2016, καθώς και για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, δεν έχει γίνει καμία άλλη επαναταξινόμηση επενδύσεων σε χρεόγραφα σε άλλη κατηγορία.

Όλα τα χρεόγραφα προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση που επαναταξινομήθηκαν είχαν λήξει.

Την 1 Ιανουαρίου 2009, ο Όμιλος επαναταξινόμησε ορισμένα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση, τα οποία προτίθεται να διακρατήσει μέχρι τη λήξη, ως διακρατούμενα μέχρι τη λήξη. Η λογιστική αξία αυτών των χρεογράφων που μεταφέρθηκαν την 1 Ιανουαρίου 2009, ανέρχόταν σε €1.019 εκατ. Στις 31 Δεκεμβρίου 2016, η λογιστική αξία των εναπομεινάντων αυτών χρεογράφων ήταν μηδέν καθώς όλα τα χρεόγραφα είχαν λήξει.

Ως αποτέλεσμα της πιο πάνω απόφασης, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, απόσβεση επανεκτίμησης επενδύσεων σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν ύψους €74 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €733 χιλ.), μεταφέρθηκε από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Το ποσό αυτό είναι το τελικό αφού όλα τα χρεόγραφα είχαν λήξει.

20. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Αξίες προοριζόμενες για εμπορική εκμετάλλευση				
Εισηγμένοι τίτλοι	450	293	450	293
Αξίες που είναι διαθέσιμες προς πώληση				
Εισηγμένοι τίτλοι	1.313	1.352	1.313	1.352
Προβλέψεις για απομείωση	(370)	(370)	(370)	(370)
	943	982	943	982
Μη εισηγμένοι τίτλοι	8.808	8.252	8.532	7.974
Προβλέψεις για απομείωση	(970)	(1.024)	(694)	(746)
	7.838	7.228	7.838	7.228
Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων	20.806	7.505	-	--
Σύνολο αξιών που είναι διαθέσιμες προς πώληση	29.587	15.715	8.781	8.210
	30.037	16.008	9.231	8.503

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Συγκέντρωση ανά τομέα:				
Αξίες προοριζόμενες για εμπορική εκμετάλλευση				
Άλλοι τομείς	450	293	450	293
Αξίες που είναι διαθέσιμες προς πώληση				
Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων	20.806	7.505	-	-
Άλλοι τομείς	8.781	8.210	8.781	8.210
	29.587	15.715	8.781	8.210
	30.037	16.008	9.231	8.503

Οι μη εισηγμένοι τίτλοι διαθέσιμοι προς πώληση περιλαμβάνουν την επένδυση της Τράπεζας στην εταιρεία JCC Payment Systems Ltd ύψους €5.021 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: 4.894 χιλ.). Για τον καθορισμό της εύλογης αξίας της επένδυσης της Τράπεζας στη μη εισηγμένη εταιρεία JCC Payment Systems Ltd έχει χρησιμοποιηθεί μέθοδος αποτίμησης που βασίζεται στην καθαρή θέση της εταιρείας.

Οι μη εισηγμένοι τίτλοι διαθέσιμοι προς πώληση περιλαμβάνουν επίσης την συμμετοχή της Τράπεζας στην Visa Inc με μετοχές σειράς Γ, οι οποίες είναι μετατρέψιμες σε κοινές μετοχές Κατηγορίας Α και αποτιμώνται με βάση την τιμή της υποκείμενης μετοχής σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Λόγω του ότι η μετατροπή θα πραγματοποιηθεί κατά την δωδέκατη επέτειο της ημερομηνίας ολοκλήρωσης της συναλλαγής (21 Ιουνίου 2016) μετά τη διευθέτηση τυχόν ανεπίλυτων και εκκρεμών αιτημάτων κάλυψης, θεωρήθηκε συνετό να εφαρμοστεί κούρεμα 50% στην υπολογισμένη αξία των μετοχών. Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η αξία των μετοχών εκτιμήθηκε στις €2.531 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €2.109 χιλ.).

Κατά το 2017, ο Όμιλος συνέχισε να επενδύει σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων (ETFs) που είναι επενδύσεις σε μετοχές/μονάδες σε καλά διασπαρμένα επενδυτικά ταμεία.

20. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (συνέχεια)

ΚΙΝΗΣΗ ΠΡΟΒΛΕΨΗΣ ΓΙΑ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΣΤΗΝ ΑΞΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Προβλέψεις για απομείωση				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.394	1.380	1.116	1.102
Συναλλαγματική διαφορά	(54)	14	(52)	14
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.340	1.394	1.064	1.116

21. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες αντιπροσωπεύουν το κόστος αγοράς μετοχών ή το κόστος ίδρυσης/επένδυσης μετά την πρόβλεψη για απομείωση της αξίας της επένδυσης, όπου εφαρμόζεται, στις ακόλουθες θυγατρικές εταιρείες:

Τομέας Εργασιών	Χώρα δραστηριοποίησης και εγγραφής	Μερίδιο %	Αριθμός μετοχών (χιλ)	Τράπεζα		
				2017 €'000	2016 €'000	
Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ	Επενδυτική Τραπεζική, διαχείριση χαρτοφυλακίου και χρηματιστηριακές υπηρεσίες	Κύπρος	100	3.750	4.309	4.309
Hellenic Bank Trust and Finance Corporation Ltd	Χρηματοδοτικές υπηρεσίες	Κύπρος	100	50	94	94
Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ	Γενικός κλάδος ασφαλειών	Κύπρος	99.96	15.700	32.423	32.423
Hellenic Alico Life Insurance Company Ltd	Ασφάλειες ζωής	Κύπρος	72.50	725	1.239	1.239
Ελληνική Ασφαλιστική Πρακτόρευση Λτδ	Ασφαλιστικός Διαμεσολαβητής	Κύπρος	100	50	86	86
D4A2 LtdKPMG	Επενδύσεις	Κύπρος	100	570	145.400	53.470
					183.551	91.621

Στις 28 Νοεμβρίου 2016, το Διοικητικό Συμβούλιο της Ελληνικής Τράπεζας (Επενδύσεις) Λτδ (ΕΤΕ) αποφάσισε τον τερματισμό όλων των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της εταιρείας οι οποίες κατά κύριο λόγο αφορούσαν την υπηρεσία χρηματιστηριακών συναλλαγών σε ιδιώτες επενδυτές. Με βάση αυτή την απόφαση, στις 17 Φεβρουαρίου 2017 οι επιχειρηματικές δραστηριότητες της ΕΤΕ τερματίστηκαν.

Η Τράπεζα, μέσα στα πλαίσια της διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεών της, προχωρεί με την πραγματοποίηση αριθμού συναλλαγών για διακανονισμό χρέους προς ανταλλαγή περιουσιακών στοιχείων (debt to asset swaps). Ακίνητα που αποκτούνται για διακανονισμό χρέους, αποκτούνται είτε άμεσα είτε έμμεσα μέσω των εξ' ολοκλήρου θυγατρικών Εταιρειών Ειδικού Σκοπού (ΕΕΣ). Για σκοπούς αποτελεσματικότερης ρευστοποίησης οι ΕΕΣ κατέχονται είτε άμεσα από την Τράπεζα, είτε έμμεσα μέσω της εξ' ολοκλήρου θυγατρικής εταιρείας D4A2 Ltd.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η D4A2 Ltd ήταν η μητρική εταιρεία 34 εξ' ολοκλήρου ιδιόκτητων Εταιρειών Ειδικού Σκοπού (ΕΕΣ) οι οποίες συστάθηκαν ή αγοράστηκαν για την κατοχή περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν ή θα αποκτηθούν μέσω διευθέτησης χρεών (31 Δεκεμβρίου 2016: η D4A2 Ltd ήταν η μητρική εταιρεία 25 εξ' ολοκλήρου ιδιόκτητων ΕΕΣ). Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, από τις 34 ΕΕΣ, οι 3 ήταν αδρανείς. Για περισσότερες λεπτομέρειες για την D4A2 Ltd γίνεται αναφορά στην Σημείωση 26.

22. ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ

Μέσα στο πλαίσιο της στρατηγικής «Αναδιοργάνωση» της Τράπεζας και των ενεργειών για αντιμετώπιση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία με την APS Holding a.s (APS Holding) τον Ιανουάριο του 2017 για τη διαχείριση των ακινήτων και του χαρτοφυλακίου των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων της. Η συμφωνία προνοούσε την πώληση των δραστηριοτήτων της Διεύθυνσης Διαχείρισης Καθυστερήσεων (ΔΔΚ) της Τράπεζας στη νεοσύστατη εταιρεία APS Debt Servicing Cyprus Ltd (APS Cyprus), ενώ η ιδιοκτησία του χαρτοφυλακίου των ακινήτων και των δανείων παραμένει στην Τράπεζα. Η APS Holding κατέχει το 51% στην νέα εταιρεία, ενώ η Ελληνική Τράπεζα το 49%. Η ολοκλήρωση της συμφωνίας και η μεταφορά των εργασιών πραγματοποιήθηκε στις 30 Ιουνίου 2017, ενώ η APS Cyprus ξεκίνησε τις δραστηριότητές της στις 3 Ιουλίου 2017. Μέσω της δημιουργίας της πρώτης πλατφόρμας διαχείρισης χρεών και ακινήτων στην Κύπρο, η Τράπεζα θα είναι σε θέση να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τις μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (ΜΕΧ) με γρηγορότερο και πιο αποτελεσματικό ρυθμό, αξιοποιώντας την τεχνογνωσία και την αποδεδειγμένη πραγματογνωμοσύνη της APS Holding. Επιπλέον, θα επιτρέψει στην Τράπεζα να διαθέσει καλύτερα τους πόρους της για τη διαχείριση και ανάπτυξη του εξυπηρετούμενου δανειακού χαρτοφυλακίου χρησιμοποιώντας την πλεονάζουσα ρευστότητα της προς όφελος της αγοράς.

Η APS Cyprus απόκτησε τις εργασίες της ΔΔΚ της Τράπεζας περιλαμβανομένων των αναγκαίων πόρων για την ανεξάρτητη διαχείριση του χαρτοφυλακίου των μη εξυπηρετούμενων δανείων (ΜΕΔ) και των ακινήτων που κατέχονται (REO portfolio). Ταυτόχρονα, η Τράπεζα έχει συνάψει δεκαετή συμφωνία με την APS Cyprus για την διαχείριση του χαρτοφυλακίου των ΜΕΔ και ακινήτων της Τράπεζας. Η Τράπεζα διατηρεί την ιδιοκτησία των εν λόγω χαρτοφυλακίων ΜΕΔ και ακινήτων. Η συμφωνία έγινε βάσει συνήθεις εμπορικούς όρους μετά από ανταγωνιστική διαδικασία δημοπρασίας που έγινε σε δύο στάδια.

Η APS Cyprus έχει αναλάβει όλα τα λειτουργικά έξοδα που σχετίζονται με τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, του κόστους μισθοδοσίας, αδειών τεχνολογίας πληροφοριών, διαδικασιών, προϊόντων, υπηρεσιών και άλλων σχετικών λειτουργικών εξόδων. Από τη ΔΔΚ της Τράπεζας μεταφέρθηκαν 129 υπαλλήλοι στην APS Cyprus, η οποία έχει ενισχυθεί με επιπρόσθετους πόρους, εμπειρογνομοσύνη και τεχνογνωσία, όπως απαιτείται, για την περαιτέρω ενίσχυση των δυνατοτήτων και ικανοτήτων της εταιρείας.

Η APS Cyprus διαχειρίζεται ΜΕΔ ύψους περίπου €2,1 δις. και χαρτοφυλάκιο ακινήτων με αγοραία αξία περίπου €200 εκατ., έναντι αμοιβής διαχείρισης πληρωτέα από την Τράπεζα. Η αμοιβή διαχείρισης προς την APS Cyprus αποτελείται από συνδυασμό ενός σταθερού και ενός μεταβλητού στοιχείου. Το ύψος της αμοιβής προς την APS Cyprus εξαρτάται από την πρόοδο ανάκτησης των χρεών με την πλειοψηφία των αμοιβών να βασίζεται στην αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου.

Καθαρό κέρδος από την πώληση των δραστηριοτήτων της ΔΔΚ της Τράπεζας:

	€'000
Αντιπαροχή σε μετρητά	13.726
Εύλογη αξία αναβαλλόμενης αντιπαροχής σε μετρητά	6.345
Συνολική αντιπαροχή	20.071
Μείον: Ενίσχυση κεφαλαίου στην APS Cyprus από την Τράπεζα	(6.725)
	13.346
Μείον: 51% της λογιστικής αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που πωλήθηκαν	(42)
	13.304
Συν: Επανα-επιμέτρηση της επένδυσης σε συνδεδεμένη εταιρεία σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 10	6.686
	19.990
Μείον: Έξοδα που σχετίζονται άμεσα με την συναλλαγή	(978)
Καθαρά κέρδη από την συναλλαγή	19.012

Αναβαλλόμενες δόσεις στο σύνολο της ονομαστικής αξίας ύψους €6.863 χιλ. θα πληρωθούν από την APS Cyprus σε ετήσια βάση σε ίσες δόσεις των €980 χιλ. η κάθε μία, σε διάρκεια 7 χρόνων από την ημερομηνία της αγοράς. Οι πληρωμές θα γίνονται την πρώτη εργάσιμη ημέρα κάθε δωδέκατου μήνα που ακολουθεί την ημέρα της αγοράς.

22. ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ (συνέχεια)

Για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας της αναβαλλόμενης αντιπαροχής, χρησιμοποιήθηκε προεξοφλητικό επιτόκιο ύψους 2% τον χρόνο. Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η λογιστική αξία της αναβαλλόμενης αντιπαροχής ανήλθε σε €6.408 χιλ.

Κίνηση της επένδυσης σε συνδεδεμένη εταιρεία

Κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής η Τράπεζα αναγνώρισε την επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία με βάση την εύλογη αξία του παρακρατηθέν τόκου στην νεοσύστατη εταιρεία σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 10 ύψους €6.811 χιλ.

	€'000
Αρχική αναγνώριση της επένδυσης σε συνδεδεμένη εταιρεία	6.811
Μερίδιο αποτελεσμάτων σε συνδεδεμένη εταιρεία	789
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017	7.600

Τα κύρια οικονομικά στοιχεία της συνδεδεμένης εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2017 είναι ως ακολούθως:

	€'000
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	22.064
Σύνολο υποχρεώσεων	(6.552)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	15.512

Οι συναλλαγές που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 μεταξύ της συνδεδεμένης εταιρείας και του Ομίλου παρουσιάζονται στον πίνακα πιο κάτω:

	€'000
Διοικητικά έξοδα Εταιρείας διαχείρισης χρεών (συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ)	(9.229)
Άδεια χρήσης υπηρεσιών	233
Επαναχρέωση εξόδων	(311)

Η άδεια χρήσης υπηρεσιών σχετίζεται με την χρήση των εγκαταστάσεων, χώρων στάθμευσης και υπηρεσιών που παρέχονται από την Τράπεζα προς την APS Cyrgus.

Υπόλοιπα μεταξύ της συνδεδεμένης εταιρείας και του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017:

	€'000
Αναβαλλόμενη χρηματική πληρωμή εισπρακτέα από την Τράπεζα	6.408
Καταθέσεις με την Τράπεζα	(1.660)
Όριο υπερανάληψης που δεν χρησιμοποιήθηκε	500
Διοικητικά έξοδα Εταιρείας διαχείρισης χρεών πληρωτέα από τον Όμιλο (συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ)	(3.279)

23. ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

	Γη και κτήρια 2017	Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός 2017	Σύνολο 2017
Όμιλος	€'000	€'000	€'000
Κόστος ή εκτίμηση			
1 Ιανουαρίου	87.395	65.391	152.786
Προσθήκες	38	6.716	6.754
Εκποιήσεις/μεταφορές	(463)	(2.380)	(2.843)
Μεταφορά σε επενδύσεις σε ακίνητα (Σημ. 26)	(5.350)	--	(5.350)
Επανεκτίμηση γης και κτηρίων	3.636	--	3.636
31 Δεκεμβρίου	85.256	69.727	154.983
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	2.504	50.634	53.138
Επιβάρυνση έτους	1.168	4.126	5.294
Πωλήσεις/μεταφορές	(105)	(2.318)	(2.423)
Επανεκτίμηση γης και κτηρίων	(3.567)	--	(3.567)
31 Δεκεμβρίου	--	52.442	52.442
Καθαρή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου	85.256	17.285	102.541

	Γη και κτήρια 2016	Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός 2016	Σύνολο 2016
Όμιλος	€'000	€'000	€'000
Κόστος ή εκτίμηση			
1 Ιανουαρίου	87.975	60.832	148.807
Προσθήκες	41	6.177	6.218
Εκποιήσεις/μεταφορές	--	(1.618)	(1.618)
Μεταφορά σε αποθέματα ακινήτων προς πώληση	(621)	--	(621)
31 Δεκεμβρίου	87.395	65.391	152.786
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	1.421	48.822	50.243
Επιβάρυνση έτους	1.099	3.429	4.528
Πωλήσεις/μεταφορές	--	(1.617)	(1.617)
Μεταφορά σε αποθέματα ακινήτων προς πώληση	(16)	--	(16)
31 Δεκεμβρίου	2.504	50.634	53.138
Καθαρή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου	84.891	14.757	99.648

23. ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ (συνέχεια)

	Γη και κτήρια 2017	Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός 2017	Σύνολο 2017
	€'000	€'000	€'000
Τράπεζα			
Κόστος ή εκτίμηση			
1 Ιανουαρίου	81.212	62.799	144.011
Προσθήκες	--	6.578	6.578
Εκποιήσεις/μεταφορές	(327)	(2.347)	(2.674)
Μεταφορά σε επενδύσεις σε ακίνητα (Σημ. 26)	(5.937)	--	(5.937)
Επανεκτίμηση γης και κτηρίων	4.017	--	4.017
31 Δεκεμβρίου	78.965	67.030	145.995
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	2.325	48.196	50.521
Επιβάρυνση έτους	1.040	4.059	5.099
Εκποιήσεις/μεταφορές	(7)	(2.251)	(2.258)
Επανεκτίμηση γης και κτηρίων	(3.358)	--	(3.358)
31 Δεκεμβρίου	--	50.004	50.004
Καθαρή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου	78.965	17.026	95.991

	Γη και κτήρια 2016	Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός 2016	Σύνολο 2016
	€'000	€'000	€'000
Τράπεζα			
Κόστος ή εκτίμηση			
1 Ιανουαρίου	81.171	58.253	139.424
Προσθήκες	41	6.145	6.186
Εκποιήσεις/μεταφορές	--	(1.599)	(1.599)
31 Δεκεμβρίου	81.212	62.799	144.011
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	1.283	46.415	47.698
Επιβάρυνση έτους	1.042	3.380	4.422
Εκποιήσεις/μεταφορές	--	(1.599)	(1.599)
31 Δεκεμβρίου	2.325	48.196	50.521
Καθαρή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου	78.887	14.603	93.490

23. ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ (συνέχεια)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ο Όμιλος προχώρησε σε επανεκτίμηση της γης και των κτηρίων που κατέχει, από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές με βάση την αγοραία αξία για την υφιστάμενη χρήση τους.

Το κόστος και η καθαρή λογιστική αξία της ιδιόκτητης γης και κτηρίων του Ομίλου με βάση το ιστορικό κόστος στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ανήλθε σε €63.524 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €70.921 χιλ.) και €55.186 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €63.091 χιλ.) αντίστοιχα και για την Τράπεζα σε €60.825 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €66.964 χιλ.) και €52.507 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €59.176 χιλ.) αντίστοιχα.

Η κατηγορία εγκαταστάσεις και εξοπλισμός συμπεριλαμβάνει στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ποσό ύψους €588 χιλ. (2016:957 χιλ.) για τον Όμιλο και την Τράπεζα το οποίο αποτελεί το κόστος των υπόκαταστημάτων υπό ανακαίνιση.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η αξία της ιδιόκτητης γης του Ομίλου που επανεκτιμήθηκε και που δεν αποσβένεται ανήλθε σε €31.133 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €30.237 χιλ.) και για την Τράπεζα σε €29.958 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €29.107 χιλ.).

24. ΑΪΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Λογισμικά προγράμματα 2017	Υπεραξία 2017	Σύνολο 2017
Όμιλος	€'000	€'000	€'000
Κόστος			
1 Ιανουαρίου	31.298	25.231	56.529
Προσθήκες	10.536	32	10.568
Εκποιήσεις	(16)	--	(16)
31 Δεκεμβρίου	41.818	25.263	67.081
Χρεόλυση ή ζημιές απομείωσης			
1 Ιανουαρίου	19.566	10.437	30.003
Επιβάρυνση έτους	2.789	33	2.822
Εκποιήσεις	(16)	--	(16)
Απομείωση	--	18	18
31 Δεκεμβρίου	22.339	10.488	32.827
Καθαρή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου	19.479	14.775	34.254

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ο Όμιλος εξέτασε κατά πόσο υπάρχει ένδειξη για απομείωση του συνόλου της υπεραξίας που προέκυψε από την εξαγορά της Παγκυπριακής Ασφαλιστικής Λτδ υπολογίζοντας την εκτιμημένη αξία της εταιρείας βάσει των μελλοντικών ταμειακών ροών οι οποίες προεξοφλήθηκαν στην παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προ φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο το οποίο αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους συναφείς με τις επενδύσεις. Από την άσκηση αυτή δεν προέκυψε οποιαδήποτε απομείωση της αξίας της υπεραξίας.

Κατά το 2017 η Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ εξαγόρασε χαρτοφυλάκια σε ισχύ (PVIFs) αξίας €32 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €101 χιλ.).

24. ΑΪΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχεια)

	Λογισμικά προγράμματα 2016	Υπεραξία 2016	Σύνολο 2016
Όμιλος	€'000	€'000	€'000
Κόστος			
1 Ιανουαρίου	25.967	25.130	51.097
Προσθήκες	5.465	101	5.566
Εκποιήσεις	(134)	--	(134)
31 Δεκεμβρίου	31.298	25.231	56.529
Χρεόλυση ή ζημιές απομείωσης			
1 Ιανουαρίου	18.151	10.306	28.457
Επιβάρυνση έτους	1.548	25	1.573
Εκποιήσεις	(133)	--	(133)
Απομείωση	--	106	106
31 Δεκεμβρίου	19.566	10.437	30.003
Καθαρή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου	11.732	14.794	26.526

	Λογισμικά προγράμματα 2017
Τράπεζα	€'000
Κόστος	
1 Ιανουαρίου	30.810
Προσθήκες	9.398
31 Δεκεμβρίου	40.208
Χρεόλυση ή ζημιές απομείωσης	
1 Ιανουαρίου	19.147
Επιβάρυνση έτους	2.766
31 Δεκεμβρίου	21.913
Καθαρή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου	18.295

	Λογισμικά προγράμματα 2016
Τράπεζα	€'000
Κόστος	
1 Ιανουαρίου	25.540
Προσθήκες	5.404
Εκποιήσεις	(134)
31 Δεκεμβρίου	30.810
Χρεόλυση ή ζημιές απομείωσης	
1 Ιανουαρίου	17.757
Επιβάρυνση έτους	1.524
Εκποιήσεις	(134)
31 Δεκεμβρίου	19.147
Καθαρή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου	11.663

25. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Η αναβαλλόμενη φορολογία προέκυψε ως ακολούθως:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Διαφορές από επανεκτίμηση ακινήτων και διαφορές αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	--	1	--	--
Φορολογικές ζημιές	12.286	8.464	12.286	8.464
	12.286	8.465	12.286	8.464

ΚΙΝΗΣΗ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ:

	Όμιλος		
	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου €'000	Επίδραση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων €'000	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου €'000
2017	€'000	€'000	€'000
Διαφορές από επανεκτίμηση ακινήτων και διαφορές αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	1	(1)	--
Φορολογικές ζημιές	8.464	3.822	12.286
	8.465	3.821	12.286

	Όμιλος		
	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου €'000	Επίδραση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων €'000	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου €'000
2016	€'000	€'000	€'000
Διαφορές από επανεκτίμηση ακινήτων και διαφορές αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	1	--	1
Φορολογικές ζημιές	58.093	(49.629)	8.464
	58.094	(49.629)	8.465

	Τράπεζα		
	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου €'000	Επίδραση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων €'000	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου €'000
2017	€'000	€'000	€'000
Φορολογικές ζημιές	8.464	3.822	12.286

	Τράπεζα		
	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου €'000	Επίδραση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων €'000	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου €'000
2016	€'000	€'000	€'000
Φορολογικές ζημιές	58.093	(49.629)	8.464

25. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (συνέχεια)

Ανάλυση των συσσωρευμένων φορολογικών ζημιών παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Φορολογικές ζημιές	Φορολογικές ζημιές για τις οποίες διαγράφηκε αναβαλλόμενη φορολογία	Φορολογικές ζημιές για τις οποίες αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογία
	€'000	€'000	€'000
Λήγουν εντός του έτους	14.754	14.754	--
Λήγουν εντός 3 ετών	379.248	306.742	72.506
Λήγουν μεταξύ 4 και 5 ετών	25.784	--	25.784
	419.786	321.496	98.290

Το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βασίζεται σε κρίσεις της Διεύθυνσης της Τράπεζας σχετικά με την ικανότητα πραγματοποίησης μελλοντικών φορολογητέων κερδών. Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στα διαθέσιμα στοιχεία συμπεριλαμβανομένων των ιστορικών στοιχείων, των βελτιωμένων μακροοικονομικών εκτιμήσεων, της πτώσης των καταθετικών επιτοκίων, της σταθεροποίησης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, της διαδικασίας απομείωσης και προβλέψεων και τα αποτελέσματα των εργασιών.

Ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται είναι 12,5%. Οι φορολογικές ζημιές καλύπτονται από την ίδια δικαιοδοσία με την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

26. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Προπληρωμένα έξοδα	2.179	2.370	2.172	2.364
Εύλογη αξία παραγώγων (Σημ. 35)	229	10.926	229	10.926
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για κάλυψη υποχρεώσεων ταμείων συνδεδεμένων με επενδυτικές μονάδες	15.396	14.230	--	--
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για πώληση	7.161	--	7.161	40.625
Αποθέματα ακινήτων προς πώληση	148.186	117.695	10.637	24.029
Χρεώστες και άλλα ποσά εισπρακτέα	53.295	34.098	26.232	12.234
Επενδύσεις σε ακίνητα	5.350	--	5.937	--
	231.796	179.319	52.368	90.178

ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ

Τα αποθέματα ακινήτων περιλαμβάνουν οικιστικά, γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα, βιομηχανικά κτήρια και γη (οικόπεδα και τεμάχια γης). Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ακίνητα επανεκτιμήθηκαν από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές, με βάση την αγοραία αξία για την υφιστάμενη χρήση τους. Η εύλογη αξία των περιουσιακών αυτών στοιχείων ανέρχεται για τον Όμιλο στις €203.527 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €142.652 χιλ.) και για την Τράπεζα στις €12.088 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €26.134 χιλ.).

26. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχεια)

Η Τράπεζα, μέσα στα πλαίσια της διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων της, προχωρεί με την πραγματοποίηση αριθμού συναλλαγών για διευθέτηση χρέους προς αντάλλαγμα ακίνητων περιουσιακών στοιχείων (debt to asset swaps). Ακίνητα που αποκτούνται για διευθέτηση χρέους, αποκτούνται είτε άμεσα είτε έμμεσα μέσω των εξ' ολοκλήρου θυγατρικών Εταιρειών Ειδικού Σκοπού (ΕΕΣ) οι οποίες δημιουργήθηκαν με σκοπό την κατοχή και διαχείριση αυτών των ακινήτων. Για σκοπούς αποτελεσματικότερης ρευστοποίησης οι ΕΕΣ κατέχονται είτε άμεσα από την Τράπεζα, είτε έμμεσα μέσω της εξ' ολοκλήρου θυγατρικής εταιρείας D4A 2 Ltd. Για ακίνητα που κατέχονται μέσω ΕΕΣ και για τα οποία ακόμη δεν έχει εκδοθεί τίτλος, η ιδιοκτησία εξασφαλίζεται με την υποβολή της σχετικής αγοραπωλητήριας συμφωνίας στο κτηματολόγιο. Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, τα ακίνητα που κατέχονται για πώληση, έμμεσα από τις ΕΕΣ ανήλθαν σε €135,5 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €50,9 εκατ.).

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΝΤΑΙ ΓΙΑ ΠΩΛΗΣΗ

Η Τράπεζα δημιούργησε κατά το 2015, με ποσοστό κατοχής 100%, την Anolia Holdings Ltd, της οποίας κύρια δραστηριότητα ήταν η κατοχή και διαχείριση ακίνητης ιδιοκτησίας και ήταν κατηγοριοποιημένη στα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για πώληση. Στις 31 Δεκεμβρίου 2016, η εύλογη αξία της επένδυσης ανήλθε σε €40.625 χιλ. Κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου του 2017, η Τράπεζα πώλησε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου στην Anolia Holdings Ltd. Η επένδυση πωλήθηκε προς €42.683 χιλ. με κέρδος ύψους €2.058 χιλ. το οποίο περιλαμβάνεται στα άλλα έσοδα.

Κατά την διάρκεια του τέταρτου τριμήνου του 2017, ένα άλλο βήμα μέσα στο πλαίσιο της στρατηγικής «Αναδιοργάνωση» της Τράπεζας ήταν η συμφωνία πώλησης ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων, το οποίο αποτελείται κυρίως από μη εξασφαλισμένες χορηγήσεις, μη λιανικού εμπορίου, στην B2Kapital Cyrgus Ltd, μια εξ' ολοκλήρου θυγατρική εταιρεία της B2Holding ASA, η οποία είναι Νορβηγική εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Όσλο (η «Συναλλαγή»/εμπορική συμφωνία MEX).

Το μικτό συμβατικό υπόλοιπο του χαρτοφυλακίου ήταν €145 εκατ. και αποτελείτο από 1.158 δανειολήπτες και 1.977 διευκολύνσεις (για την κάθε περίπτωση υπόλοιπο στις 30 Σεπτεμβρίου 2017). Η εμπορική συμφωνία για τις MEX δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και στην κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας λόγω των υφιστάμενων προβλέψεων που λαμβάνονται έναντι αυτών των περιουσιακών στοιχείων.

Η εμπορική συμφωνία για τις MEX είναι με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Εκτός από τη μείωση του προβληματικού χαρτοφυλακίου, η Τράπεζα παραμένει προσηλωμένη στην επιτάχυνση της μείωσης των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων μέσω της πώλησης δανειακών χαρτοφυλακίων και άλλων συναλλαγών.

Η ολοκλήρωση της συναλλαγής υπόκειται στην ολοκλήρωση των απαιτούμενων διαδικασιών βάσει της σχετικής νομοθεσίας, την απόκτηση των σχετικών εγκρίσεων από τις αρμόδιες ρυθμιστικές αρχές και αναμένεται να ολοκληρωθεί μέσα στο δεύτερο τρίμηνο του 2018.

Η κίνηση των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου που κατέχονται προς πώληση από διευθέτηση χρεών πελατών παρουσιάζεται ως ακολούθως:

	Τραπεζικές & Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Ασφαλιστικές Εργασίες	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000
1 Ιανουαρίου 2017	115.477	793	116.270
Προσθήκες	94.986	--	94.986
Πωλήσεις	(64.144)	--	(64.144)
Ζημιές απομείωσης	(262)	(63)	(325)
31 Δεκεμβρίου 2017	146.057	730	146.787

26. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχεια)

	Τραπεζικές & Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Ασφαλιστικές Εργασίες	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000
1 Ιανουαρίου 2016	69.655	828	70.483
Προσθήκες	51.510	--	51.510
Πωλήσεις	(4.698)	--	(4.698)
Ζημιές απομείωσης	(990)	(35)	(1.025)
31 Δεκεμβρίου 2016	115.477	793	116.270

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΠΟΣΑ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, οι χρεώστες και άλλα ποσά εισπρακτέα του Ομίλου περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, ποσό ύψους €16.167 χιλ. για την πώληση ακινήτων που κατέχονται από τον Όμιλο (Τράπεζα: €12.090 χιλ.) και αναβαλλόμενη αντιπαροχή ύψους €6.408 εισπρακτέα από την APS Cyprus (Σημ. 22).

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

Η χρήση ορισμένων ακινήτων από τον Όμιλο έχουν αλλάξει από ακίνητα που κατέχονται από τον Όμιλο για χρήση, σε επένδυση σε ακίνητα. Τα ακίνητα επαναμετρήθηκαν στην εύλογη αξία και επαναταξινομήθηκαν κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 από την κατηγορία «ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός» στην κατηγορία «άλλα περιουσιακά στοιχεία».

