

**Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας
Εταιρείας Λτδ για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018**

Επισυνάπτεται ανακοίνωση ημερομηνίας 1 Ιουνίου 2018.

Attachments:

1. **Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018**
2. **Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**
3. **Επεξηγηματική Κατάσταση**
4. **Δελτίο Τύπου**
5. **Παρουσίαση για τα Οικονομικά Αποτελέσματα**

Regulated

Publication Date: 01/06/2018



1^η Ιουνίου, 2018

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Θέμα: Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018

Η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ (η «Τράπεζα») ανακοινώνει ότι, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρία του ημερομηνίας 31 Μαΐου 2018 ενέκρινε, μεταξύ άλλων, τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018, και σύμφωνα με τους Κανονισμούς του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, επισυνάπτονται:

- (α) οι Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018,
- (β) η σχετική Επεξηγηματική Κατάσταση,
- (γ) το Δελτίο Τύπου που θα σταλεί για δημοσίευση στον τύπο και
- (δ) η σχετική Παρουσίαση για τα Οικονομικά Αποτελέσματα.

Αντίτυπα των Οικονομικών Καταστάσεων για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018, όπως έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, είναι διαθέσιμα στο Κτίριο Διοίκησης της Ελληνικής Τράπεζας στη Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Λεωφ. Αθαλάσσης 200, Στρόβολος, Λευκωσία (στον 5^ο όροφο-Οικονομική Διεύθυνση). Οι Οικονομικές Καταστάσεις αναρτώνται επίσης στην ιστοσελίδα της Τράπεζας στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.hellenicbank.com.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ



HELLENIC BANK

Όμιλος Ελληνικής Τράπεζας

Συνοπτικές Ενοποιημένες
Οικονομικές Καταστάσεις

Για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018

Όμιλος Ελληνικής Τράπεζας
Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
Για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018
ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018	1
Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018	2
Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στις 31 Μαρτίου 2018	3
Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών των Ίδιων Κεφαλαίων για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018	4
Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση των Ταμειακών Ροών για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018	6
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	7
1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΚΥΡΙΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	7
2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ	7
2.1. Βάση ετοιμασίας	7
2.2. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και διερμηνειών	7
2.3. Συγκριτικά ποσά	10
3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9	11
3.1 Αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές	11
3.2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	14
4. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ	21
4.1. Υπολογισμός αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL)	22
4.2. Προβλέψεις για εκκρεμούσες δικαστικές υποθέσεις ή καταγγελίες/παράπονα και/ή απαιτήσεις ή υπό διαιτησία διαφορές	24
4.3. Απομείωση υπεραξίας και επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες και συνδεδεμένες εταιρείες	24
4.4. Εύλογη αξία επενδύσεων	25
4.5. Επιχειρηματικά μοντέλα και πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI)	25
4.6. Ακίνητα προς πώληση/αποθέματα ακινήτων προς πώληση	26
4.7. Φορολογία	27
5. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ	28
6. ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	30
7. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	30
8. ΒΑΣΙΚΟ ΚΑΙ ΠΛΗΡΩΣ ΚΑΤΑΝΕΜΗΜΕΝΟ ΚΕΡΔΟΣ/(ΖΗΜΙΑ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	31
9. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ	32
10. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ	40
11. ΕΠΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ	41
12. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	42
13. ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	42
14. ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ	43
15. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	44
16. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	46
17. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	47
18. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	48
19. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗΣ	49
20. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	49
21. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	50
22. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ	52
23. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ	56
24. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ	60
25. ΟΔΗΓΙΑ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΚΑΜΨΗΣ ΤΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ	61
26. ΣΧΕΔΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΤΩΝ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ (DEPOSIT INSURANCE SCHEMES)	62
27. 2018 - ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΡΟΣΟΜΟΙΩΣΗ ΑΚΡΑΙΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	63
28. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	64
29. ΈΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	65

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων
για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018

Σημ.	Τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2018 €'000	2017 €'000
Κύκλος εργασιών	77.199	67.018
Καθαρά έσοδα από τόκους	29.285	33.777
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα, προμήθειες, καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων και άλλα έσοδα	37.816	22.347
Σύνολο καθαρών εσόδων	67.101	56.124
Σύνολο εξόδων	(40.981)	(39.049)
Κέρδος από συνήθεις εργασίες πριν τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	26.120	17.075
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	6 3.236	(27.314)
Κέρδος/(ζημιά) πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας	29.356	(10.239)
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία	14 350	-
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία	29.706	(10.239)
Φορολογία	7 (1.142)	159
Κέρδος/(ζημιά) για την περίοδο	28.564	(10.080)
Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί:		
Στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	28.081	(10.512)
Στο συμφέρον μειοψηφίας	483	432
Κέρδος/(ζημιά) για την περίοδο	28.564	(10.080)
Βασικό και πλήρως κατανεμημένο/ή κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή (€σεντ)	8 14,15	(5,30)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 μέχρι 65 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων
για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018

	Τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2018	2017
Σημ.	€'000	€'000
Κέρδος/(ζημιά) για την περίοδο	28.564	(10.080)
Λοιπά συνολικά έσοδα		
Στοιχεία που δεν θα επαναταξινομηθούν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων		
Φορολογία που σχετίζεται με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	19	6
	<u>11</u>	<u>6</u>
Στοιχεία που θα ή πιθανόν να επαναταξινομηθούν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους		
Πλεόνασμα από επανεκτίμηση επενδύσεων σε μετοχές και άλλους τίτλους και οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων και σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	19	6.647
Πλεόνασμα από επανεκτίμηση επενδύσεων σε μετοχές και άλλους τίτλους και οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων και σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση αποτιμημένα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	19	N/A
Μεταφορά λόγω πώλησης επενδύσεων σε χρεόγραφα	19	-
Απόσβεση επανεκτίμησης επενδύσεων σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν	11	(73)
	<u>(23.839)</u>	<u>6.574</u>
Λοιπά συνολικά (έξοδα)/έσοδα για την περίοδο μετά τη φορολογία		
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) για την περίοδο	4.736	(3.500)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) για την περίοδο που αναλογούν:		
Στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	4.253	(3.919)
Στο συμφέρον μειοψηφίας	483	419
	<u>4.736</u>	<u>(3.500)</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 μέχρι 65 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣΣυνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης
στις 31 Μαρτίου 2018

	31 Μαρτίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Περιουσιακά στοιχεία		
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	2.304.898	2.293.754
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	357.057	348.176
Χορηγήσεις σε πελάτες	9 2.772.758	2.766.738
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	10 860.002	1.018.902
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	12 29.922	30.037
Επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία	14 7.950	7.600
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	13 102.277	102.541
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	13 34.407	34.254
Φορολογικές απαιτήσεις	501	553
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	15 14.478	12.286
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	16 236.880	231.796
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	6.721.130	6.846.637
Υποχρεώσεις		
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	109.989	176.355
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	5.785.403	5.808.125
Φορολογικές υποχρεώσεις	5.432	5.263
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	15 2.522	2.498
Λοιπές υποχρεώσεις	144.769	152.433
	6.048.115	6.144.674
Δανειακό κεφάλαιο	17 139.667	139.667
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	18 99.237	99.237
Αποθεματικά	430.217	459.648
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	529.454	558.885
Συμφέρον μειοψηφίας	3.894	3.411
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	533.348	562.296
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	6.721.130	6.846.637
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	935.618	958.268

Δρ Ευριπίδης Α.
Πολυκάρπου
Πρόεδρος Διοικητικού
ΣυμβουλίουΙωάννης Α. Μάτσης
Ανώτατος Εκτελεστικός
ΔιευθυντήςΛάμπρος Παπαδόπουλος
Πρόεδρος Επιτροπής
Ελέγχου του Διοικητικού
ΣυμβουλίουLars Kramer
Οικονομικός Διευθυντής
Ομίλου

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 μέχρι 65 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών των Ίδιων Κεφαλαίων
για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018

	Αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας						Σύνολο €'000	Συμφέρον μειοψηφίας €'000	Σύνολο €'000
	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 18) €'000	Αποθεματικό Μείωσης Μετοχικού κεφαλαίου €'000	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο €'000	Αποθεματικό προσόδου €'000	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών €'000	Αποθεματικά επανεκτίμησης (Σημ. 19) €'000			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	99.237	260.269	515.609	(394.579)	33	78.316	558.885	3.411	562.296
Αλλαγές κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9	-	-	-	(35.671)	-	1.987	(33.684)	-	(33.684)
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	99.237	260.269	515.609	(430.250)	33	80.303	525.201	3.411	528.612
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) για την περίοδο μετά τη φορολογία									
Κέρδος για την περίοδο	-	-	-	28.081	-	-	28.081	483	28.564
Λοιπά συνολικά έξοδα	-	-	-	-	-	(23.828)	(23.828)	-	(23.828)
Μεταφορά λόγω διάθεσης επενδύσεων σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων και σε χρεόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-	49	-	(49)	-	-	-
Μεταφορά επιπρόσθετης απόσβεσης από πλεόνασμα επανεκτίμησης	-	-	-	105	-	(105)	-	-	-
	-	-	-	28.235	-	(23.982)	4.253	483	4.736
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2018	99.237	260.269	515.609	(402.015)	33	56.321	529.454	3.894	533.348

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 μέχρι 65 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣΣυνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών των Ίδιων Κεφαλαίων
για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018

	Αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας						Σύνολο €'000	Συμφέρον μειοψηφίας €'000	Σύνολο €'000
	Μετοχικό κεφάλαιο €'000	Αποθεματικό Μείωσης Μετοχικού κεφαλαίου €'000	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο €'000	Αποθεματικό προσόδου €'000	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών €'000	Αποθεματικά επανεκτίμησης €'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 την περίοδο μετά τη φορολογία									
(Ζημιά)/κέρδος για την περίοδο	-	-	-	(10.512)	-	-	(10.512)	432	(10.080)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα)	-	-	-	-	-	6.593	6.593	(13)	6.580
Μεταφορά επιπρόσθετης απόσβεσης από πλεόνασμα επανεκτίμησης	-	-	-	73	-	(73)	-	-	-
	-	-	-	(10.439)	-	6.520	(3.919)	419	(3.500)
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2017	99.237	260.269	515.609	(359.607)	33	44.029	559.570	3.801	563.371