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΝΤΑΙ ΓΙΑ ΚΑΛΥΨΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΤΑΜΕΙΩΝ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΜΟΝΑΔΕΣ

Τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για κάλυψη υποχρεώσεων ταμείων συνδεδεμένων με επενδυτικές μονάδες αποτελούνται από:

	Όμιλος	
	2017 €'000	2016 €'000
Καταθέσεις	3.740	3.456
Κρατικά χρεόγραφα	500	434
Επενδύσεις σε μετοχές	11.156	10.340
	15.396	14.230

27. ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	Όμιλος και Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000
Διατραπεζικοί λογαριασμοί	73.243	55.132
Εκκαθάριση επιταγών	24.105	19.149
Καταθέσεις στην Αγορά Χρήματος	79.007	26.371
	176.355	100.652

27. ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ (συνέχεια)

Η πιο κάτω ανάλυση των οφειλών σε άλλες τράπεζες είναι με βάση την εναπομένουσα συμβατική λήξη τους κατά τις 31 Δεκεμβρίου.

	Όμιλος και Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000
Σε πρώτη ζήτηση	97.348	74.309
Εντός τριών μηνών	17.715	16.821
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	61.292	9.522
	176.355	100.652

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ποσό ύψους €4.107 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €12.794 χιλ.) έχει δεσμευθεί ως εξασφάλιση οφειλών σε άλλες Τράπεζες, μέσα στα πλαίσια της συνήθους πρακτικής μεταξύ των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων.

28. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΛΑΤΩΝ

	Όμιλος και Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000
Καταθέσεις όψεως	2.862.430	3.043.347
Καταθέσεις ταμιευτηρίου	632.878	613.996
Καταθέσεις προειδοποίησης	357.021	210.532
Προθεσμιακές καταθέσεις	1.955.796	2.243.213
	5.808.125	6.111.088

Η πιο κάτω ανάλυση των καταθέσεων και άλλων λογαριασμών πελατών είναι με βάση την εναπομείνουσα συμβατική λήξη τους κατά τις 31 Δεκεμβρίου:

	Όμιλος και Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000
Σε πρώτη ζήτηση	3.428.838	3.687.876
Εντός τριών μηνών	1.295.312	1.132.639
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	937.058	1.183.822
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	144.537	106.751
Πέραν των πέντε ετών	2.380	--
	5.808.125	6.111.088

29. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Η αναβαλλόμενη φορολογία προέκυψε ως ακολούθως:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Διαφορές από επανεκτίμηση ακινήτων και διαφορές αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	2.498	1.975	2.351	1.792
Άλλες προσωρινές διαφορές	--	5	--	8
	2.498	1.980	2.351	1.800

ΚΙΝΗΣΗ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗΣ:

	Όμιλος			
	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου €'000	Επίδραση στο αποθεματικό επανεκτίμησης €'000	Επίδραση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων €'000	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου €'000
2017				
Διαφορές από επανεκτίμηση ακινήτων και διαφορές αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	1.975	236	287	2.498
Άλλες προσωρινές διαφορές	5	--	(5)	--
	1.980	236	282	2.498

	Όμιλος			
	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου €'000	Επίδραση στο αποθεματικό επανεκτίμησης €'000	Επίδραση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων €'000	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου €'000
2016				
Διαφορές από επανεκτίμηση ακινήτων και διαφορές αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	1.467	12	496	1.975
Άλλες προσωρινές διαφορές	5	--	--	5
	1.472	12	496	1.980

	Τράπεζα			
	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου €'000	Επίδραση στο αποθεματικό επανεκτίμησης €'000	Επίδραση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων €'000	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου €'000
2017				
Διαφορές από επανεκτίμηση ακινήτων και διαφορές αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	1.792	226	333	2.351
Άλλες προσωρινές διαφορές	8	--	(8)	--
	1.800	226	325	2.351

29. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχεια)

	Τράπεζα			
	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	Επίδραση στο αποθεματικό επανεκτίμησης	Επίδραση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου
2016	€'000	€'000	€'000	€'000
Διαφορές από επανεκτίμηση ακινήτων και διαφορές αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	1.329	9	454	1.792
Άλλες προσωρινές διαφορές	8	--	--	8
	1.337	9	454	1.800

30. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Εύλογη αξία παραγώνων (Σημ.35)	5.212	4.227	5.212	4.227
Οφειλόμενα έξοδα	52.166	15.089	49.110	15.021
Υποχρεώσεις ταμείων συνδεδεμένων με επενδυτικές μονάδες	15.396	14.230	--	--
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου που απορρέει από ανειλημμένες υποχρεώσεις και εγγυήσεις	11.503	14.823	11.503	14.823
Προβλέψεις για εκκρεμούσες δικαστικές υποθέσεις ή καταγγελίες/παράπονα και/ή απαιτήσεις	8.183	8.019	8.183	8.019
Άλλοι πιστωτικοί λογαριασμοί	59.973	55.536	18.125	16.663
	152.433	111.924	92.133	58.753

ΟΦΕΙΛΟΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ

Τα οφειλόμενα έξοδα περιλαμβάνουν ποσό ύψους €30,3 εκατ. για τον Όμιλο και €27,6 εκατ. για την Τράπεζα που σχετίζεται με το κόστος του Σχεδίου εθελούσιας πρόωρης αφυπηρέτησης (Σημ. 11).

Συσσωρευμένες προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από ανειλημμένες υποχρεώσεις και εγγυήσεις:

	Όμιλος και Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000
1 Ιανουαρίου	14.823	21.814
Χρέωση για το έτος	(3.220)	(7.002)
Συναλλαγματική διαφορά	(100)	11
31 Δεκεμβρίου	11.503	14.823

30. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχεια)

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΚΚΡΕΜΟΥΣΕΣ ΔΙΚΑΣΤΙΚΕΣ ΥΠΟΘΕΣΕΙΣ Η ΚΑΤΑΓΓΕΛΙΕΣ/ΠΑΡΑΠΟΝΑ ΚΑΙ/Η ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ:

	Όμιλος και Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000
1 Ιανουαρίου	8.019	8.008
Χρέωση για το έτος	179	149
Χρήση προβλέψεων	(15)	(138)
31 Δεκεμβρίου	8.183	8.019

Τα ποσά που αναγνωρίζονται ως προβλέψεις είναι η καλύτερη εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται για το διακανονισμό της υφιστάμενης υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες που περιβάλλουν τα γεγονότα και τις καταστάσεις της κάθε εκκρεμούσης δικαστικής υπόθεσης ή καταγγελίας/παραπόνου. Η αναγνώριση οποιασδήποτε πρόβλεψης δεν καθιστά παραδοχή αδικοπραγίας ή νομικής υποχρέωσης.

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΤΟΥ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΜΟΥ

Στις 22 Μαΐου 2017, η Επιτροπή Προστασίας του Ανταγωνισμού (ΕΠΑ) ανακοίνωσε την τελική της απόφαση αναφορικά με την έκθεση που υπέβαλε στις 4 Ιανουαρίου 2010 η FBME Card Services Limited κατά της Ελληνικής Τράπεζας και άλλων τραπεζών καθώς και κατά της JCC Payment Systems Limited. Στην απόφασή της, η ΕΠΑ αποφάσισε, μεταξύ άλλων, να επιβάλει στην Ελληνική Τράπεζα πρόστιμο ύψους €1.569.989 για παράβαση του άρθρου 6(1)(α) του περί Προστασίας του Ανταγωνισμού Νόμου του 2014 και του αντίστοιχου άρθρου 102 της Συνθήκης για τη Λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η Τράπεζα έχει προσφύγει ενώπιον του Διοικητικού Δικαστηρίου για την ακύρωση της προαναφερθείσας απόφασης της ΕΠΑ. Οποιαδήποτε υποχρέωση προκύψει από την επιβολή του προστίματος, δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση του Ομίλου λόγω του γεγονότος ότι η Τράπεζα έχει κάνει επαρκή πρόβλεψη.

31. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο				
Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 1	1.597	1.597	1.597	1.597
Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2	128.070	128.070	128.070	128.070
	129.667	129.667	129.667	129.667
Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο				
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2018	10.000	10.000	10.000	10.000
	10.000	10.000	10.000	10.000
	139.667	139.667	139.667	139.667

Οι πλήρεις λεπτομέρειες/όροι έκδοσης των χρεογράφων και αξιόγραφων της Τράπεζας περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο και στα Συμπληρωματικά Ενημερωτικά Δελτία της κάθε έκδοσης.

31. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο

ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 1 (ΜΑΚ 1)

Τα Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου 1 είναι αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης. Σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο ίσο με 11% το οποίο είναι πληρωτέο σε τριμηνιαία βάση στο τέλος κάθε περιόδου Πληρωμής Τόκου. Ως ημερομηνίες πληρωμής τόκου ορίζονται η 31 Μαρτίου, η 30 Ιουνίου, η 30 Σεπτεμβρίου και η 31 Δεκεμβρίου.

Η Τράπεζα θα μπορεί, κατά την απόλυτη κρίση της, να ακυρώσει την πληρωμή μέρους ή όλου του τόκου σε μη σωρευτική βάση, σε οποιοδήποτε χρόνο κρίνει απαραίτητο ή επιθυμητό και για οποιονδήποτε λόγο, για απεριόριστο χρονικό διάστημα και χωρίς αυτό να επιφέρει οποιοδήποτε περιορισμό στην Τράπεζα.

Η καταβολή τόκου θα γίνεται από τα Διαθέσιμα προς Διανομή Στοιχεία της Τράπεζας (Available Distributable Items).

Χωρίς επηρεασμό του δικαιώματος της Τράπεζας, όπως αναφέρεται πιο πάνω για ακύρωση της πληρωμής του τόκου κατά την απόλυτη κρίση της, θα εφαρμόζεται η υποχρεωτική ακύρωση πληρωμής τόκου, στις περιπτώσεις όπου:

- (i) η Τράπεζα δε διαθέτει τα απαιτούμενα Διαθέσιμα προς Διανομή Στοιχεία για τέτοια πληρωμή τόκου για τα ΜΑΚ 1, ή
- (ii) υπάρχει παραβίαση από την Τράπεζα ή τον Όμιλο των σε ισχύ νόμων, κανονισμών, απαιτήσεων, οδηγιών και πολιτικών αναφορικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της Τράπεζας ή του Ομίλου, ή
- (iii) υπάρχει απαίτηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, κατά την κρίση της, ως εποπτική αρχή, για ακύρωση καταβολής μέρους ή όλου του τόκου.

Η ακύρωση του τόκου δε θα αποτελεί γεγονός αθέτησης υποχρέωσης, δε θα επιβάλλει οποιοσδήποτε περιορισμούς στην Τράπεζα και δεν δίνει το δικαίωμα στους κατόχους των ΜΑΚ 1 να υποβάλουν αίτηση για εκκαθάριση ή διάλυση της Τράπεζας. Η Τράπεζα μπορεί να χρησιμοποιήσει οποιαδήποτε ακυρωθείσα πληρωμή τόκου χωρίς κανένα περιορισμό για την κάλυψη των υποχρεώσεων της ως παρουσιάζονται.

Τα ΜΑΚ 1 αποτελούν μη εξασφαλισμένες, ελάσσονος προτεραιότητας υποχρεώσεις (subordinated) της Τράπεζας και κατά την έκδοσή τους θα κατατάσσονται ως Βασικά Ίδια Κεφάλαια σύμφωνα με την Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ως εκάστοτε τροποποιείται, αναθεωρείται ή αντικαθίσταται) και οποιοσδήποτε σχετικές Οδηγίες και Κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ως εφαρμόζονται στην Κύπρο ή οποιοσδήποτε άλλες απαιτήσεις δυνατόν να εφαρμόζονται.

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων των ΜΑΚ 1:

- (i) Είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας που είναι:
 - καταθέτες ή άλλοι πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών
 - πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) πλην εκείνων των οποίων οι αξιώσεις είναι ίσης προτεραιότητας (rank pari passu) με τις αξιώσεις των κατόχων ΜΑΚ 1
 - κάτοχοι χρεογράφων της Τράπεζας τα οποία κατατάσσονται ως Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Δευτεροβάθμια Κεφάλαια, Tier 2) των οποίων οι αξιώσεις είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated)
 - κάτοχοι αξιών που εκδίδονται ή είναι εγγυημένες από την Τράπεζα και κατατάσσονται σε προτεραιότητα ψηλότερη από τα ΜΑΚ 1.
- (ii) Είναι ίσης προτεραιότητας προς τις αξιώσεις υφιστάμενων εκδόσεων αξιόγραφων κεφαλαίου (Αξιογράφα Κεφαλαίου 2003 και ΜΣΜΑΚ) και άλλων μελλοντικών εκδόσεων αξιόγραφων κεφαλαίου και άλλων αξιών της Τράπεζας που κατατάσσονται στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια, πλην των συνήθων μετόχων.
- (iii) Έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των μετόχων της Τράπεζας.

Τηρουμένων των προνοιών του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα, κατά την απόλυτη κρίση της, να εξαγοράσει, μετά από ενημέρωση των κατόχων των ΜΑΚ 1 και του εμπιστευματοδόχου, στο άρτιο περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων, εξαιρουμένων οποιωνδήποτε τόκων που ακυρώθηκαν, το σύνολο ή μέρος των ΜΑΚ 1, κατά την 31 Οκτωβρίου 2018 ή οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκων έπεται αυτής, υπό την προϋπόθεση ότι η οικονομική κατάσταση και/ή η φερεγγυότητα της Τράπεζας και/ή του Ομίλου δεν επηρεάζεται δυσμενώς από τέτοια εξαγορά και μετά από έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ή άλλης αρμόδιας εποπτικής αρχής. Σε περίπτωση εξαγοράς μέρους των ΜΑΚ 1, η εξαγορά θα γίνει για όλους τους κατόχους ΜΑΚ 1 κατ' αναλογία των ΜΑΚ 1 που κατέχουν.

31. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Τα ΜΑΚ 1, είναι επίσης εξαγοράσιμα κατά την απόλυτη κρίση της Τράπεζας, κατά ή μετά την έκδοσή τους (μετά από την προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ή άλλης αρμόδιας εποπτικής αρχής και δεδομένου ότι τα γεγονότα ή οι καταστάσεις που αναφέρονται στο (i) ή/και (ii) πιο κάτω, ως εφαρμόζονται, δεν μπορούσαν εύλογα να προβλεφθούν από την Τράπεζα κατά την έκδοση των ΜΑΚ 1 και κρίνεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, ότι τέτοιες αλλαγές ως το (i) πιο κάτω θεωρούνται σχεδόν σίγουρες), στο σύνολο και όχι μέρος αυτών, στο άρτιο περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων που δεν έχουν ακυρωθεί:

- (i) όταν ως αποτέλεσμα οποιασδήποτε αλλαγής ή προτεινόμενης αλλαγής σε Νόμους ή Κανονισμούς της Κυπριακής Δημοκρατίας, σχετικές Οδηγίες, Κανονισμούς ή Νόμους σε σχέση με τα Πιστωτικά Ιδρύματα ή αλλαγή ή προτεινόμενη αλλαγή στην εφαρμογή ή επίσημη ερμηνεία αυτών, τα ΜΑΚ 1 παύσουν να θεωρούνται:
 - (α) Βασικά Ίδια Κεφάλαια και/ή
 - (β) κατάλληλα κεφάλαια για συμπερίληψη στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων όπως ορίζονται από την Τρόικα (για όσο χρόνο η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος απαιτείται να διατηρεί Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ίσο ή μεγαλύτερο του 9%).
- (ii) εάν η Τράπεζα δε θα δικαιούται να αξιώσει οποιαδήποτε αφαίρεση στον υπολογισμό των φορολογικών υποχρεώσεων της στην Κύπρο αναφορικά με οποιαδήποτε πληρωμή τόκου κατά την επόμενη ημερομηνία πληρωμής τόκου ή εάν η αξία οποιασδήποτε αφαίρεσης για την Τράπεζα θα μειωνόταν σημαντικά.

Όλα τα ΜΑΚ 1 που θα εξαγοραστούν από την Τράπεζα θα ακυρώνονται και δεν θα επανεκδίδονται ή επαναπωλούνται. Αναφορικά με οποιαδήποτε ΜΑΚ 1 που θα ακυρωθούν, η Τράπεζα παύει να έχει οποιαδήποτε υποχρεώσεις.

Στις 9 Δεκεμβρίου 2013, με βάση τις πιο πάνω πρόνοιες, η Τράπεζα ανακοίνωσε την υποχρεωτική ακύρωση πληρωμής τόκου ως αποτέλεσμα μη ύπαρξης των απαιτούμενων Διαθέσιμων προς Διανομή Στοιχείων για τέτοια πληρωμή τόκου και κατά την απόλυτη κρίση της. Η υποχρεωτική ακύρωση πληρωμής τόκου θα ισχύει εκτός εάν η Τράπεζα ειδοποιήσει τους κατόχους των ΜΑΚ 1 διαφορετικά.

Οποιαδήποτε εξαγορά των ΜΑΚ 1 θα υπόκειται στην προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, ως εποπτική αρχή ή/και οποιασδήποτε αρμόδιας αρχής.

Τα ΜΑΚ 1 θα μετατραπούν υποχρεωτικά και αμετάκλητα σε συνήθεις μετοχές, εάν επισυμβεί οποιοδήποτε από τα ακόλουθα:

- (α) Ο Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου, μετά την 31 Οκτωβρίου 2013 ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου μετά τη νέα αυτή ημερομηνία, μειωθεί ή παραμείνει κάτω από 9% (για όσο χρόνο η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος απαιτείται, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, να διατηρεί Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) ίσο ή μεγαλύτερο από 9%).
- (β) Ο Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου της καθορισμένης ή παραμείνει κάτω από το εκάστοτε ποσοστό που απαιτείται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου να διατηρεί η Τράπεζα ή ο Όμιλος με μέγιστο ποσοστό Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων το 9%.
- (γ) Ο Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου της μειωθεί κάτω από 5,125%.
- (δ) Αν επισυμβεί οποιοδήποτε Γεγονός Μη Βιωσιμότητας (Non Viability Event) της Τράπεζας ή η Τράπεζα ενδέχεται να καταστεί αντικείμενο μέτρων κρατικής ενίσχυσης.

Το ποσό υποχρεωτικής μετατροπής θα είναι, ως εφαρμόζεται, (i) το ποσό που απαιτείται για την αποκατάσταση του Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας και/ή του Ομίλου στο 5,125% και/ή στο 9% (για το τελευταίο, για όσο διάστημα η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος θα υποχρεούται να διατηρεί Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ίσο ή μεγαλύτερο από 9%) και/ή στο εκάστοτε ποσοστό που απαιτείται, οποιαδήποτε στιγμή, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, με μέγιστο ποσοστό Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων το 9% ή (ii) το ποσό που απαιτείται ώστε η Ελληνική Τράπεζα να θεωρείται βιώσιμη, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σε κάθε περίπτωση μέχρι ολόκληρο το ποσό κεφαλαίου των ΜΑΚ 1. Οποιαδήποτε μετατροπή θα εφαρμόζεται κατ' αναλογία στο εκάστοτε υπόλοιπο των ΜΑΚ 1.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013:

Τα ΜΑΚ 1 θα μετατραπούν σε νέες πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας στην «Τιμή Υποχρεωτικής Μετατροπής», η οποία θα είναι ίση με το υψηλότερο της:

- (i) Υποχρεωτικής Αναφερόμενης Τιμής Αγοράς, δηλαδή της μέσης τιμής κλεισίματος των τελευταίων 5 ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής στο ΧΑΚ που προηγούνται της μετατροπής με έκπτωση 20%
- (ii) ελάχιστης τιμής μετατροπής των €0,10
- (iii) εκάστοτε ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών της Τράπεζας.

31. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Τα ΜΑΚ 1 είναι μετατρέψιμα σε νέες πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές της Τράπεζας κατ' επιλογή των κατόχων τους, σε προκαθορισμένες περιόδους κάθε χρόνο στην «Τιμή Εθελοντικής Μετατροπής», η οποία θα είναι ίση με το υψηλότερο της:

- (i) Εθελοντικής Αναφερόμενης Τιμής Αγοράς, δηλαδή της μέσης τιμής κλεισίματος των τελευταίων 5 ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής στο ΧΑΚ που προηγούνται της μετατροπής με έκπτωση 20%
- (ii) ελάχιστης τιμής μετατροπής των €0,15
- (iii) εκάστοτε ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών της Τράπεζας.

Μέσα στα πλαίσια εφαρμογής των όρων έκδοσης των ΜΑΚ 1 ως παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013 και ως αποτέλεσμα της διαμόρφωσης του Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου και της Τράπεζας κάτω από το ελάχιστο απαιτούμενο εποπτικό όριο του 9%, ΜΑΚ 1 συνολικής αξίας €85.873.871 μετατράπηκαν, στις 28 Φεβρουαρίου 2014, υποχρεωτικά και αμετάκλητα και χωρίς οποιαδήποτε υποχρέωση για λήψη συγκατάθεσης από τους κατόχους των ΜΑΚ 1, σε μετοχές ώστε ο χαμηλότερος εκ των δύο, Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (CET 1) της Τράπεζας και του Ομίλου να ανέλθει σε 9%.

Στις 29 Αυγούστου 2014 και στις 26 Οκτωβρίου 2014 και ως αποτέλεσμα της διαμόρφωσης του Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 του Ομίλου και της Τράπεζας κάτω από τον ελάχιστο ανάλογο εποπτικό απαιτούμενο δείκτη 8%, που είχε καθορίσει η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου με σχετική εγκύκλιο ημερομηνίας 29 Μαΐου 2014, ΜΑΚ 1 συνολικής αξίας €15.106.520 και €23.804.161 αντίστοιχα μετατράπηκαν, υποχρεωτικά και αμετάκλητα, σε μετοχές ώστε ο χαμηλότερος εκ των δυο, Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) της Τράπεζας και του Ομίλου να ανέλθει σε 8%.

Η υποχρεωτική μετατροπή εφαρμόστηκε κατ' αναλογία στο υπόλοιπο των ΜΑΚ 1 για κάθε επενδυτή, κατά την ημερομηνία μετατροπής και η τιμή Υποχρεωτικής Μετατροπής των ΜΑΚ 1 σε μετοχές διαμορφώθηκε σε €0,10. Όλα τα ΜΑΚ 1 που μετατράπηκαν σε μετοχές ακυρώθηκαν αυτόματα και κάθε δικαίωμα ή υποχρέωση που απορρέει από το Ενημερωτικό τους Δελτίο έπαυσε να ισχύει.

Τα ΜΑΚ 1 είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 2 (ΜΑΚ 2)

Τα Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου 2 είναι αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης. Σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο ίσο με 10% το οποίο είναι πληρωτέο σε τριμηνιαία βάση στο τέλος κάθε περιόδου Πληρωμής Τόκου. Ως ημερομηνίες πληρωμής τόκου ορίζονται η 31 Μαρτίου, η 30 Ιουνίου, η 30 Σεπτεμβρίου και η 31 Δεκεμβρίου.

Η Τράπεζα θα μπορεί, κατά την απόλυτη κρίση της, να ακυρώσει την πληρωμή μέρους ή όλου του τόκου σε μη σωρευτική βάση, σε οποιοδήποτε χρόνο κρίνει απαραίτητο ή επιθυμητό και για οποιονδήποτε λόγο, για απεριόριστο χρονικό διάστημα και χωρίς αυτό να επιφέρει οποιοδήποτε περιορισμό στην Τράπεζα.

Η καταβολή τόκου θα γίνεται από τα Διαθέσιμα προς Διανομή Στοιχεία της Τράπεζας (Available Distributable Items).

Χωρίς επηρεασμό του δικαιώματος της Τράπεζας, όπως αναφέρεται πιο πάνω για ακύρωση της πληρωμής του τόκου κατά την απόλυτη κρίση της, θα εφαρμόζεται η υποχρεωτική ακύρωση πληρωμής τόκου, στις περιπτώσεις όπου:

- (i) η Τράπεζα δε διαθέτει τα απαιτούμενα Διαθέσιμα προς Διανομή Στοιχεία για τέτοια πληρωμή τόκου για τα ΜΑΚ 2, ή
- (ii) υπάρχει παραβίαση από την Τράπεζα ή τον Όμιλο των σε ισχύ νόμων, κανονισμών, απαιτήσεων, οδηγιών και πολιτικών αναφορικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της Τράπεζας ή του Ομίλου, ή
- (iii) υπάρχει απαίτηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, κατά την απόλυτη κρίση της, ως εποπτική αρχή, για ακύρωση καταβολής μέρους ή όλου του τόκου.

Η ακύρωση του τόκου δε θα αποτελεί γεγονός αθέτησης υποχρέωσης, δε θα επιβάλλει οποιουσδήποτε περιορισμούς στην Τράπεζα και δε δίνει το δικαίωμα στους κατόχους των ΜΑΚ 2 να υποβάλουν αίτηση για εκκαθάριση ή διάλυση της Τράπεζας. Η Τράπεζα μπορεί να χρησιμοποιήσει οποιαδήποτε ακυρωθείσα πληρωμή τόκου χωρίς κανένα περιορισμό για την κάλυψη των υποχρεώσεών της ως παρουσιάζονται.

31. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Τα MAK 2 προσφέρθηκαν (MAK 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής) στους ακόλουθους κατόχους αξιών:

- Χρεόγραφα Λήξης 2016 (ISIN CY0140040110), που εκδόθηκαν με βάση τους όρους έκδοσης του Ενημερωτικού Δελτίου, ημερομηνίας 11 Μαΐου 2006
- Χρεόγραφα Λήξης 2018 ημερομηνίας έκδοσης 1 Σεπτεμβρίου 2008
- Χρεόγραφα Λήξης 2019 (ISIN CY0140940111) που εκδόθηκαν στις 11 Μαρτίου 2009 και οι όροι έκδοσης των οποίων περιέχονται σε Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 18 Μαΐου 2009
- Αξιόγραφα Κεφαλαίου (ISIN CY0048940114) που εκδόθηκαν στις 18 Απριλίου 2003 οι όροι έκδοσης των οποίων περιέχονται σε Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 7 Νοεμβρίου 2003.

Τα MAK 2 αποτελούν μη εξασφαλισμένες, ελάσσοнос προτεραιότητας υποχρεώσεις (subordinated) της Τράπεζας και κατατάσσονται ως Βασικά Ίδια Κεφάλαια σύμφωνα με την Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ως εκάστοτε τροποποιείται, αναθεωρείται ή αντικαθίσταται) και οποιοσδήποτε σχετικές Οδηγίες και Κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ως εφαρμόζονται στην Κύπρο ή οποιοσδήποτε άλλες απαιτήσεις δυνατόν να εφαρμόζονται.

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων των MAK 2:

- Είναι ελάσσοнос προτεραιότητας (subordinated) προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας που είναι:
 - καταθέτες ή άλλοι πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι ελάσσοнос προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών
 - πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις είναι ελάσσοнос προτεραιότητας (subordinated) πλην εκείνων των οποίων οι αξιώσεις είναι ίσης προτεραιότητας (rank pari passu) με τις αξιώσεις των κατόχων MAK 2
 - κάτοχοι χρεογράφων της Τράπεζας τα οποία κατατάσσονται ως Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Δευτεροβάθμια Κεφάλαια, Tier 2) των οποίων οι αξιώσεις είναι ελάσσοнос προτεραιότητας (subordinated)
 - κάτοχοι αξιών που εκδίδονται ή είναι εγγυημένες από την Τράπεζα και κατατάσσονται σε προτεραιότητα ψηλότερη από τα MAK 2.
- Είναι ίσης προτεραιότητας προς τις αξιώσεις υφιστάμενων εκδόσεων αξιόγραφων κεφαλαίου (Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2003 και ΜΣΜΑΚ) και άλλων μελλοντικών εκδόσεων αξιόγραφων κεφαλαίου και άλλων αξιών της Τράπεζας που κατατάσσονται στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια, πλην των συνήθων μετόχων.
- Έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των μετόχων της Τράπεζας.

Τηρουμένων των προνοιών του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα, κατά την απόλυτη κρίση της, να αποφασίσει να εξαγοράσει, στο άρτιο περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων, εξαιρουμένων οποιωνδήποτε τόκων που ακυρώθηκαν, το σύνολο ή μέρος των MAK 2, κατά την 31 Οκτωβρίου 2018 ή οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκων έπεται αυτής, υπό την προϋπόθεση ότι η οικονομική κατάσταση και/ή η φερεγγυότητα της Τράπεζας και/ή του Ομίλου δεν επηρεάζεται δυσμενώς από τέτοια εξαγορά και μετά από έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ή άλλης αρμόδιας εποπτικής αρχής. Σε περίπτωση εξαγοράς μέρους των MAK 2, η εξαγορά θα γίνει για όλους τους κατόχους MAK 2 κατ' αναλογία των MAK 2 που κατέχουν.

Τα MAK 2, είναι επίσης εξαγοράσιμα κατά την απόλυτη κρίση της Τράπεζας, κατά ή μετά την έκδοσή τους (μετά από την προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ή άλλης αρμόδιας εποπτικής αρχής και δεδομένου ότι τα γεγονότα ή οι καταστάσεις που αναφέρονται στο (i) ή/και (ii) πιο κάτω, ως εφαρμόζονται, δεν μπορούσαν εύλογα να προβλεφθούν από την Τράπεζα κατά την έκδοση των MAK 2 και κρίνεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, ότι τέτοιες αλλαγές ως το (i) πιο κάτω θεωρούνται σχεδόν σίγουρες), στο σύνολο και όχι μέρος αυτών, στο άρτιο περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων που δεν έχουν ακυρωθεί:

- όταν ως αποτέλεσμα οποιασδήποτε αλλαγής ή προτεινόμενης αλλαγής σε Νόμους ή Κανονισμούς της Κυπριακής Δημοκρατίας, σχετικές Οδηγίες, Κανονισμούς ή Νόμους σε σχέση με τα Πιστωτικά Ιδρύματα ή αλλαγή ή προτεινόμενη αλλαγή στην εφαρμογή ή επίσημη ερμηνεία αυτών, τα MAK 2 παύσουν να θεωρούνται:
 - Βασικά Ίδια Κεφάλαια και/ή
 - κατάλληλα κεφάλαια για συμπερίληψη στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων όπως ορίζονται από την Τρόικα (για όσο χρόνο η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος απαιτείται να διατηρεί Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ίσο ή μεγαλύτερο του 9%).
- εάν η Τράπεζα δε θα δικαιούται να αξιώσει οποιαδήποτε αφαίρεση στον υπολογισμό των φορολογικών υποχρεώσεων της στην Κύπρο αναφορικά με οποιαδήποτε πληρωμή τόκου κατά την επόμενη ημερομηνία πληρωμής τόκου ή εάν η αξία οποιασδήποτε αφαίρεσης για την Τράπεζα θα μειωνόταν σημαντικά.

Όλα τα MAK 2 που θα εξαγοραστούν από την Τράπεζα θα ακυρώνονται και δεν θα επανεκδίδονται ή επαναπωλούνται. Αναφορικά με οποιαδήποτε MAK 2 που θα ακυρωθούν, η Τράπεζα παύει να έχει οποιοσδήποτε υποχρεώσεις.

31. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Στις 9 Δεκεμβρίου 2013, με βάση τις πιο πάνω πρόνοιες, η Τράπεζα ανακοίνωσε την ακύρωση πληρωμής τόκου ως αποτέλεσμα μη ύπαρξης των απαιτούμενων Διαθέσιμων προς Διανομή Στοιχείων για τέτοια πληρωμή τόκου και κατά την απόλυτη κρίση της. Η υποχρεωτική ακύρωση πληρωμής τόκου θα ισχύει εκτός εάν η Τράπεζα ειδοποιήσει τους κατόχους των MAK 2 διαφορετικά.

Οποιαδήποτε εξαγορά των MAK 2 θα υπόκειται στην προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, ως εποπτική αρχή ή/και οποιασδήποτε αρμόδιας αρχής.

Τα MAK 2 θα μετατραπούν υποχρεωτικά και αμετάκλητα σε συνήθεις μετοχές, εάν επισυμβεί οποιοδήποτε από τα ακόλουθα:

- (α) Ο Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου, μετά την 31η Οκτωβρίου 2013, ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, μετά τη νέα αυτή ημερομηνία, μειωθεί ή παραμείνει κάτω από 9% (για όσο χρόνο η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος απαιτείται, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, να διατηρεί Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) ίσο ή μεγαλύτερο από 9%).
- (β) Ο Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου, καθιονδήποτε χρόνο μειωθεί ή παραμείνει κάτω από το εκάστοτε ποσοστό που απαιτείται, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, να διατηρεί η Τράπεζα ή ο Όμιλος με μέγιστο ποσοστό Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων το 9%.
- (γ) Ο Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου μειωθεί κάτω από 5,125%.
- (δ) Αν επισυμβεί οποιοδήποτε Γεγονός Μη Βιωσιμότητας (Non Viability Event) της Τράπεζας, ή η Τράπεζα ενδέχεται να καταστεί αντικείμενο μέτρων κρατικής ενίσχυσης.

Το ποσό υποχρεωτικής μετατροπής θα είναι, ως εφαρμόζεται, (i) το ποσό που απαιτείται για την αποκατάσταση του Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας και/ή του Ομίλου στο 5,125% και/ή στο 9% (για το τελευταίο, για όσο διάστημα η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος θα υποχρεούται να διατηρεί Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ίσο ή μεγαλύτερο από 9%) και/ή στο εκάστοτε ποσοστό που απαιτείται, οποιανδήποτε στιγμή, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου με μέγιστο ποσοστό Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων το 9% ή (ii) το ποσό που απαιτείται ώστε η Ελληνική Τράπεζα να θεωρείται βιώσιμη, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σε κάθε περίπτωση μέχρι ολόκληρο το ποσό κεφαλαίου των MAK 2. Οποιαδήποτε μετατροπή θα εφαρμόζεται κατ' αναλογία στο εκάστοτε υπόλοιπο των MAK 2.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013:

Τα MAK 2 θα μετατραπούν σε νέες πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας στην «Τιμή Υποχρεωτικής Μετατροπής», η οποία θα είναι ίση με το υψηλότερο της:

- (i) Υποχρεωτικής Αναφερόμενης Τιμής Αγοράς δηλαδή της μέσης τιμής κλεισίματος των τελευταίων 5 ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής στο ΧΑΚ που προηγούνται της μετατροπής με έκπτωση 20%
- (ii) Ελάχιστης τιμής μετατροπής των €0,05
- (iii) Εκάστοτε ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών της Τράπεζας.

Τα MAK 2 είναι μετατρέψιμα σε νέες μετοχές της Τράπεζας κατ' επιλογή των κατόχων τους, σε προκαθορισμένες περιόδους κάθε χρόνο στην «Τιμή Εθελοντικής Μετατροπής», η οποία θα είναι ίση με το υψηλότερο της:

- (i) Εθελοντικής Αναφερόμενης Τιμής Αγοράς, δηλαδή της μέσης τιμής κλεισίματος των τελευταίων 5 ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής στο ΧΑΚ που προηγούνται της μετατροπής με έκπτωση 20%
- (ii) Ελάχιστης τιμής μετατροπής των €0,15
- (iii) Εκάστοτε ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών της Τράπεζας.

Τα MAK 2 είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Σε συνέχεια της ανακοίνωσης της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ, ημερομηνίας 31 Οκτωβρίου 2014, σχετικά με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας για έκδοση μετοχών μέσω δικαιωμάτων προτίμησης (rights issue) και βάσει των προνοιών του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013 (το Ενημερωτικό Δελτίο) μέρος IV/Β/III παράγραφος 10 Γ1 και μέρος IV/Γ/III παράγραφος 11 Γ1, η ελάχιστη τιμή υποχρεωτικής μετατροπής των MAK1 αναπροσαρμόστηκε από €0,10 σε €0,08, η ελάχιστη τιμή εθελοντικής μετατροπής των MAK 1 αναπροσαρμόστηκε από €0,15 σε €0,13 καθώς επίσης η ελάχιστη τιμή υποχρεωτικής μετατροπής των MAK 2 αναπροσαρμόστηκε από €0,05 σε €0,04 και η ελάχιστη τιμή εθελοντικής μετατροπής των MAK 2 αναπροσαρμόστηκε από €0,15 σε €0,13.

31. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Οι πιο πάνω αναπροσαρμογές τέθηκαν σε ισχύ από τις 18 Νοεμβρίου 2014, ημερομηνία πρώτης χρηματοπιστηριακής συνάντησης όπου οι μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας διαπραγματεύονταν χωρίς δικαίωμα προτίμησης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Σε συνέχεια της έγκρισης του Ειδικού Ψηφίσματος, από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 27 Φεβρουαρίου 2015, το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ενοποιήθηκε και διαιρέθηκε και με βάση τις πρόνοιες του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013, Μέρος IV/B/III παράγραφος Γ1(i) και Μέρος IV/Γ/III παράγραφος Γ1(i), οι ακόλουθες προσαρμογές πραγματοποιήθηκαν από τις 27 Φεβρουαρίου 2015:

Ελάχιστη Τιμή Υποχρεωτικής Μετατροπής:

- Για MAK 1 η τιμή προσαρμόστηκε από €0,08 σε €4,00
- Για MAK 2 η τιμή προσαρμόστηκε από €0,04 σε €2,00

Ελάχιστη Τιμή Εθελοντικής Μετατροπής:

- Για MAK 1 η τιμή προσαρμόστηκε από €0,13 σε €6,50
- Για MAK 2 η τιμή προσαρμόστηκε από €0,13 σε €6,50

Για όσο χρόνο η Ελληνική Τράπεζα απαιτείται να διατηρεί Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) ίσο ή μεγαλύτερο από 9%, σύμφωνα με τις πρόνοιες του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013 για την έκδοση MAK 1 και MAK 2, κάθε MAK 1 και MAK 2 θα μετατρέπεται υποχρεωτικά σε συνήθεις μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας, εάν ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) της Ελληνικής Τράπεζας, σε ενοποιημένη βάση, μειωθεί ή παραμείνει κάτω από 9% και/ή εάν επισυμβεί οποιοδήποτε Γεγονός Ενεργοποίησης του Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής όπως ορίζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Σύμφωνα με τους όρους έκδοσης του Ενημερωτικού Δελτίου, οι κάτοχοι των MAK 1/ MAK 2 δύνανται να ασκήσουν το δικαίωμα μετατροπής των MAK 1/MAK 2 σε συνήθεις μετοχές κατά τις περιόδους 15-31 Ιανουαρίου και 15-31 Ιουλίου κάθε έτους (Περίοδος Μετατροπής) με πρώτη Περίοδο Μετατροπής να αρχίζει στις 15 Ιανουαρίου 2016 και τελευταία Περίοδος Μετατροπής να ξεκινά στις 15 Ιουλίου 2023. Εάν ο κάτοχος MAK 1/MAK 2 ασκήσει το Δικαίωμα Μετατροπής, ο πληρωτέος τόκος σταματά να υπολογίζεται και καθίσταται πληρωτέος μέχρι την ημερομηνία λήξης της περιόδου μετατροπής κατά τη διάρκεια της οποίας έχει ασκηθεί το δικαίωμα εθελοντικής μετατροπής, τηρουμένων των προνοιών της Παραγράφου 10.B. (δ) του Μέρους IV/B/III και 11.B (δ) του Μέρους IV/Γ/III του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η πρώτη Περίοδος Μετατροπής για τα MAK 1/MAK 2 άρχισε στις 15 Ιανουαρίου 2016 και τερματίστηκε στις 29 Ιανουαρίου 2016, η δεύτερη Περίοδος Μετατροπής για το 2016 για τα MAK 1/MAK 2 άρχισε στις 15 Ιουλίου 2016 και τερματίστηκε στις 29 Ιουλίου 2016, η τρίτη Περίοδος Μετατροπής για τα MAK 1/MAK 2 άρχισε στις 16 Ιανουαρίου 2017 και τερματίστηκε στις 31 Ιανουαρίου 2017 και η τέταρτη Περίοδος Μετατροπής άρχισε στις 17 Ιουλίου 2017 και τερματίστηκε στις 31 Ιουλίου 2017. Κατά τη διάρκεια των τεσσάρων περιόδων μετατροπής η Τράπεζα δεν έχει λάβει Δήλωση Εθελοντικής Μετατροπής από οποιονδήποτε κάτοχο MAK 1/MAK 2.

Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο

Τα ακόλουθα χρεόγραφα λογίζονται ως Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο (Tier 2 Capital) για σκοπούς υπολογισμού της κεφαλαιουχικής βάσης.

ΜΗ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ 2018

Την 1 Σεπτεμβρίου 2008, η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση Χρεογράφων 2018 ύψους €10.000.000. Τα Χρεόγραφα λήγουν στις 31 Αυγούστου 2018.

Ο τόκος των Χρεογράφων 2018 είναι πληρωτέος κάθε τρεις μήνες και θα καταβάλλεται σε μετρητά στο τέλος της κάθε περιόδου. Τα Χρεόγραφα 2018 φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο που είναι ίσο με το εκάστοτε Euribor 3 μηνών που θα ισχύει στην αρχή κάθε περιόδου τόκου, πλέον 1,75%. Σύμφωνα με τους όρους έκδοσης του χρεογράφου εάν μετά την 1 Σεπτεμβρίου 2013 τα χρεόγραφα δεν είχαν εξαγοραστεί από την Τράπεζα θα έφεραν επιπρόσθετο επιτόκιο 1%, πέραν του πιο πάνω επιτοκίου. Ως αποτέλεσμα μετά την 1 Σεπτεμβρίου 2013 το επιτόκιο που ισχύει είναι ίσο με το Euribor 3 μηνών πλέον 2,75%.

Τα Χρεόγραφα 2018 δεν είναι εξασφαλισμένα και σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας η αποπληρωμή τους θα ακολουθεί σε προτεραιότητα την πληρωμή των υποχρεώσεων της Τράπεζας προς τους καταθέτες της και άλλους πιστωτές. Έχουν όμως προτεραιότητα στην αποπληρωμή των δικαιωμάτων των μετόχων της Τράπεζας και των κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου. Τα Χρεόγραφα 2018 δεν είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

32. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Όμιλος και Τράπεζα				
	2017 €'000	Αριθμός μετοχών (χιλ.)	2016 €'000	Αριθμός μετοχών (χιλ.)
Εγκεκριμένο				
1.032 εκατ. μετοχές €0,50 η κάθε μία	516.000	1.032.000	516.000	1.032.000

Όμιλος και Τράπεζα				
	2017 €'000	Αριθμός μετοχών (χιλ.)	2016 €'000	Αριθμός μετοχών (χιλ.)
Εκδοθέν				
Πλήρως πληρωθείσες μετοχές				
1 Ιανουαρίου	99.237	198.475	99.217	198.435
Έκδοση μετοχών προς τον ΑΕΔ ως μέρος του μεταβλητού πακέτου αποδοχών	--	--	20	40
Σύνολο εκδοθέντος κεφαλαίου	99.237	198.475	99.237	198.475

ΕΚΔΟΘΕΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Στις 24 Νοεμβρίου 2016, η Τράπεζα ανακοίνωσε την εισαγωγή 40.128 νέων συνήθων μετοχών που εκδόθηκαν προς τον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή ως μέρος της μεταβλητής αμοιβής του.

Το σύνολο των πλήρως πληρωθεισών μετοχών στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ανερχόταν σε 198.474.712 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,50 η κάθε μία (2016: 198.474.712 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,50 η κάθε μία).

33. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗΣ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων				
1 Ιανουαρίου	29.400	29.740	26.463	26.775
Πλεόνασμα από επανεκτίμηση γης και κτηρίων	8.731	--	8.903	--
Αναβαλλόμενη φορολογία στην επανεκτίμηση ακινήτων	(236)	(12)	(226)	(9)
Μεταφορά στο αποθεματικό προσόδου λόγω επιπρόσθετης απόσβεσης	(168)	(317)	(168)	(292)
Μεταφορά στο αποθεματικό προσόδου λόγω πώλησης ακίνητης περιουσίας	(429)	(11)	(429)	(11)
	37.298	29.400	34.543	26.463
Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση				
1 Ιανουαρίου	8.109	20.753	8.139	20.842
Πλεόνασμα επανεκτίμησης/(έλλειμα) επενδύσεων σε μετοχές διαθέσιμες προς πώληση	509	(1.471)	571	(1.477)
Επανεκτίμηση επενδύσεων σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	32.474	1.941	32.365	1.888
Απόσβεση επανεκτίμησης επενδύσεων σε χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν	(74)	(733)	(74)	(733)
Μεταφορά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης επενδύσεων σε μετοχές διαθέσιμες προς πώληση	--	(12.381)	--	(12.381)
	41.018	8.109	41.001	8.139
Σύνολο αποθεματικών επανεκτίμησης 31 Δεκεμβρίου	78.316	37.509	75.544	34.602

Το Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση στις 31 Δεκεμβρίου 2017 αποτελείται αποκλειστικά από κέρδη επανεκτίμησης σε εύλογη αξία.

34. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις				
Αποδοχές και εγγυήσεις εξ' αποδοχών	155	272	155	272
Εγγυήσεις	292.066	248.039	292.087	248.063
	292.221	248.311	292.242	248.335
Ανειλημμένες υποχρεώσεις				
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί και δεν έχουν χρησιμοποιηθεί	525.083	491.123	525.162	495.684
Μη εκταμιευμένα ποσά δανείων	132.351	106.656	132.351	106.656
Λοιπές υποχρεώσεις	8.613	8.797	8.613	8.797
	666.047	606.576	666.126	611.137
	958.268	854.887	958.368	859.472

34. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχεια)

Κεφαλαιουχικές Δαπάνες

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, οι ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες του Ομίλου και της Τράπεζας, οι οποίες δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση οικονομικής θέσης, ανέρχονταν σε €7.199 χιλ. (Όμιλος και Τράπεζα, 2016: €6.349 χιλ.).

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις για εκκρεμούσες δικαστικές υποθέσεις ή καταγγελίες/παράπονα και/ή απαιτήσεις

Ο Όμιλος εμπλέκεται σε διάφορες νομικές διαδικασίες και κανονιστικά θέματα τα οποία προκύπτουν μέσα από τις συνήθεις επιχειρηματικές εργασίες, όπου δημιουργείται μια υποχρέωση για την οποία ενδέχεται να απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη. Η ύπαρξη αυτών των υποχρεώσεων θα επιβεβαιωθεί μόνο από την παρουσία ή μη ενός ή περισσότερων αβέβαιων μελλοντικών γεγονότων που δεν είναι εξ' ολοκλήρου εντός του ελέγχου του Ομίλου.

Ως εκ τούτου, η επίδραση της έκβασης αυτών των θεμάτων δεν μπορεί να προβλεφθεί με ακρίβεια αλλά μπορεί να επηρεάσει τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου. Ο Όμιλος θεωρεί ότι έχει επαρκείς τακτικές υπεράσπισης για ένα επιτυχές αποτέλεσμα κατά τη διάρκεια των σχετικών νομικών διαδικασιών. Δεν είναι πρακτικά εφικτό να δοθεί μια συνολική εκτίμηση της υποχρέωσης για αυτές τις νομικές διαδικασίες και να παρουσιαστεί σαν κατηγορία στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΤΟΥ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ

Στις 12 Οκτωβρίου 2017, ο διευθυντής της Υπηρεσίας Προστασίας Καταναλωτή (ΥΠΚ) εξέδωσε απόφασή σχετικά με συγκεκριμένους όρους που περιλαμβάνονται στις τυποποιημένες συμβάσεις στεγαστικών δανείων της Τράπεζας που συνήφθησαν το 2007 και 2008. Η απόφαση της ΥΠΚ προνοεί ότι αυτές οι συμβάσεις περιέχουν ορισμένους άδικους/μη διαφανείς όρους και κάλεσε την Τράπεζα να ενημερώσει την ΥΠΚ για οποιαδήποτε μέτρα προτίθεται να πάρει σε σχέση με αυτά τα ευρήματα. Η Τράπεζα έδωσε απάντηση που περιγράφει τις προτεινόμενες ενέργειες σύμφωνα με την σχετική απόφαση και βρίσκεται σε συζητήσεις με την ΥΠΚ για να καταλήξουν σε μια αποδεκτή λύση στις οποιοσδήποτε ανησυχίες της ΥΠΚ.

35. ΠΑΡΑΓΩΓΑ

Ο Όμιλος κάνει χρήση των πιο κάτω παραγώγων:

- Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος: αντιπροσωπεύουν συμβάσεις για αγοραπωλησίες ξένου συναλλάγματος με διακανονισμό σε μελλοντική ημερομηνία
- Ανταλλαγές συναλλάγματος: αντιπροσωπεύουν συμβάσεις για ανταλλαγή ταμειακών ροών διαφορετικών νομισμάτων
- Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης: αντιπροσωπεύουν συμβάσεις για μελλοντική αγορά ή πώληση σε ορισμένη τιμή κάποιου χρηματοοικονομικού «προϊόντος», αλλά με το δικαίωμα σε ένα από τα δύο μέρη να ζητήσει ή όχι από το άλλο μέρος την εκπλήρωση της συμφωνίας μέχρι κάποιο χρονικό σημείο ή με την πάροδο του χρονικού σημείου
- Ανταλλαγές επιτοκίων: αντιπροσωπεύουν συμβάσεις για ανταλλαγή πληρωμών βάσει ενός επιτοκίου, έναντι ενός άλλου επιτοκίου, πάνω σε ένα καθορισμένο ονομαστικό ποσό και σε καθορισμένες χρονικές περιόδους.

	Όμιλος και Τράπεζα		
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	
		Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	Λοιπές υποχρεώσεις
	€'000	€'000	€'000
Στις 31 Δεκεμβρίου 2017			
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	58	1	--
Ανταλλαγές συναλλάγματος	469.811	--	4.745
Ανταλλαγές επιτοκίων	17.507	228	467
	487.376	229	5.212

35. ΠΑΡΑΓΩΓΑ (συνέχεια)

	Όμιλος και Τράπεζα		
	Όνομαστική αξία	Εύλογη αξία	
	€'000	Λοιπά περιουσιακά στοιχεία €'000	Λοιπές υποχρεώσεις €'000
Στις 31 Δεκεμβρίου 2016			
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	43.734	1.145	1
Ανταλλαγές συναλλάγματος	402.077	8.239	1.610
Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης	24.311	94	94
Ανταλλαγές επιτοκίων	114.868	1.448	2.522
	584.990	10.926	4.227

36. ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ ΜΕΤΡΗΤΩΝ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	2.225.131	2.054.650	2.225.129	2.054.649
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	249.940	439.032	239.972	427.402
	2.475.071	2.493.682	2.465.101	2.482.051

Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από μετρητά και αδέσμευτες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες και καταθέσεις σε άλλες τράπεζες, των οποίων η αρχική ημερομηνία λήξης δεν υπερβαίνει τους τρεις μήνες.

37. ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Σύμφωνα με τους Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Κανονισμούς και σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας ΟΔ190/2007/04 παρ. 4 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, η Τράπεζα οφείλει να δημοσιοποιήσει τα ποσοστά στο κεφάλαιο της Τράπεζας που κατείχαν κατά κυριότητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, η σύζυγος ή/και συγγενών εξ' αίματος μέχρι πρώτου βαθμού και εταιρείες στις οποίες κατέχουν, άμεσα και έμμεσα, τουλάχιστον 20% του δικαιώματος ψήφου, στις 31 Δεκεμβρίου 2017 καθώς και τα αντίστοιχα ποσοστά πέντε (5) ημέρες πριν από την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο.

37. ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ (συνέχεια)

	31 Δεκεμβρίου 2017			22 Μαρτίου 2018		
	Άμεση Συμμετοχή	Έμμεση Συμμετοχή	Σύνολο	Άμεση Συμμετοχή	Έμμεση Συμμετοχή	Σύνολο
Δρ Ε. Α. Πολυκάρπου	--	--	--	--	--	--
Μ. Σ. Γιαννόπουλος	--	--	--	--	--	--
Ε. Α. Γεωργιάδου	--	--	--	--	--	--
Μ. Παντελίδου – Νεοφύτου	0,00370%	--	0,00370%	0,00370%	--	0,00370%
D. W. Bonanno	--	--	--	--	--	--
Χ. Α. Χατζησταυρής	--	--	--	--	--	--
Α. Χριστοφίδης	--	0,00001%	0,00001%	--	0,00001%	0,00001%
Λ. Παπαδόπουλος	--	0,00006%	0,00006%	--	0,00006%	0,00006%
Α. C. Wynn	--	--	--	--	--	--
S. J. Albutt	--	--	--	--	--	--
Δ. Ευσταθίου	--	--	--	--	--	--
Ι. Α. Μάτσης	--	0,00120%	0,00120%	--	0,00120%	0,00120%
L. Kramer	--	--	--	--	--	--

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και στις 22 Μαρτίου 2018, τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν είχαν οποιαδήποτε συμμετοχή στο εκδομένο δανειακό κεφάλαιο της Τράπεζας (31 Δεκεμβρίου 2016: μηδέν).

38. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

ΜΕΛΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τη σύζυγο, τα τέκνα, γονείς και εταιρείες στις οποίες οι Διοικητικοί Σύμβουλοι κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση.

	2017	2016
	€'000	€'000
Χορηγήσεις	18	28
Εμπράγματα εξασφαλίσεις	6	-
Καταθέσεις	1.953	1.569

Επιπρόσθετα, στις 31 Δεκεμβρίου 2017, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανεπληρωμένες υποχρεώσεις προς τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα που αφορούν πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €60 χιλ. οι οποίες δεν ξεπερνούσαν το 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας (2016: €56 χιλ.).

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, δεν υπήρχαν οποιαδήποτε έσοδα από τόκους σε σχέση με Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα τους πρόσωπα (31 Δεκεμβρίου 2016: μηδέν), ενώ τα έξοδα από τόκους σε σχέση με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα τους πρόσωπα ανήλθαν σε €13 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €10 χιλ.).

38. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Απολαβές και δικαιώματα Μελών Διοικητικού Συμβουλίου

	2017	2016
	€'000	€'000
Απολαβές και δικαιώματα Μελών Διοικητικού Συμβουλίου:		
Απολαβές και ωφελήματα υπό εκτελεστική ιδιότητα	673	723
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις, κλπ	22	57
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	8	15
Αντιπαροχή για διακοπή σύμβασης εργοδότησης	-	526
Σύνολο απολαβών για Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους	703	1.321
Δικαιώματα	1.029	1.003
Εισφορές εργοδότη- Μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι	-	10

Άλλες συναλλαγές με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα

Οι πωλήσεις ασφαλιστικών συμβολαίων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 από την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ, σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα όπως ορίζονται πιο πάνω, ανήλθαν σε €10 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €12 χιλ.) ενώ οι πωλήσεις ασφαλιστικών συμβολαίων από την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Hellenic Alico Life Insurance Company ανήλθαν σε €957 (31 Δεκεμβρίου 2016: €140).

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, δεν εισπράχθηκαν μη επιτοκιακά έσοδα σε σχέση με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα τους πρόσωπα (31 Δεκεμβρίου 2016: €1 χιλ.).

ΒΑΣΙΚΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ ΠΟΥ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Βασικά Διευθυντικά Στελέχη είναι εκείνα τα άτομα που έχουν την εξουσία και την ευθύνη για το σχεδιασμό, τη διοίκηση και τον έλεγχο των δραστηριοτήτων της Τράπεζας, άμεσα ή έμμεσα. Ο Όμιλος θεωρεί τους Γενικούς Διευθυντές της Τράπεζας οι οποίοι δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι, τα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) καθώς και οποιαδήποτε διευθυντικά στελέχη που αναφέρονται άμεσα στον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή ότι αποτελούν τα Βασικά Διευθυντικά Στελέχη σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΛΠ 24.

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τη σύζυγο, τα ανήλικα τέκνα και εταιρείες στις οποίες τα βασικά διευθυντικά στελέχη που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση.

	2017	2016
	€'000	€'000
Χορηγήσεις	686	716
Εμπράγματα εξασφαλίσσεις	349	227
Καταθέσεις	3.311	4.134

38. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Απολαβές βασικών διευθυντικών στελεχών Ομίλου

Οι απολαβές των βασικών διευθυντικών στελεχών που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι ήταν ως ακολούθως:

	2017	2016
	€'000	€'000
Απολαβές βασικών διευθυντικών στελεχών που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι:		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	2.141	2.332
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις, κλπ	133	194
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	157	149
Αντιπαροχή για διακοπή σύμβασης εργοδότησης	-	238
	2.431	2.913

Ο αριθμός των Βασικών Διευθυντικών Στελεχών στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ήταν 13 (31 Δεκεμβρίου 2016: 13).

Κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου του 2016, η σύμβαση εργοδότησης ενός Βασικού Διευθυντικού Στελέχους με την Τράπεζα τερματίστηκε κοινή συναινέσει. Τα μέρη συμφώνησαν σε αντιπαροχή για τη διακοπή της σύμβασης, σε μετρητά και είδος, συνολικής αξίας €238 χιλ. περίπου. Η Τράπεζα πλήρωσε επίσης στο βασικό διευθυντικό στέλεχος το συνολικό ποσό των οφειλόμενων δικαιωμάτων του.

Επιπλέον, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία τερματισμού με ακόμη ένα Βασικό Διευθυντικό Στέλεχος και κατέβαλε το τέταρτο τρίμηνο του 2016, χαριστική αποζημίωση ύψους €202 χιλ. Ο τερματισμός έγινε το πρώτο τρίμηνο του 2017 και επιπλέον πληρώθηκε ποσό ύψους €23 χιλ. για παροχές σε είδος.

Επιπρόσθετα, στις 31 Δεκεμβρίου 2017, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς τα Βασικά Διευθυντικά Στελέχη που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι και σε συνδεδεμένα τους πρόσωπα ύψους €308 χιλ. (2016: €296 χιλ.).

Τα έσοδα από τόκους σε Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και συνδεδεμένα τους πρόσωπα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ανήλθαν σε €15 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €14 χιλ.) ενώ τα έξοδα από τόκους σε σχέση με Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και συνδεδεμένα τους πρόσωπα ανήλθαν σε €33 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €36 χιλ.).

Οι πωλήσεις ασφαλιστικών συμβολαίων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 από τη θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ, σε Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα, όπως ορίζονται πιο πάνω, ανήλθαν σε €12 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €23 χιλ.) ενώ οι πωλήσεις ασφαλιστικών συμβολαίων από τη θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Hellenic Alico Life Insurance Company ανήλθαν σε €24 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €20 χιλ.).

ΜΕΤΟΧΟΙ ΠΟΥ ΑΣΚΟΥΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΗ ΕΠΙΡΡΟΗ ΚΑΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΛΠ 24 Συνδεδεμένα Πρόσωπα, μεταξύ άλλων, θεωρούνται Μέτοχοι που ασκούν σημαντική επιρροή στην Τράπεζα ή/και που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα πέραν του είκοσι τοις εκατό (20%) της ονομαστικής αξίας του εκδοθέντος κεφαλαίου της Τράπεζας.

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα τους περιλαμβάνουν οντότητες οι οποίες ελέγχονται από τους Μετόχους που ασκούν σημαντική επιρροή όπως ορίζονται πιο πάνω.

38. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΟΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

	2017	2016
	€'000	€'000
Χορηγήσεις	3	1
Εμπράγματα εξασφαλίσεις	398	198
Καταθέσεις	26.181	21.505

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς τους Μετόχους που ασκούν σημαντική επιρροή και συνδεδεμένα τους πρόσωπα που αφορούν πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €712 χιλ. (2016: €514 χιλ.).

Δεν υπήρχαν έσοδα από τόκους σε σχέση με Μετόχους που ασκούν σημαντική επιρροή και συνδεδεμένα τους πρόσωπα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 (31 Δεκεμβρίου 2016: μηδέν), ενώ τα αντίστοιχα έξοδα από τόκους ανήλθαν σε €4 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €3 χιλ.).

Άλλες συναλλαγές με Μετόχους που ασκούν σημαντική επιρροή και συνδεδεμένα πρόσωπα

Κατά τη διάρκεια του 2017 δεν υπήρχαν αγορές προϊόντων και υπηρεσιών από Μετόχους που ασκούν σημαντική επιρροή και συνδεδεμένα τους πρόσωπα όπως ορίζονται πιο πάνω, (31 Δεκεμβρίου 2016: μηδέν). Επιπρόσθετα, οι πωλήσεις ασφαλιστικών συμβολαίων από τη θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ, σε Μετόχους που ασκούν σημαντική επιρροή και συνδεδεμένα τους πρόσωπα όπως ορίζονται πιο πάνω, ανήλθαν σε €138 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €150 εκατ.).

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 εισπράχθηκαν μη επιτοκιακά εισοδήματα ύψους €158 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €154 χιλ.) που αφορούν Μετόχους που ασκούν σημαντική επιρροή και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα.

Όλες οι συναλλαγές με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, Βασικά Διευθυντικά Στελέχη, Μετόχους που ασκούν σημαντική επιρροή και συνδεδεμένα τους πρόσωπα γίνονται με βάση συνήθεις εμπορικούς όρους. Όσον αφορά τα Βασικά Διευθυντικά Στελέχη, αριθμός διευκολύνσεων έχει παραχωρηθεί με βάση τους ισχύοντες όρους όπως και για το υπόλοιπο προσωπικό του Ομίλου.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, μέτοχοι που ασκούν σημαντική επιρροή και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα είχαν στην κατοχή τους ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 όπως παρουσιάζεται στη Σημείωση 39 πιο κάτω.

39. ΜΕΤΟΧΟΙ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΥΝ ΠΕΡΑΝ ΤΟΥ 5% ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Σύμφωνα με τους Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Κανονισμούς και σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας ΟΔ190/2007/04 παρ. 4 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου δηλώνεται ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2017 οι πιο κάτω μέτοχοι κατείχαν κατά κυριότητα τουλάχιστον πέντε (5%) τους εκατό της ονομαστικής αξίας του εκδοθέντος κεφαλαίου της Τράπεζας:

CPB FBO Third Point Hellenic Recovery Fund LP (CY)	26,20%
Wargaming Group Limited	24,92%
Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λτδ	10,05%
Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης	5,37%

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, Μέτοχοι που κατείχαν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου, είχαν στην κατοχή τους ΜΑΚ 1, αξίας €23 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €23 χιλ.) και ΜΑΚ 2 αξίας €8,0 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €15,7 εκατ.). Στις 24 Οκτωβρίου 2017, Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου πώλησαν ΜΑΚ 2 αξίας €7,7 εκατ.

39. ΜΕΤΟΧΟΙ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΥΝ ΠΕΡΑΝ ΤΟΥ 5% ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (συνέχεια)

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας ΟΔ190/2007/04 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, η Τράπεζα οφείλει να δημοσιοποιήσει τους μετόχους που κατείχαν κατά κυριότητα πέντε (5%) τουλάχιστον τοις εκατό της ονομαστικής αξίας του εκδοθέντος κεφαλαίου, πέντε (5) ημέρες πριν από την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο.

CPB FBO Third Point Hellenic Recovery Fund LP (CY)	26,20%
Wargaming Group Limited	24,92%
Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λτδ	10,05%
Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης	5,37%

Πέντε (5) ημέρες πριν από την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο, Μέτοχοι που κατείχαν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου, είχαν στην κατοχή τους ΜΑΚ 2 αξίας €8,0 εκατ.

40. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ

Εύλογη αξία είναι το ποσό που θα μπορούσε να εισπραχθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή να πληρωθεί για το διακανονισμό μιας υποχρέωσης σε μία συνήθη συναλλαγή μεταξύ των συμμετεχόντων στην κύρια ή, εν ελλείψει αυτής, στην πιο συμφέρουσα αγορά στην οποία ο Όμιλος έχει πρόσβαση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η εύλογη αξία της υποχρέωσης αντανακλά τον κίνδυνο μη εξυπηρέτησής της.

Ο Όμιλος επιμετρά την εύλογη αξία ενός στοιχείου χρησιμοποιώντας τις τιμές που παρουσιάζονται σε μία ενεργό αγορά στην περίπτωση που αυτές είναι διαθέσιμες. Μια αγορά θεωρείται ενεργός, εάν οι συναλλαγές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση παρουσιάζονται με επαρκή συχνότητα και όγκο ώστε να παρέχονται τιμές σε συνεχή βάση.

Αν δεν υπάρχει χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά, τότε ο Όμιλος χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που μεγιστοποιούν τη χρήση των σχετικών παραμέτρων που παρατηρούνται στις αγορές και ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Η τεχνική αποτίμησης που χρησιμοποιείται ενσωματώνει όλες τις κύριες παραμέτρους που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη στην τιμολόγηση μίας συναλλαγής.

Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει ανάλυση των χρηματοοικονομικών μέσων του Ομίλου που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση την ιεραρχία τριών επιπέδων ανάλογα με το είδος των στοιχείων που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας. Τα επίπεδα ιεραρχίας της εύλογης αξίας είναι τα ακόλουθα:

- Επίπεδο 1: Επίσημες χρηματιστηριακές τιμές (μη προσαρμοσμένες) σε αγορές με σημαντικό όγκο συναλλαγών για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις
- Επίπεδο 2: Στοιχεία εκτός των χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1, τα οποία μπορούν να παρατηρηθούν για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση, είτε άμεσα είτε έμμεσα
- Επίπεδο 3: Στοιχεία εισαγωγής για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση που δε βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (μη παρατηρήσιμα στοιχεία εισαγωγής).

40. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2017	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Παράγωγα:				
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	--	1	--	1
Ανταλλαγές συναλλάγματος	--	--	--	-
Ανταλλαγές επιτοκίων	--	228	--	228
	--	229	--	229
Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Επενδύσεις σε χρεόγραφα:				
Τραπεζών	--	--	--	--
Άλλων εκδοτών	--	--	--	--
Επενδύσεις σε μετοχές	450	--	--	450
	450	--	--	450
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση				
Επενδύσεις σε χρεόγραφα:				
Κρατικά	390.195	--	--	390.195
Τραπεζών	40.015	--	--	40.015
Άλλων εκδοτών	237.157	11.876	--	249.033
Επενδύσεις σε μετοχές	943	--	7.838	8.781
Επενδύσεις σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων	20.806	--	--	20.806
	689.116	11.876	7.838	708.830
Σύνολο	689.566	12.105	7.838	709.509

31 Δεκεμβρίου 2017	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Παράγωγα:				
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	--	--	--	--
Ανταλλαγές επιτοκίων	--	467	--	467
Ανταλλαγές συναλλάγματος	--	4.745	--	4.745
Σύνολο	--	5.212	--	5.212

40. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2016	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Παράγωγα:				
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	--	1.145	--	1.145
Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης	--	94	--	94
Ανταλλαγές επιτοκίων	--	1.448	--	1.448
Ανταλλαγές συναλλάγματος	--	8.239	--	8.239
	--	10.926	--	10.926
Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Επενδύσεις σε χρεόγραφα:				
Τραπεζών	--	--	--	--
Άλλων εκδοτών	--	--	--	--
Επενδύσεις σε μετοχές	293	--	--	293
	293	--	--	293
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση				
Επενδύσεις σε χρεόγραφα:				
Κρατικά	432.663	2.428	--	435.091
Τραπεζών	61.642	--	--	61.642
Άλλων εκδοτών	285.981	19.844	--	305.825
Επενδύσεις σε μετοχές	982	--	7.228	8.210
Επενδύσεις σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων	7.505	--	--	7.505
	788.773	22.272	7.228	818.273
Σύνολο	789.066	33.198	7.228	829.492

31 Δεκεμβρίου 2016	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Παράγωγα:				
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	--	1	--	1
Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης	--	94	--	94
Ανταλλαγές επιτοκίων	--	2.522	--	2.522
Ανταλλαγές συναλλάγματος	--	1.610	--	1.610
Σύνολο	--	4.227	--	4.227

40. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ (συνέχεια)

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 3 της ιεραρχίας:

	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση		Μετοχές που κατέχονται για πώληση	Σύνολο
	Επενδύσεις σε χρεόγραφα	Επενδύσεις σε μετοχές		
	€'000	€'000	€'000	€'000
1 Ιανουαρίου 2017	--	7.228	--	7.228
Κέρδη που έχουν αναγνωρισθεί στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εσόδων στην κατηγορία «Πλεόνασμα από επανεκτίμηση επενδύσεων σε μετοχές και χρεόγραφα διαθέσιμες προς πώληση»	--	610	--	610
31 Δεκεμβρίου 2017	--	7.838	--	7.838

	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση		Μετοχές που κατέχονται προς πώληση	Σύνολο
	Επενδύσεις σε χρεόγραφα	Επενδύσεις σε μετοχές		
	€'000	€'000	€'000	€'000
1 Ιανουαρίου 2016	9.887	6.525	12.381	28.793
Κέρδη που έχουν αναγνωρισθεί στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στην κατηγορία «Καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων»	113	--	--	113
Προσθήκες	--	1.906	--	1.906
Μεταφορές	--	(32)	--	(32)
Πωλήσεις	(10.000)	--	(12.381)	(22.381)
Ζημιές που έχουν αναγνωρισθεί στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εσόδων στην κατηγορία «Πλεόνασμα από επανεκτίμηση επενδύσεων σε μετοχές και χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση»	--	(1.171)	--	(1.171)
31 Δεκεμβρίου 2016	--	7.228	--	7.228

Για την αποτίμηση των επενδύσεων σε μετοχές στην εύλογη αξία τους, οι οποίες έχουν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 3, έχει χρησιμοποιηθεί η μέθοδος αποτίμησης που βασίζεται στην καθαρή θέση της εταιρείας που κατέχονται οι μετοχές καθώς και εκτιμήσεις της Διεύθυνσης του Ομίλου. Οι επενδύσεις σε χρεόγραφα, οι οποίες έχουν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 3, αποτιμήθηκαν χρησιμοποιώντας μη παρατηρήσιμα δεδομένα, που αντανakλούσαν όμως τις υποθέσεις που θα έκαναν οι συμμετέχοντες στην αγορά για να αποτιμήσουν ένα περιουσιακό στοιχείο ή μία υποχρέωση, βασιζόμενοι στις καλύτερες, υπό τις προϋποθέσεις διαθέσιμες πληροφορίες.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η εύλογη αξία των επενδύσεων σε χρεόγραφα τα οποία κατηγοριοποιούνται στην κατηγορία «Στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη τους» και τα οποία δεν επιμετρούνται στη εύλογη αξία τους ανήλθε σε €157.840 χιλ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα (2016: €49.377 χιλ.) και στην ιεραρχία των τριών επιπέδων θα κατηγοριοποιούνταν στο επίπεδο 1. Επίσης, η εύλογη αξία των επενδύσεων σε χρεόγραφα, τα οποία κατηγοριοποιούνται στην κατηγορία «Δάνεια και απαιτήσεις» και τα οποία δεν επιμετρούνται στη εύλογη αξία τους, ανήλθε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 σε €220.101 χιλ. (2016: €302.096 χιλ.) και στην ιεραρχία των τριών επιπέδων θα είχαν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 2.

40. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ (συνέχεια)

Η εύλογη αξία των χορηγήσεων σε πελάτες βασίζεται στην παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Η υποκειμενικότητα και ο βαθμός κρίσης που απαιτείται από τη Διεύθυνση είναι σημαντικά στα μοντέλα προεξοφλημένων ταμειακών ροών δεδομένου ότι η Διεύθυνση απαιτείται να ασκήσει κρίση στην επιλογή και εφαρμογή των παραμέτρων και παραδοχών, όπου μέρος ή το σύνολο των παραμέτρων δεν είναι παρατηρήσιμα. Οι αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές έχουν υπολογιστεί βάσει των αναμενόμενων ποσοστών ζημιών ανά κατηγορία δανείου, λαμβάνοντας υπόψη την προσδοκώμενη πιστοληπτική ποιότητα των δανειοληπτών. Το προεξοφλητικό επιτόκιο περιλαμβάνει στοιχεία που αφορούν: το κόστος χρηματοδότησης του Ομίλου, το κόστος κεφαλαίου και την προσαρμογή για το μελλοντικό κόστος κινδύνων.

Η εύλογη αξία των χορηγήσεων σε πελάτες που δεν επιμετρούνται στη εύλογη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ανήλθε σε €2.654 εκατ. (2016: €2.819 εκατ.) για τον Όμιλο και την Τράπεζα και έχουν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 3.

41. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Για διοικητικούς σκοπούς, ο Όμιλος είναι οργανωμένος σε δύο λειτουργικούς τομείς στη βάση της παροχής υπηρεσιών, ως ακολούθως:

- Τομέας τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών - παρέχει κυρίως τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, περιλαμβανομένων χρηματοδοτικών και επενδυτικών υπηρεσιών, υπηρεσίες θεματοφυλακής και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων (Factoring), καθώς και διαχείριση και πώληση ακινήτων. Ο τομέας τραπεζικών και ασφαλιστικών εργασιών περιλαμβάνει επίσης το μερίδιο αποτελεσμάτων σε συνδεδεμένη εταιρεία
- Τομέας ασφαλιστικών εργασιών - παρέχει κυρίως ασφαλιστικές υπηρεσίες κλάδου ζωής και γενικού κλάδου.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα έσοδα, έξοδα, ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, κέρδος/(ζημιά) πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων σε συνδεδεμένη εταιρεία, το μερίδιο αποτελεσμάτων σε συνδεδεμένη εταιρεία και πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις και κεφαλαιουχικές δαπάνες αναφορικά με τους λειτουργικούς τομείς του Ομίλου.

41. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχεια)

	Τραπεζικές & χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		Ασφαλιστικές εργασίες		Συναλλαγές/Υπόλοιπα μεταξύ τομέων		Σύνολο	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Κύκλος εργασιών	262.151	278.179	17.722	18.769	(5.844)	(6.874)	274.029	290.074
Καθαρά έσοδα από τόκους	131.000	147.115	178	377	--	--	131.178	147.492
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) δικαιωμάτων και προμηθειών	48.041	53.007	(2.758)	(1.008)	5	(7)	45.288	51.992
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων	12.462	27.435	(49)	--	--	--	12.413	27.435
Άλλα έσοδα/(έξοδα)	33.479	10.243	15.569	14.871	(3.464)	(4.351)	45.584	20.763
Έξοδα προσωπικού	(81.699)	(77.002)	(5.225)	(5.004)	--	--	(86.924)	(82.006)
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και χρεόλυση άλλων περιουσιακών στοιχείων	(7.866)	(5.948)	(250)	(153)	--	--	(8.116)	(6.101)
Διοικητικά και άλλα έξοδα	(100.830)	(54.073)	(5.140)	(2.378)	130	76	(105.840)	(56.375)
Κέρδος/(ζημιά) από συνήθεις εργασίες πριν τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	34.587	100.777	2.325	6.705	(3.329)	(4.282)	33.583	103.200
Ζημιές απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων	(86.130)	(122.235)	--	--	--	--	(86.130)	(122.235)
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου που απορρέει από ανειλημμένες υποχρεώσεις και εγγυήσεις	3.220	7.002	--	--	--	--	3.220	7.002
(Ζημιά)/κέρδος πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία	(48.323)	(14.456)	2.325	6.705	(3.329)	(4.282)	(49.327)	(12.033)
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία	789	--	--	--	--	--	789	--
(Ζημιά)/κέρδος πριν τη φορολογία	(47.534)	(14.456)	2.325	6.705	(3.329)	(4.282)	(48.538)	(12.033)
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	6.766.825	6.969.543	91.483	88.467	(11.671)	(20.406)	6.846.637	7.037.604
Σύνολο υποχρεώσεων	6.237.226	6.437.010	59.100	54.489	(11.985)	(20.766)	6.284.341	6.470.733
Κεφαλαιακά δοπάνες ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και λογισμικά προγράμματα	17.113	11.594	177	89	--	--	17.290	11.683

42. ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Όμιλος	Λογιστική αξία €'000	Εμπορική εκμετάλλευση €'000	Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη €'000	Δάνεια και απαιτήσεις €'000	Διαθέσιμα προς πώληση €'000	Άλλα σε αποσβεσμένο κόστος €'000
31 Δεκεμβρίου 2017						
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	2.293.754	--	--	2.293.754	--	--
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	348.176	--	--	348.176	--	--
Χορηγήσεις σε πελάτες	2.766.738	--	--	2.766.738	--	--
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	1.018.902	--	146.399	193.260	679.243	--
Επενδύσεις σε μετοχές και σε Οργανισμούς	30.037	450	--	--	29.587	--
Συλλογικών Επενδύσεων	229	229	--	--	--	--
Παράγωγα	6.457.836	679	146.399	5.601.928	708.830	--
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	176.355	--	--	--	--	176.355
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	5.808.125	--	--	--	--	5.808.125
Παράγωγα	5.212	5.212	--	--	--	--
Δανειακό κεφάλαιο	139.667	--	--	--	--	139.667
	6.129.359	5.212	--	--	--	6.124.147
31 Δεκεμβρίου 2016						
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	2.083.444	--	--	2.083.444	--	--
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	548.902	--	--	548.902	--	--
Χορηγήσεις σε πελάτες	2.926.033	--	--	2.926.033	--	--
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	1.149.132	--	47.214	299.360	802.558	--
Επενδύσεις σε μετοχές και σε Οργανισμούς	16.008	293	--	--	15.715	--
Συλλογικών Επενδύσεων	10.926	10.926	--	--	--	--
Παράγωγα	6.734.445	11.219	47.214	5.857.739	818.273	--
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	100.652	--	--	--	--	100.652
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	6.111.088	--	--	--	--	6.111.088
Παράγωγα	4.227	4.227	--	--	--	--
Δανειακό κεφάλαιο	139.667	--	--	--	--	139.667
	6.355.634	4.227	--	--	--	6.351.407

42. ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (συνέχεια)

Τράπεζα	Λογιστική αξία	Εμπορική εκμετάλλευση	Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	Δάνεια και απαιτήσεις	Διαθέσιμα προς πώληση	Άλλα σε αποσβεσμένο κόστος
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
31 Δεκεμβρίου 2017						
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	2.293.753	--	--	2.293.753	--	--
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	336.272	--	--	336.272	--	--
Χορηγήσεις σε πελάτες	2.766.738	--	--	2.766.738	--	--
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	1.018.090	--	146.399	193.260	678.431	--
Επενδύσεις σε μετοχές	9.231	450	--	--	8.781	--
Παράγωγα	229	229	--	--	--	--
	6.424.313	679	146.399	5.590.023	687.212	--
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	176.355	--	--	--	--	176.355
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	5.808.125	--	--	--	--	5.808.125
Παράγωγα	5.212	5.212	--	--	--	--
Δανειακό κεφάλαιο	139.667	--	--	--	--	139.667
	6.129.359	5.212	--	--	--	6.124.147
31 Δεκεμβρίου 2016						
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	2.083.443	--	--	2.083.443	--	--
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	537.259	--	--	537.259	--	--
Χορηγήσεις σε πελάτες	2.926.033	--	--	2.926.033	--	--
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	1.142.704	--	47.214	299.360	796.130	--
Επενδύσεις σε μετοχές	8.503	293	--	--	8.210	--
Παράγωγα	10.926	10.926	--	--	--	--
	6.708.868	11.219	47.214	5.846.095	804.304	--
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	100.652	--	--	--	--	100.652
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	6.111.088	--	--	--	--	6.111.088
Παράγωγα	4.227	4.227	--	--	--	--
Δανειακό κεφάλαιο	139.667	--	--	--	--	139.667
	6.355.634	4.227	--	--	--	6.351.407

43. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΣΤΗΝ ΚΥΠΡΟ

Η κυπριακή οικονομία έχει επιτύχει εντυπωσιακή ανάκαμψη μετά την πρόσφατη οικονομική κρίση και συνεχίζει να ενισχύεται για τρίτο συνεχόμενο έτος. Το 2017 το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 3,9% σε ετήσια βάση. Η ανάπτυξη ενισχύεται και αποκτά ευρεία βάση, συμβάλλοντας στην αύξηση της απασχόλησης και στη μείωση της ανεργίας, η οποία όμως παραμένει σε υψηλά επίπεδα.

Τα δημόσια οικονομικά σταθεροποιήθηκαν σε μεγάλο βαθμό με στόχο την εξασφάλιση της βιωσιμότητας του δημόσιου χρέους. Τα προκαταρκτικά δημοσιονομικά αποτελέσματα για το 2017 καταδεικνύουν πλεόνασμα της Γενικής Κυβέρνησης της τάξης των €306,7 εκατ. (1,9% στο ΑΕΠ) σε σύγκριση με πλεόνασμα €82,4 εκατ. για το 2016 (0,5% στο ΑΕΠ). Τα δημοσιονομικά αποτελέσματα για τον Ιανουάριο του 2018 επίσης καταδεικνύουν πλεόνασμα ύψους €255,25 εκατ. (1,3% στο ΑΕΠ), σε σύγκριση με πλεόνασμα €167,8 εκατ. τον Ιανουάριο του 2017 (0,9% στο ΑΕΠ). Έχει σημειωθεί σημαντική πρόοδος όσον αφορά στην αναδιάρθρωση και αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στο χρηματοπιστωτικό σύστημα της Κύπρου. Το επίπεδο των μη εξυπηρετούμενων δανείων μειώνεται, αλλά παραμένει ιδιαίτερα υψηλό. Το γεγονός αυτό οδήγησε στην αύξηση των προβλέψεων για απομείωση των δανείων από τις τράπεζες κατά τη διάρκεια του έτους.

Η καλύτερη από τις εκτιμήσεις ανάκαμψη της κυπριακής οικονομίας, μαζί με τις βελτιωμένες εγχώριες χρηματοπιστωτικές συνθήκες δημιούργησαν και διατήρησαν ένα κλίμα βελτιωμένης εμπιστοσύνης. Το γεγονός αυτό αντικατοπτρίζεται στις αναβαθμίσεις της πιστοληπτικής αξιολόγησης της χώρας και των μεγαλύτερων εγχώριων τραπεζικών ιδρυμάτων από διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης. Τον Μάρτιο του 2018, ο οίκος Standard & Poor's επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Κύπρου στο BB+, μια βαθμίδα πιο κάτω από την επενδυτική διαβάθμιση. Τον Οκτώβριο 2017, ο οίκος αξιολόγησης Fitch αναβάθμισε την Κυπριακή Δημοκρατία σε BB από BB-, δύο βαθμίδες πιο κάτω από την επενδυτική διαβάθμιση. Εκμεταλλεύομενη τις σταθερές συνθήκες στις αγορές, τις πρόσφατες αναβαθμίσεις και την ικανότητα άντλησης χρηματοδότησης της Κυπριακής Δημοκρατίας από τις διεθνείς αγορές, η απόδοση των κρατικών ομολόγων το 2017 έχει μειωθεί σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα, επιτρέποντας την αναχρηματοδότηση του δημόσιου χρέους με δανεισμό χαμηλότερου κόστους και μεγαλύτερης διάρκειας αποπληρωμής.

Η σταθερή πορεία ανάκαμψης αντικατοπτρίζεται και στην αγορά εργασίας η οποία έχει την τάση να ακολουθεί την ανάκαμψη με μια χρονική καθυστέρηση. Το 2017, το ποσοστό ανεργίας ανήλθε στο 11,3% σημειώνοντας μείωση από το 13,0% του προηγούμενου έτους. Το 2017 ο πληθωρισμός αυξήθηκε κατά 0,7%, σε σύγκριση με μείωση 1,2% το 2016.

Η ανάπτυξη της οικονομίας προήλθε κυρίως από την αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης και των επενδύσεων. Από τομεακή πλευρά, η ανάπτυξη υποστηρίχθηκε επίσης από την ανθεκτική επίδοση στις εξαγωγές υπηρεσιών του τουρισμού και των επαγγελματικών επιχειρήσεων. Συγκεκριμένα, για το έτος 2017 τα έσοδα από τον τουρισμό υπολογίζονται σε €2,63 δισ. σε σύγκριση με €2,36 δισ. την αντίστοιχη περίοδο του 2016, σημειώνοντας αύξηση 11,7%. Επίσης, για το 2017 οι αφίξεις τουριστών ανήλθαν σε 3,65 εκατ. σε σύγκριση με 3,18 εκατ. το 2016, σημειώνοντας αύξηση 14,6%.

Η αγορά ακινήτων συνέχισε την προσαρμογή της κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2017 (τελευταία διαθέσιμα δεδομένα), με αποτέλεσμα η συνολική μείωση των τιμών από τα μέσα του 2008 να ανέλθει σε 30% (Δείκτης Τιμών Ακινήτων της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου). Το τρίτο τρίμηνο του 2017, ο Δείκτης της ΚΤΚ κατέγραψε θετική ανάπτυξη (1,4%). Νέα αύξηση κατέγραψαν κατά το 2017 οι πωλήσεις ακινήτων, σύμφωνα με στοιχεία που ανακοίνωσε το Κτηματολόγιο. Συγκεκριμένα, τα πωλητήρια έγγραφα που έχουν κατατεθεί το 2017 ανήλθαν στα 8.734 τεμάχια έναντι 7.063 την προηγούμενη χρονιά, καταγράφοντας ετήσια αύξηση 24%.

Οι μακροοικονομικές προοπτικές της κυπριακής οικονομίας είναι θετικές και συνοδεύονται από τη σημαντική αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ κατά τη διάρκεια του 2017, το σημαντικό ρυθμό αύξησης της απασχόλησης και την περαιτέρω βελτίωση βασικών εγχώριων δεικτών. Η ανάκαμψη της ιδιωτικής κατανάλωσης αναμένεται να συνεχιστεί αντανάκλωντας τη σημαντική βελτίωση της εμπιστοσύνης των καταναλωτών.

Παρά τα σημαντικά βήματα που γίνονται προς την κατεύθυνση αποκατάστασης του θετικού οικονομικού κλίματος, κάποιος βαθμός αβεβαιότητας παραμένει καθώς εξακολουθούν να υπάρχουν ορισμένα θέματα που χρειάζονται επίλυση, όπως ο ψηλός δείκτης των ΜΕΧ, η υψηλή ανεργία, το ψηλό ποσοστό του δημόσιου χρέους ως προς το ΑΕΠ που καθιστά την Κύπρο ευάλωτη σε αρνητικές εξελίξεις και καθυστερήσεις στην προώθηση διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων. Τα ψηλά επίπεδα ιδιωτικού δανεισμού που έχουν οδηγήσει σε απομόχλευση αλλά και σε αυξημένα επίπεδα ΜΕΧ, συνεχίζουν να ενέχουν σημαντικούς κινδύνους για τη σταθερότητα του εγχώριου τραπεζικού συστήματος και τις οικονομικές προοπτικές. Το βελτιωμένο μακροοικονομικό περιβάλλον αναμένεται να στηρίξει περαιτέρω τις προσπάθειες των τραπεζών για την αντιμετώπιση του υψηλού επιπέδου των ΜΕΧ. Ο εκσυγχρονισμός της νομοθεσίας περί αφερεγγυότητας και εκποιήσεων

43. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνέχεια)

θα αποτελέσει σημαντικό εργαλείο προς την αντιμετώπιση αυτού του προβλήματος. Όσον αφορά τις εξωτερικές προκλήσεις, αυτές σχετίζονται με χαμηλότερους ρυθμούς ανάπτυξης από τους αναμενόμενους στο Ηνωμένο Βασίλειο, την αβεβαιότητα που σχετίζεται με το Brexit και την υποτίμηση της στερλίνας. Επίσης, η επιδείνωση των γεωπολιτικών εντάσεων στην περιοχή της Μέσης Ανατολής και Ανατολικής Μεσογείου, ενδεχομένως να προκαλέσουν αρνητικές συνέπειες στην οικονομική εμπιστοσύνη, στον τουρισμό και κατ' επέκταση στη συνολική οικονομική δραστηριότητα. Από την άλλη, οι γεωπολιτικές εντάσεις στις γειτονικές χώρες καθιστούν την Κύπρο ασφαλέστερο τουριστικό προορισμό και θα μπορούσαν επομένως να αντισταθμίσουν, σε σημαντικό βαθμό, την πιθανή μείωση του τουριστικού ρεύματος από το Ηνωμένο Βασίλειο. Επίσης, οι εξελίξεις που αφορούν την επίλυση του κυπριακού προβλήματος και τα θέματα φυσικού αερίου παρακολουθούνται στενά για την καλύτερη δυνατή αξιολόγηση των προοπτικών και κινδύνων που δημιουργούνται.

Παρά τις προκλήσεις, οι μακροοικονομικές προοπτικές της Κύπρου είναι θετικές. Σύμφωνα με τις επίσημες εκτιμήσεις της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ο ρυθμός ανάπτυξης της οικονομίας αναμένεται να κυμανθεί γύρω στο 3,4% το 2018 και 3,2% το 2019. Η ανάκαμψη της εγχώριας ζήτησης αναμένεται να οδηγήσει σε βελτίωση των συνθηκών της αγοράς εργασίας, με την ανεργία να αρχίσει να εμφανίζει σταδιακή υποχώρηση. Ο πληθωρισμός το 2018 αναμένεται να είναι θετικός, αλλά θα παραμείνει σε σχετικά χαμηλά επίπεδα, γύρω στο 1%.

ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΦΑΤΩΝ ΕΞΕΛΙΞΕΩΝ

Ο τραπεζικός τομέας της Κύπρου έχει περάσει από μια φάση αναμόρφωσης και βρίσκεται τώρα σε μια ενισχυμένη θέση κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας. Το μέγεθός του έχει μειωθεί σε ένα μετριοπαθές σημείο ύψους 3,5 φορές του ΑΕΠ ή περίπου τον μέσο όρο της ΕΕ. Η έκθεση στο εξωτερικό έχει εξαλειφθεί και οι εγχώριες τραπεζικές δραστηριότητες αποτελούν το κύριο μέλημα. Ενώ έγιναν αποφασιστικά βήματα και έχει επιτευχθεί ταχεία πρόοδος σε ολόκληρο τον τραπεζικό τομέα, το υψηλό ποσοστό των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων εξακολουθεί να έχει αντίκτυπο στους ισολογισμούς των τραπεζών.

Η Τράπεζα έχει καταφέρει να ανταπεξέλθει με επιτυχία μέσα από την τραπεζική κρίση. Έχει διατηρήσει καθ' όλη τη διάρκεια της κρίσης τη φήμη της για σταθερότητα και εμπιστοσύνη και επικεντρώνεται στην ενίσχυση και στην βελτίωση της θέσης της στην αγορά στο πλαίσιο της στρατηγικής του Ομίλου για αναδιοργάνωση και αναδιαμόρφωση του επιχειρηματικού του μοντέλου. Οι κύριοι πυλώνες της στρατηγικής αυτής αφορούν τη μείωση των ΜΕΧ, την αύξηση των νέων χορηγήσεων, μεγάλωνοντας το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας και την αύξηση των εσόδων της μέσω άλλων τραπεζικών δραστηριοτήτων.

Η Τράπεζα, προχωρώντας σε αποφασιστικές ενέργειες για την αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων του Ομίλου, έχει πωλήσει την επιχείρηση διαχείρισης των ΜΕΧ και των ακίνητων της στην νεοσύστατη εταιρεία, APS Debt Servicing Cyprus Ltd (APS Cyprus), που είναι μέλος του ομίλου εταιρειών APS Holding. Μέσω της δημιουργίας της πρώτης πλατφόρμας διαχείρισης χρεών στην Κύπρο, η Τράπεζα θα είναι σε θέση να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τις ΜΕΧ με γρηγορότερο ρυθμό και με υψηλότερες ανακτήσεις, αξιοποιώντας την τεχνογνωσία, την αποδεδειγμένη πραγματογνωμοσύνη και τεχνική εμπειρία της APS Holding. Επιπλέον, θα επιτρέψει στην Τράπεζα να επικεντρωθεί στην ανάπτυξη των εργασιών της και τη διοχέτευση ρευστότητας στην αγορά, καθώς και στην τεχνολογική αναβάθμιση, την ψηφιοποίηση και την περαιτέρω βελτίωση στους τομείς της εταιρικής διακυβέρνησης και των αυξανόμενων απαιτήσεων συμμόρφωσης σε σχέση με το κανονιστικό πλαίσιο.

Επίσης, η Τράπεζα έχει συνάψει συμφωνία για την πώληση χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων παραμένοντας προσηλωμένη στην επιτάχυνση της μείωσης των προβληματικών δανείων. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής υπόκειται στην ολοκλήρωση των αναγκαίων διαδικασιών με βάση τη σχετική νομοθεσία, στις σχετικές εγκρίσεις από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές και αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του δεύτερου τριμήνου του 2018.

Η άνετη ρευστότητα που διαθέτει η Τράπεζα, της επιτρέπει παράλληλα να εκμεταλλευτεί ευκαιρίες που παρουσιάζονται, με κύριο στόχο την οργανική ανάπτυξη. Η επικέντρωση για νέο δανεισμό θα είναι σε εταιρείες που αυξάνουν την ανταγωνιστικότητα και την παραγωγικότητα της χώρας, όπως στους τομείς εμπορικών δραστηριοτήτων, μεταποίησης, τουρισμού, σε παρεμφερείς εργασίες στα ενεργειακά έργα και στη ναυτιλία στοχεύοντας συγκεκριμένα προφίλ πελατών. Παράλληλα, οι χορηγήσεις στον ιδιωτικό τομέα θα επικεντρώνονται στα στεγαστικά δάνεια, σε μικρά δάνεια σε νέους πελάτες και στη στήριξη υφιστάμενων πελατών που θεωρούνται βιώσιμοι.

44. ΟΔΗΓΙΑ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΚΑΜΨΗΣ ΤΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

Η Τράπεζα, στα πλαίσια της Οδηγίας σχετικά με την Εξυγίανση και Ανάκαμψη των Τραπεζών (Bank Recovery and Resolution Directive BRRD), υπόκειται στην ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (Minimum

44. ΟΔΗΓΙΑ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΚΑΜΨΗΣ ΤΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ (συνέχεια)

Requirement for own funds and Eligible Liabilities – MREL). Το πλαίσιο, το οποίο τέθηκε σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2016, παρέχει στις αρχές ένα αξιόπιστο σύνολο εργαλείων για να παρέμβει εγκαίρως και γρήγορα σε αφερέγγυα ή πιθανόν αφερέγγυα ιδρύματα, ώστε να εξασφαλίζεται η συνέχεια της χρηματοοικονομικής και οικονομικής λειτουργίας τους, ενώ ελαχιστοποιεί τις επιπτώσεις στην οικονομία και στο χρηματοπιστωτικό σύστημα σε τυχόν πιστοληπτικές αθετήσεις. Αυτό επιτυγχάνεται απαιτώντας από τις τράπεζες να έχουν μια δομή χρηματοδότησης με ένα συγκεκριμένο ποσοστό υποχρεώσεων που μπορεί να διαγραφεί ή να μετατραπεί σε μετοχές σε περίπτωση πτώχευσης μιας τράπεζας (“bailed in”). Οι εν λόγω υποχρεώσεις, σε συνδυασμό με ίδια κεφάλαια, είναι γνωστά ως MREL.

Οι απαιτήσεις MREL για την Τράπεζα καθώς και το χρονοδιάγραμμα για συμμόρφωση, δεν έχουν οριστικοποιηθεί. Παρ’ όλα αυτά, σε αυτό το σημείο, η Τράπεζα παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις.

45. ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Στην 43η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση (ΕΓΣ) των Μετόχων της Τράπεζας, η οποία πραγματοποιήθηκε την Τετάρτη 24 Μαΐου 2017, παρευρέθηκαν, είτε με πληρεξουσίους αντιπροσώπους είτε αυτοπροσώπως, 62 μέτοχοι οι οποίοι εκπροσωπούσαν 148.995.435 μετοχές, δηλαδή 75,07% του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Η ΕΓΣ εξέτασε και ενέκρινε την Έκθεση των Συμβούλων, τις Οικονομικές Καταστάσεις και την Έκθεση των Ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Επανεκλέγηκαν ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατόπιν ψηφοφορίας με ψηφοδέλτιο, η κα Ειρένα Α. Γεωργιάδου, ο κ. Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος, ο κ. Χριστόδουλος Α. Χατζησταυράκης και ο κ. Γεώργιος Φεραΐος.

Η ΕΓΣ εξέτασε και ενέκρινε την Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών για το έτος 2016 και καθόρισε τις αμοιβές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2017.

Η KPMG Limited επαναδιορίστηκε ως Ελεγκτές της Τράπεζας για το 2017 και η ΕΓΣ αποφάσισε όπως το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτηθεί να καθορίσει την αμοιβή των Ελεγκτών.

Η ΕΓΣ επιπρόσθετα ενέκρινε όπως το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται να εξασκήσει όλες τις εξουσίες της Τράπεζας για να εκδώσει και παραχωρήσει στον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή της Τράπεζας συνήθεις μετοχές της Τράπεζας ονομαστικής αξίας €0,50 η κάθε μία, μέχρι του συνολικού ποσού των €200.000, για κάθε δώδεκα μήνες εργοδότησης του ως ανώτατος εκτελεστικός διευθυντής και όπως το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να καθορίσει με βάση τη διακριτική του ευχέρεια και υπό ορισμένες προϋποθέσεις.