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 μέχρι 65 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση των Ταμειακών Ροών
για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018

	Τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2018	2017
	€'000	€'000
Ροή μετρητών από εργασίες		
Κέρδος/(ζημιά) για την περίοδο	28.564	(10.080)
<i>Αναπροσαρμογές στο κέρδος/στη (ζημιά) για την περίοδο</i>	<u>(25.960)</u>	19.290
Κέρδος από εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης	2.604	9.210
Αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης	<u>(67.586)</u>	(144.635)
Καθαρή ροή μετρητών σε εργασίες πριν τη φορολογία	(64.982)	(135.425)
Φορολογία που πληρώθηκε	<u>(42)</u>	(168)
Καθαρή ροή μετρητών σε εργασίες	<u>(65.024)</u>	(135.593)
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες		
Έσοδα από επενδύσεις σε χρεόγραφα και σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	7.479	7.687
Καθαρές (αγορές)/πωλήσεις/λήξη επενδύσεων σε χρεόγραφα και μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	155.149	75.833
Αγορές μείον εισπράξεις από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων	<u>(2.254)</u>	38.834
Καθαρή ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες	<u>160.374</u>	122.354
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν	<u>(60)</u>	(61)
Καθαρή ροή μετρητών σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες	<u>(60)</u>	(61)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	95.290	(13.300)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή της περιόδου	<u>2.475.071</u>	2.493.682
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του περιόδου	<u>2.570.361</u>	2.480.382

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 μέχρι 65 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Οι Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018 δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Ομίλου.

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 Χρηματοπιστηρίου 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 η 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.

Οι Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018 (από τούδε και στο εξής θα αναφέρονται ως «Οικονομικές Καταστάσεις») αποτελούνται από τις Οικονομικές Καταστάσεις της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λίμιτεδ και των θυγατρικών εταιρειών της που μαζί αναφέρονται ως ο Όμιλος.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ

2.1. Βάση ετοιμασίας

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση» όπως αυτό υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση και πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις ελεγμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017.

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

Οι λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν για στοιχεία που θεωρούνται σημαντικά σε σχέση με τις Οικονομικές Καταστάσεις είναι συνεπείς με τις λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν στην Ετήσια Έκθεση και τις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, εκτός από την υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων προτύπων, διερμηνειών και τροποποιήσεων υφιστάμενων προτύπων από την 1 Ιανουαρίου 2018 και μετά.

(i) Πρόσφατα υιοθετημένα ΔΠΧΑ και διερμηνείες

Τα παρακάτω Πρότυπα και διερμηνείες είναι εκείνα τα πρότυπα και οι διερμηνείες που σχετίζονται με τον Όμιλο και έχουν εφαρμοστεί στην ετοιμασία αυτών των Συνοπτικών Ενοποιημένων τριμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).

Ο Όμιλος υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 9 όπως εκδόθηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ/IASB) τον Ιούλιο του 2014 με ημερομηνία μετάβασης την 1 Ιανουαρίου 2018, η οποία είχε ως αποτέλεσμα αλλαγές στις λογιστικές αρχές για αναγνώριση, ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Ο Όμιλος δεν υιοθέτησε πρόωρα οποιεσδήποτε από τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9 κατά τις προηγούμενες περιόδους. Για τις επιπτώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου, γίνεται αναφορά στην ενότητα «Ανάλυση επιπτώσεων μετάβασης στο ΔΠΧΑ 9» (Σημ. 3).

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 είχε επίδραση στο αποθεματικό προσόδου του Ομίλου.

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 του νέου προτύπου που έχει εκδοθεί για ασφαλιστήρια συμβόλαια (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). Η εφαρμογή αυτού του προτύπου δεν είχε σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

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. Η εφαρμογή αυτού του προτύπου δεν είχε σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

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 στη 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. Η εφαρμογή αυτού του προτύπου δεν είχε σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

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. Η εφαρμογή αυτών των προτύπων δεν είχε σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

(ii) Νέα ΔΠΧΑ και διερμηνείες

Τα παρακάτω Πρότυπα και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ. Ο Όμιλος δεν προτίθεται να υιοθετήσει αυτά τα πρότυπα πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Πρότυπα και διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Τον Ιανουάριο του 2016 το ΣΔΛΠ 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 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 λοιπών συνολικών εσόδων νομμένου ότι τηρούν τις υπόλοιπες σχετικές απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. Ο Όμιλος στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση αυτών των τροποποιήσεων στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

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 τη 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.

2.3. Συγκριτικά ποσά

Τα συγκριτικά ποσά που περιλαμβάνονται στις Οικονομικές Καταστάσεις αναπροσαρμόζονται, όπου κρίνεται αναγκαίο, για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9

3.1 Αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές

Όπως επιτρεπόταν από τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 9, ο Όμιλος επέλεξε να μην αναπροσαρμόσει συγκριτικά στοιχεία. Οποιοσδήποτε προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία μετάβασης αναγνωρίστηκαν στα αρχικά υπόλοιπα των αποθεματικών προσόδου και λοιπών αποθεματικών της τρέχουσας περιόδου.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 αναμένεται να οδηγήσει σε καθαρή μείωση του αρχικού υπολοίπου των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου την 1 Ιανουαρίου 2018 κατά €33,7 εκατ. (Τράπεζα: €33,6 εκατ.), (μετά τη φορολογία), που αποτελείται από:

- Αύξηση κατά €1,9 εκατ. που αφορά απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης, εκτός από την απομείωση,
- Μείωση κατά €38,6 εκατ. που αφορά τις καινούριες απαιτήσεις απομείωσης (μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL)), και
- Αύξηση κατά €3,0 εκατ. που αφορά αναβαλλόμενες φορολογικές επιδράσεις.

Πιο κάτω παρατίθενται οι πτυχές των αλλαγών που ακολουθούν την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 όσον αφορά την ταξινόμηση, την επιμέτρηση και την απομείωση, καθώς και η παρουσίαση των επιπτώσεων στο άνοιγμα των ιδίων κεφαλαίων. Συμπεριλαμβάνεται επίσης συμφιλίωση μεταξύ των υπολοίπων που έχουν γνωστοποιηθεί στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις του 2017 βάσει του ΔΛΠ 39 με τα υπόλοιπα βάσει του ΔΠΧΑ 9 όπως αυτό υιοθετήθηκε από την 1 Ιανουαρίου 2018. Οι συγκριτικές περιόδους στις γνωστοποιήσεις των Οικονομικών Καταστάσεων παρουσιάζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

(α) Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοπιστωτικών μέσων

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 €1,9 εκατ. και αναλύεται ως ακολούθως:

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

	Ταξινόμηση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	Νέα ταξινόμηση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9	Λογιστική αξία σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 €'000	Όμιλος 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
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	Δάνεια και απαιτήσεις	Αποσβεσμένο κόστος	348.176	348.176
Χορηγήσεις σε πελάτες	Δάνεια και απαιτήσεις	Αποσβεσμένο κόστος	2.766.738	2.766.738
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	Αποσβεσμένο κόστος	107.457	107.457
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	FVOCI*	38.942	40.678
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	Δάνεια και απαιτήσεις	Αποσβεσμένο κόστος	193.260	193.260
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	Διαθέσιμα προς πώληση	FVOCI	678.431	678.431
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	Διαθέσιμα προς πώληση	Αποσβεσμένο κόστος	812	724
Επενδύσεις σε μετοχές	Εμπορική εκμετάλλευση (FVTPL**)	FVOCI	450	450
Επενδύσεις σε μετοχές	Διαθέσιμα προς πώληση	FVOCI	6.250	6.452
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	Διαθέσιμα προς πώληση	FVTPL	23.337	23.337
Παράγωγα	Εμπορική εκμετάλλευση (FVTPL)	FVTPL		
			229	229
			6.457.836	6.459.686

*FVOCI: Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (Fair value through other comprehensive income)

**FVTPL: Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Fair value through profit and loss)

Δεν υπήρχαν αλλαγές στην κατηγοριοποίηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

(β) Συμφιλίωση των υπολοίπων της κατάστασης οικονομικής θέσης από το ΔΛΠ 39 στο ΔΠΧΑ 9

Ο ακόλουθος πίνακας παρέχει μια συνολική εικόνα της επίδρασης στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων υπό τις μεταβολές στην ταξινόμηση και επιμέτρηση και τις μεταβολές ζημιών απομείωσης από το ΔΛΠ 39 στις 31 Δεκεμβρίου 2017 στο ΔΠΧΑ 9 από την 1 Ιανουαρίου 2018.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

Αναφορά	ΔΛΠ 39		ΔΠΧΑ 9 λογιστική	
	Λογιστική Αξία (i)	Επαναταξινομήσεις (ii)	Επαναμέτρηση (iii)	αξία (iv) (iv=i+ii+iii)
	31 Δεκεμβρίου 2017			1 Ιανουαρίου 2018
	€'000	€'000	€'000	€'000
Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL)				
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΑΛΛΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΚΑΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ				
Αρχικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	450	-	-	-
Προσθήκες: Από FVOCI (A)	-	23.337	-	-
Αφαιρέσεις: Σε FVOCI (B)	-	(450)	-	-
Τελικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9				23.337
ΠΑΡΑΓΩΓΑ				
Αρχικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	229			
Τελικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9				229
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρήθηκαν σε FVTPL				
	679	22.887	-	23.566
Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)				
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΑΛΛΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΚΑΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ				
Αρχικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	29.587	-	-	-
Επαναμέτρηση από AFS σε FV	-	-	202	-
Προσθήκες: Από FVTPL (B)	-	450	-	-
Αφαιρέσεις: Σε FVTPL (A)	-	(23.337)	-	-
Τελικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9				6.902
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ				
Αρχικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	679.243	-	-	-
Προσθήκες: Από αποσβεσμένο κόστος (Γ)	-	38.942	-	-
Αφαιρέσεις: Στο αποσβεσμένο κόστος (Δ)	-	(812)	-	-
Επαναμέτρηση: από το αποσβεσμένο κόστος σε FV	-	-	1.736	-
Επαναμέτρηση: Πρόβλεψη ECL	-	-	(740)	-
Επαναμέτρηση: Πρόβλεψη ECL (Προσαρμογή FV)	-	-	740	-
Τελικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9				719.109
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρήθηκαν σε FVOCI				
	708.830	15.243	1.938	726.011
Αποσβεσμένο κόστος				
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ				
Αρχικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	339.659	-	-	-
Αφαιρέσεις: Σε FVOCI (Γ)	-	(38.942)	-	-
Προσθήκες: Από FVOCI (Δ)	-	812	-	-
Επαναμέτρηση: από FVOCI στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	(88)	-
Επαναμέτρηση: Πρόβλεψη ECL	-	-	(634)	-
Τελικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9				300.807
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ				
Αρχικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	2.766.738	-	-	-
Επαναμέτρηση: Πρόβλεψη ECL	-	-	(37.855)	-
Τελικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9				2.728.883
ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
Αρχικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	2.293.754	-	-	-
Επαναμέτρηση: Πρόβλεψη ECL	-	-	(8)	-
Τελικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9				2.293.746
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