Κατά την ΕΓΣ, η κα Ειρένα Γεωργιάδου δήλωσε ότι δεν επιθυμεί να συνεχίσει να υπηρετεί ως Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου. Σημειώνεται ότι η κα Γεωργιάδου συνεχίζει να είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μετά την επανεκλογή της, όπως αναφέρθηκε πιο πάνω.

Μετά το τέλος της ΕΓΣ, συνήλθε το Διοικητικό Συμβούλιο και αποφάσισε να ξεκινήσει διαδικασία για εντοπισμό του κατάλληλου υποψηφίου για τη θέση του Προέδρου του Συμβουλίου. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε ότι, στο μεταξύ, ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος του Συμβουλίου Δρ. Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου θα εκπληρώνει τα καθήκοντα του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Λεπτομερής ανακοίνωση των αποφάσεων της ΕΓΣ είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα της Τράπεζας www.hellenicbank.com

46. ΣΧΕΔΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΤΩΝ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ (EUROPEAN DEPOSIT INSURANCE SCHEME EDIS)

Από την 1 Ιανουαρίου 2016, η Ευρωπαϊκή Ένωση, μέσα στα πλαίσια της Τραπεζικής Ένωσης έχει θέσει τα θεμέλια για την δημιουργία ενός τρίτου πυλώνα μέσω ενός σχεδίου ασφάλισης των καταθέσεων (European Deposit Insurance Scheme EDIS) το οποίο σταδιακά θα αντικαταστήσει το εθνικό σύστημα εγγύησης των καταθέσεων (ΣΕΚ). Ο πρώτος πυλώνας της Τραπεζικής Ένωσης περιλαμβάνει ένα κοινό πλαίσιο για την εποπτεία των τραπεζών που πρέπει να εφαρμοστεί από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM/SSM), ενώ ο δεύτερος πυλώνας περιλαμβάνει ένα κοινό πλαίσιο για την εξυγίανση των τραπεζών που πρέπει να εφαρμοστεί από τον Ενιαίο Μηχανισμό Εξυγίανσης (EME/SRM). Ο ΕΜΕ προβλέπει ότι το Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ETE/SRF) θα κτιστεί σε μια περίοδο 8 ετών με την εκ των προτέρων καταβολή εισφορών από τον τραπεζικό τομέα.

46. ΣΧΕΔΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΤΩΝ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ (EUROPEAN DEPOSIT INSURANCE SCHEME EDIS) (συνέχεια)

Το EDIS θα συσταθεί σε τρία διαδοχικά στάδια:

- Το πρώτο στάδιο θα είναι ένα σύστημα ανασφάλισης και θα εφαρμόζεται για 3 χρόνια, μέχρι το 2020. Σε αυτό το στάδιο, μόνο μετά την εξάντληση ιδίων πόρων ένα ΣΕΚ θα έχει πρόσβαση σε κεφάλαια του EDIS και μέχρι ενός συγκεκριμένου ποσού. Προκειμένου να περιορίσει τον ηθικό κίνδυνο και να αποφευχθεί το «πλεονέκτημα της πρώτης κίνησης», το ΣΕΚ μπορεί να επωφεληθεί από το EDIS σε αυτό το στάδιο, μόνο εάν έχει εκπληρώσει τις απαιτήσεις του και έχει συμπληρωθεί το εθνικό ταμείο στο απαιτούμενο επίπεδο και μόνο αν αυτά τα κεφάλαια έχουν πλήρως εξαντληθεί.
- Το δεύτερο στάδιο θα είναι ένα σύστημα συνασφάλισης και θα εφαρμόζεται για 4 χρόνια, μέχρι το 2024. Σε αυτό το στάδιο, ένα εθνικό σύστημα δεν θα πρέπει να εξαντληθεί πριν από την πρόσβαση του στο EDIS. Το EDIS θα συνεισφέρει από την αρχή της ζημιάς και θα απορροφήσει σταδιακά μεγαλύτερο ποσοστό των οποιονδήποτε ζημιών κατά την περίοδο των 4 ετών, σε περίπτωση της διαδικασίας πληρωμής ή της διαδικασίας εξυγίανσης. Η πρόσβαση στο σύστημα αυτό θα εξακολουθήσει να εξαρτάται από την τήρηση εκ μέρους των εθνικών ΣΕΚ των απαιτούμενων επιπέδων χρηματοδότησης.
- Στο τελικό στάδιο, το EDIS θα ασφαλίζει πλήρως τις καταθέσεις και θα καλύπτει όλες τις ανάγκες ρευστότητας και τις ζημιές σε περίπτωση διαδικασίας πληρωμής ή διαδικασίας εξυγίανσης.

Με βάση τις παραπάνω εξελίξεις, η Τράπεζα έλαβε στις 28 Απριλίου 2016 κοινοποίηση από την ΚΤΚ, η οποία αναφέρει ότι η εισφορά της στο ΕΤΕ για το 2016 ανήλθε σε € 3,1 εκατ. και ήταν πληρωτέα μέχρι τις 27 Ιουνίου 2016. Η ετήσια συνεισφορά για το 2016 καταβλήθηκε από το Υπουργείο Οικονομικών από τις ετήσιες εισφορές που καταβάλλονται από τα πιστωτικά ιδρύματα για τον ειδικό φόρο που επιβάλλεται σύμφωνα με τις διατάξεις του «Περί Επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμος 2011 έως 2015».

Τον Σεπτέμβριο του 2017, η Βουλή των Αντιπροσώπων ψήφισε νόμο που τροποποιεί τους «Περί Επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμος του 2011 έως 2015». Ο «περί Επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικού Ιδρύματος (Τροποποιητικός) Νόμος του 2017» δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Κυπριακής Δημοκρατίας στις 6 Οκτωβρίου 2017. Ο νομοποιημένος νόμος (ο οποίος εμπεριέχει τις τροποποιήσεις) και ο οποίος θα αναφέρεται ως οι «περί Επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικού Ιδρύματος Νόμοι του 2011 έως 2017», προνοεί όπως το ποσό που αντιστοιχεί στις εκ των προτέρων ετήσιες εισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων στο ΕΤΕ αφαιρείται από το υπόλοιπο του ειδικού φόρου (μέχρι του ποσού του ειδικού φόρου του ίδιου έτους) με ημερομηνία ισχύς την 6 Οκτωβρίου 2017. Ο ειδικός φόρος επιβάλλεται στα πιστωτικά ιδρύματα σε τριμηνιαία βάση, με συντελεστή 0,0375% επί των σχετικών καταθέσεων που κρατούνται από το κάθε πιστωτικό ίδρυμα κατά την 31 Δεκεμβρίου, 31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου και 30 Σεπτεμβρίου. Η συνεισφορά στο ΕΤΕ για το 2017 ύψους €2,0 εκατ. που πληρώθηκε τον Ιούνιο, αφαιρέθηκε από την τέταρτη δόση του Ειδικού Φόρου για το 2017.

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

47.1 Εισαγωγή και γενική επισκόπηση

Ο Όμιλος εκτίθεται στους ακόλουθους κινδύνους που απορρέουν από τη χρήση χρηματοοικονομικών στοιχείων:

- Πιστωτικό κίνδυνο
- Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας
- Λειτουργικό κίνδυνο

Η σημείωση αυτή παρουσιάζει πληροφορίες σχετικά με την έκθεση του Ομίλου στον κάθε ένα από τους κινδύνους που αναφέρονται πιο πάνω, τους στόχους, τις πολιτικές και τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου και τις μεθόδους επιμέτρησης του κινδύνου που εφαρμόζονται, καθώς και πληροφορίες για τη διαχείριση κεφαλαίων του Ομίλου.

47.2 Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων

Η διαχείριση και παρακολούθηση όλων των κινδύνων του Ομίλου συγκεντρώνεται κάτω από μία ενιαία διεύθυνση στην οποία υπάγονται οι ακόλουθες εξειδικευμένες Υπηρεσίες:

- Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου
- Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας
- Υπηρεσία Λειτουργικών και Αναδυόμενων Κινδύνων
- Υπηρεσία Στρατηγικής Κινδύνων, Κεφαλαίου και Ανάλυσης
- Υπηρεσία Εταιρικής Διαχείρισης Κινδύνων και Διακυβέρνησης
- Υπηρεσία Παρακολούθησης και Ελέγχου Χορηγήσεων
- Υπηρεσία Ανάλυσης και Αξιολόγησης Πιστωτικού Κινδύνου
- Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Τομέα Ασφαλειών.

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.2 Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων (συνέχεια)

Οι Υπηρεσίες αυτές αναφέρονται στη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου, η οποία είναι διοικητικά ανεξάρτητη από άλλες μονάδες με εκτελεστικές αρμοδιότητες και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, αλλά και στον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή.

Οι Υπηρεσίες καλύπτουν όλες τις μορφές κινδύνων σε όλο το φάσμα των εργασιών του Ομίλου και εργάζονται εντατικά με σκοπό να διασφαλίσουν την πλήρη συμμόρφωση της Τράπεζας με τις πρόνοιες της Συνθήκης της Βασιλείας III, με τις Οδηγίες των εποπτικών αρχών και με τη βέλτιστη διεθνή πρακτική. Η πρόσφατη σύσταση της Υπηρεσίας Εταιρικής Διαχείρισης Κινδύνων και Διακυβέρνησης, με την οριζόντια λειτουργία της, υποστηρίζει και υποβοηθά αυτό τον σκοπό. Η Υπηρεσία Εταιρικής Διαχείρισης Κινδύνων και Διακυβέρνησης, σε συνεργασία με τις υπόλοιπες Υπηρεσίες Διαχείρισης Κινδύνων, έχει ως πρωταρχικό στόχο την ανάπτυξη και αναθεώρηση των πλαισίων κινδύνου και των πολιτικών διαχείρισης διακριτών κινδύνων, τον συντονισμό διατμηματικών και τμηματικών έργων και την ενίσχυση της διαχείρισης και παρακολούθησης των κινδύνων με την παροχή διοικητικής υποστήριξης στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου.

Κατά τη διάρκεια του 2017, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε το αναθεωρημένο Πλαίσιο Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων που αναπτύχθηκε από την Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων με βάση τα διεθνή πρότυπα και τις βέλτιστες πρακτικές. Το αναθεωρημένο Πλαίσιο Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων είναι μέρος του ευρύτερου Πλαισίου Επιχειρηματικής Διαχείρισης Κινδύνων που καθορίζει την διαδικασία για την σύνθεση του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων, που βασίζεται στην Αξιολόγηση των Σημαντικών Κινδύνων (Material Risk Assessment), με άμεση συμβολή στο Στρατηγικό Πλάνο και την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ). Το Πλαίσιο συμπεριλαμβάνει ποσοτικά αλλά και ποιοτικά όρια για ένα ευρύ φάσμα κατηγοριών κινδύνων που αντιμετωπίζει η Τράπεζα και καθορίζει τις ευθύνες για την εφαρμογή του, την διαχείριση και την διακυβέρνηση του (που συμπεριλαμβάνει επίσης το πλαίσιο αναφοράς των παραβιάσεων) με βάση το μοντέλο των «Τριών Γραμμών Άμυνας» και το Πλαίσιο Επιχειρηματικής Διαχείρισης Κινδύνων.

Στις 14 Μαρτίου 2017, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε ένα αναθεωρημένο καταστατικό της Υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου. Μια από τις βασικές αλλαγές στη δομή είναι η δημιουργία μια νέας μονάδας που ονομάζεται «Ανάλυση και Αξιολόγηση Πιστωτικού Κινδύνου», η οποία συστάθηκε με πρωταρχικό στόχο τον εντοπισμό και την αξιολόγηση πιστωτικού κινδύνου όπως επίσης και την παροχή ανεξάρτητων συμβουλών και συστάσεων, ως δεύτερη γραμμή άμυνας, στις Επιτροπές Έγκρισης Δανείων. Οι αλλαγές έχουν στόχο να βελτιώσουν την οργάνωση της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου και να ενισχύσουν το ρόλο της δεύτερης γραμμής άμυνας καθ' όλη τη διάρκεια του κύκλου διαχείρισης κινδύνων, με ιδιαίτερη έμφαση στους σημαντικούς κινδύνους της Τράπεζας. Επιπλέον, οι υπόλοιπες μονάδες έχουν μετονομαστεί και οι ρόλοι και ευθύνες τους έχουν ενισχυθεί για να ανταποκριθούν καλύτερα στις κανονιστικές απαιτήσεις και να συμμορφώνονται με τις βέλτιστες πρακτικές.

47.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος να υποστεί ο Όμιλος ζημιές εξαιτίας της αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων των πελατών ή/και άλλων αντισυμβαλλομένων. Ο κίνδυνος αυτός δημιουργείται κυρίως από τις δανειοδοτήσεις, τις εμπορικές συναλλαγές και τη διαχείριση διαθεσίμων. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα κεφάλαια στη λειτουργία του Ομίλου και είναι ουσιαστικής σημασίας για τη μακροπρόθεσμη ευρωστία του.

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ (ΥΔΠΚ)

Η ΥΔΠΚ είναι υπεύθυνη για τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, μέτρηση και παρακολούθηση/έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου με βάση τους στρατηγικούς στόχους της Τράπεζας.

Κατά το 2017 η ΥΔΠΚ :

- Διατύπωσε και επανεξέτασε πολιτικές που σχετίζονται με το πιστωτικό κίνδυνο οι οποίες εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Σε γενικές γραμμές οι πολιτικές που σχετίζονται με το πιστωτικό κίνδυνο επανεξετάζονται και ενημερώνονται συχνά για να αντικατοπτρίζουν τυχόν αλλαγές στην διάθεση ανάληψης πιστωτικού κινδύνου, τη στρατηγική του Ομίλου, το οικονομικό περιβάλλον και τις Κανονιστικές απαιτήσεις.
- Παρακολούθησε το χαρτοφυλάκιο δανείων της Τράπεζας μέσω της ετοιμασίας εκθέσεων αναφορικά με τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου τόσο προς την Εκτελεστική Διοίκηση της Τράπεζας όσο και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Επικύρωσε τις Πιστωτικές Αξιολογήσεις που εξετάζονται σε Ατομική βάση των δανειοληπτών για απομείωση των δανείων και επικύρωσε τις παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των πιστωτικών ζημιών (απομειώσεων). Η ΥΔΠΚ συνέταξε μηνιαίες παρουσιάσεις αποτελεσμάτων απομείωσης στην Επιτροπή Απομείωσης και τριμηνιαίες παρουσιάσεις στην Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου.

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

- Παρακολούθησε την σύνθεση και την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου, συμπεριλαμβανομένου του μη εξυπηρετούμενου και του αναδιρθρωμένου χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, με την χρήση των προκαθορισμένων Σημαντικών Δεικτών Απόδοσης και πρότεινε την επιβολή διορθωτικών ή έκτακτων μέτρων για τη βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου και τον μετριασμό του πιστωτικού κινδύνου
- Υπέβαλε εκθέσεις προς τον Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων, τον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου για ενημέρωση σε διάφορα θέματα, και παρέθεσε προτάσεις για τον μετριασμό του πιστωτικού κινδύνου
- Αξιολόγησε και παρακολούθησε τη σύνθεση και την ποιότητα του χαρτοφυλακίου για σκοπούς κινδύνων συγκέντρωσης ανά τομέα, ανά χώρα, ανά σκοπό δανεισμού
- Συμμετείχε στη διαμόρφωση της πολιτικής για το Πλαίσιο Ανάληψης Πιστωτικού Κινδύνου μέσω της σύστασης συγκεκριμένων ποσοτικών και ποιοτικών μετρήσεων. Η ΥΔΠΚ παρακολουθεί τα όρια / μετρήσεις σε μηνιαία βάση
- Υπολόγισε τα Σταθμισμένα Περιουσιακά Στοιχεία (RWA) που επιτρέπουν στην Τράπεζα να παρακολουθεί την κεφαλαιακή της επάρκεια με αποτελεσματικό και έγκαιρο τρόπο
- Συνέχισε να συμμετέχει στην εφαρμογή των σχετικών οδηγιών της Εποπτικής Αρχής
- Υπόβαλε κανονιστικές εκθέσεις (τακτικές και ad hoc) στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και στον Ενιαίο Μηχανισμό Ποπτείας (SSM).

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ & ΕΛΕΓΧΟΥ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ

Η Υπηρεσία Παρακολούθησης & Ελέγχου Χορηγήσεων, που επανασυστάθηκε το 2015, διενεργεί αποτελεσματική παρακολούθηση και ελέγχους για να αναλύσει και να επιμετρήσει την ποιότητα του πιστωτικού χαρτοφυλακίου με τους ακόλουθους στόχους:

- Να διασφαλίσει ότι οι πιστοδοτικές αποφάσεις υποστηρίζονται από επαρκή πιστωτική ανάλυση.
- Να διασφαλίσει ότι υπάρχουν και εφαρμόζονται στρατηγικές διαχείρισης καθυστερήσεων και είσπραξης χρεών.
- Να παρακολουθεί ιστορικές επιδόσεις μέσω διαφόρων μετρήσεων πιστωτικού κινδύνου καθώς και καταστάσεων που περιλαμβάνουν νέες πιστοδοτήσεις, ποιότητα χαρτοφυλακίου, εξαιρέσεων από πολιτικές/ διαδικασίες/ όρια κ.λ.π.
- Να παρακολουθεί ως ανεξάρτητη αρχή την κατάσταση των επιμέρους χορηγήσεων και οφειλετών στα διάφορα χαρτοφυλάκια πίστης και να διασφαλίζει ότι οι εσωτερικές διαβαθμίσεις πιστωτικού κινδύνου που τους έχουν αποδοθεί είναι συνεπείς και αντικατοπτρίζουν επαρκώς την πιστωτική τους ποιότητα.
- Να διενεργεί ελέγχους ποιότητας σε συνολική βάση των διαφόρων χαρτοφυλακίων χορηγήσεων μέσω δεικτών έγκαιρου εντοπισμού κινδύνων και βασικών δεικτών ποιότητας.
- Να προβαίνει σε ανάλυση και αξιολόγηση αποφάσεων πιστοδότησης σε δειγματοληπτική βάση.

Η Υπηρεσία παρέχει συνεχή και τακτή ενημέρωση όσον αφορά την αναγνώριση/ εντοπισμό τυχόν αδυναμιών που χρήζουν βελτίωσης.

Η Υπηρεσία Παρακολούθησης & Ελέγχου Χορηγήσεων είναι υπεύθυνη για την υποβολή αναφορών των ευρημάτων και των εισηγήσεων που προκύπτουν από τις εργασίες του, καθώς και για την παρακολούθηση της εφαρμογής των εισηγήσεων.

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Για όλες τις πιστωτικές διευκολύνσεις που δεν υπόκεινται σε ατομικό έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, αξιολογούνται για πρόβλεψη ζημιών απομείωσης σε συλλογική βάση με τη χρήση κατάλληλων συντελεστών πιθανότητας αθέτησης και ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης. Η Υπηρεσία Στατιστικής Ανάλυσης Κινδύνων εφαρμόζει μοντέλα για τον υπολογισμό της πιθανότητας αθέτησης για κάθε κατηγορία πιστωτικών διευκολύνσεων και επιμέτρηση της ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης. Οι παράμετροι των μοντέλων αναθεωρούνται σε τακτική βάση. Με την ολοκλήρωση των πιο πάνω διαδικασιών, η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων υποβάλει τις εισηγήσεις της τόσο για ατομικές όσο και για συλλογικές προβλέψεις απομείωσης για έγκριση στην Επιτροπή προβλέψεων ζημιών απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων και ακολούθως στην αρμόδια Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου.

Με στόχο την προστασία των συμφερόντων του Ομίλου εντοπίζονται οι σημαντικές ή/και αιφνίδιες μεταβολές στις παραμέτρους που διαμορφώνουν τους πιστωτικούς κινδύνους (εξελίξεις/γεγονότα στη διεθνή αγορά, διαφοροποίηση οικονομικών μεγεθών, αλλαγές πιστοληπτικών διαβαθμίσεων, ανακατατάξεις χωρών κτλ) και λαμβάνονται τα αναγκαία μέτρα/υλοποίηση ενεργειών μέσα στο πλαίσιο διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου. Σε τακτά χρονικά διαστήματα διενεργούνται προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων σε σχέση τόσο με την πιθανή επιδείνωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου, όσο και την πιθανή μείωση της αξίας συγκεκριμένων εξασφαλίσεων (με ειδική έμφαση στις τιμές των υποθηκευμένων ακινήτων).

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Για την επίτευξη των πιο πάνω χρησιμοποιούνται αναπτυγμένα συστήματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των υφιστάμενων/πιθανών νέων δανειοληπτών και μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου με βάση ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια:

1. Στον Τομέα Ιδιωτών εφαρμόζεται σύστημα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών και επιμέτρησης του πιστωτικού κινδύνου (Credit Scoring) που καλύπτει τις πιστωτικές κάρτες και τα άλλα δανειακά προϊόντα.
2. Στις Εμπορικές και Επιχειρηματικές Μονάδες εφαρμόζεται εσωτερικό σύστημα αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου (Credit Rating) το οποίο κατατάσσει τις εταιρείες σε βαθμίδες πιστοληπτικής ικανότητας (ratings) και βοηθά τόσο στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της επιχείρησης όσο και στην ορθολογιστική τιμολόγηση των χορηγήσεων σύμφωνα με τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τα οικονομικά δεδομένα της κάθε επιχείρησης όσο και διάφορα ποιοτικά κριτήρια που έχουν σχέση με την ίδια την επιχείρηση αλλά και την αγορά στην οποία αυτή δραστηριοποιείται.
3. Στο Χαρτοφυλάκιο Διαθεσίμων, υπάρχει κεντροποιημένη διαχείριση των ανοιγμάτων σε χώρες, τραπεζικά ιδρύματα και άλλα αντισυμβαλλόμενα μέρη. Τα όρια καθορίζονται με βάση το Μοντέλο Πιστωτικών Ορίων, το οποίο έχει ως πρωταρχικό δείκτη αξιολόγησης το βαθμό φερεγγυότητας της χώρας και του αντισυμβαλλομένου στη βάση των πιστοληπτικών διαβαθμίσεων των διεθνών οίκων αξιολόγησης αλλά, παράλληλα, λαμβάνει υπόψη και τη διεθνή κατάταξη των αντισυμβαλλομένων και την κατάταξη τους στη χώρα στην οποία εδρεύουν όσον αφορά τα στοιχεία ενεργητικού αλλά και τις κατατάξεις χωρών.

47.3.1 Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

47.3.1.1 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

Ο Όμιλος παρακολουθεί τη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου ανά τομέα και γεωγραφική περιοχή.

Η συγκέντρωση ανά γεωγραφική περιοχή για τις χορηγήσεις σε πελάτες υπολογίζεται με βάση τη γεωγραφική θέση του οφειλέτη. Η συγκέντρωση ανά γεωγραφική περιοχή για τις επενδύσεις και καταθέσεις σε άλλες τράπεζες βασίζεται στη γεωγραφική θέση της χώρας κινδύνου του εκδότη της αξίας και του αντισυμβαλλομένου μέρους αντίστοιχα.

Η ανάλυση της συγκέντρωσης πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου κατά την ημερομηνία αναφοράς παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Χορηγήσεις σε πελάτες		Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες		Επενδύσεις σε χρεόγραφα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Συγκέντρωση ανά τομέα:						
Λογιστική αξία	2.766.738	2.926.033	348.176	548.902	1.018.902	1.149.132
Επιχειρήσεις	2.777.247	3.026.300	--	--	--	--
Ιδιώτες	1.277.666	1.273.817	--	--	--	--
Κράτη	--	--	--	--	729.854	781.665
Τράπεζες	--	--	348.176	548.902	40.015	61.642
Άλλοι τομείς	--	--	--	--	249.033	305.825
	4.054.913	4.300.117	348.176	548.902	1.018.902	1.149.132
Προβλέψεις για απομείωση	(1.288.175)	(1.374.084)	--	--	--	--
	2.766.738	2.926.033	348.176	548.902	1.018.902	1.149.132

Οι επιχειρήσεις στον πιο πάνω πίνακα περιλαμβάνουν εμπόριο, οικοδομικές και κτηματικές επιχειρήσεις, μεταποιητικές επιχειρήσεις, τουριστικές επιχειρήσεις και άλλες επιχειρήσεις όπως παρουσιάζονται στη Σημείωση 17.

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Συγκέντρωση ανά γεωγραφική περιοχή:	Χορηγήσεις σε πελάτες		Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες		Επενδύσεις σε χρεόγραφα	
	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000	2017 €'000	2016 €'000
Λογιστική αξία	2.766.738	2.926.033	348.176	548.902	1.018.902	1.149.132
Χώρες Ευρωζώνης	3.945.759	4.194.110	96.953	172.022	825.744	842.564
Άλλες Ευρωπαϊκές χώρες	89.181	98.474	155.874	270.541	69.155	70.715
Αμερική	7.250	812	89.499	101.833	85.705	190.257
Ωκεανία	17	22	12	--	--	7.523
Ασία	484	379	4.456	3.120	38.298	38.073
Μέση Ανατολή	4.258	3.262	1.300	1.139	--	--
Αφρική	7.964	3.058	82	247	--	--
	4.054.913	4.300.117	348.176	548.902	1.018.902	1.149.132
Προβλέψεις για απομείωση	(1.288.175)	(1.374.084)	--	--	--	--
	2.766.738	2.926.033	348.176	548.902	1.018.902	1.149.132

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η ανάλυση των επενδύσεων σε χρεόγραφα ανά δείκτη πιστοληπτικής διαβάθμισης, με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) Αρ. 575/2013 (CRR) και την Οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD IV) που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των Σταθμισμένων Περιουσιακών Στοιχείων (σύμφωνα με την Παράγραφο 4, Άρθρο 138 του Κανονισμού), χρησιμοποιώντας τις αντίστοιχες πιστοληπτικές διαβαθμίσεις του οίκου Moody's, είναι ως ακολούθως:

	2017 €'000	2016 €'000
Aaa	336.347	492.645
Aa3	--	13.299
Baa1 μέχρι B3	682.555	643.188
	1.018.902	1.149.132

47.3.1.2 Έκθεση Ομίλου σε χώρες με υψηλό πιστωτικό κίνδυνο

Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις διεθνείς αγορές ούτως ώστε να λαμβάνονται έγκαιρα τα οποιαδήποτε μέτρα χρειάζονται με σκοπό τη μείωση των πιστωτικών κινδύνων.

Η παρακολούθηση των ανοιγμάτων σε χώρες υψηλού κινδύνου είναι κεντροποιημένη μέσω συστημάτων που καλύπτουν πλήρως και σε συνεχή βάση όλα τα ουσιαστικά ανοίγματα σε αυτές τις χώρες όπως τοποθετηθείς διαθεσίμων, χρεωστικούς τίτλους, άλλες επενδύσεις κτλ. Επίσης, καθορίζονται μέγιστα αποδεκτά όρια ανάλογα με τις κατατάξεις των χωρών και λαμβάνοντας υπόψη τις πιστοληπτικές τους διαβαθμίσεις, τους πολιτικούς, οικονομικούς και άλλους παράγοντες.

Για την κατάταξη μιας χώρας ως χώρα «Υψηλού Κινδύνου», λαμβάνονται κυρίως υπόψη η κατάσταση της Μη Επενδυτικής διαβάθμισης της χώρας, η οποία σύμφωνα με τον Κανονισμό CRR είναι η χειρότερη μεταξύ των δύο καλύτερων διαβαθμίσεων από τους Moody's, Fitch και S&P, η κατάταξη των χωρών με βάση το Euromoney (Euromoney Score) και η αξιολόγηση των μακροοικονομικών προοπτικών της κάθε χώρας.

Μερικά από τα χρεόγραφα που αναφέρονται στο πιο κάτω πίνακα, με βάση την ιεραρχία των τριών επιπέδων ανάλογα με τη σημασία των εισροών που χρησιμοποιούνται για προσδιορισμό της εύλογης αξίας, κατατάσσονται στο Επίπεδο 2 και 3.

Η κατηγορία «Άλλες Χώρες» περιλαμβάνει ένα αριθμό χωρών στις οποίες η Τράπεζα έχει λιγότερη σημαντική έκθεση.

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 η Κύπρος βγήκε από την κατάταξη ως χώρα με υψηλό κίνδυνο. Οι συνεχόμενες αναβαθμίσεις της οικονομίας από τους οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης μέσα στο 2017, η επιτυχημένη πρόσβαση στις διεθνείς αγορές το 2017 (με τη χαμηλότερη ιστορική απόδοση), η επιτυχής ολοκλήρωση του Μνημονίου το 2016, η καλύτερη από ότι αναμενόταν απόδοση της χώρας κατά το 2017 (μια από τις ταχύτερα αναπτυσσόμενες οικονομίες στην Ευρωζώνη) και η καλύτερη από το αναμενόμενο απόδοση των δημόσιων οικονομικών το 2017 (η οικονομία σήμερα λειτουργεί με πλεόνασμα 2%) ήταν ορισμένοι από τους λόγους για αυτή την απόφαση.

Η ανάλυση της συγκέντρωσης πιστωτικού κινδύνου σε χώρες με υψηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς παρουσιάζεται πιο κάτω:

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

	Ελλάδα	Λίβανος	Σερβία	Ουκρανία	Νότιος Αφρική	Ρωσία	Καζακστάν	Αίγυπτος	Άλλες χώρες	Σύνολο
Στις 31 Δεκεμβρίου 2017	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση										
Κυβερνητικά Ομόλογα	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)										
Τραπεζικά Ομόλογα	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)										
Παράγωγα										
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)										
Στοιχεία που ταξινομήθηκαν ως διακρατούμενα μέχρι την λήξη κυβερνητικά Ομόλογα										
Λογιστική αξία (αποβεβασμένο κόστος)	3.984	--	--	--	--	--	--	--	--	3.984
Εύλογη αξία	3.987	--	--	--	--	--	--	--	--	3.987
Στοιχεία που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις κυβερνητικά Ομόλογα										
Λογιστική αξία (αποβεβασμένο κόστος)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Εύλογη αξία	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες										
Λογιστική αξία (αποβεβασμένο κόστος)	143	--	--	--	82	34.865	--	--	338	35.428
Εύλογη αξία	143	--	--	--	82	34.865	--	--	338	35.428
Χορηγήσεις σε πελάτες										
Λογιστική αξία (αποβεβασμένο κόστος)	68.457	530	377	1.085	1.519	19.245	118	5.582	638	97.551
Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης	(596)	(1)	(486)	(2.176)	(710)	(7.172)	(148)	(7)	(1.283)	(12.579)
Εύλογη αξία	66.792	504	365	1.071	1.476	18.327	115	5.378	617	94.645
Στοιχεία που είναι διαθέσιμα προς πώληση										
Κυβερνητικά Ομόλογα										
Ονομαστική αξία	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Συσσωρευμένο ποσό του αποθεματικού εύλογης αξίας	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Τραπεζικά Ομόλογα										
Ονομαστική αξία	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Συσσωρευμένο ποσό του αποθεματικού εύλογης αξίας	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Άλλα Ομόλογα										
Ονομαστική αξία	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Λογιστική αξία (αποβεβασμένο κόστος)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Συσσωρευμένο ποσό του αποθεματικού εύλογης αξίας	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Σύνολο λογιστικής αξίας	72.584	530	377	1.085	1.601	54.110	118	5.582	976	136.963

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

	Κύπρος	Ελλάδα	Λίβανος	Ιταλία	Σερβία	Ουγγαρία	Ουκρανία	Νότιος Αφρική	Ρωσία	Καζακστάν	Αίγυπτος	Άλλες Χώρες	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Στις 31 Δεκεμβρίου 2016													
Στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση													
<i>Κυβερνητικά Ομόλογα</i>													
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<i>Τραπεζικά Ομόλογα</i>													
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<i>Παράγωγα</i>													
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)	1.238	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1.238
Στοιχεία που ταξινομήθηκαν ως διακρατούμενα μέχρι την λήξη													
<i>Κυβερνητικά Ομόλογα</i>													
Λογιστική αξία (απορβεσμένο κόστος)	8.423	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	8.423
Εύλογη αξία	8.287	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	8.287
Στοιχεία που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις													
<i>Κυβερνητικά Ομόλογα</i>													
Λογιστική αξία (απορβεσμένο κόστος)	299.360	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	299.360
Εύλογη αξία	302.096	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	302.096
<i>Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες</i>													
Λογιστική αξία (απορβεσμένο κόστος)	24.792	452	--	283	--	169	--	247	22.311	--	--	245	48.499
Εύλογη αξία	24.792	452	--	283	--	169	--	247	22.311	--	--	245	48.499
<i>Χορηγήσεις σε πελάτες</i>													
Λογιστική αξία (απορβεσμένο κόστος)	2.815.781	40.814	587	65	549	--	1.036	1.845	27.400	131	361	1.597	2.890.166
Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης	(1.334.314)	(526)	(4)	(50)	(570)	--	(2.324)	(533)	(6.785)	(147)	(2)	(1.192)	(1.346.447)
Εύλογη αξία	2.713.645	39.196	559	63	506	--	1.027	1.805	25.302	127	358	1.540	2.784.128
Στοιχεία που είναι διαθέσιμα προς πώληση													
<i>Κυβερνητικά Ομόλογα</i>													
Ονομαστική αξία	314.011	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	314.011
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)	335.406	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	335.406
Συσσωρευμένο ποσό του αποθεματικού εύλογης αξίας	5.117	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	5.117
<i>Τραπεζικά Ομόλογα</i>													
Ονομαστική αξία	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Συσσωρευμένο ποσό του αποθεματικού εύλογης αξίας	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<i>Άλλα Ομόλογα</i>													
Ονομαστική αξία	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Λογιστική αξία (απορβεσμένο κόστος)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Συσσωρευμένο ποσό του αποθεματικού εύλογης αξίας	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Σύνολο λογιστικής αξίας	3.485.000	41.266	587	348	549	169	1.036	2.092	49.711	131	361	1.842	3.583.092

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) έχει την ευθύνη εφαρμογής της πολιτικής του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας αναφορικά με τους κινδύνους και την επικερδότητα που απορρέουν από στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας έχει την ευθύνη της αξιολόγησης, παρακολούθησης και διαχείρισης των κινδύνων αγοράς και ρευστότητας σε επίπεδο Ομίλου, μέσα στα πλαίσια της πολιτικής και ορίων που έχουν καθοριστεί από την ALCO.