Αναφορά	ΔΛΠ 39 Λογιστική Αξία (i)	Επαναταξινομή- σεις (ii)	Επαναμέτρηση (iii)	ΔΠΧΑ 9 λογιστική αξία (iv) (iv=i+ii+iii)
	31 Δεκεμβρίου 2017			1 Ιανουαρίου 2018
	€'000	€'000	€'000	€'000
Αρχικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	348.176	-	-	-
Επαναμέτρηση: Πρόβλεψη ECL	-	-	(75)	-
Τελικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9				348.101
Συνολικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος	5.748.327	(38.130)	(38.660)	5.671.537
ΣΥΝΟΛΟ	6.457.836	-	(36.722)	6.421.114

	ΔΛΠ 39 Λογιστική Αξία (i)	ΔΠΧΑ 9 Λογιστική αξία (iv)
	31 Δεκεμβρίου 2017	1 Ιανουαρίου 2018
	€'000	€'000
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	2.293.753	2.293.746
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	348.176	348.101
Χορηγήσεις σε πελάτες	2.766.738	2.728.883
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	1.018.902	1.019.916
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	30.037	30.239
Παράγωγα	229	229

Η συνολική ζημιά από αναπροσαρμογή ύψους €36,7 εκατ., η οποία αναγνωρίστηκε στα αρχικά αποθεματικά της χρονιάς, αποτελείται από αύξηση των ζημιών απομείωσης ύψους €38,6 εκατ. και από θετική αύξηση €1,9 εκατ. από την επαναταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

3.2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Εφαρμογή ταξινόμησης και επιμέτρησης

Το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο της Τράπεζας που χρησιμοποιείται για τη διαχείριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και κατά πόσον οι συμβατικές ταμειακές ροές αντιπροσωπεύουν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI). Δεν υπήρξε καμία διαφοροποίηση όσον αφορά την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων από το ΔΛΠ 39.

Αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που διακρατούνται στο επιχειρηματικό μοντέλο «διακράτηση στοιχείων με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών» και που οι συμβατικοί τους όροι αντιπροσωπεύουν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI), 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 (SPPI) θα αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI). 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 (FVTPL).

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:

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

- τις πολιτικές και στόχους για το χαρτοφυλάκιο και τη λειτουργία αυτών των πολιτικών στην πράξη,
- πώς αξιολογείται η απόδοση του επιχειρηματικού μοντέλου και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που διακρατούνται 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 πως δημιουργούνται ταμειακές ροές.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορική εκμετάλλευση 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 διακρατούνται ούτε για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών ούτε τόσο για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών όσο και για 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 μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων, ο Όμιλος εξέτασε τους συμβατικούς όρους του χρηματοοικονομικού μέσου σε επίπεδο προϊόντος.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, εκτός εάν προσδιορίστηκε χρησιμοποιώντας την επιλογή της εύλογης αξίας, ταξινομείται και μεταγενέστερα επιμετρείται στο αποσβεσμένο κόστος, εάν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διακρατείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, και οι συμβατικές ταμειακές ροές αντιπροσωπεύουν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων.

Κατά την αρχική αναγνώριση, το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετρείται στην εύλογη αξία συμπεριλαμβανομένου κόστη συναλλαγών που αποδίδονται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοσή του και κατόπιν υπολογίζεται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η λογιστική αξία αυτών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προσαρμόζεται με κάθε αναμενόμενη πιστωτική ζημιά που αναγνωρίζεται και αποτιμάται σύμφωνα με το μοντέλο επιμέτρησης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών του ΔΠΧΑ 9.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, εκτός εάν προσδιορίστηκε χρησιμοποιώντας την επιλογή της εύλογης αξίας, ταξινομείται και μεταγενέστερα επιμετρείται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI), εάν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, ο στόχος του οποίου επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και οι συμβατικές ταμειακές ροές αντιπροσωπεύουν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων.

Κατά την μεταγενέστερη επιμέτρηση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου σε FVOCI, το κέρδος ή η ζημιά αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα, εκτός από τα κέρδη ή ζημιές απομείωσης, τα έσοδα από τόκους και τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Όταν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται, το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημιά που είχε αναγνωριστεί προηγουμένως στα λοιπά συνολικά έσοδα, επαναταξινομείται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που έχει δημιουργηθεί, αποκτηθεί ή αναληφθεί κυρίως για εμπορική εκμετάλλευση ή που δεν ταξινομείται στα επιχειρηματικά μοντέλα «διακράτηση στοιχείων με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών» ή «διακράτηση στοιχείων με σκοπό τόσο την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων» πρέπει να επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL). Τα εμπορικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν χρεόγραφα και μετοχές και παράγωγα που κατέχονται για εμπορική εκμετάλλευση.

Επιπρόσθετα, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία των οποίων οι συμβατικές ταμειακές ροές δεν αντιπροσωπεύουν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων πρέπει να επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ακόμα και όταν διατηρούνται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών ή τόσο η είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και η πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Τράπεζα μπορεί να προσδιορίσει αμετάκλητα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εάν αυτό εξαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια λογιστική αναντιστοιχία που διαφορετικά θα προέκυπτε από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κέρδων και ζημιών από αυτά σε διαφορετικές βάσεις.

Κατά την μεταγενέστερη επιμέτρηση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που επιμετρείται σε FVTPL, το κέρδος ή η ζημιά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Μετοχικοί τίτλοι

Μετοχικοί τίτλοι θεωρούνται τα χρηματοοικονομικά μέσα που πληρούν τον ορισμό του μετοχικού τίτλου από την πλευρά του εκδότη. Οι μετοχές αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, εκτός εάν δεν κατέχονται για εμπορική εκμετάλλευση, οπότε μπορεί να γίνει αμετάκλητη επιλογή κατά την αρχική αναγνώριση για τη επιμέτρησή τους στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων. Για τις μετοχές που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, κέρδη ή ζημιές κατά την διαγραφή δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Καμία ζημιά απομείωσης δεν αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

Παράγωγα

Τα παράγωγα αναγνωρίζονται αρχικά και στη συνέχεια αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Τα παράγωγα ταξινομούνται ως στοιχεία ενεργητικού όταν η εύλογη αξία τους είναι θετική ή ως υποχρέωση όταν η εύλογη αξία τους είναι αρνητική. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, τα παράγωγα που είναι ενσωματωμένα στις συμβάσεις όπου το κύριο συμβόλαιο είναι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που εμπίπτει στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, δεν διαχωρίζονται. Αντ' αυτού, το υβριδικό χρηματοοικονομικό μέσο αξιολογείται για ταξινόμηση στο σύνολό του.

Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Για τις υποχρεώσεις που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, τα κέρδη ή ζημιές που μπορεί να αποδοθούν σε μεταβολές του πιστωτικού κινδύνου της εν λόγω υποχρέωσης μπορούν να παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Εφαρμογή Μοντέλου Απομείωσης

Η προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 «Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές» (ECL), εφαρμόζεται σε όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή σε FVOCI, και στις εκτός ισολογισμού υποχρεώσεις όπως δανειακές δεσμεύσεις και χρηματοοικονομικές εγγυήσεις. Αυτό έρχεται σε αντίθεση με το μοντέλο απομείωσης του ΔΛΠ 39 το οποίο δεν εφαρμόστηκε στις δανειακές δεσμεύσεις και στις χρηματοοικονομικές εγγυήσεις, καθώς αυτές καλύπτονταν από το ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις». Οι μετοχές δεν εμπίπτουν στο μοντέλο απομείωσης.

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) όπου οι προβλέψεις αναγνωρίζονται κατά την αρχική αναγνώριση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου αντανακλώντας τις προσδοκίες αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά την αρχική αναγνώριση. Ο Όμιλος αναγνωρίζει ένα αποθεματικό ζημιάς για τέτοιες ζημιές σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Η επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) αντικατοπτρίζει ένα αμερόληπτο και σταθμισμένο με πιθανότητα ποσό που προσδιορίζεται με την αξιολόγηση μιας σειράς πιθανών αποτελεσμάτων και με την εξέταση εύλογων και υποστηρικτικών πληροφοριών για ιστορικά γεγονότα, τρέχουσες καταστάσεις και προβλέψεις για μελλοντικές οικονομικές συνθήκες χωρίς υπερβολικό κόστος ή προσπάθεια κατά την ημερομηνία αναφοράς. Ο Όμιλος υπολογίζει το ECL ως το προϊόν της πιθανότητας αθέτησης (PD), έκθεσης σε αθέτηση (EAD) και απώλειας λόγω αθέτησης (LGD). Οι πιο κάτω ενότητες αναφέρουν λεπτομέρειες σχετικά με το κάθε ένα από αυτά τα στοιχεία.

Το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί την αναγνώριση είτε 12μηνιαίας αναμενόμενης ζημιάς απομείωσης ή αναμενόμενης ζημιάς 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 (12μηνιαία 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 ECL 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. Ο Όμιλος αναγνωρίζει πρόβλεψη πιστωτικής ζημιάς ίση με 12μηνιαίες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

- 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. Ο Όμιλος αναγνωρίζει πρόβλεψη πιστωτικής ζημιάς ίση με αναμενόμενες ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια.
- 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. Η Τράπεζα ευθυγράμμισε την ταξινόμηση του Σταδίου 3 με την ταξινόμηση των ΜΕΧ σύμφωνα με τον ορισμό που χρησιμοποιείται για σκοπούς διαχείρισης εσωτερικού πιστωτικού κινδύνου. Ο Όμιλος αναγνωρίζει πρόβλεψη πιστωτικής ζημιάς ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη την διάρκεια.