Η προσέγγιση του Ομίλου στη διαχείριση των κινδύνων αγοράς και ρευστότητας είναι η συγκέντρωση αυτών των κινδύνων, από όλες τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου, στην Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων (ΥΔΔ). Η ΥΔΔ, μέσω πλαισίου δραστηριοτήτων και ορίων που εγκρίνονται από την Επιτροπή ALCO, διαχειρίζεται αυτούς τους κινδύνους. Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων έχει την ευθύνη ανάπτυξης πολιτικών και διαδικασιών για τη διαχείριση των κινδύνων και για την καθημερινή αξιολόγηση και παρακολούθησή τους. Οι πολιτικές επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και εγκρίνονται από την ALCO, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου και το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο.

47.4.1 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος μείωσης των κερδών ή του κεφαλαίου που προκύπτει από αδυναμία της Τράπεζας να ικανοποιήσει τις άμεσες υποχρεώσεις της, χωρίς να υποστεί επιπρόσθετο κόστος. Η προσέγγιση του Ομίλου στη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας είναι η διασφάλιση, στο βαθμό που είναι εφικτή (δεδομένου ότι ο κύριος ρόλος της Τράπεζας ως ενδιάμεσος είναι να δέχεται βραχυπρόθεσμες καταθέσεις και να παραχωρεί μακροπρόθεσμα δάνεια), ικανοποιητικής ρευστότητας με σκοπό την ικανοποίηση των υποχρεώσεων του, όταν προκύψουν, τόσο υπό κανονικές συνθήκες, όσο και σε καταστάσεις κρίσης, χωρίς να υποστεί ο Όμιλος επιπρόσθετο κόστος.

Ο Όμιλος αυτή τη στιγμή δραστηριοποιείται κυρίως στην Κύπρο. Η διαχείριση της ρευστότητας των τραπεζικών μονάδων του Ομίλου (συμπεριλαμβανομένης και τήρησης των ορίων των εποπτικών αρχών), αναλαμβάνεται από την ΥΔΔ Ομίλου και διεκπεραιώνεται τοπικά αναλόγως των συνθηκών που επικρατούν στις διάφορες αγορές.

Ο Όμιλος δίνει μεγάλη σημασία στη διατήρηση της σταθερότητας των πελατειακών καταθέσεων, καθώς οι καταθέσεις αποτελούν μία από τις βασικότερες πηγές χρηματοδότησής του. Αυτό επιτυγχάνεται κυρίως μέσω της διατήρησης καλών και μακροχρόνιων σχέσεων εμπιστοσύνης με τους πελάτες και μέσω ανταγωνιστικών και διάφανων στρατηγικών τιμολόγησης, λαμβάνοντας υπόψη τη ρευστότητα της Τράπεζας.

Σε τακτά χρονικά διαστήματα πραγματοποιούνται διάφορα σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και λαμβάνονται τα απαραίτητα μέτρα, εκεί και όπου κρίνεται σκόπιμο.

Ο κίνδυνος ρευστότητας της τραπεζικής μονάδας παρακολουθείται καθημερινά από την Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας Ομίλου.

Ο Όμιλος πρέπει να συμμορφώνεται με τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (ΔΚΡ-LCR) που ορίζεται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ο οποίος συμπληρώνει τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR) του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τις απαιτήσεις κάλυψης ρευστότητας για τα Πιστωτικά Ιδρύματα). Ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας έχει τεθεί σε ισχύ από την 1 Οκτωβρίου 2015 με ελάχιστο όριο το 60% το οποίο αυξάνεται σε 100% από την 1 Ιανουαρίου 2018, όπου η απαίτηση σύμφωνα με την Οδηγία τίθεται σε πλήρη εφαρμογή.

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

Ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) ήταν ως ακολούθως:

	2017 %	2016 %
Στις 31 Δεκεμβρίου	277,00	270,00
Μέσος όρος για το έτος	293,00	357,00
Μέγιστο ποσοστό για το έτος	310,00	485,00
Ελάχιστο ποσοστό για το έτος	276,00	264,00

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα παρακολουθεί το Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ – NSFR), ο οποίος επίσης ορίζεται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR) και αναμενόταν να εφαρμοστεί την 1 Ιανουαρίου 2018. Παρόλο που η εφαρμογή της ελάχιστης απαίτησης του ΔΚΣΧ καθυστερεί, η Τράπεζα υπολογίζει σε τριμηνιαία βάση το δείκτη σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Βασιλείας III, με αναμενόμενη ελάχιστη απαίτηση 100%.

Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR) ήταν ως ακολούθως:

	2017 %	2016 %
Στις 31 Δεκεμβρίου	158,00	157,00
Μέσος όρος για το έτος	159,00	147,00
Μέγιστο ποσοστό για το έτος	160,00	157,00
Ελάχιστο ποσοστό για το έτος	157,00	137,00

Στα πλαίσια διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας στο Ευρώ ο Όμιλος υπολόγισε και παρακολούθησε, μεταξύ άλλων, το δείκτη ρευστών διαθεσίμων, ο οποίος απαιτείται βάσει της σχετικής Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για την Προληπτική Ρευστότητα σε Ευρώ. Τα ρευστά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά, καταθέσεις σε άλλες τράπεζες και επενδύσεις σε χρεόγραφα. Η Τράπεζα συμμορφωνόταν με την Οδηγία για την τήρηση του ελάχιστου δείκτη, ο οποίος καθορίστηκε στο 20% για το μεγαλύτερο μέρος του 2017 (από 15 Σεπτεμβρίου 2017 έως και το τέλος του έτους 2017 το ελάχιστο εποπτικό όριο είχε μειωθεί από την ΚΤΚ στο 18%).

Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων για το Ευρώ ήταν ως ακολούθως:

	2017 %	2016 %
Στις 31 Δεκεμβρίου	53,19	44,08
Μέσος όρος για το έτος	47,49	43,48
Μέγιστο ποσοστό για το έτος	53,82	47,41
Ελάχιστο ποσοστό για το έτος	43,12	38,07

Σε επίπεδο Ομίλου, η ρευστότητα όλων των ξένων νομισμάτων παρακολουθείται συγκεντρωτικά, σύμφωνα με τη σχετική Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για την Προληπτική Ρευστότητα σε ξένο νόμισμα. Η Τράπεζα συμμορφωνόταν με τις απαιτήσεις της Οδηγίας για την τήρηση του ελάχιστου δείκτη ο οποίος καθορίστηκε στο 70% για το μεγαλύτερο μέρος του 2017 (από 15 Σεπτεμβρίου 2017 έως και το τέλος του έτους 2017 το ελάχιστο εποπτικό όριο είχε μειωθεί από την ΚΤΚ στο 50%).

Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων σε ξένο νόμισμα ήταν ως ακολούθως:

	2017 %	2016 %
Στις 31 Δεκεμβρίου	63,40	86,38
Μέσος όρος για το έτος	78,17	83,06
Μέγιστο ποσοστό για το έτος	88,44	90,62
Ελάχιστο ποσοστό για το έτος	54,87	66,02 ¹

(Σημ 1: Ο δείκτης αυτός έπεσε κάτω από το κανονιστικό όριο για τρεις μέρες, αμέσως μετά την επιτυχή έξοδο της Κύπρου από το πρόγραμμα Οικονομικής και Χρηματοοικονομικής Προσαρμογής).

Ο δείκτης υπολογίζεται με βάση στοιχεία εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα εκτός Ευρώ.

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

Τα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου, τα οποία θεωρούνται ρευστά σύμφωνα με τις Οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον υπολογισμό της Προληπτικής Ρευστότητας σε Ευρώ και σε Ξένο Νόμισμα, στις 31 Δεκεμβρίου παρουσιάζονται ως ακολούθως:

	2017 €'000	2016 €'000
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	2.293.754	2.083.444
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	200.551	420.534
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	858.332	945.417
Επενδύσεις σε μετοχές και Οργανισμούς		
Συλλογικών Επενδύσεων	14.585	6.412
	3.367.222	3.455.807

Στις 20 Δεκεμβρίου 2017, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) ανακοίνωσε την κατάργηση των ορίων προληπτικής ρευστότητας με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2018, σύμφωνα με το CRR και αποφάσισε την εισαγωγή ενός τοπικού μακροπροληπτικού μέτρου με ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2018. Το εν λόγω μέτρο αποτελείται από πρόσθετες απαιτήσεις ρευστότητας (liquidity "add ons") σε κάποιες από τις παραμέτρους του Δείκτη LCR και επιπρόσθετες απαιτήσεις σε κάποια στοιχεία που δεν υπόκεινται σε ποσοστά εκροών στο Δείκτη LCR, αλλά επιβάλλονται επιπρόσθετα του υφιστάμενου κανονισμού LCR. Αυτό το τοπικό μακροπροληπτικό μέτρο θα είναι σε εφαρμογή μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2018, ενώ οι επιπρόσθετες απαιτήσεις θα μειωθούν κατά 50% από την 1 Ιουλίου 2018. Ωστόσο, η διαφοροποίηση των απαιτήσεων και η τυχόν παράταση του μέτρου, θα εξαρτηθεί από τα αποτελέσματα της παρακολούθησης των ενεργειών των τραπεζών, ως προς τον τρόπο αξιοποίησης της πλεονάζουσας ρευστότητας. Η Τράπεζα, επί του παρόντος, συμμορφώνεται με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις ρευστότητας (LCR "add ons").

Ανάλυση χρηματοοικονομικών και άλλων υποχρεώσεων με βάση την εναπομένουσα συμβατική λήξη τους κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2017

	Λογιστική αξία €'000	Συνολικές ονομαστικές (εισορές)/ εκροές €'000	Σε πρώτη ζήτηση €'000	Εντός τριών μηνών €'000	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους €'000	Μεταξύ ενός και πέντε ετών €'000	Πέρα των πέντε ετών €'000
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	176.355	176.505	97.347	17.726	61.432	--	--
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	5.808.125	5.814.920	3.428.841	1.295.960	943.043	144.675	2.401
Παράγωγα	5.212						
- Ταμειακές εισροές		(465.476)	(117.212)	(308.338)	(20.098)	(19.828)	--
- Ταμειακές εκροές		469.811	118.000	311.302	20.509	20.000	--
Φορολογικές υποχρεώσεις	5.263	5.263	5.263	--	--	--	--
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	2.498	2.498	--	--	--	2.498	--
Λοιπές υποχρεώσεις	147.221	147.214	123.088	3.712	20.379	35	--
Δανειακό κεφάλαιο	139.667	139.829	--	60	10.101	--	129.668
	6.284.341	6.290.564	3.655.327	1.320.422	1.035.366	147.380	132.069

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

Ανάλυση χρηματοοικονομικών και άλλων υποχρεώσεων με βάση την εναπομένουσα συμβατική λήξη τους κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2016

	Λογιστική αξία	Συνολικές ονομαστικές (εισορές)/ εκροές	Σε πρώτη ζήτηση	Εντός τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέρα των πέντε ετών
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	100.652	100.674	74.309	16.830	9.535	--	--
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	6.111.088	6.119.753	3.687.878	1.133.329	1.191.723	104.427	2.396
Παράγωγα	4.227						
- Ταμειακές εισροές		(154.898)	(59.348)	(95.550)	--	--	--
- Ταμειακές εκροές		156.457	60.000	96.457	--	--	--
Φορολογικές υποχρεώσεις	5.422	5.422	5.422	--	--	--	--
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.980	1.980	--	--	--	1.980	--
Λοιπές υποχρεώσεις	111.924	107.691	84.798	6.909	7.549	6.955	1.480
Δανειακό κεφάλαιο	139.667	140.073	--	60	183	10.162	129.668
	6.474.960	6.477.152	3.853.059	1.158.035	1.208.990	123.524	133.544

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την κατάσταση των επιβαρυνμένων (encumbered) και μη επιβαρυνμένων (unencumbered) περιουσιακών στοιχείων:

	Όμιλος				Τράπεζα			
	Λογιστική αξία επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων		Λογιστική αξία μη επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων		Λογιστική αξία επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων		Λογιστική αξία μη επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων	
	Αποδεκτά ως ασφάλεια περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφάλεια περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφάλεια περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφάλεια περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφάλεια περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφάλεια περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφάλεια περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφάλεια περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ
€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
31 Δεκεμβρίου 2017								
Δάνεια σε πρώτη ζήτηση*	155	2.445.040	--	155	--	2.433.134	--	--
Μετοχές	--	30.037	--	--	--	9.232	--	--
Χρεόγραφα	--	1.018.902	55.339	--	--	1.018.092	55.339	--
Δάνεια και απαιτήσεις πέραν των δανείων σε πρώτη ζήτηση	97.441	2.810.852	--	97.441	--	2.810.852	--	--
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	--	444.210	--	--	--	424.545	--	--
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	97.596	6.749.041	55.339	97.596	6.695.855	55.339	6.695.855	55.339
	Όμιλος				Τράπεζα			
	Λογιστική αξία επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων		Λογιστική αξία μη επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων		Λογιστική αξία επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων		Λογιστική αξία μη επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων	
	Αποδεκτά ως ασφάλεια περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφάλεια περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφάλεια περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφάλεια περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφάλεια περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφάλεια περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφάλεια περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφάλεια περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Δάνεια σε πρώτη ζήτηση*	618	2.110.285	--	618	--	2.097.634	--	--
Μετοχές	--	16.008	--	--	--	8.503	--	--
Χρεόγραφα	--	1.149.132	55.482	--	--	1.142.704	55.482	--
Δάνεια και απαιτήσεις πέραν των δανείων σε πρώτη ζήτηση	110.361	3.283.442	--	110.361	--	3.284.449	--	--
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	--	367.758	--	--	--	350.156	--	--
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	110.979	6.926.625	55.482	110.979	6.883.446	55.482	6.883.446	55.482

*Δάνεια σε πρώτη ζήτηση περιλαμβάνουν Υπόλοιπα με Κεντρικές Τράπεζες και Καταθέσεις σε άλλες Τράπεζες εισπρακτέα σε πρώτη ζήτηση.

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

47.4.2 Κίνδυνοι αγοράς

Οι κίνδυνοι αγοράς απορρέουν από τη μεταβολή της αξίας των στοιχείων της κατάστασης οικονομικής θέσης του Ομίλου και την αβεβαιότητα στα μελλοντικά έσοδα, λόγω αλλαγών στις συνθήκες αγοράς (διακύμανση στις τιμές συναλλάγματος, στα επιτόκια και στις χρηματιστηριακές τιμές).

Ο Όμιλος έχει καθορίσει στρατηγική και μεθόδους συνεχούς παρακολούθησης για έλεγχο της ανάληψης και συνετής διαχείρισης των κινδύνων αγοράς. Συγκεκριμένα, εφαρμόζονται μεταξύ άλλων, όρια σε ανοικτές θέσεις και όρια περιορισμού ζημιολόγων δραστηριοτήτων στο ξένο συνάλλαγμα και άλλα όρια σε εμπορικές δραστηριότητες. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει εγκρίνει Πλαίσιο Επενδύσεων με διάφορα όρια σε Ομόλογα και κοινοπρακτικά δάνεια όπως όριο στις συνολικές επενδύσεις, όρια ανά κατηγορία εκδότη, όρια στις λήξεις ομολόγων και όρια στη μέγιστη δυνητική ζημιά (Value at Risk / VaR).

Η Τράπεζα στα πλαίσια των συνήθων εργασιών της χρησιμοποιεί ανταποκρίτριες τράπεζες για συναλλαγές σε ξένα νομίσματα. Για τα κύρια ξένα νομίσματα η Τράπεζα χρησιμοποιεί τρεις ανταποκρίτριες τράπεζες για συναλλαγές σε Δολάρια Αμερικής, εκ των οποίων μια καλύπτει όλο το φάσμα των δολαριακών συναλλαγών, τρεις για Αγγλικές Λίρες, τέσσερις για Ρωσικά Ρούβλια και δύο για Ελβετικά Φράγκα.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την κατανομή των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που υπόκεινται σε κίνδυνο αγοράς μεταξύ των εμπορικών και μη εμπορικών χαρτοφυλακίων:

	Όμιλος			Τράπεζα		
	Λογιστική αξία	Εμπορικά χαρτοφυλάκια	Μη εμπορικά χαρτοφυλάκια	Λογιστική αξία	Εμπορικά χαρτοφυλάκια	Μη εμπορικά χαρτοφυλάκια
31 Δεκεμβρίου 2017	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	2.293.754	--	2.293.754	2.293.753	--	2.293.753
Παράγωγα	229	229	--	229	229	--
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	348.176	--	348.176	336.272	--	336.272
Χορηγήσεις σε πελάτες	2.766.738	--	2.766.738	2.766.738	--	2.766.738
Επενδύσεις σε χρεόγραφα, μετοχές και Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων	1.048.939	450	1.048.489	1.027.321	450	1.026.871
	6.457.836	679	6.457.157	6.424.313	679	6.423.634

	Όμιλος			Τράπεζα		
	Λογιστική αξία	Εμπορικά χαρτοφυλάκια	Μη εμπορικά χαρτοφυλάκια	Λογιστική αξία	Εμπορικά χαρτοφυλάκια	Μη εμπορικά χαρτοφυλάκια
31 Δεκεμβρίου 2017	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υποχρεώσεις						
Παράγωγα	5.212	5.212	--	5.212	5.212	--
Καταθέσεις	5.984.480	--	5.984.480	5.984.480	--	5.984.480
Δανειακό κεφάλαιο	10.000	--	10.000	10.000	--	10.000
Δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης	129.667	--	129.667	129.667	--	129.667
	6.129.359	5.212	6.124.147	6.129.359	5.212	6.124.147

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

	Όμιλος			Τράπεζα		
	Λογιστική αξία	Εμπορικά χαρτοφυλάκια	Μη εμπορικά χαρτοφυλάκια	Λογιστική αξία	Εμπορικά χαρτοφυλάκια	Μη εμπορικά χαρτοφυλάκια
31 Δεκεμβρίου 2016	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	2.083.444	--	2.083.444	2.083.443	--	2.083.443
Παράγωγα	10.926	10.926	--	10.926	10.926	--
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	548.902	--	548.902	537.259	--	537.259
Χορηγήσεις σε πελάτες	2.926.033	--	2.926.033	2.926.033	--	2.926.033
Επενδύσεις σε χρεόγραφα, μετοχές και Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων	1.165.140	293	1.164.847	1.151.207	293	1.150.914
	6.734.445	11.219	6.723.226	6.708.868	11.219	6.697.649

	Όμιλος			Τράπεζα		
	Λογιστική αξία	Εμπορικά χαρτοφυλάκια	Μη εμπορικά χαρτοφυλάκια	Λογιστική αξία	Εμπορικά χαρτοφυλάκια	Μη εμπορικά χαρτοφυλάκια
31 Δεκεμβρίου 2016	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υποχρεώσεις						
Παράγωγα	4.227	4.227	--	4.227	4.227	--
Καταθέσεις	6.211.740	--	6.211.740	6.211.740	--	6.211.740
Δανειακό κεφάλαιο	10.000	--	10.000	10.000	--	10.000
Δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης	129.667	--	129.667	129.667	--	129.667
	6.355.634	4.227	6.351.407	6.355.634	4.227	6.351.407

47.4.2.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος απορρέει από την ανάληψη ανοικτής θέσης σε ένα ή περισσότερα ξένα νομίσματα.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας του Ομίλου παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις συναλλαγματικές θέσεις μέσα στο πλαίσιο παρακολούθησης κινδύνων και ορίων που καθορίζονται τόσο από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) όσο και από τις εποπτικές αρχές. Εντός αυτού του πλαισίου υπάρχουν ονομαστικά όρια (ανά νόμισμα, συνολικά, κατά τη διάρκεια της ημέρας, τέλος ημέρας), όρια κερδοζημιών και όρια για τη μέγιστη δυνητική ζημιά (Value at Risk/VaR). Τα όρια για ανοικτές θέσεις κατά τη διάρκεια των εργασιμών ωρών είναι μεγαλύτερα από τα όρια για ανοικτές θέσεις κατά τις μη εργασιμες ώρες.

Η μεθοδολογία VaR αποτελεί ένα σημαντικό εργαλείο παρακολούθησης του συναλλαγματικού κινδύνου. Με αυτή τη μεθοδολογία ο Όμιλος υπολογίζει τη μέγιστη δυνητική ζημιά που μπορεί να προκύψει ως αποτέλεσμα αλλαγών στις συνθήκες αγοράς με επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και για περίοδο μίας ημέρας, (χρησιμοποιώντας την παραμετρική μέθοδο) βασισμένη στα ιστορικά στοιχεία για συναλλαγματικές ισοτιμίες του τελευταίου χρόνου.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει στοιχεία για τη μέγιστη δυνητική ζημιά (VaR) για το συναλλαγματικό κίνδυνο του Ομίλου:

	2017 €'000	2016 €'000
Στις 31 Δεκεμβρίου	11	11
Μέσος όρος για το έτος	10	9
Μέγιστο ποσοστό για το έτος	76	20
Ελάχιστο ποσοστό για το έτος	4	3

Οι περιορισμοί της μεθοδολογίας VaR απορρέουν από το γεγονός ότι τα ιστορικά δεδομένα που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό μπορεί να μην είναι ενδεικτικά των μελλοντικών γεγονότων.

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Ομίλου ανά νόμισμα στις 31 Δεκεμβρίου 2017

	Ευρώ	Δολάρια Αμερικής	Αγγλικές Λίρες	Ρούβλια	Ελβετικό Φράγκο	Άλλα νομίσματα	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις σε							
Κεντρικές Τράπεζες	2.290.152	2.134	1.388	11	28	41	2.293.754
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	61.481	196.016	23.076	40.771	2.372	24.460	348.176
Χορηγήσεις σε πελάτες	2.568.556	137.064	5.235	7	50.311	5.565	2.766.738
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	721.498	274.800	22.604	--	--	--	1.018.902
Επενδύσεις σε μετοχές και Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων	30.037	--	--	--	--	--	30.037
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	102.541	--	--	--	--	--	102.541
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	34.254	--	--	--	--	--	34.254
Φορολογικές απαιτήσεις	553	--	--	--	--	--	553
Επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία	7.600	--	--	--	--	--	7.600
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12.286	--	--	--	--	--	12.286
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	231.090	561	48	1	--	96	231.796
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	6.060.048	610.575	52.351	40.790	52.711	30.162	6.846.637
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	122.866	51.817	--	1.672	--	--	176.355
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	4.671.809	975.104	97.691	39.116	3.785	20.620	5.808.125
Φορολογικές υποχρεώσεις	5.263	--	--	--	--	--	5.263
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	2.498	--	--	--	--	--	2.498
Λοιπές υποχρεώσεις	148.720	2.076	--	--	1.520	117	152.433
	4.951.156	1.028.997	97.691	40.788	5.305	20.737	6.144.674
Δανειακό κεφάλαιο	139.667	--	--	--	--	--	139.667
Ίδια Κεφάλαια							
Μετοχικό κεφάλαιο	99.237	--	--	--	--	--	99.237
Αποθεματικά	459.648	--	--	--	--	--	459.648
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας							
Συμφέρον μειοψηφίας	558.885	--	--	--	--	--	558.885
	3.411	--	--	--	--	--	3.411
	562.296	--	--	--	--	--	562.296
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	5.653.119	1.028.997	97.691	40.788	5.305	20.737	6.846.637
Συνολική θέση	406.929	(418.422)	(45.340)	2	47.406	9.425	
Επίδραση στη συνολική θέση από παράγωγα ξένου συναλλάγματος	(411.729)	419.747	45.363	--	(46.462)	(6.919)	
Καθαρή συναλλαγματική θέση	(4.800)	1.325	23	2	944	2.506	

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ανά νόμισμα στις 31 Δεκεμβρίου 2016

	Ευρώ	Δολάρια Αμερικής	Αγγλικές Λίρες	Ρούβλια	Ελβετικό Φράγκο	Άλλα νομίσματα	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις σε							
Κεντρικές Τράπεζες	2.078.900	2.751	1.500	56	65	172	2.083.444
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	35.601	324.001	102.568	43.296	3.611	39.825	548.902
Χορηγήσεις σε πελάτες	2.687.988	123.205	7.062	4	94.899	12.875	2.926.033
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	685.982	463.150	--	--	--	--	1.149.132
Επενδύσεις σε μετοχές και							
Οργανισμούς Συλλογικών							
Επενδύσεων	16.008	--	--	--	--	--	16.008
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και							
εξοπλισμός	99.648	--	--	--	--	--	99.648
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	26.526	--	--	--	--	--	26.526
Φορολογικές απαιτήσεις	127	--	--	--	--	--	127
Αναβαλλόμενες φορολογικές							
απαιτήσεις	8.465	--	--	--	--	--	8.465
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	167.303	11.760	161	--	--	95	179.319
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	5.806.548	924.867	111.291	43.356	98.575	52.967	7.037.604
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	53.668	46.984	--	--	--	--	100.652
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί							
πελατών	4.614.673	1.308.763	108.249	43.277	4.662	31.464	6.111.088
Φορολογικές υποχρεώσεις	5.422	--	--	--	--	--	5.422
Αναβαλλόμενες φορολογικές							
υποχρεώσεις	1.980	--	--	--	--	--	1.980
Λοιπές υποχρεώσεις	104.547	3.096	2.899	--	900	482	111.924
	4.780.290	1.358.843	111.148	43.277	5.562	31.946	6.331.066
Δανειακό κεφάλαιο	139.667	--	--	--	--	--	139.667
Ίδια Κεφάλαια							
Μετοχικό κεφάλαιο	99.237	--	--	--	--	--	99.237
Αποθεματικά	464.252	--	--	--	--	--	464.252
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν							
στους κατόχους μετοχών της							
μητρικής εταιρείας							
Συμφέρον μειοψηφίας	563.489	--	--	--	--	--	563.489
	3.382	--	--	--	--	--	3.382
	566.871	--	--	--	--	--	566.871
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων	5.486.828	1.358.843	111.148	43.277	5.562	31.946	7.037.604
κεφαλαίων	5.486.828	1.358.843	111.148	43.277	5.562	31.946	7.037.604
Συνολική θέση	319.720	(433.976)	143	79	93.013	21.021	
Επίδραση στη συνολική θέση από							
παράγωγα ξένου συναλλάγματος	(319.714)	434.156	(147)	--	(93.615)	(20.680)	
Καθαρή συναλλαγματική θέση	6	180	(4)	79	(602)	341	

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

47.4.2.2 Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο επιτοκιακός κίνδυνος είναι η έκθεση της Τράπεζας σε δυσμενείς μεταβολές των επιτοκίων και απορρέει από τον ετεροχρονισμό στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και στοιχεία εκτός ισολογισμού.

Η διαχείριση του κινδύνου επιτοκίων γίνεται αρχικά μέσω της παρακολούθησης των επιτοκιακών ανοιγμάτων ανά νόμισμα, ανά χρονικό διάστημα και συνολικά (ανάλυση χάσματος). Στην ανάλυση χάσματος και στον υπολογισμό της Οικονομικής Αξίας που φαίνεται πιο κάτω, ποσοστό των καταθέσεων όψεως και ταμειυτηρίου θεωρείται πιο σταθερό (core deposits) και εισάγεται σε χρονικά διαστήματα με μέση λήξη τα τρία χρόνια.

Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Ομίλου με βάση τη συμβατική ημερομηνία ανατίμησης ή λήξης στις 31 Δεκεμβρίου 2017

	Μη τοκοφόροι λογαριασμοί	Εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός και τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέρα των πέντε ετών	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις σε							
Κεντρικές Τράπεζες	55.178	2.238.576	--	--	--	--	2.293.754
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	17.649	330.527	--	--	--	--	348.176
Χορηγήσεις σε πελάτες	--	614.562	1.910.442	225.479	10.432	5.823	2.766.738
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	--	45.666	50.114	115.306	268.817	538.999	1.018.902
Επενδύσεις σε μετοχές και							
Οργανισμούς Συλλογικών							
Επενδύσεων	9.231	--	5.992	3.545	11.269	--	30.037
Επένδυση σε συνδεδεμένη							
εταιρεία	7.600	--	--	--	--	--	7.600
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και							
εξοπλισμός	102.541	--	--	--	--	--	102.541
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	34.254	--	--	--	--	--	34.254
Φορολογικές απαιτήσεις	553	--	--	--	--	--	553
Αναβαλλόμενες φορολογικές							
απαιτήσεις	12.286	--	--	--	--	--	12.286
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	231.796	--	--	--	--	--	231.796
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	471.088	3.229.331	1.966.548	344.330	290.518	544.822	6.846.637
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	--	97.419	17.689	61.247	--	--	176.355
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί							
πελατών	--	3.164.358	479.000	1.306.684	687.473	170.610	5.808.125
Φορολογικές υποχρεώσεις	5.263	--	--	--	--	--	5.263
Αναβαλλόμενες φορολογικές							
υποχρεώσεις	2.498	--	--	--	--	--	2.498
Λοιπές υποχρεώσεις	152.433	--	--	--	--	--	152.433
	160.194	3.261.777	496.689	1.367.931	687.473	170.610	6.144.674
Δανειακό κεφάλαιο	129.667	--	10.000	--	--	--	139.667
Σύνολο υποχρεώσεων	289.861	3.261.777	506.689	1.367.931	687.473	170.610	6.284.341
Συνολική θέση	181.227	(32.446)	1.459.859	(1.023.601)	(396.955)	374.212	562.296
Ονομαστική αξία							
επιτοκιακών παραγώγων	--	--	--	5.000	(5.000)	--	--
Καθαρή θέση	181.227	(32.446)	1.459.859	(1.018.601)	(401.955)	374.212	562.296

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση τη συμβατική ημερομηνία ανατίμησης ή λήξης στις 31 Δεκεμβρίου 2016

	Μη τοκοφόροι λογαριασμοί	Εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός και τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέρα των πέντε ετών	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις σε							
Κεντρικές Τράπεζες	54.672	2.028.772	--	--	--	--	2.083.444
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	22.438	526.464	--	--	--	--	548.902
Χορηγήσεις σε πελάτες	--	209.832	2.450.848	253.834	7.067	4.452	2.926.033
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	--	94.416	49.749	161.762	369.341	473.864	1.149.132
Επενδύσεις σε μετοχές και Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων	8.503	--	--	--	7.505	--	16.008
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	99.648	--	--	--	--	--	99.648
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	26.526	--	--	--	--	--	26.526
Φορολογικές απαιτήσεις	127	--	--	--	--	--	127
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8.465	--	--	--	--	--	8.465
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	179.319	--	--	--	--	--	179.319
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	399.698	2.859.484	2.500.597	415.596	383.913	478.316	7.037.604
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	--	74.361	11.105	15.186	--	--	100.652
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	--	3.182.626	582.732	1.512.406	665.881	167.443	6.111.088
Φορολογικές υποχρεώσεις	5.422	--	--	--	--	--	5.422
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.980	--	--	--	--	--	1.980
Λοιπές υποχρεώσεις	111.924	--	--	--	--	--	111.924
	119.326	3.256.987	593.837	1.527.592	665.881	167.443	6.331.066
Δανειακό κεφάλαιο	129.667	--	10.000	--	--	--	139.667
Σύνολο υποχρεώσεων	248.993	3.256.987	603.837	1.527.592	665.881	167.443	6.470.733
Συνολική θέση	150.705	(397.503)	1.896.760	(1.111.996)	(281.968)	310.873	566.871
Ονομαστική αξία επιτοκιακών παραγώγων	--	5.744	33.829	(48.896)	9.323	--	--
Καθαρή θέση	150.705	(391.759)	1.930.589	(1.160.892)	(272.645)	310.873	566.871

Επιπρόσθετα από την παρακολούθηση των επιτοκιακών ανοιγμάτων, η διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου γίνεται κυρίως με την παρακολούθηση της ευαισθησίας της Οικονομικής Αξίας του Ομίλου και των Καθαρών Εσόδων από τόκους του Ομίλου σε διάφορα σενάρια αλλαγής των επιτοκίων.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις επιτοκιακές θέσεις μέσα στο πλαίσιο παρακολούθησης των κινδύνων και των ορίων που καθορίζονται από την Επιτροπή ALCO. Η ALCO ενημερώνεται σε τακτά χρονικά διαστήματα για το μέγεθος του επιτοκιακού κινδύνου και λαμβάνει αποφάσεις για τη διαχείρισή του με βάση αυτής της ενημέρωσης. Στα σενάρια αλλαγής επιτοκίων λαμβάνονται υπόψη τόσο παράλληλες όσο και μη παράλληλες αλλαγές στην καμπύλη επιτοκίων.

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν την επίδραση στην Οικονομική Αξία του Ομίλου από μεταβολή ± 100 μονάδων βάσης στα επιτόκια ανά νόμισμα στο τέλος του χρόνου:

	Ευρώ €'000	Δολάρια Αμερικής €'000	Άλλα νομίσματα €'000	Σύνολο €'000
2017				
Αλλαγή (€000)				
+100 μονάδες βάσης	(15.333)	3.771	976	(10.586)
-100 μονάδες βάσης	17.087	(3.975)	(1.013)	12.099

	Ευρώ €'000	Δολάρια Αμερικής €'000	Άλλα νομίσματα €'000	Σύνολο €'000
2016				
Αλλαγή (€000)				
+100 μονάδες βάσης	(13.979)	416	1.342	(12.221)
-100 μονάδες βάσης	15.594	(542)	(1.342)	13.710

Στον υπολογισμό της Οικονομικής αξίας, για την προεξόφληση που χρειάζεται να γίνει στους υπολογισμούς, χρησιμοποιείται η καμπύλη αποδόσεων που δεν περιλαμβάνει πιστωτικό κίνδυνο (risk free yield curve) για κάθε νόμισμα.

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν την επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους του Ομίλου (για τους επόμενους 12 μήνες) από μεταβολή ± 100 μονάδων βάσης στα επιτόκια ανά νόμισμα:

	Ευρώ €'000	Δολάρια Αμερικής €'000	Άλλα νομίσματα €'000	Σύνολο €'000
2017				
Αλλαγή (€000)				
+100 μονάδες βάσης	23.548	6.762	1.213	31.523
-100 μονάδες βάσης	(23.548)	(6.762)	(1.213)	(31.523)

	Ευρώ €'000	Δολάρια Αμερικής €'000	Άλλα νομίσματα €'000	Σύνολο €'000
2016				
Αλλαγή (€000)				
+100 μονάδες βάσης	23.093	16.215	1.321	40.629
-100 μονάδες βάσης	(23.093)	(16.215)	(1.321)	(40.629)

Σημειώνεται ότι με τα σημερινά δεδομένα, η μείωση των επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης είναι θεωρητική αφού τα επιτόκια αγοράς στο Ευρώ και στα περισσότερα ξένα νομίσματα στα οποία διατηρεί θέση ο Όμιλος, με εξαίρεση το Δολάριο Αμερικής, βρίσκονται σε χαμηλά επίπεδα. Για τους υπολογισμούς της ευαισθησίας των καθαρών εσόδων από τόκους, για τις καταθέσεις όψεως, γίνεται η υπόθεση ότι τα επιτόκια θα μεταβληθούν μόνο κατά 15 μονάδες βάσης στο Ευρώ και ότι θα παραμείνουν αμετάβλητα στα ξένα νομίσματα.

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

47.4.2.3 Χρηματιστηριακός κίνδυνος

Ο χρηματιστηριακός κίνδυνος απορρέει από την ανάληψη ανοικτής θέσης σε μετοχές, χρεόγραφα και παράγωγα. Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο αυτό μέσω πολιτικών και διαδικασιών καθορισμού και παρακολούθησης ορίων ανοικτής θέσης, περιορισμού ζημιολόγων δραστηριοτήτων για σκοπούς εμπορίας και συγκέντρωσης ανά συγκεκριμένο εκδότη.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την επίδραση στα αποτελέσματα (συμπεριλαμβανομένης της επίδρασης από μεταβολές στα καθαρά κέρδη) και στα ίδια κεφάλαια από λογικά πιθανές μεταβολές στις τιμές των μετοχών που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια:

	2017		2016	
	Καθαρά κέρδη €'000	Ίδια κεφάλαια €'000	Καθαρά κέρδη €'000	Ίδια κεφάλαια €'000
+15% μεταβολή στο δείκτη	67	1.317	44	1.232
-15% μεταβολή στο δείκτη	(67)	(1.317)	(44)	(1.232)

47.5 Λειτουργικός κίνδυνος

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος άμεσου ή έμμεσου κόστους/ζημιάς ως αποτέλεσμα αποτυχίας ή ανεπάρκειας εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, ανθρώπινου παράγοντα ή από εξωτερικά/εξωγενή γεγονότα. Ο ορισμός αυτός για τον Όμιλο περιλαμβάνει τον νομικό κίνδυνο, τον κίνδυνο επαγγελματικής συμπεριφοράς καθώς και τον κίνδυνο φήμης, αλλά αποκλείει το στρατηγικό κίνδυνο.

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει τις αρχές και τις διατάξεις που καθορίζονται στις κατευθυντήριες γραμμές των Οδηγιών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού και της Βασιλείας III, όπως υιοθετήθηκαν από την ΕΕ και την Επιτροπή Εποπτείας των Ευρωπαϊκών Τραπεζών (CEBS).

Ένα ισχυρό πλαίσιο για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου έχει αναπτυχθεί, με την υιοθέτηση αρχών λειτουργικού κινδύνου, σύμφωνα με τις αρχές χρηστής διαχείρισης της Επιτροπής της Βασιλείας και λαμβάνοντας υπόψη την διάθεση ανάληψης και ανεκτικότητας κινδύνου της Ελληνικής Τράπεζας. Εσωτερικές δομές διακυβέρνησης αναπτύσσονται για να εξασφαλιστεί ότι οι αρχές αυτές τηρούνται σε συνεχή βάση. Η ασφαλιστική κάλυψη που διαθέτει η Τράπεζα θεωρείται ως ένα αποτελεσματικό εργαλείο μείωσης του λειτουργικού κινδύνου και αποτελεί μέρος αυτού του πλαισίου.

Η διαχείριση των λειτουργικών κινδύνων, που αρχίζει από τον εντοπισμό και την εφαρμογή των κατάλληλων μέτρων διαχείρισης τους, αποτελεί μία από τις προτεραιότητες της Τράπεζας. Αυτό περιλαμβάνει όλους τους εργαζόμενους και ενσωματώνεται στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων εντός της Τράπεζας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποστηρίζει την ανάπτυξη κουλτούρας διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου, όπου οι ρόλοι των επιχειρηματικών μονάδων και των μονάδων ελέγχου, που βρίσκονται κάτω από το μοντέλο τριών γραμμών άμυνας, είναι καθορισμένοι και σεβαστοί. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενθαρρύνει την ανοιχτή συζήτηση, την πρόκληση και την ενδελεχή ανάλυση των λειτουργικών κινδύνων που εντοπίζονται, για να διασφαλίζεται η διαχείριση τους μέσα στα πλαίσια διάθεσης ανάληψης κινδύνου της Τράπεζας.

Η διαχείριση των λειτουργικών κινδύνων υποστηρίζεται και εποπτεύεται από μια ανεξάρτητη Μονάδα Λειτουργικού Κινδύνου που υπάγεται κάτω από τον Ανώτατο Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων. Η Μονάδα Λειτουργικών και Αναδυόμενων Κινδύνων είναι εξουσιοδοτημένη να επιβλέπει τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου. Αυτό επιτυγχάνεται μέσα από τη δημιουργία και παροχή υποστήριξης στην υλοποίηση και ενσωμάτωση των πολιτικών, την υπεύθυνη ευθυγράμμιση των πολιτικών αυτών με τους κινδύνους και τη στρατηγική της Τράπεζας. Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου παρέχει διασφάλιση της εφαρμογής τους. Ενδεικτικά παραδείγματα των μηχανισμών ελέγχου είναι ο αποτελεσματικός διαχωρισμός καθηκόντων, οι άδειες πρόσβασης, οι διαδικασίες συμφιλίωσης, η συνεχής εκπαίδευση του προσωπικού, οι διαδικασίες αξιολόγησης καθώς και η αξιοποίηση των δεικτών λειτουργικού κινδύνου.

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.5 Λειτουργικός κίνδυνος (συνέχεια)

Η διαδικασία «Αυτό-αξιολόγησης Κίνδυνου & Ελέγχου» υλοποιείται από Τμήματα, με τη συνεργασία της Υπηρεσίας Λειτουργικών και Αναδυόμενων Κινδύνων, εντοπίζουν και αξιολογούν τους κινδύνους που συνδέονται με συγκεκριμένες διαδικασίες και δραστηριότητες, όπως και μετά την εφαρμογή των ελέγχων με βάση τον υπολειπόμενο κίνδυνο. Τα υφιστάμενα εσωτερικά μέτρα και έλεγχοι για την διαχείριση των λειτουργικών κινδύνων αποτελούν μέρος αυτής της διαδικασίας αξιολόγησης περιλαμβανομένων όπου ενδείκνυται δεικτών κινδύνου. Όπου είναι απαραίτητο, συμφωνούνται επιπλέον μέτρα προστασίας, που περιλαμβάνονται σε σχετικά σχέδια δράσης.

Ένα ολιστικό και αποτελεσματικό ηλεκτρονικό σύστημα έχει αναπτυχθεί για τη διαχείριση περιστατικών λειτουργικού κινδύνου, καθώς και για την ενίσχυση της αξιολόγησης και διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου και την υποβολή εκθέσεων. Η λειτουργικότητα του συστήματος καλύπτει και τις απαιτήσεις των μονάδων που σχετίζονται με το λειτουργικό κίνδυνο, όπως της Ασφάλειας Πληροφοριών, Επιχειρησιακής Συνέχειας, Υγείας & Ασφάλειας, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εσωτερικού Ελέγχου.

Η Μονάδα Λειτουργικών και Αναδυόμενων Κινδύνων ενημερώνει ανά τακτά χρονικά διαστήματα τη Διεύθυνση και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου για τους λειτουργικούς κινδύνους που αντιμετωπίζει ο Όμιλος.

47.6 Διαχείριση Κεφαλαίου

Η διαχείριση κεφαλαίου διασφαλίζει τη συμμόρφωση με τις κανονιστικές απαιτήσεις, οι οποίες καθορίζονται από τις αρμόδιες Εποπτικές Αρχές για τις τράπεζες στην Κύπρο. Σύμφωνα με τον Κανονισμό του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου (ΕΣ) 1024/2013, έχουν ανατεθεί στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) συγκεκριμένα καθήκοντα που αφορούν πολιτικές οι οποίες σχετίζονται με την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων. Από τις 4 Νοεμβρίου 2014, η ΕΚΤ έχει αναλάβει πλήρως την αρμοδιότητα για την εποπτεία σημαντικών πιστωτικών ιδρυμάτων σε συμμετέχοντα κράτη μέλη, συμπεριλαμβανομένου και του Ομίλου, με την βοήθεια των τοπικών εποπτικών αρχών. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ), στα πλαίσια του εποπτικού της ρόλου, έχει υιοθετήσει τις συστάσεις της Επιτροπής της Βασιλείας και τις Ευρωπαϊκές Οδηγίες για θέματα τραπεζικής εποπτείας.

Με ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2014, η Οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD IV) και ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR) του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26 Ιουνίου 2013, τέθηκαν σε ισχύ και αποτελούν το Ευρωπαϊκό ρυθμιστικό πακέτο, το οποίο σχεδιάστηκε για να μεταφέρει το νέο ορισμό του κεφαλαίου, της ρευστότητας και της μόχλευσης της Βασιλείας III στο νομικό πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR) καθορίζει τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για τα κεφάλαια, τη ρευστότητα και τη μόχλευση που θα πρέπει να τηρούν τα πιστωτικά ιδρύματα και είναι άμεσα δεσμευτικός για όλα τα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η Οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD IV) διέπει τις δραστηριότητες λήψης καταθέσεων και ρυθμίσεις εσωτερικής διακυβέρνησης, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών, τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και της διαφάνειας, ενώ παράλληλα θέτει πρόσθετες απαιτήσεις τήρησης κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας. Σε αντίθεση με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR), η Οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD IV) έχει μεταφερθεί σε εθνικό δίκαιο. Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR) εισάγει σημαντικές αλλαγές όσον αφορά την προληπτική εποπτεία και το ρυθμιστικό καθεστώς που ισχύει για τις τράπεζες και συμπεριλαμβάνουν τροποποιημένους ελάχιστους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, αλλαγές στον ορισμό του κεφαλαίου, αλλαγές στον υπολογισμό των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού και την εισαγωγή των νέων μέτρων σχετικά με τη μόχλευση, την κάλυψη των αναγκών ρευστότητας και της καθαρής σταθερής απαίτησης χρηματοδότησης.

Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) επιτρέπει μεταβατική περίοδο για ορισμένες από τις ενισχυμένες κεφαλαιακές απαιτήσεις και ορισμένα άλλα μέτρα, όπως το δείκτη μόχλευσης, τα οποία αναμένεται να εφαρμοστούν πλήρως μέχρι την 1 Ιανουαρίου 2018, και μερικές άλλες μεταβατικές διατάξεις με σταδιακή εφαρμογή μέχρι το 2024 (το αργότερο).

Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 2017/2395 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 12 Δεκεμβρίου 2017, δημοσιεύτηκε για την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά το μεταβατικό καθεστώς για τον μετριασμό των επιπτώσεων από την εισαγωγή του ΔΠΧΑ 9 στα ίδια κεφάλαια και της αντιμετώπισης μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων ορισμένων ανοιγμάτων του δημοσίου τομέα εκπεφρασμένων στο εθνικό νόμισμα οποιουδήποτε κράτους μέλους. Σύμφωνα με τον Κανονισμό, τα ιδρύματα έχουν τη δυνατότητα να συμπεριλάβουν στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, ένα μέρος των αυξημένων προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από την εισαγωγή του ΔΠΧΑ 9, για μια μεταβατική περίοδο. Η εν λόγω μεταβατική περίοδος έχει μέγιστη διάρκεια πέντε χρόνια και ξεκινά το 2018. Το μέρος των προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που μπορούν να συμπεριληφθούν στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, θα πρέπει να μειωθεί με την πάροδο του χρόνου

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.6 Διαχείριση Κεφαλαίου (συνέχεια)

ώπου να μηδενιστεί, για να διασφαλισθεί η πλήρης εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 από την αμέσως επόμενη ημέρα της ολοκλήρωσης της μεταβατικής περιόδου.

47.6.1 Κανονιστικές εξελίξεις

Τον Δεκέμβριο 2017, η Επιτροπή της Βασιλείας δημοσίευσε τις αναθεωρήσεις του πλαισίου της Βασιλείας III. Οι μεταρρυθμίσεις της Βασιλείας III συμπληρώνουν την αρχική φάση των μεταρρυθμίσεων της Βασιλείας III που δημοσιεύθηκε το 2010 και επιδιώκουν να αποκαταστήσουν την αξιοπιστία στον υπολογισμό των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (RWA) και να βελτιώσουν τη συγκρισιμότητα των δεικτών κεφαλαίου των τραπεζών.

Οι μεταρρυθμίσεις της Βασιλείας III περιλαμβάνουν αλλαγές στον συντελεστή στάθμισης βάσει της τυποποιημένης μεθόδου για τον υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου και κινδύνου αγοράς, την αντικατάσταση της μεθόδου του λειτουργικού κινδύνου με μια ενιαία τυποποιημένη μέθοδο, τροποποιημένους κανόνες για τον υπολογισμό της πιστωτικής αναπροσαρμογής εκτιμήσεων (CVA), αναθεωρημένο ορισμό του ανοίγματος για το δείκτη μόχλευσης, εισαγωγή αποθέματος ασφάλειας για το δείκτη μοχλεύσης κεφαλαίου για παγκόσμιες συστημικές τράπεζες (G-SIBs) και αναθεωρημένο «κατώτατο όριο» για τον περιορισμό του ποσού του ρυθμιστικού κεφαλαίου που μπορεί να έχει όφελος μια τράπεζα χρησιμοποιώντας εσωτερικά μοντέλα σε σχέση με τους υπολογισμούς της τυποποιημένης μεθόδου.

Οι μεταρρυθμίσεις της Βασιλείας III θα τεθούν σε εφαρμογή από 1 Ιανουαρίου 2022. Για το «κατώτατο όριο» θα εφαρμοστούν πενταετείς μεταβατικές διατάξεις από την ημερομηνία αυτή, αρχίζοντας από το ποσοστό 50%.

Η Τράπεζα βρίσκεται στην διαδικασία αξιολόγησης του αναθεωρημένου πλαισίου έτσι ώστε να είναι προετοιμασμένη για τις επιδράσεις αυτών των τροποποιήσεων.

Η ευρεία φύση των πιο πάνω αναθεωρήσεων, υποδηλώνει ότι για την εφαρμογή τους στην Ευρωπαϊκή Ένωση, θα χρειαστούν ουσιαστικές μετατροπές στο Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR II) καθώς και νέα τεχνικά πρότυπα και καθοδηγήσεις από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT).

Το πλαίσιο της Βασιλείας III αποτελείται από τρεις πυλώνες:

- Πυλώνας I – Βελτιωμένες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και απαιτήσεις ρευστότητας
- Πυλώνας II – Βελτιωμένη εποπτική εξέταση και αξιολόγηση για τη διαχείριση του κινδύνου σε επίπεδο επιχείρησης και τον προγραμματισμό του κεφαλαίου
- Πυλώνας III – Βελτιωμένη δημοσιοποίηση πληροφοριών ρίσκου και πρακτικών αγοράς

47.6.2 Πυλώνας I – Βελτιωμένες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και απαιτήσεις ρευστότητας

47.6.2.1 Απαιτήσεις Κεφαλαίου

Ο Πυλώνας I παρέχει τις κατευθυντήριες γραμμές για τον υπολογισμό των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς και του λειτουργικού κινδύνου.

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο Όμιλος, έχει υιοθετήσει την Τυποποιημένη Μέθοδο για τον υπολογισμό των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου. Σύμφωνα με αυτή την μέθοδο, τα ανοίγματα κατατάσσονται σε συγκεκριμένες κατηγορίες και σταθμίζονται με συγκεκριμένους συντελεστές στάθμισης, ανάλογα με την κατηγορία στην οποία ανήκουν τα ανοίγματα, την πιστοληπτική τους διαβάθμιση και/ή τα χαρακτηριστικά των ανοιγμάτων. Επίσης, το πλαίσιο της Βασιλείας προτείνει δύο εναλλακτικές μεθόδους για την αναγνώριση εξασφαλίσεων, την Απλή και την Αναλυτική Μέθοδο. Ο Όμιλος έχει εφαρμόσει την Αναλυτική Μέθοδο, καθώς επιτρέπει μια πιο δίκαιη αναγνώριση και καλύτερο υπολογισμό των εξασφαλίσεων του Ομίλου.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

Για τον κίνδυνο αγοράς, ο Όμιλος έχει εφαρμόσει την Τυποποιημένη Μέθοδο, με βάση την οποία η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση υπολογίζεται ως το άθροισμα των κεφαλαιακών απαιτήσεων των θέσεων σε επιτόκια, μετοχές και χρεόγραφα, ξένο συνάλλαγμα και παράγωγα που προέρχονται από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, χρησιμοποιώντας προκαθορισμένα μοντέλα, ανά κατηγορία κινδύνου.

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.6 Διαχείριση Κεφαλαίου (συνέχεια)

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για το λειτουργικό κίνδυνο. Σύμφωνα με αυτή τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη, η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση για λειτουργικό κίνδυνο υπολογίζεται εφαρμόζοντας ποσοστό 15% του μέσου όρου των τριών χρόνων του σχετικού δείκτη, όπως καθορίζεται στο Άρθρο 316 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR). Ο σχετικός δείκτης βασίζεται στο άθροισμα των καθαρών εσόδων από τόκους και των καθαρών μη επιτοκιακών εσόδων του Ομίλου, μετά την αναπροσαρμογή για καθορισμένες προϋποθέσεις.

ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Τα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου υπολογίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και αναλύονται ως ακολούθως:

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1

Τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο, το αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, το αποθεματικό μείωσης μετοχικού κεφαλαίου, το αποθεματικό προσόδου, συμπεριλαμβανομένου των κερδών/ζημιών για το έτος, τα αποθεματικά επανεκτίμησης (όπως αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων σε χρεόγραφα, αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων σε μετοχές και αποθεματικό επανεκτίμησης γης και κτηρίων) και άλλα αποθεματικά όπως το αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών.

Η λογιστική αξία της υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που βασίζονται στη μελλοντική κερδοφορία και δεν προκύπτουν από προσωρινές διαφορές αφαιρούνται από τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις της σχετικής εγκυκλίου της ΚΤΚ (Κ.Δ.Π. 393/2014).

Επιπρόσθετα, η συνεισφορά του Ομίλου στο Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Εγκυκλίου 162 που εκδόθηκε στις 10 Οκτωβρίου 2016 από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και προσαρμογές αξίας λόγω των απαιτήσεων για συνετή αποτίμηση σύμφωνα με το Άρθρο 105 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 αφαιρούνται από τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1.

Σε σχέση με τις σημαντικές επενδύσεις της Τράπεζας σε οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα συμπεριλαμβανομένων των επενδύσεων της στις θυγατρικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον ασφαλιστικό τομέα, καθώς και τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που βασίζονται στη μελλοντική κερδοφορία και προκύπτουν από προσωρινές διαφορές, η Τράπεζα εφάρμοσε την απαλλαγή από την αφαίρεση από τα στοιχεία Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 470 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και αυτά τα στοιχεία υπόκεινται σε συντελεστή στάθμιση κινδύνου 250%.

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 1

Τα Πρόσθετα Κεφάλαια της Κατηγορίας 1 περιλαμβάνουν τα υβριδικά στοιχεία αποτελούμενα από τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 1 (ΜΑΚ 1) και τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2 (ΜΑΚ 2).

Η λογιστική αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων αφαιρείται από τα Πρόσθετα Κεφάλαια της Κατηγορίας 1, σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις της σχετικής εγκυκλίου της ΚΤΚ (Κ.Δ.Π. 393/2014).

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ 2

Τα Κεφάλαια της Κατηγορίας 2 περιλαμβάνουν δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης. Επιπρόσθετα, προσαρμογές από μεταβατικές διατάξεις που σχετίζονται με το αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων προστίθενται στα Κεφάλαια της Κατηγορίας 2.

Η πολιτική κεφαλαίου του Ομίλου έχει ως στόχο να διασφαλίσει τη βιωσιμότητα της Τράπεζας με το να διατηρεί ικανοποιητικά επίπεδα κεφαλαίου, έτσι ώστε να πληροί τις κανονιστικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις αποθεμάτων ασφαλείας που θέτονται εσωτερικά, να διασφαλίζει τα συμφέροντα των μετόχων και να υποστηρίζει την επιχειρηματική στρατηγική της.

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.6 Διαχείριση Κεφαλαίου (συνέχεια)

Η κατάσταση του εποπτικού κεφαλαίου και των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

	2017 €'000	2016 €'000
Ίδια Κεφάλαια		
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1)	483.005	517.549
Πρόσθετα Κεφάλαια της Κατηγορίας 1 (AT1)	122.454	119.085
Συνολικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (T1)	605.459	636.634
Κεφάλαια Κατηγορίας 2 (T2)	5.121	8.846
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	610.580	645.480
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία		
Πιστωτικός κίνδυνος	3.005.974	3.271.474
Κίνδυνος αγοράς	3.938	9.318
Λειτουργικός κίνδυνος	408.688	460.788
Συνολικό ποσό έκθεσης ρίσκου σε πιστωτικές αναπροσαρμογές εκτιμήσεων (CVA)	1.034	1.925
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	3.419.634	3.743.505

Οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου και της Τράπεζας με βάση τον Πυλώνα Ι, που υπερβαίνουν τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις, διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας	Όμιλος (περιλαμβάνει τις μεταβατικές διατάξεις) ¹		Όμιλος (χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις)	Τράπεζα (περιλαμβάνει τις μεταβατικές διατάξεις)	Ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις (ΔΕΕΑ 2016) ²
	31 Δεκεμβρίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2017
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	17,86%	17,24%	17,67%	17,80%	12,75%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	17,71%	17,01%	17,63%	17,65%	10,75%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	14,12%	13,83%	13,84%	14,07%	9,25%

(Σημ. 1: Οι μεταβατικές διατάξεις εφαρμόζονται πλήρως μέχρι 1 Ιανουαρίου 2018.)

(Σημ. 2: Εξαιρουμένου της καθοδήγησης κεφαλαίου για Πυλώνα ΙΙ.)

Ο ελάχιστος Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας, σε σταδιακή εφαρμογή, του Ομίλου, με ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2017, έχει καθοριστεί σε 12,75%, ο οποίος αποτελείται από τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8%, τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3,5% και το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB) σε σταδιακή εφαρμογή ύψους 1,25%. Οι απαιτήσεις βασίστηκαν στη Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης 2016 (ΔΕΕΑ 2016), η οποία διεξήχθη σύμφωνα με το Άρθρο 4(1)(στ) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2015, και επιπλέον σε σχετική πληροφόρηση που λήφθηκε μετά την ημερομηνία αυτή.

Επιπρόσθετα, με ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2017, οι ελάχιστοι Δείκτες Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) και Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1) του Ομίλου, έχουν καθοριστεί σε 9,25% και 10,75% αντίστοιχα.

Επιπλέον, δεν επιτρέπεται στη Τράπεζα να προβεί σε διανομή μερίσματος προς τους μετόχους μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2017.

Εκτός από τα πιο πάνω, η ΕΚΤ όρισε σε ενοποιημένη βάση, καθοδήγηση κεφαλαίου για Πυλώνα ΙΙ (Pillar II capital guidance), που πρέπει να αποτελείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, σε ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2017.

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.6 Διαχείριση Κεφαλαίου (συνέχεια)

Η αύξηση του Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2016, ήταν λόγω του συνδυασμού μείωσης του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 ως αποτέλεσμα της αυξημένης χρέωσης για ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και της μείωσης των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων λόγω της μείωσης των καθαρών χρηματοδοτούμενων ανοιγμάτων σε αθέτηση.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΠΟΠΤΙΚΗΣ ΕΞΕΤΑΣΗΣ ΚΑΙ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ 2017 (ΔΕΕΑ 2017)

Τον Δεκέμβριο του 2017, μετά την οριστική απόφαση της ΕΚΤ σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας, η Τράπεζα απαιτείται να διατηρεί για το 2018 (ΔΕΕΑ 2017), σε ενοποιημένη βάση, σε σταδιακή εφαρμογή, Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 13,075%, ο οποίος αποτελείται από:

- τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8% σύμφωνα με το Άρθρο 92(1) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (το οποίο μπορεί να καλυφθεί έως και 1,5% με Πρόσθετο Κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 (Additional Tier 1) και μέχρι 2% με Κεφάλαιο της Κατηγορίας 2 (Tier 2))
- τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3,2%, για διατήρηση ιδίων κεφαλαίων που να υπερβαίνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων (που πρέπει να αποτελείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1) (ΔΕΕΑ 2016: 3,5%)
- και τη σταδιακή εφαρμογή στη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας η οποία περιλαμβάνει το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB) ύψους 1,875% για το 2018 (ΔΕΕΑ 2016: 1,25%), το οποίο πρέπει να αποτελείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1.

Επιπρόσθετα, η συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας για την Ελληνική Τράπεζα περιλαμβάνει:

- το απόθεμα ασφαλείας O-SII σε πλήρη εφαρμογή ύψους 1%, και εφαρμόζεται σταδιακά σε περίοδο τεσσάρων ετών αρχίζοντας από 1 Ιανουαρίου 2019
- το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB) το οποίο η ΚΤΚ καθόρισε το ποσοστό στο 0% για ανοίγματα στην Κύπρο για το 2016, 2017 και για το πρώτο και το δεύτερο τρίμηνο του 2018 (το CCyB για την Τράπεζα για το 2016 και 2017 ήταν 0%)
- το απόθεμα ασφαλείας συστημικού κινδύνου (που εφαρμόζεται επί του παρόντος μόνο στα ανοίγματα στην Εσθονία των πιστωτικών ιδρυμάτων που είναι αδειοδοτημένα στην Κύπρο, για το οποίο η ΚΤΚ ανταποκρίθηκε στο μέτρο μακροπροληπτικής πολιτικής που θέσπισε η Εσθονία. Για την Ελληνική Τράπεζα αυτά τα ανοίγματα δεν είναι ουσιώδης).

Επιπλέον, η Τράπεζα αποτρέπεται να προβεί σε διανομή μερίσματος προς τους μετόχους της.

Λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω, ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) και ο Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1) του Ομίλου με ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2018, έχουν καθοριστεί σε 9,575% και 11,075% αντίστοιχα.

Εκτός από τα πιο πάνω, με ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2018 η ΕΚΤ όρισε σε ενοποιημένη βάση, αναθεωρημένη καθοδήγηση κεφαλαίου για Πυλώνα ΙΙ (Pillar II capital guidance), που πρέπει να πληρείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, η οποία μειώνεται.

47.6.2.2 Απαιτήσεις Ρευστότητας και Δείκτης Μόχλευσης

Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR) θέτει τις κατευθυντήριες γραμμές για τον υπολογισμό μέτρων ρευστότητας όπως το Δείκτη Απαιτήσης Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Requirement ratio, LCR) και το Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (Net Stable Funding ratio, NSFR). Ο Δείκτης Απαιτήσης Κάλυψης Ρευστότητας υπολογίζεται ως το άθροισμα των ρευστών στοιχείων ενεργητικού υψηλής ποιότητας προς τις αναμενόμενες καθαρές εκροές ρευστότητας για χρονικό διάστημα τριάντα ημερών, όπως καθορίζονται κάτω από ακραίες συνθήκες. Σε περιόδους ακραίων συνθηκών, τα πιστωτικά ιδρύματα μπορούν να χρησιμοποιήσουν τα ρευστά στοιχεία του ενεργητικού για να καλύψουν τις καθαρές εκροές ρευστότητας τους. Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ο Δείκτης Απαιτήσης Κάλυψης Ρευστότητας του Ομίλου ανήλθε σε 277% σε σχέση με 270% στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης ορίζεται ως η διαθέσιμη σταθερή χρηματοδότηση (το μέρος του κεφαλαίου και των υποχρεώσεων που αναμένεται να είναι σταθερά σε χρονικό διάστημα ενός έτους) προς το ποσό της απαιτούμενης σταθερής χρηματοδότησης (με βάση τα χαρακτηριστικά ρευστότητας και την εναπομένουσα λήξη των διαφόρων περιουσιακών στοιχείων και ανοιγμάτων εκτός του ισολογισμού που κατέχει το πιστωτικό ίδρυμα). Ο δείκτης καλύπτει χρονικό διάστημα ενός έτους και πρέπει να είναι τουλάχιστον 100%. Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης του Ομίλου ήταν 158% στις 31 Δεκεμβρίου το 2017 σε σχέση με 157% στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

47. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

47.6 Διαχείριση Κεφαλαίου (συνέχεια)

Επιπρόσθετα, ο Πυλώνας Ι θέτει τις κατευθυντήριες γραμμές για τον υπολογισμό του δείκτη μόχλευσης ως το μέτρο κεφαλαίου του πιστωτικού ιδρύματος προς το μέτρο συνολικού ανοίγματος και εκφράζεται ως ποσοστό.