Τα απομειωμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την αρχική αναγνώριση κατηγοριοποιούνται στο Στάδιο 3 με λογιστική αξία που αντανακλά ήδη τις ζημιές που αναμένονται καθ'όλη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Η λογιστική αντιμετώπιση αυτών των περιουσιακών στοιχείων που έχουν αγοραστεί ή προέκυψαν απομειωμένα (POCI) παρουσιάζεται πιο κάτω.

Για τους λογαριασμούς που πληρούν τα κριτήρια για να αξιολογηθούν ειδικά για απομείωση, η Τράπεζα εξετάζει και επικυρώνει την κατάταξη στο Στάδιο χρησιμοποιώντας έναν συνδυασμό ιστορικών, τρέχοντων και μελλοντικών δεικτών.

Πιθανότητα αθέτησης (PD)

Η πιθανότητα αθέτησης αντιπροσωπεύει την πιθανότητα ενός δανειολήπτη να αθετήσει την οικονομική του υποχρέωση στους επόμενους μήνες, με την προϋπόθεση ότι δεν έχει κλείσει ή δεν έχει αθετηθεί από την ημερομηνία αναφοράς. Η πρόβλεψη στο μέλλον των πιθανοτήτων αθέτησης βασίζεται σε μακροοικονομικά σενάρια και διαφοροποιούνται με βάση τον κλάδο (π.χ. Λιανική, ΜΜΕ και Μεγάλες Επιχειρήσεις), την υπάρχουσα κατάσταση (π.χ. 0 μέρες σε καθυστέρηση, αναδιαρθρωμένα) και την κατάταξη του χαρτοφυλακίου σε στάδια. Για εκθέσεις που έχουν αξιολογηθεί από εξωτερικούς φορείς (π.χ. Διαθέσιμα και Διεθνής δανεισμός), χρησιμοποιούνται τα ιστορικά ποσοστά αθέτησης που δημοσιεύονται από τους Moody's, ανά τομέα. Για διευκολύνσεις που δεν έχουν αξιολογηθεί από εξωτερικούς φορείς, δηλαδή το δανειακό χαρτοφυλάκιο στην εγχώρια αγορά, η πιθανότητα αθέτησης υπολογίζεται με βάση τα ιστορικά ποσοστά αθέτησης της Τράπεζας.

Έκθεση σε αθέτηση (EAD)

Η έκθεση σε αθέτηση αντιπροσωπεύει το ποσό που αναμένεται να οφείλεται εάν επέλθει ένα συμβάν αθέτησης. Η έκθεση σε αθέτηση προσδιορίζεται υπολογίζοντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές που μεταβάλλονται ανάλογα με τον τύπο του προϊόντος (π.χ. ανακυκλωμένα προϊόντα). Αναλύοντας την συμπεριφορά των τύπων προϊόντων, υπολογίζεται η συμπεριφορική λήξη των προϊόντων αυτών. Η χρησιμοποίηση των εκτός ισολογισμού ανακυκλωμένων προϊόντων λαμβάνεται επίσης υπόψη κατά τον προσδιορισμό της κατανομής του Συντελεστή Μετατροπής Πίστωσης (ΣΜΠ).

Ζημιά λόγω αθέτησης (LGD)

Η ζημιά λόγω αθέτησης αντιπροσωπεύει το ποσοστό της αξίας της έκθεσης που η Τράπεζα αναμένει να ανακτήσει σε περίπτωση αθέτησης. Υπολογίζεται ως η αναμενόμενη ζημιά σε περίπτωση αθέτησης διαιρούμενη με την έκθεση σε αθέτηση (EAD). Η ζημιά λόγω αθέτησης βασίζεται σε παράγοντες που επηρεάζουν την πιθανότητα και την αξία οποιασδήποτε μεταγενέστερης διαγραφής, λαμβάνοντας υπόψη τιμές ακινήτων, περικοπές ρευστοποίησης λόγω καταναγκαστικών πωλήσεων ή συνθηκών αγοράς, χρόνος ρευστοποίησης και άλλους παράγοντες.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

Μελλοντικές πληροφορίες

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9, οι μελλοντικές πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων των τρεχουσών συνθηκών και μακροοικονομικών και άλλων παραγόντων, ενσωματώνονται σε μια σειρά αμερόληπτων μελλοντικών οικονομικών σεναρίων για σκοπούς 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 ενσωματώνει τρία μελλοντικά μακροοικονομικά σενάρια στη διαδικασία υπολογισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών: ένα βασικό σενάριο, ένα αισιόδοξο σενάριο και ένα απαισιόδοξο σενάριο. Αποδόθηκαν πιθανότητες στο κάθε σενάριο.

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 ευθυγράμμισε την ταξινόμηση του σταδίου 3 με τα κριτήρια της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) σχετικά με την ταξινόμηση των MEX.

Απομειωμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αγοράστηκαν ή προέκυψαν (POCI)

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θεωρούνται ότι έχουν αγοραστεί ή προέκυψαν απομειωμένα (POCI) εάν κατά την αρχική αναγνώριση αγοράζονται ή προέρχονται από βαθιά έκπτωση που αντικατοπτρίζει στοιχεία απομείωσης. Καθώς το περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται απομειωμένο, η Τράπεζα αναγνωρίζει μόνο τις συσσωρευμένες μεταβολές στη διάρκεια ζωής ECL από την αρχική αναγνώριση ως ζημιά απομείωσης στα αποτελέσματα μέχρι το απομειωμένο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγραφεί.

Σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, η Τράπεζα καθορίζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς κατά πόσο ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση εξετάζοντας τη μεταβολή του κινδύνου αθέτησης κατά την εναπομένουσα διάρκεια του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Κατά τον καθορισμό εάν ο κίνδυνος αθέτησης σε ένα χρηματοοικονομικό μέσο έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η Τράπεζα εξετάζει 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 εμπειρογνωμοσύνης και τις μελλοντικές πληροφορίες. Η εκτίμηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου είναι καθοριστικής σημασίας για τον προσδιορισμό του πότε πρέπει να προχωρήσουμε από τη μέτρηση της αποζημίωσης βάσει ECL ενός μηνός σε μια βάση που βασίζεται σε ECL καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής.

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 σε 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),

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

- Ένα φαινόμενο συγκέντρωσης που εφαρμόζεται σε επίπεδο πελάτη και βάσει του οποίου ταξινομούνται ως λογαριασμοί σε Στάδιο 2 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.

Αναγνώριση εσόδων από τόκους

Τα έσοδα από τόκους υπολογίζονται επί της μεικτής λογιστικής αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στα Στάδια 1 και 2 εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο (EIR). Για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Σταδίου 3, ο τόκος υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο στο αποσβεσμένο κόστος (δηλ. Μεικτή λογιστική αξία μείον ζημιάς απομείωσης). Για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αγοράστηκαν ή προέκυψαν απομειωμένα, ο τόκος αναγνωρίζεται εφαρμόζοντας το αναπροσαρμοσμένο πραγματικό πιστωτικό επιτόκιο (CAEIR) (βασισμένο σε αρχικές προσδοκίες για επιπλέον πιστωτικές ζημιές), στο αποσβεσμένο κόστος του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Διαγραφή και τροποποίηση της σύμβασης

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. Ως εκ τούτου, η ημερομηνία επαναδιαπραγμάτευσης θεωρείται ως η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, μεταξύ άλλων και για τον προσδιορισμό του αν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση 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 μεικτής 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 μεικτή 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 απομειωμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αγοράστηκαν ή προέκυψαν) 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.

Διαγραφές

Ο Όμιλος μειώνει, εν μέρει ή πλήρως, τη λογιστική αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όταν δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

Ρυθμιστική κεφαλαιακή θέση

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 ΔΠΧΑ 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 ξεκίνησε το 2018. Το μέρος των αναμενόμενων προβλέψεων για πιστωτικές ζημιές που μπορούν να συμπεριληφθούν στο κεφάλαιο CET 1 θα πρέπει να μειωθεί με το χρόνο μέχρι να μηδενίσει 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 μετά 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 και ο δείκτης μόχλευσης παρουσιάζεται στη Σημείωση 24.

4. 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

4. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ (συνέχεια)

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:

4.1. Υπολογισμός αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL)

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). Η επιμέτρηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς απομείωσης για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος και σε FVOCI είναι μια απόφαση της διοίκησης για τον προσδιορισμό της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου και για την δημιουργία υποθέσεων και εκτιμήσεων για την ενσωμάτωση σχετικών πληροφοριών όσον αφορά γεγονότα του παρελθόντος, τρέχων γεγονότα και προβλέψεις οικονομικών συνθηκών. Οι εν λόγω υποθέσεις βασίζονται σε πληροφορίες και αποδεικτικά στοιχεία, στο βαθμό που επιτρέπεται. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία, ο υπολογισμός απομείωσης περιλαμβάνει παραδοχές που βασίζονται στην κρίση της διοίκησης. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις περιλαμβανόμενες κρίσεις αναφέρονται στη Σημείωση 3.2 «Επιμέτρηση ECL» και «Σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου» του ΔΠΧΑ 9.

Ο Όμιλος αξιολογεί σε ατομική βάση εάν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης για δάνεια, συμπεριλαμβανομένων των δανείων των οικονομικών ομάδων τους, τα οποία θεωρούνται σημαντικά με βάση συγκεκριμένα κριτήρια που θέτει η Τράπεζα. Ακολουθώντας, αξιολογεί συλλογικά δάνεια που δεν αξιολογήθηκαν σε ατομική βάση γιατί δεν κρίθηκαν σημαντικά και δάνεια τα οποία κρίθηκαν σημαντικά, αλλά για τα οποία δεν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης στο πλαίσιο της ατομικής βάσης αξιολόγησης.

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 καθοριστεί 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.