Ο δείκτης μόχλευσης του Ομίλου υπολογίζεται χρησιμοποιώντας δύο παραμέτρους κεφαλαίου:

- (α) Κεφάλαια Κατηγορίας 1: ορισμός χωρίς μεταβατικές διατάξεις
- (β) Κεφάλαια Κατηγορίας 1: ορισμός με μεταβατικές διατάξεις

Σύμφωνα με τον Κανονισμό αριθ. 2015/62 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου της 10 Οκτωβρίου 2014, στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ο Δείκτης Μόχλευσης του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 8,59% (Τράπεζα: 8,57%), σε σύγκριση με 8,75% (Τράπεζα: 8,74%) στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Ο Δείκτης Μόχλευσης, χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις, του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 8,56% (Τράπεζα: 8,54%) σε σύγκριση με 8,71% (Τράπεζα: 8,70%) στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Με βάση οδηγίες της ΚΤΚ, ο Καθαρός Σταθερός Δείκτης Χρηματοδότησης (ΚΣΔΧ) ελέγχεται από την Τράπεζα και αναφέρεται στην ΚΤΚ μέχρι την ολοκληρωτική υλοποίηση του, που αναμένεται μέσα στο 2018.

47.6.3 Πυλώνας II – Βελτιωμένη εποπτική εξέταση και αξιολόγηση για τη διαχείριση του κινδύνου σε επίπεδο επιχείρησης και τον προγραμματισμό του κεφαλαίου

Ο Πυλώνας II στοχεύει στην ενδυνάμωση της συσχέτισης μεταξύ του προφίλ κινδύνου, της διαχείρισης κινδύνων, των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και του κεφαλαιακού προγραμματισμού των πιστωτικών ιδρυμάτων. Ο Πυλώνας II αποτελείται από την Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας του Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ) και την Διαδικασία Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ).

Η ΔΑΕΕΚ εξετάζεται και αξιολογείται από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (ΕΕΜ) ως μέρος της ΔΕΕΑ, η οποία γίνεται κατά τακτά διαστήματα. Η ΔΑΕΕΚ χρησιμοποιείται ως εργαλείο από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό για την αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας ως επίσης και για τον καθορισμό πρόσθετων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων.

Η ΔΑΕΕΚ αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της ολιστικής προσέγγισης διαχείρισης κινδύνων στην Τράπεζα. Είναι ενσωματωμένη στις στρατηγικές διαδικασίες της Τράπεζας συμπεριλαμβανομένου του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων, του Επιχειρηματικού αλλά και του Κεφαλαιακού Σχεδιασμού.

Κατά την διάρκεια του 2017, η Τράπεζα διενήργησε την ΔΑΕΕΚ για να καταλήξει σε μια μακροπρόθεσμη εκτίμηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων της, λαμβάνοντας υπόψη την επιχειρηματική στρατηγική, το προφίλ κινδύνου και την διάθεση ανάληψης κινδύνων, χρησιμοποιώντας εσωτερική άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Η ΔΑΕΕΚ συμπεριέλαβε τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων και το πλαίσιο διακυβέρνησης της Τράπεζας.

47.6.4 Πυλώνας III Βελτιωμένη δημοσιοποίηση πληροφοριών ρίσκου

Η έκθεση για τον Πυλώνα III του Ομίλου καθορίζει τόσο τις ποσοτικές όσο και τις ποιοτικές απαιτούμενες γνωστοποιήσεις συμφώνα με το Μέρος 8 «Δημοσιοποίηση πληροφοριών από Πιστωτικά Ιδρύματα» του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και τα τελικά πρότυπα της ΕΑΤ σχετικά με τις αναθεωρημένες γνωστοποιήσεις του Πυλώνα III που εκδόθηκαν τον Δεκέμβριο του 2016 και γνωστοποιήσεις για την Απαίτηση Κάλυψης Ρευστότητας (LCR), που ισχύουν από τις 31 Δεκεμβρίου 2017. Οι κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ καλύπτουν τα Άρθρα 431 έως 455 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και καθορίζουν τις απαιτήσεις του πλαισίου του Πυλώνα III.

Η έκθεση παρέχει πρόσθετες πληροφορίες που επιτρέπουν στους συμμετέχοντες στην αγορά, να έχουν πλήρη εικόνα του προφίλ κινδύνου του Ομίλου, να είναι σε θέση να αξιολογήσουν τις κύριες πληροφορίες σε σχέση με την κεφαλαιακή δομή, τα ανοίγματα σε κινδύνους, τη διαδικασία αξιολόγησης κινδύνων και κατά συνέπεια την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου.

Η έκθεση για τον Πυλώνα III δημοσιεύεται ετησίως από τον Όμιλο τέλος Απριλίου.

48. 2018 - ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΡΟΣΟΜΟΙΩΣΗ ΑΚΡΑΙΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) έχει ξεκινήσει την άσκηση ευρείας προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για το 2018 στην ΕΕ, η οποία έχει σχεδιαστεί για να παρέχει στις εποπτικές αρχές, στις τράπεζες και σε άλλους συμμετέχοντες στην αγορά ένα κοινό αναλυτικό πλαίσιο για τη συνεπή σύγκριση και αξιολόγηση της ανθεκτικότητας των τραπεζών της ΕΕ σε περιπτώσεις οικονομικών κρίσεων. Για πρώτη φορά η άσκηση αυτή ενσωματώνει τα λογιστικά πρότυπα του ΔΠΧΑ 9.

48. 2018 - ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΡΟΣΟΜΟΙΩΣΗ ΑΚΡΑΙΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

Για τους σκοπούς αυτής της άσκησης, δεν έχουν ορισθεί ενιαία όρια κεφαλαίου (δηλαδή δεν αποτελεί μια άσκηση όπου απαιτείται η επιτυχημένη έκβασή της από πλευράς εμπλεκομένων) αφού τα αποτελέσματα της έχουν σχεδιαστεί για να συνεισφέρουν στη Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) του 2018 βάσει των οποίων θα ληφθούν οι αποφάσεις σχετικά με τα αποθέματα κεφαλαίου. Η πανευρωπαϊκή άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων διεξάγεται σε δείγμα 48 τραπεζών της ΕΕ που καλύπτουν περίπου το 70% του τραπεζικού τομέα στην ΕΕ και διενεργείται στο υψηλότερο επίπεδο ενοποίησης. Η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων περιλαμβάνει τις οικονομικές συνθήκες κάτω από ένα τυποποιημένο και ένα δυσμενές σενάριο, οι οποίες ανακοινώθηκαν από την ΕΑΤ στις 31 Ιανουαρίου 2018.

Δεδομένου ότι η πλειοψηφία των ιδρυμάτων που εποπτεύονται από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (ΕΕΜ) δεν περιλαμβάνονται στην άσκηση προσομοίωσης που διενεργείται από την ΕΑΤ κατά το 2018 (η Ελληνική Τράπεζα περιλαμβάνεται), η ΕΚΤ θα διενεργήσει επίσης, καθορισμένη άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για την κάλυψη αυτών των ιδρυμάτων, για στήριξη του ΔΕΕΑ, με την ενεργή συμμετοχή των αρμόδιων Εθνικών Αρχών.

49. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Δεν υπάρχουν γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς που να γνωστοποιούνται στις Οικονομικές Καταστάσεις.

ΔΗΛΩΣΗ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Σύμφωνα με το άρθρο 9, εδάφια (3)(γ) και (7) του Περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007, εμείς τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι άλλοι υπεύθυνοι για την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ (η «Τράπεζα») για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, επιβεβαιώνουμε ότι, εξ' όσων καλύτερα γνωρίζουμε:

- (α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 75 μέχρι 202
- (i) καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9, εδάφιο (4) του Περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου
 - (ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους ή ζημιών της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις ως σύνολο
- (β) η έκθεση Διαχείρισης παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης της επιχείρησης καθώς και της θέσης της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις ως σύνολο, μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

Δρ Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου	Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος	Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Ανδρέας Χριστοφίδης	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Ειρένα Α. Γεωργιάδου	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Μαριάννα Παντελίδου Νεοφύτου	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
David Whalen Bonanno	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Λάμπρος Παπαδόπουλος	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Χριστόδουλος Α. Χατζησταυρή	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Andrew Charles Wynne	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Stephen John Albutt	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Δημήτρης Ευσταθίου	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Ιωάννης Α. Μάτσης	Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Lars Kramer	Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Υπεύθυνος σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Lars Kramer, Οικονομικός Διευθυντής του Ομίλου

Λευκωσία, 29 Μαρτίου 2018

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΥΜΒΟΥΛΙΑ ΚΥΡΙΩΝ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

HELLENIC BANK TRUST & FINANCE CORPORATION LTD

Μάριος Π. Χριστοφορίδης

Μαρίνος Αθανασιάδης

Χριστιάνα Κονόμου, Γραμματέας

ΠΑΓΚΥΠΡΙΑΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΛΤΔ

Φοίβος Στασόπουλος, Πρόεδρος
(Διορίστηκε Μέλος στις 16 Μαρτίου 2017,
Πρόεδρος από 23 Μαρτίου 2017)

Ιάκωβος Κ. Κωνσταντινίδης
(Παρατήθηκε στις 12 Δεκεμβρίου 2017)

Γιώργος Ιακώβου

Χριστόδουλος Α. Χατζησταυρή

Μάριος Μ. Μιχαηλίδης

Σωκράτης Δημητρίου

Πέτρος Αρσαλίδης

Κυριάκος Κυριακίδης
(Παρατήθηκε στις 1 Φεβρουαρίου 2018)

Αδάμος Σαββίδης
(Διορίστηκε στις 16 Μαρτίου 2017)

Δημήτρης Σπαρσής
(Διορίστηκε στις 16 Μαρτίου 2017)

Κυριάκος Βολής, Γραμματέας

HELLENIC ALICO LIFE INSURANCE COMPANY LTD

Φοίβος Στασόπουλος, Πρόεδρος
(Διορίστηκε στις 27 Μαρτίου 2017,
Πρόεδρος από 15 Μαΐου 2017)

Mario Francisco Valdes Velasco, Αντιπρόεδρος

Αντώνιος Ι. Καρπασίτης

Αδάμος Σαββίδης

Δημήτριος Ευσταθίου
(Διορίστηκε στις 15 Ιουνίου 2017)

Γεώργιος Κ. Παύλου
(Παρατήθηκε στις 15 Ιουνίου 2017)

Ανδρέας Παπαδάτος

Μαρία Χ. Βωβίδου, Γραμματέας

ΔΙΚΤΥΟ ΓΡΑΦΕΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ

Γωνία Λεωφ. Λεμεσού
& Λεωφ. Αθαλάσσας 200,
2025 Στρόβολος, Λευκωσία
Τ. Θ. 24747, 1394 Λευκωσία
SWIFT: HEBACY2N
Τηλ.: 22 500 000, Φαξ: 22 500 050

Ιστοσελίδα:
<http://www.hellenicbank.com>

Ηλεκτρονική Διεύθυνση:
hellenic@hellenicbank.com
Γραμμή Εξυπηρέτησης Πελατών:
8000 99 99
Για κλήσεις από εξωτερικό:
+357 22 743 843

ΕΠΑΡΧΙΑ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

ΚΤΗΡΙΟ ΑΜΦΙΠΟΛΕΩΣ

Οδός Αμφιπόλεως 20,
2025 Στρόβολος, Λευκωσία
Τηλ.: 22 500 000, Φαξ: 22 500 050

ΚΤΗΡΙΟ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΚΑΙ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ

Λεωφ. Κυριάκου Μάτση 31,
1082 Λευκωσία
Τηλ.: 22 500 000, Φαξ: 22 500 050

ΤΟΜΕΑΣ ΙΔΙΩΤΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΛΑΤΕΙΑΣ ΕΛΕΥΘΕΡΙΑΣ

Λεωφ. Ευαγόρου 1,
Μέγαρο Μτσή 1,
Πλ. Ελευθερίας, 1065 Λευκωσία
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΟΚΚΙΝΟΤΡΙΜΙΘΙΑΣ

Γρ. Αυξεντίου 8Γ,
2660 Κοκκινότριμιθιά
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΓΙΟΥ ΔΟΜΕΤΙΟΥ

Γρηγόρη Αυξεντίου 112,
2364 Λευκωσία
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΘΑΛΑΣΣΑΣ

Λεωφ. Αθαλάσσας 173,
2025 Στρόβολος, Λευκωσία
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΔΗΜΟΣΘΕΝΗ ΣΕΒΕΡΗ

Λεωφ. Δημοσθένη Σεβέρη 15,
1080 Λευκωσία
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΑΝΤΑΡΑΣ

Λεωφ. Καντάρας 18,
1037 Λευκωσία
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΓΛΑΝΤΖΙΑΣ

Γωνία Λεωφόρου Αγλαντζιάς & Άγγελου Βλάχου 3,
2108 Αγλαντζιά, Λευκωσία
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΕΣΠΕΡΙΔΩΝ

Εσπερίδων 5, 1087 Λευκωσία
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΛΑΤΣΙΩΝ

Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ' 92,
2224 Λατσιά
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΔΙΓΕΝΗ ΑΚΡΙΤΑ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 92 & Κρήτης,
1061 Λευκωσία
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΚΡΟΠΟΛΗΣ

Λεωφ. Ακροπόλεως 53 & Θερμοπυλών,
2012 Λευκωσία
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΒΥΖΑΝΤΙΟΥ

Βυζαντίου 59,
2064 Στρόβολος
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΔΙΚΤΥΟ ΓΡΑΦΕΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΑΚΟΠΕΤΡΙΑΣ

Αρχ. Μακαρίου 45,
2810 Κακοπετριά
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΣΤΑΥΡΟΥ

Λεωφ. Σταυρού 71,
2035 Στρόβολος
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΤΣΕΡΙΟΥ

Λεωφ. Τσερίου και Νάζου 1,
2043 Στρόβολος, Λευκωσία
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΙΔΑΛΙΟΥ

Αρχ. Μακαρίου Γ' 1Α,
2540 Δάλι, Λευκωσία
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΛΑΚΑΤΑΜΙΑΣ

Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ' 18,
2324 Κάτω Λακατάμια, Λευκωσία
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΕΓΚΩΜΗΣ

Αχαιών 3 & Αγαμέμνωνος,
2413 Έγκωμη, Λευκωσία
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΜΦΙΠΟΛΕΩΣ

Οδός Αμφιπόλεως 20,
2025 Στρόβολος, Λευκωσία
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΤΟΜΕΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

ΚΕΝΤΡΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ (1)

Λεωφ. Αθαλάσσης 173, Στρόβολος
2015 Λευκωσία Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία
Τηλ.: 22 501 820, Φαξ: 22 501 991
115@hellenicbank.com

ΚΕΝΤΡΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ (2)

Λεωφ. Αθαλάσσης 173, Στρόβολος
2025 Λευκωσία Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία
Τηλ.: 22 501 824, Φαξ: 22 501 982
businessathalassa@hellenicbank.com

ΤΟΜΕΑΣ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

ΚΕΝΤΡΟ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ -

ΛΑΡΝΑΚΑΣ - ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ
Λεωφ. Αθαλάσσης 173,
2015 Στρόβολος, Λευκωσία
Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία
Τηλ.: 22 501 893, Φαξ: 22 501 996
corporatenicosia@hellenicbank.com

ΤΟΜΕΑΣ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ

ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΕΘΝΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

Εσπερίδων 5, 2001 Λευκωσία
Τηλ.: 22 501 888, Φαξ: 22 501 995
ibc.nicosia@hellenicbank.com

ΤΟΜΕΑΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΣ

ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΣ

Γωνιά Λεωφ. Λεμεσού & Λεωφ. Αθαλάσσης 200
2025, Λευκωσία
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 095
shipfinance@hellenicbank.com

ΕΠΑΡΧΙΑ ΛΕΜΕΣΟΥ

ΤΟΜΕΑΣ ΙΔΙΩΤΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΡΧ. ΜΑΚΑΡΙΟΥ

Γωνιά Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ 131
& Ιωάννη Πολέμη, 3021 Λεμεσός
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΒΑΣΕΩΝ ΑΚΡΩΤΗΡΙΟΥ

Εμπορικό Κέντρο Σταθμού RAF,
Princess st., 3771 Ακρωτήρι
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΓΙΟΥ ΓΕΩΡΓΙΟΥ

Λεωφ. Προμαχών Ελευθερίας 2,
4103 Λεμεσός
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΔΙΚΤΥΟ ΓΡΑΦΕΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΛΕΩΦ. ΓΛΑΔΣΤΩΝΟΣ Φ. ΚΟΛΑΚΙΔΗ

Λεωφ. Γλάδστωνος 52 & Φ. Κολακίδη,
3022 Λεμεσός
Τ.Θ. 56588, 3308 Λεμεσός
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΟΔΟΥ ΠΑΦΟΥ

Οδός Πάφου 15, 3052 Λεμεσός
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΕΝΑΕΡΙΟΥ

Λεωφ. Αρχιεπισκόπου Μακαρίου Γ' 229 & Τζον Κένεντι
1087 Λευκωσία
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΟΤΑΜΟΥ ΓΕΡΜΑΣΟΓΕΙΑΣ

Γεωργίου Α' 54, Παλαιός Δρόμος
Λεμεσού - Λευκωσίας,
4047 Λεμεσός
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΕΣΑ ΓΕΙΤΟΝΙΑΣ

Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ' & Στ. Λένα 43Ε, 4003 Λεμεσός
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΦΡΑΓΚΛΙΝΟΥ ΡΟΥΣΒΕΛΤ

Φραγκλίνου Ρούσβελτ 108 και Οδού Αβάνας, 3011
Λεμεσός
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΓΙΑΣ ΦΥΛΑΣ

Γωνιά Λεωφ. Αγίας Φύλας αρ.222 και Οδού Αγίου
Ιλαρίωνα,
3116 Λεμεσός
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΑΤΩ ΠΟΛΕΜΙΔΙΩΝ

Λεωφ. Νίκου Παττίχη 105,
Κάτω Πολεμίδια, 4155 Λεμεσός
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΚΑΔΗΜΙΑΣ

Λεωφ. Σπύρου Κυπριανού 17,
Λινόπετρα, 4040 Λεμεσός
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
serviceline@hellenicbank.com

ΤΟΜΕΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ**ΚΕΝΤΡΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΕΜΕΣΟΥ (1)**

Γωνία Οδών Γλάδστωνος 52 &
Φ. Κολακίδη, 1ος όροφος
3041 Λεμεσός
Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία
Τηλ.: 25 502 002, Φαξ: 25 502 081
businessgladstonos@hellenicbank.com

ΚΕΝΤΡΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΕΜΕΣΟΥ (2)

Γωνία Οδών Γλάδστωνος 52 &
Φ. Κολακίδη, 2ος όροφος
3041 Λεμεσός
Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία
Τηλ.: 25 502 188, Φαξ: 25 502 084
businessmakariou@hellenicbank.com

ΤΟΜΕΑΣ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ**ΚΕΝΤΡΟ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΕΜΕΣΟΥ - ΠΑΦΟΥ**

Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ' 131 & Ιωάννη Πολέμη,
3021 Λεμεσός
Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία
Τηλ.: 25 502 396 / 2407, Φαξ: 25 502 478
corporatelimassol@hellenicbank.com

ΤΟΜΕΑΣ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ**ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΕΘΝΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΕΜΕΣΟΥ**

Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ' 131 & Ιωάννη Πολέμη,
3021 Λεμεσός
Τηλ.: 25 502 400, Φαξ: 25 502 485
ibclimassol@hellenicbank.com

ΤΟΜΕΑΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΣ**ΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΣ**

Γωνία οδών Γλάδστωνος & Ευαγγελίστριας 1,
Κτήριο Αγαθαγγέλου, 1ος όροφος
3031 Λεμεσός
Τηλ.: 25 502 700, Φαξ: 25 345 430
shipping@hellenicbank.com

ΕΠΑΡΧΙΑ ΛΑΡΝΑΚΑΣ**ΤΟΜΕΑΣ ΙΔΙΩΤΩΝ****ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΖΗΝΩΝΟΣ ΚΙΤΙΕΩΣ**

Ζήνωνος Κιτιέως 2,
Τ.Θ.40434, 6304 Λάρνακα,
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
zenonoskitieus@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΒΑΣΕΩΝ ΔΕΚΕΛΕΙΑΣ

Κέντρο Amenities, 6370 Δεκέλεια
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
dhekelia@hellenicbank.com

ΔΙΚΤΥΟ ΓΡΑΦΕΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΡΧ. ΜΑΚΑΡΙΟΥ

Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ' 86,
6017 Λάρνακα
Τηλ.: 22 500 500, 22 500 050
port@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΝΙΚΟΥ ΠΑΤΤΙΧΗ

Γωνία Μυστρά & Ηνωμένων Εθνών, 6042 Λάρνακα
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
drosia@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΛΕΩΦ. ΣΠΥΡ. ΚΥΠΡΙΑΝΟΥ

Γωνία Λεωφ. Σπύρου Κυπριανού 92 & Αβέρωφ, 6052
Λάρνακα
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
stratigoutimayia@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΛΕΩΦ. ΔΙΟΝΥΣΟΥ

Διονύσου & Σωκράτους 1,
Τουριστική Περιοχή Πύλας,
7081 Λάρνακα
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
dionysou@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΙΤΙΟΥ

Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου 65, 7550 Κίτι
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
372@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΦΑΝΕΡΩΜΕΝΗΣ

Λεωφ. Φανερωμένης 120,
6031 Λάρνακα
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
phaneromeni@hellenicbank.com

ΤΟΜΕΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

ΚΕΝΤΡΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΑΡΝΑΚΑΣ

Γωνία Μυστρά & Ηνωμένων Εθνών 1
6042 Λάρνακα, Τ.Θ. 51474, 6304 Λάρνακα
Τηλ.: 24 503 001, Φαξ: 24 650 040
business.larnaca@hellenicbank.com

ΤΟΜΕΑΣ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ

ΚΕΝΤΡΟ ΔΙΕΘΝΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΑΡΝΑΚΑΣ

Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου ΙΙΙ 3-7,
6016 Λάρνακα,
Τ.Θ. 40434, 6304 Λάρνακα
Τηλ.: 24 503 480
Φαξ: 24 659 101/ 24 625 187
ibclarnaca@hellenicbank.com

ΕΠΑΡΧΙΑ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ

ΤΟΜΕΑΣ ΙΔΙΩΤΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΑΠΠΑΡΗ

Λεωφ. Κάππαρη 2,
5290 Παραλίμνι, Αμμόχωστος
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
kappari@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΛΙΜΝΙΟΥ

Οδός 1ης Απριλίου 85,
5281 Παραλίμνι, Αμμόχωστος
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
paralimni@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΤΕΥΚΡΟΥ ΑΝΘΙΑ

Τεύκρου Ανθία 7, Τ.Θ. 30091,
5330 Αγία Νάπα, Αμμόχωστος
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
tefkrouanthia@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΔΕΡΥΝΕΙΑΣ

Ελευθερίας 79, 5380 Δερύνεια, Αμμόχωστος
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
dherynia@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΕΡ. ΜΟΝΑΣΤΗΡΑΚΙ

Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ & Μισιαούλη & Καβάζογλου,
5330 Αγία Νάπα
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
monastiraki@hellenicbank.com

ΤΟΜΕΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

ΚΕΝΤΡΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ

Λεωφ. 1ης Απριλίου 85,
5280 Παραλίμνι,
Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία
Τηλ.: 23 504 300, Φαξ: 23 827 045
business.famagusta@hellenicbank.com

ΔΙΚΤΥΟ ΓΡΑΦΕΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

ΕΠΑΡΧΙΑ ΠΑΦΟΥ

ΤΟΜΕΑΣ ΙΔΙΩΤΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΛΕΩΦ. ΕΛΛΑΔΟΣ
Λεωφ. Ελλάδαος & Ξυναρίδου,
8020 Πάφος
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
ellados@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΤΑΦΟΙ ΤΩΝ ΒΑΣΙΛΕΩΝ
Λεωφ. Τάφοι των Βασιλέων 28,
Κάτω Πάφος, 8046 Πάφος
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
tombsofkings@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΛΥΚΕΙΟΥ ΚΥΚΚΟΥ
Ελ. Βενιζέλου & Ν. Νικολαΐδη 33,
8021 Πάφος
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
eleftheriosvenizelos@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΛΕΩΦ. ΔΑΝΑΗΣ
Λεωφ. Δανάης 6 Κάτω Πάφος, 8042 Πάφος
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
danaeavenue@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΝΙΚΟΔΗΜΟΥ ΜΥΛΩΝΑ
Νικοδήμου Μυλωνά 6,
Τ.Θ. 60200, 8126 Πάφος
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
nicodemoumylona@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΟΛΗΣ ΧΡΥΣΟΧΟΥΣ
Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου 37
8820 Πόλη Χρυσοχούς
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
polischrisochous@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΓΕΡΟΣΚΗΠΟΥ
Γωνία Λεωφ. Αρχιεπισκόπου Μακαρίου Γ΄
& Βασίλη Μιχαηλίδη
8200 Γεροσκήπου
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
yeroskipou@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΑΤΩ ΠΑΦΟΣ
Λεωφ. Ποσειδώνος & Αγ. Αντωνίου 25
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
593@hellenicbank.com

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΩΝ
Λεωφ. Νεόφυτου Νικολαΐδη 31,
8011 Πάφος
Τηλ.: 22 500 500, Φαξ: 22 500 050
courtspafos@hellenicbank.com

ΤΟΜΕΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

ΚΕΝΤΡΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΠΑΦΟΥ
Λεωφ. Δανάης 6 Κάτω Πάφος, 8042 Πάφος
Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία
Τηλ.: 26 505173, Φαξ: 26 942 228
business.pafos@hellenicbank.com

ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

ΠΑΓΚΥΠΡΙΑΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΛΤΔ
Λεωφ. Γρίβα Διγενή 66, Μέγαρο Παγκυπριακής,
1095 Λευκωσία
Τ. Θ. 24747, 1394 Λευκωσία
Τηλ.: 22 743 743, 77 77 21 71 Φαξ: 22 677 656
www.pancyprianinsurance.com
pancyprian@hellenicbank.com

HELLENIC ALICO LIFE
INSURANCE CO. LTD
Λεωφ. Γρίβα Διγενή 66,
3ος Όροφος, 1095 Λευκωσία
Τ. Θ. 20672, 1662 Λευκωσία
Τηλ.: 22 501 581, Φαξ: 22 450 750
www.hellenicalico.com
life@hellenicbank.com

HELLENIC BANK TRUST AND FINANCE CORPORATION LTD
Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Λεωφ. Αθαλάσσης 200,
2025 Στρόβολος,
Τ. Θ. 24747, 1394 Λευκωσία
Τηλ.: 22 501 581 / 8000LIFE (5433)
Φαξ: 22 500 084
trustfinance@hellenicbank.com

ΔΙΚΤΥΟ ΓΡΑΦΕΙΩΝ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

ΓΡΑΦΕΙΑ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΣ

ΝΟΤΙΟΣ ΑΦΡΙΚΗ -
ΓΙΟΧΑΝΕΣΜΠΟΥΡΓΚ
4th Floor, West Tower,
Nelson Mandela Square,
Corner Fifth & Maude Streets,
Sandton 2146, South Africa
P.O.BOX 783392 Sandton, JHB,
2146 South Africa
Τηλ.: +27 11 783 0155/6
Φαξ: +27 11 783 0157
m.daniel@hellenicbank.com

ΡΩΣΙΑ - ΜΟΣΧΑ
15 Savvinskaya Nab,
Japan House,
Moscow, 119435, Russia
Τηλ.: +7 (495) 792 9988
Φαξ: +7 (495) 792 9985
moscowrep@hellenicbank.com

ΡΩΣΙΑ - ΑΓΙΑ ΠΕΤΡΟΥΠΟΛΗ
23 Professora Popova Str.,
Office 311,
St. Petersburg, 197376, Russia
Τηλ.: +7 (812) 677 2077
Φαξ: +7 (812) 677 6560
spbrep@hellenicbank.com

ΟΥΚΡΑΝΙΑ - ΚΙΕΒΟ
8 Rybalska Street,
1st Floor,
Kyiv, 01011, Ukraine
Τηλ.: +380 44 288 7210
Φαξ: +380 44 288 7209
kyivrep@hellenicbank.com

ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

Οι μέτοχοι μπορούν να απευθύνονται στην Υπηρεσία Μετοχών & Χρεογράφων για εξυπηρέτηση σε θέματα που αφορούν υπόλοιπα εγγεγραμμένων αξιών, πιστοποιητικά, τόκους χρεογράφων και αξιογράφων κεφαλαίου.

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ & ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Λεωφ. Αθαλάσσης 200,
1ος Όροφος
2025 Στρόβολος
Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία
Τηλέφωνα: 22 500 649 - 50, Φαξ: 22 500 065
E-mail: shares@hellenicbank.com

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΣΧΕΣΕΙΣ

Οι επενδυτές, οι χρηματιστές και οι χρηματοοικονομικοί ή άλλοι αναλυτές μπορούν να απευθύνονται στην Υπηρεσία Επενδυτικών Σχέσεων για πληροφορίες σχετικά με τις εξελίξεις των εργασιών, των επιδόσεων και τη στρατηγική του Ομίλου.

Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Λεωφ. Αθαλάσσης 200,
5ος Όροφος
2025 Στρόβολος
Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 500 794, Φαξ: 22 500 077
E-mail: investorrelations@hellenicbank.com

ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ

Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Λεωφ. Αθαλάσσης 200,
2025 Στρόβολος
Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία, Κύπρος
Τηλέφωνο: 22 500 000, Φαξ: 22 500 050

Ιστοσελίδα Διαδικτύου
www.hellenicbank.com

Ηλεκτρονική Διεύθυνση
hellenic@hellenicbank.com

Γραμμή Εξυπηρέτησης: **8000 99 99**

ΣΥΝΤΟΜΟΓΡΑΦΙΕΣ

ΑΕΠ	Ακαθάριστο Εθνικό Προϊόν
ΔΑΕΕΚ	Διαδικασία Αξιολόγησης της Εσωτερικής Επάρκειας Κεφαλαίου
ΔΑΕΕΡ	Διαδικασία Αξιολόγησης της Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας
ΔΠΧΑ	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
ΕΑΤ	Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών
ΕΚΕ	Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη
ΕΚΤ	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα
ΚΤΚ	Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου
ΜΕΧ	Μη Εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις
ΜΚΣΟ	Μονάδα Κανονιστικής Συμπεριφοράς Ομίλου
ΜμΕ	Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις
ΜΜΕ	Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης
ΠΔΑΚ	Πλαίσιο Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων
ΣΣΕ	Σταθμισμένα Στοιχεία Ενεργητικού
ALCO	Assets and Liabilities Management - Επιτροπή Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού
AML	Anti-Money Laundering
API	Application Programming Interface
ATHEXCSD	Hellenic Central Securities Depository
BRRD	European Directive - Recovery and Resolution of Credit Institutions and Investment Firms - Οδηγία για την Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων
CIFA	Cyprus Investment Fund Industry - Κυπριακός Οργανισμός Επενδυτικών Ταμείων
CRM	Customer Relationship Management - Σύστημα Διαχείρισης Πελατειακών Σχέσεων
CRS	Common Reporting Standard - Κοινού Πρότυπου Αναφορά
CTF	Counterterrorist Financing
EPR	Enterprise resource planning
FATCA	U.S. Foreign Account Tax Compliance Act - Συμφωνία για την Φορολογική Συμμόρφωση Λογαριασμών στην Αλλοδαπή των ΗΠΑ
FinTech	Financial Technology
ΚΥC	Know-Your-Customer - Γνώρισε τον πελάτη σου (πρακτική αναγνώρισης πελατών)
PSD2	Payment Service Directive