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). Η ομαδοποίηση λαμβάνει υπόψιν παράγοντες όπως τον τύπο του πελάτη, την βιομηχανία, το προϊόν, ημέρες σε καθυστέρηση και το καθεστώς αναδιάρθρωσης. Οι αναδιάρθρωμένες χορηγήσεις ταξινομούνται σε ξεχωριστή ομάδα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

4. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ (συνέχεια)

Για τον υπολογισμό των ECL, ο Όμιλος χρησιμοποιεί: (α) Έκθεση αθέτησης (Exposure at default-EAD), (β) πιθανότητα αθέτησης (probability of default-PD), (γ) ζημιά σε περίπτωση αθέτησης (Loss given default-LGD). 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. Επιπρόσθετα, η διοίκηση οφείλει να χρησιμοποιεί την κρίση της όσον αφορά τον καθορισμό κριτηρίων, για σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, καθώς επίσης και τον καθορισμό του αριθμού και της σχετικής στάθμισης των σεναρίων μελλοντικής εκπλήρωσης για κάθε τύπο προϊόντος/αγοράς και των σχετικών ECL.

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 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.

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 Ανάφοράς (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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

4. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ (συνέχεια)

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, πραγματοποίησε ανάλυση ευαισθησίας με ημερομηνία αναφοράς 31 Μαρτίου 2018. 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	26
Μείωση του χρονικού ορίζοντα που χρειάζεται για τη ρευστοποίηση ενός ακινήτου κατά 1 χρόνο	(27)
Αύξηση της συνολικής απομείωσης της αξίας ακινήτων κατά τη ρευστοποίηση κατά 5%	38
Μείωση της συνολικής απομείωσης της αξίας ακινήτων κατά τη ρευστοποίηση κατά 5%	(37)

4.2. Προβλέψεις για εκκρεμούσες δικαστικές υποθέσεις ή καταγγελίες/παράπονα και/ή απαιτήσεις ή υπό διαιτησία διαφορές

Ο Όμιλος, για να αξιολογήσει εάν χρειάζεται να αναγνωρισθεί πρόβλεψη, εξετάζει εάν υπάρχει παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) 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 γνώμатеυση σχετικά με το ποσό της πρόβλεψης συγκεκριμένων καταγγελιών/παραπόνων και/ή απαιτήσεων και υπό διαιτησία διαφορών.

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.

4.3. 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.

4. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ (συνέχεια)

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.

4.4. 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.

4.5. Επιχειρηματικά μοντέλα και πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI)

Το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί να προσδιορίζεται η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με βάση τόσο το επιχειρηματικό μοντέλο που χρησιμοποιείται για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων όσο και το κατά πόσο οι συμβατικές ταμειακές ροές που παράγονται από ένα περιουσιακό στοιχείο αποτελούν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκου (SPPI).

Η αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου προϋποθέτει κρίση βάσει των πραγματικών περιστατικών και των περιστάσεων κατά την ημερομηνία αξιολόγησης. Η Τράπεζα κατά την εκτίμησή της, εξέτασε τόσο ποσοτικούς όσο και ποιοτικούς παράγοντες όπως για παράδειγμα το τρόπο αξιολόγησης και αναφοράς στην διοίκηση της Τράπεζας του επιχειρηματικού μοντέλου, καθώς επίσης η συχνότητα, ο όγκος και ο χρόνος των πωλήσεων κατά τις προηγούμενες περιόδους. Λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τη βάση αξιολόγησης του επιχειρηματικού μοντέλου παρέχονται στη Σημείωση 3.2.

Εάν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατέχεται είτε με το επιχειρηματικό μοντέλο «διακράτηση στοιχείων με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών» είτε με το επιχειρηματικό μοντέλο «διακράτηση στοιχείων με σκοπό τόσο την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων», τότε απαιτείται αξιολόγηση για να προσδιοριστεί κατά πόσο οι συμβατικές ταμειακές ροές είναι πληρωμές κεφαλαίου και τόκων. Κατά την εκτίμηση αυτή ο Όμιλος ασκεί κρίση για να εξετάσει εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές συμφωνούν με ένα βασικό δανειοδοτικό πλαίσιο, δηλαδή ο τόκος περιλαμβάνει μόνο την αντιπαροχή για την χρονική αξία του χρήματος, τον πιστωτικό κίνδυνο, άλλους βασικούς κινδύνους δανεισμού και το περιθώριο κέρδους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

4. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ (συνέχεια)

4.6. 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 αναγνωρισθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στον βαθμό που δεν υπερβαίνει την συσσωρευμένη ζημιά απομείωσης η οποία είχε προηγουμένως αναγνωρισθεί.

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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

4. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ (συνέχεια)

4.7. 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 Όμιλου. 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 Προσπιθέμενης 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.

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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

5. 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 στην Κύπρο.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα έσοδα, έξοδα, ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, κέρδος/(ζημιά) πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας και πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις και κεφαλαιουχικές δαπάνες αναφορικά με τους λειτουργικούς τομείς του Ομίλου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

5. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα (συνέχεια)

	Τραπεζικές & χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		Ασφαλιστικές εργασίες		Συναλλαγές/υπόλοιπα μεταξύ τομέων		Σύνολο	
	Τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου		Τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου		Τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου		Τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Κύκλος εργασιών	72.245	62.564	6.197	6.061	(1.564)	(1.607)	76.878	67.018
Καθαρά έσοδα από τόκους	29.231	33.707	54	70	-	-	29.285	33.777
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα, προμήθειες, καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων και άλλα έσοδα	34.279	18.697	4.551	4.739	(1.014)	(1.089)	37.816	22.347
Σύνολο καθαρών εσόδων	63.510	52.404	4.605	4.809	(1.014)	(1.089)	67.101	56.124
Σύνολο εξόδων	(38.891)	(37.300)	(2.133)	(1.779)	43	30	(40.981)	(39.049)
Κέρδος/(ζημιά) από συνήθεις εργασίες πριν τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	24.619	15.104	2.472	3.030	(971)	(1.059)	26.120	17.075
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	3.236	(27.314)	-	-	-	-	3.236	(27.314)
Κέρδος/(ζημιά) πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας	27.855	(12.210)	2.472	3.030	(971)	(1.059)	29.356	(10.239)
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία	350	-	-	-	-	-	350	-
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία	28.205	(12.210)	2.472	3.030	(971)	(1.059)	29.706	(10.239)
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	6.641.194	6.766.825	96.188	91.483	(16.252)	(11.671)	6.721.130	6.846.637
Σύνολο υποχρεώσεων	6.141.978	6.237.226	61.104	59.100	(15.300)	(11.985)	6.187.782	6.284.341

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

6. ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

	31 Μαρτίου 2018 €'000 N/A	31 Μαρτίου 2017 €'000 27.428
Ζημιές απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων		
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου που απορρέει από ανειλημμένες υποχρεώσεις και εγγυήσεις (Σημ. 9)	N/A	(114)
12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στην αξία των χορηγήσεων (Σημ. 9)	(820)	N/A
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (Στάδιο 2) στην αξία των χορηγήσεων (Σημ. 9)	(4.228)	N/A
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (Στάδιο 3) στην αξία των χορηγήσεων (Σημ. 9)	1.322	N/A
12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στην αξία των χρεογράφων	(294)	N/A
12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στην αξία των καταθέσεων σε άλλες τράπεζες	121	N/A
12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από την αξία των συμβατικών υποχρεώσεων και εγγυήσεων	(212)	N/A
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (Στάδιο 2) στην αξία των συμβατικών υποχρεώσεων και εγγυήσεων	(264)	N/A
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (Στάδιο 3) στην αξία των συμβατικών υποχρεώσεων και εγγυήσεων	1.139	N/A
	<u>(3.236)</u>	<u>27.314</u>

7. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

	31 Μαρτίου 2018 €'000	31 Μαρτίου 2017 €'000
Εταιρικός φόρος	263	233
Φόροι που παρακρατήθηκαν στην πηγή	-	12
Αναβαλλόμενη φορολογία	879	(404)
	<u>1.142</u>	<u>(159)</u>

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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

7. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ (συνέχεια)

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 Τράπεζα για λογαριασμό των μετόχων.

Άλλες πρόσφατες φορολογικές εξελίξεις

- 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.
- 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.

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.

8. ΒΑΣΙΚΟ ΚΑΙ ΠΛΗΡΩΣ ΚΑΤΑΝΕΜΗΜΕΝΟ ΚΕΡΔΟΣ/(ΖΗΜΙΑ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

	31 Μαρτίου 2018 €'000	31 Μαρτίου 2017 €'000
Βασικό και πλήρως κατανεμημένο/ή κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή		
Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας (€ χιλ.)	<u>28.081</u>	<u>(10.512)</u>
Μέσος αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου (χιλ.)	<u>198.475</u>	<u>198.475</u>
Βασικό και πλήρως κατανεμημένο/ή κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή (€σεντ)	<u>14,15</u>	<u>(5,30)</u>

Στις 31 Μαρτίου 2018 και 2017 δεν υπήρχαν δικαιώματα προαίρεσης ή στοιχεία μετατρέψιμα σε νέες μετοχές και κατά συνέπεια το βασικό και πλήρως κατανεμημένο/ή κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή παραμένει το ίδιο.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

9. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

31

31 Μαρτίου	Δεκεμβρίου
2018	2017
€'000	€'000
4.086.494	4.054.913
(1.313.736)	(1.288.175)
<u>2.772.758</u>	<u>2.766.738</u>

Χορηγήσεις σε πελάτες
Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις αλλαγές στην μεικτή λογιστική αξία των χορηγήσεων κατά στάδιο με βάση το ΔΠΧΑ 9:

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000
1 Ιανουαρίου 2018	1.443.067	445.647	2.166.199	4.054.913
Μεταφορά από το Στάδιο 1 στο Στάδιο 2	(60.118)	60.118	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 1 στο Στάδιο 3	(103)	-	103	-
Μεταφορά από το Στάδιο 2 στο Στάδιο 3	-	(7.705)	7.705	-
Μεταφορά από το Στάδιο 3 στο Στάδιο 2	-	19.013	(19.013)	-
Μεταφορά από το Στάδιο 2 στο Στάδιο 1	57.754	(57.754)	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 3 στο Στάδιο 1	136	-	(136)	-
Καθαρή κίνηση κατά την διάρκεια της περιόδου	77.156	(16.924)	(23.682)	36.550
Συναλλαγματική διαφορά	(2.031)	(264)	(2.674)	(4.969)
31 Μαρτίου 2018	<u>1.515.861</u>	<u>442.131</u>	<u>2.128.502</u>	<u>4.086.494</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

9. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης στην αξία των χορηγήσεων με βάση το ΔΠΧΑ 9:

	31 Μαρτίου 2018				31 Δεκεμβρίου 2017		
	Στάδιο 1 €'000	Στάδιο 2 €'000	Στάδιο 3 €'000	Σύνολο €'000	Ατομικές ζημιές απομείωσης €'000	Ζημιές απομείωσης σε συλλογική βάση €'000	Σύνολο €'000
1 Ιανουαρίου	5.823	23.800	1.296.483	1.326.106	1.346.528	27.556	1.374.084
Μεταφορά από το Στάδιο 1 στο Στάδιο 2	(372)	372	-	-	-	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 1 στο Στάδιο 3	(1)	-	1	-	-	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 2 στο Στάδιο 3	-	(519)	519	-	-	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 3 στο Στάδιο 2	-	7.805	(7.805)	-	-	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 2 στο Στάδιο 1	2.330	(2.330)	-	-	-	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 3 στο Στάδιο 1	40	-	(40)	-	-	-	-
Καθαρές διαγραφές ζημιών απομείωσης χορηγήσεων	(345)	(471)	(32.881)	(33.697)	(140.928)	(6.917)	(147.845)
Συμβατικός τόκος απομειωμένων χορηγήσεων	-	-	36.700	36.700	154.304	-	154.304
Αναστροφή της προεξόφλησης	-	-	(10.313)	(10.313)	(43.366)	-	(43.366)
Επιβάρυνση για την περίοδο/έτος	(820)	(4.228)	1.322	(3.726)	90.242	(4.112)	86.130
Μεταφορά στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	(124.745)	(2)	(124.747)
Συναλλαγματική διαφορά	(12)	(7)	(1.315)	(1.334)	(10.069)	(316)	(10.385)
31 Μαρτίου/31 Δεκεμβρίου	6.643	24.422	1.282.671	1.313.736	1.271.966	16.209	1.288.175

Αναστροφή της προεξόφλησης ύψους €10,3 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €43,4 εκατ.) σχετίζεται με έσοδα από τόκους σε απομειωμένες χορηγήσεις και αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

9. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

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 (Σημ. 24).

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 €1.406 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017: €1.384 εκατ.). Η αξία των εξασφαλίσεων για χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένες ανήλθε σε €182,8 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2018 σε σύγκριση με €229,3 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017. 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 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

9. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

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 αναδιαρθρωμένου 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 αναδιαρθρωμένων 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 (ΜΕΧ) σύμφωνα με τα τεχνικά πρότυπα της ΕΑΤ

Η ΕΑΤ, 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 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 ρύθμισή τους 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 ρύθμισή τους 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 και σε αντίθετη περίπτωση, μόνο τα προβληματικά δάνεια κατηγοριοποιούνται ως μη εξυπηρετούμενα, (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, τότε όλες οι χορηγήσεις του οφειλέτη (συμπεριλαμβανομένων και των μη χρηματοδοτούμενων χορηγήσεων) ταξινομούνται ως μη εξυπηρετούμενες.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

9. 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 βάσει 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

9. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

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.

Οι χορηγήσεις του Ομίλου με ρυθμιστικά μέτρα αναλύονται πιο κάτω:

	Μεικτές χορηγήσεις		Μετά τις ατομικές ζημιές απομείωσης	
	31		31	
	31 Μαρτίου 2018	Δεκεμβρίου 2017	31 Μαρτίου 2018	Δεκεμβρίου 2017
	€'000	€'000	€'000	€'000
Εμπόριο	163.727	164.794	113.675	112.925
Οικοδομικές και Κτηματικές επιχειρήσεις	474.676	475.757	265.124	263.545
Μεταποιητικές επιχειρήσεις	51.130	51.602	31.919	28.448
Τουριστικές επιχειρήσεις	42.122	37.641	32.074	29.587
Άλλες επιχειρήσεις	163.363	163.755	113.926	114.472
Ιδιώτες	188.637	187.024	136.816	136.374
	1.083.655	1.080.573	693.534	685.351

Για χορηγήσεις που σχετίζονται με δάνεια τα οποία έτυχαν αναδιάρθρωσης η αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων ανήλθε σε €1.156 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017 €1.101 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 τον Πίνακα Α όπως παρουσιάζεται πιο κάτω. Οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις του Ομίλου στις 31 Μαρτίου 2018 ανήλθαν στα €2.128 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €2.162 εκατ.).

Ο δείκτης των ΜΕΧ στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων ανήλθε σε 52,1% (31 Δεκεμβρίου 2017: 53,3%). Η μεικτή λογιστική αξία των ΜΕΧ περιλαμβάνει συμβατικούς τόκους που δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Στις 31 Μαρτίου 2018, ο δείκτης κάλυψης των ΜΕΧ με προβλέψεις ανήλθε σε 61,7% (31 Δεκεμβρίου 2017 αναπροσαρμοσμένο με την επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9: 61,3%, 31 Δεκεμβρίου 2017 59,6%).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

9. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

Ανάλυση δανειακού χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τον τομέα αντισυμβαλλόμενου στις 31 Μαρτίου 2018

Πίνακας Α

	Συνολικό χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων				Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης			
	€'000	εκ των οποίων μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	εκ των οποίων χορηγήσεις με ρυθμιστικά μέτρα		€'000	εκ των οποίων μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	εκ των οποίων χορηγήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	
			€'000	εκ των οποίων σε μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000			€'000	εκ των οποίων σε μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000
Σύνολο χορηγήσεων*	4.081.283	2.128.452	1.083.655	841.813	1.313.736	1.282.671	402.851	390.121
Γενικές Κυβερνήσεις	528	66	-	-	57	1	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	104.924	29.288	25.876	20.671	16.927	16.112	10.555	10.092
Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	2.620.444	1.425.750	849.250	685.261	849.200	828.877	329.691	322.382
εκ των οποίων: Μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις	2.441.417	1.389.231	820.881	668.905	830.942	813.883	325.458	319.185
εκ των οποίων: Εμπορικές κτηματικές επιχειρήσεις	1.751.837	925.349	622.129	483.371	474.098	461.027	200.115	194.299
Ανά τομέα								
1. Κατασκευές	642.752	495.660			291.810			
2. Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	652.418	377.750			227.730			
3. Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	214.601	121.574			73.073			
4. Δραστηριότητες υπηρεσιών παροχής καταλύματος και υπηρεσιών εστίασης	318.897	113.415			58.042			
5. Μεταποίηση	254.461	98.611			63.153			
6. Άλλοι τομείς	537.315	218.740			135.392			
Ιδιώτες	1.355.387	673.348	208.529	135.881	447.552	437.681	62.605	57.647
εκ των οποίων: Στεγαστικά δάνεια	810.830	330.421	128.315	76.008	175.315	170.312	30.298	27.361
εκ των οποίων: Πίστωσης για κατανάλωση	252.733	149.668	17.301	11.225	124.483	122.405	4.468	3.909

*Μη συμπεριλαμβανομένων χορηγήσεων σε κεντρικές τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

9. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

Ανάλυση δανειακού χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τον τομέα αντισυμβαλλόμενου στις 31 Δεκεμβρίου 2017

Πίνακας Α

	Συνολικό χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων				Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης			
	€'000	εκ των οποίων μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	εκ των οποίων χορηγήσεις με ρυθμιστικά μέτρα		€'000	εκ των οποίων μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	εκ των οποίων χορηγήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	
			€'000	εκ των οποίων σε μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000			€'000	εκ των οποίων σε μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000
Σύνολο χορηγήσεων*	4.049.627	2.161.772	1.080.573	849.381	1.288.175	1.271.965	400.121	395.222
Γενικές Κυβερνήσεις	983	131	-	-	1	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	104.909	29.069	25.384	20.492	15.817	15.289	9.595	9.553
Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	2.597.920	1.464.438	848.823	694.717	847.116	836.971	332.299	329.633
εκ των οποίων: Μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις	2.413.986	1.416.401	819.829	678.091	818.835	810.365	327.000	324.407
εκ των οποίων: Εμπορικές κτηματικές επιχειρήσεις	484.979	190.107	163.388	119.145	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	134.172	425.241	419.705	58.227	56.036
εκ των οποίων: Στεγαστικά δάνεια	590.344	183.947	90.883	47.399	86.499	84.260	16.358	15.248
εκ των οποίων: Πίστωσης για κατανάλωση	251.399	148.708	17.027	11.225	120.462	119.130	3.973	3.721

*Μη συμπεριλαμβανομένων χορηγήσεων σε κεντρικές τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

10. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

	31	
	31 Μαρτίου	Δεκεμβρίου
	2018	2017
	€'000	€'000
Τίτλοι που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		
Εισηγμένοι τίτλοι	564.643	N/A
12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες	<u>(454)</u>	<u>N/A</u>
	564.189	N/A
Τίτλοι που ταξινομούνται στο αποσβεσμένο κόστος		
Εισηγμένοι τίτλοι	296.439	N/A
12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες	<u>(626)</u>	<u>N/A</u>
	295.813	N/A
Στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη		
Εισηγμένοι τίτλοι	<u>N/A</u>	<u>146.399</u>
Στοιχεία που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις		
Εισηγμένοι τίτλοι	<u>N/A</u>	<u>193.260</u>
Στοιχεία που είναι διαθέσιμα προς πώληση		
Εισηγμένοι τίτλοι	<u>N/A</u>	<u>679.243</u>
	860.002	1.018.902

Ανάλυση των επενδύσεων σε χρεόγραφα με βάση την συγκέντρωση ανά τομέα:

	31	
	31 Μαρτίου	Δεκεμβρίου
	2018	2017
	€'000	€'000
Συγκέντρωση ανά τομέα:		
Κράτη	512.130	729.854
Τράπεζες	85.794	40.015
Άλλοι τομείς	<u>262.078</u>	<u>249.033</u>
	860.002	1.018.902

Στις 31 Μαρτίου 2018 η έκθεση του Ομίλου σε Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα ανήλθε σε €500.100 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €678.475 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.

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 (ΕΕ) Αρ. 575/2013 (CRR) είναι η χειρότερη μεταξύ των δύο καλύτερων διαβαθμίσεων από τους Moody's, Fitch και S&P καθώς και από την κατάταξη των χωρών με βάση το Euromoney (Euromoney Score).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

10. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ (συνέχεια)

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την έκθεση του Ομίλου σε επενδύσεις σε Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα, κατά την ημερομηνία αναφοράς:

	Ονομαστική Αξία €'000	Λογιστική Αξία €'000	Αγοραία Αξία €'000
Κύπρος: Κυβερνητικά Ομόλογα	470.439	500.100	532.365

11. 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 είχε σκοπό να πωλήσει στο προσεχές μέλλον, από την κατηγορία διαθέσιμων προς πώληση στην κατηγορία δανείων και απαιτήσεων.

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, ανερχόταν σε €1.019 εκατ. Στις 31 Δεκεμβρίου 2016 τα εναπομείναντα αυτά χρεόγραφα είχαν λήξει.

Ως αποτέλεσμα της πιο πάνω απόφασης, για το περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2017, απόσβεση επανεκτίμησης επενδύσεων σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν ύψους €73 χιλ. μεταφέρθηκε από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Το ποσό αυτό είναι το τελικό αφού όλα τα χρεόγραφα είχαν λήξει.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

12. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

	31 Μαρτίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Άλλοι τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
Μη εισηγμένοι τίτλοι	2.758	N/A
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	<u>20.385</u>	<u>-</u>
	<u>23.143</u>	<u>N/A</u>
Τίτλοι που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		
Εισηγμένοι τίτλοι	1.330	N/A
Μη εισηγμένοι τίτλοι	<u>5.449</u>	<u>N/A</u>
	<u>6.779</u>	<u>N/A</u>
Τίτλοι προοριζόμενοι για εμπορική εκμετάλλευση		
Εισηγμένοι τίτλοι	<u>N/A</u>	<u>450</u>
Τίτλοι που είναι διαθέσιμοι προς πώληση		
Εισηγμένοι τίτλοι	N/A	1.313
Προβλέψεις για απομείωση	<u>N/A</u>	<u>(370)</u>
	<u>N/A</u>	<u>943</u>
Μη εισηγμένοι τίτλοι	N/A	8.808
Προβλέψεις για απομείωση	<u>N/A</u>	<u>(970)</u>
	<u>N/A</u>	<u>7.838</u>
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	<u>N/A</u>	<u>20.806</u>
Σύνολο τίτλων που είναι διαθέσιμοι προς πώληση	<u>N/A</u>	<u>29.587</u>
	<u>29.922</u>	<u>30.037</u>

Άλλοι τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων 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 Μαρτίου 2018, η αξία των μετοχών εκτιμήθηκε στις €2.758 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €2.531 χιλ.).

Κατά το 2018, ο Όμιλος συνέχισε να επενδύει σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων που είναι επενδύσεις σε μετοχές/μονάδες σε καλά διασπαρμένα επενδυτικά ταμεία.

13. ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

	Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός €'000	Άυλα περιουσιακά στοιχεία €'000
Καθαρή λογιστική αξία 1 Ιανουαρίου 2018	102.541	34.254
Προσθήκες μείον εκποιήσεις	1.162	1.001
Αποσβέσεις	<u>(1.426)</u>	<u>(848)</u>
Καθαρή λογιστική αξία 31 Μαρτίου 2018	<u>102.277</u>	<u>34.407</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

14. 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 (MEX) 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 απέκτησε 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 €2,0 δις. και χαρτοφυλάκιο ακινήτων με αγοραία αξία περίπου €220 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.

Κίνηση της επένδυσης σε συνδεδεμένη εταιρεία:

	31	31
	Μαρτίου	Δεκεμβρίου
	2018	2017
	€'000	€'000
1 Ιανουαρίου	7.600	-
Αρχική αναγνώριση της επένδυσης σε συνδεδεμένη εταιρεία	-	6.811
Μερίδιο αποτελεσμάτων σε συνδεδεμένη εταιρεία	350	789
31 Μαρτίου/31 Δεκεμβρίου	<u>7.950</u>	<u>7.600</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

14. ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ (συνέχεια)

Τα κύρια οικονομικά στοιχεία της συνδεδεμένης εταιρείας στις 31 Μαρτίου 2018 είναι ως ακολούθως:

	€'000
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	22.796
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>(6.570)</u>
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	<u>16.226</u>

Οι συναλλαγές που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018 μεταξύ της συνδεδεμένης εταιρείας και του Ομίλου παρουσιάζονται στον πίνακα πιο κάτω:

	€'000
Διοικητικά έξοδα Εταιρείας διαχείρισης χρεών (συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ)	<u>4.794</u>
Άδεια χρήσης υπηρεσιών	<u>(117)</u>

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 τη περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018:

	€'000
Αναβαλλόμενη χρηματική πληρωμή εισπρακτέα από την Τράπεζα	<u>6.408</u>
Καταθέσεις με την Τράπεζα	<u>(1.451)</u>
Όριο υπερανάλιψης που δεν χρησιμοποιήθηκε	<u>500</u>
Διοικητικά έξοδα Εταιρείας διαχείρισης χρεών πληρωτέα από τον Όμιλο (συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ)	<u>(4.782)</u>

15. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση προέκυψε ως ακολούθως:

	31	
	31 Μαρτίου	Δεκεμβρίου
	2018	2017
	€'000	€'000
Φορολογικές ζημιές	11.442	12.286
ΔΠΧΑ 9- Επιπτώσεις αναβαλλόμενης φορολογίας	<u>3.036</u>	<u>N/A</u>
	<u>14.478</u>	<u>12.286</u>

Κίνηση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης:

31 Μαρτίου 2018

	Υπόλοιπο 1	Επίδραση στην	Επίδραση στο	Υπόλοιπο 31
	Ιανουαρίου	κατάσταση	αποθεματικό	Μαρτίου
	€'000	λογαριασμού	προσόδου	€'000
		αποτελεσμάτων		
		€'000	€'000	€'000
Φορολογικές ζημιές	12.286	(844)	N/A	11.442
ΔΠΧΑ 9- Επιπτώσεις αναβαλλόμενης φορολογίας	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>	<u>3.036</u>	<u>3.036</u>
	<u>12.286</u>	<u>(844)</u>	<u>3.036</u>	<u>14.478</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

15. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2017

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου €'000	Επίδραση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων €'000	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου €'000
Διαφορές από επανεκτίμηση ακινήτων και διαφορές αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	1	(1)	-
Φορολογικές ζημιές	8.464	3.822	12.286
	<u>8.465</u>	<u>3.821</u>	<u>12.286</u>

Η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση προέκυψε ως ακολούθως:

	31 Μαρτίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Διαφορές από επανεκτίμηση ακινήτων και διαφορές αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	<u>2.522</u>	<u>2.498</u>

Κίνηση αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης:

31 Μαρτίου 2018

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου €'000	Επίδραση στο αποθεματικό επανεκτίμησης €'000	Επίδραση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων €'000	Υπόλοιπο 31 Μαρτίου €'000
Διαφορές από επανεκτίμηση ακινήτων και διαφορές αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	2.498	(11)	35	2.522

31 Δεκεμβρίου 2017

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου €'000	Επίδραση στο αποθεματικό επανεκτίμησης €'000	Επίδραση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων €'000	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου €'000
Διαφορές από επανεκτίμηση ακινήτων και διαφορές αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	1.975	236	287	2.498
Άλλες προσωρινές διαφορές	5	-	(5)	-
	<u>1.980</u>	<u>236</u>	<u>282</u>	<u>2.498</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

15. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχεια)

Ανάλυση των συσσωρευμένων φορολογικών ζημιών παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Φορολογικές ζημιές για τις οποίες διαγράφηκε Φορολογικές ζημιές €'000	Φορολογικές ζημιές για τις οποίες αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογία €'000	Φορολογικές ζημιές για τις οποίες αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογία €'000
Λήγουν εντός του τρέχοντος έτους	14.754	14.754	-
Λήγουν εντός 3 ετών	372.500	306.742	65.758
Λήγουν μεταξύ 4 και 5 ετών	25.784	-	25.784
	<u>413.038</u>	<u>321.496</u>	<u>91.542</u>

Η λογιστική αξία 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.

16. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Στις 31 Μαρτίου 2018, λοιπα περιουσιακά στοιχεία που ανέρχονται σε €236.880 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €231.796 χιλ.) περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων:

Αποθέματα ακινήτων προς πώληση

Τα αποθέματα ακινήτων περιλαμβάνουν οικιστικά, γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα, βιομηχανικά κτήρια και γή (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.

Η Τράπεζα, μέσα στα πλαίσια της διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων της, προχωρεί με την πραγματοποίηση αριθμού συναλλαγών για διευθέτηση χρέους προς αντάλλαγμα ακινήτων 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 Μαρτίου 2018, τα ακίνητα που κατέχονται για πώληση, έμμεσα από τις ΕΕΣ ανήλθαν σε €146,1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €135,5 εκατ.).

Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για πώληση

Κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2017, ένα άλλο βήμα μέσα στο πλαίσιο της παραμέτρου «Αναδιοργάνωση» της στρατηγικής της Τράπεζας ήταν η συμφωνία πώλησης ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων (MEX), 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 MEX).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

16. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχεια)

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. Κατά τον μήνα Μάιο του 2018 η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου χορήγησε άδεια στην B2Kapital Cyprus Ltd για να λειτουργεί ως Εταιρεία εξαγοράς πιστώσεων.

Η κίνηση των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου που κατέχονται προς πώληση από διευθέτηση χρεών πελατών παρουσιάζεται ως ακολούθως:

	Τραπεζικές & Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες €'000	Ασφαλιστικές Εργασίες €'000	Σύνολο €'000
1 Ιανουαρίου 2018	146.057	730	146.787
Προσθήκες	14.093	-	14.093
Πωλήσεις	(2.884)	-	(2.884)
Ζημιές απομείωσης	(19)	-	(19)
31 Μαρτίου 2018	<u>157.247</u>	<u>730</u>	<u>157.977</u>

	Τραπεζικές & Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες €'000	Ασφαλιστικές Εργασίες €'000	Σύνολο €'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	<u>146.057</u>	<u>730</u>	<u>146.787</u>

17. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	31 Μαρτίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο		
Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 1	1.597	1.597
Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2	<u>128.070</u>	<u>128.070</u>
	<u>129.667</u>	<u>129.667</u>
Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο		
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2018	10.000	10.000
	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
	<u>139.667</u>	<u>139.667</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

17. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Οι πλήρεις λεπτομέρειες/όροι έκδοσης των χρεογράφων και αξιόγραφων της Τράπεζας περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο και στα Συμπληρωματικά Ενημερωτικά Δελτία της κάθε έκδοσης.

Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 1 (ΜΑΚ 1)/ Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2 (ΜΑΚ 2)

Σύμφωνα με τους όρους έκδοσης του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013, οι κάτοχοι των ΜΑΚ 1/ ΜΑΚ 2 δύνανται να ασκήσουν το δικαίωμα μετατροπής των ΜΑΚ 1/ΜΑΚ 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 ΜΑΚ 1/ΜΑΚ 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.Β. (δ) του Μέρους IV/Β/III και 11.Β (δ) του Μέρους IV/Γ/III του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η πρώτη Περίοδος Μετατροπής για τα ΜΑΚ 1/ΜΑΚ 2 άρχισε στις 15 Ιανουαρίου 2016 και τερματίστηκε στις 29 Ιανουαρίου 2016, η δεύτερη Περίοδος Μετατροπής για το 2016 άρχισε στις 15 Ιουλίου 2016 και τερματίστηκε στις 29 Ιουλίου 2016, η τρίτη Περίοδος Μετατροπής 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 ΜΑΚ 1/ΜΑΚ 2.

18. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	31 Μαρτίου 2018 €'000	Αριθμός μετοχών (χιλ.)	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000	Αριθμός μετοχών (χιλ.)
Εγκεκριμένο 1.032 εκατ. μετοχές €0,50 η κάθε μία	516.000	1.032.000	516.000	1.032.000
Εκδοθέν κεφάλαιο	99.237	198.475	99.237	198.475

Κατά την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018 δεν υπήρξε οποιαδήποτε κίνηση στο εκδοθέν ή εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας. Στις 31 Μαρτίου 2018, 198.474.712 πλήρως πληρωθείσες μετοχές ήταν εκδομένες, με ονομαστική αξία €0,50 η κάθε μια (31 Δεκεμβρίου 2017: 198.474.712 μετοχές με ονομαστική αξία €0,50 η κάθε μια).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

19. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗΣ

	31
	31 Μαρτίου
	2018
	2017
	€'000
	€'000
Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	
1 Ιανουαρίου	37.298
Πλεόνασμα από επανεκτίμηση γης και κτηρίων	-
Αναβαλλόμενη φορολογία στην επανεκτίμηση ακινήτων	11
Μεταφορά στο αποθεματικό προσόδου λόγω επιπρόσθετης απόσβεσης	(105)
Μεταφορά στο αποθεματικό προσόδου λόγω πώλησης ακίνητης περιουσίας	-
	<u>37.204</u>
Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	
1 Ιανουαρίου	41.018
Αλλαγές κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9	1.987
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	43.005
Πλεόνασμα επανεκτίμησης των επενδύσεων σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	(70)
Επανεκτίμηση των επενδύσεων σε χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	(5.558)
Πλεόνασμα επανεκτίμησης επενδύσεων σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων διαθέσιμες προς πώληση	70
Μεταφορά λόγω πώλησης επενδύσεων σε μετοχές και άλλους τίτλους και οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων και σε χρεόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	(49)
Μεταφορά λόγω πώλησης επενδύσεων σε χρεόγραφα	(18.281)
Επανεκτίμηση επενδύσεων σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	N/A
Απόσβεση επανεκτίμησης επενδύσεων σε χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν	N/A
	<u>N/A</u>
	<u>(74)</u>
	<u>19.117</u>
	<u>41.018</u>
Σύνολο αποθεματικών επανεκτίμησης 31 Μαρτίου/31 Δεκεμβρίου	<u>56.321</u>
	<u>78.316</u>

20. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Κεφαλαιουχικές Δαπάνες

Στις 31 Μαρτίου 2018, οι ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες του Ομίλου, οι οποίες δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση οικονομικής θέσης, ανέρχονταν σε €8.559 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €7.199 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

20. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχεια)

Υπηρεσία Προστασίας του Καταναλωτή

Στις 12 Οκτωβρίου 2017 ο διευθυντής της Υπηρεσίας Προστασίας Καταναλωτή (ΥΠΚ) εξέδωσε απόφαση 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 οποιεσδήποτε ανησυχίες της ΥΠΚ.

21. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα

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.

	31 Μαρτίου 2018 €'000	Δεκεμβρίου 2017 €'000
Χορηγήσεις	19	18
Εμπράγματα εξασφαλίσεις	6	6
Καταθέσεις	2.045	1.953

Επιπρόσθετα, στις 31 Μαρτίου 2018, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα που αφορούν πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €65 χιλ. οι οποίες δεν ξεπερνούσαν το 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας (31 Δεκεμβρίου 2017: €60 χιλ.).

Για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018 δεν υπήρξαν οποιαδήποτε έσοδα από τόκους σε σχέση με Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα τους πρόσωπα (31 Μαρτίου 2017: μηδέν), ενώ τα έσοδα από τόκους σε σχέση με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα τους πρόσωπα ανήλθαν σε €3 χιλ. (31 Μαρτίου 2017: €3 χιλ.).

Απολαβές και δικαιώματα Μελών Διοικητικού Συμβουλίου

	31 Μαρτίου 2018 €'000	31 Μαρτίου 2017 €'000
Απολαβές και δικαιώματα Μελών Διοικητικού Συμβουλίου:		
Απολαβές και ωφελήματα υπό εκτελεστική ιδιότητα	248	56
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις, κλπ	7	2
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	-	4
Σύνολο απολαβών για Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους	255	62
Δικαιώματα	266	246

Άλλες συναλλαγές με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα

Οι πωλήσεις ασφαλιστικών συμβολαίων για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018 από την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ, σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα όπως ορίζονται πιο πάνω, ανήλθαν σε €5 χιλ. (31 Μαρτίου 2017: €637 χιλ.) ενώ οι πωλήσεις ασφαλιστικών συμβολαίων από την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Hellenic Alico Life Insurance Company ανήλθαν σε €353 (31 Μαρτίου 2017: €216).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

21. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Για τη περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018, δεν εισπράχθηκαν μη-επιτοκιακά έσοδα σε σχέση με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα τους πρόσωπα (31 Μαρτίου 2017: μηδέν).

Βασικά Διευθυντικά Στελέχη που δεν είναι Διοικητικοί Σύμβουλοι και συνδεδεμένα πρόσωπα

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.

	31 Μαρτίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Χορηγήσεις	678	686
Εμπράγματα εξασφαλίσεις	343	349
Καταθέσεις	3.384	3.311

Απολαβές Βασικών Διευθυντικών Στελεχών Ομίλου

Οι απολαβές των Βασικών Διευθυντικών Στελεχών που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι ήταν ως ακολούθως:

	31 Μαρτίου 2018 €'000	31 Μαρτίου 2017 €'000
Απολαβές βασικών διευθυντικών στελεχών που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι:		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	555	439
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις, κλπ	35	30
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	42	38
	632	507

Ο αριθμός των Βασικών Διευθυντικών Στελεχών στις 31 Μαρτίου 2018 ήταν 14 (31 Δεκεμβρίου 2017: 13).

Στις 31 Μαρτίου 2018 υπήρχαν ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις προς τα Βασικά Διευθυντικά στελέχη, που δεν ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και των συνδεδεμένων με αυτά προσώπων, ύψους € 351 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: € 308 χιλ.).

Τα έσοδα από τόκους σε Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και συνδεδεμένα τους πρόσωπα για το έτος που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018 ανήλθαν σε €3 χιλ. (31 Μαρτίου 2017: €4 χιλ.) ενώ τα έξοδα από τόκους σε σχέση με Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και συνδεδεμένα τους πρόσωπα ανήλθαν σε €8 χιλ. (31 Μαρτίου 2017: €11 χιλ.).

Οι πωλήσεις ασφαλιστικών συμβολαίων για το έτος που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018 από τη θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ, σε Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα, όπως ορίζονται πιο πάνω, ανήλθαν σε €11 χιλ. (31 Μαρτίου 2017: €4 χιλ.) ενώ οι πωλήσεις ασφαλιστικών συμβολαίων από τη θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Hellenic Alico Life Insurance Company ανήλθαν σε €6 χιλ. (31 Μαρτίου 2017: €16 χιλ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

21. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΟΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Μέτοχοι που ασκούν σημαντική επιρροή και συνδεδεμένα πρόσωπα

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 πρόσωπά τους περιλαμβάνουν οντότητες οι οποίες ελέγχονται από τους Μετόχους που ασκούν σημαντική επιρροή όπως ορίζονται πιο πάνω.

	31 31 Μαρτίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Χορηγήσεις	<u>1</u>	<u>3</u>
Εμπράγματος εξασφαλίσεις	<u>398</u>	<u>398</u>
Καταθέσεις	<u>28.813</u>	<u>26.181</u>

Στις 31 Μαρτίου 2018, 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 €715 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €712 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 Μαρτίου 2018 (31 Μαρτίου 2017: μηδέν), ενώ τα αντίστοιχα έξοδα από τόκους ανήλθαν σε €1 χιλ. (31 Μαρτίου 2017: €1 χιλ.).

Άλλες συναλλαγές με Μετόχους που ασκούν σημαντική επιρροή και συνδεδεμένα πρόσωπα

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018 δεν υπήρχαν αγορές προϊόντων και υπηρεσιών από Μετόχους που ασκούν σημαντική επιρροή και συνδεδεμένα τους πρόσωπα όπως ορίζονται πιο πάνω, (31 Μαρτίου 2017: 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 €15 χιλ. (31 Μαρτίου 2017: €6 χιλ.).

Για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018 εισπράχθηκαν μη-επιτοκιακά εισοδήματα ύψους €29 χιλ. (31 Μαρτίου 2017: €44 χιλ.) που αφορούν Μετόχους που ασκούν σημαντική επιρροή και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα.

Στις 31 Μαρτίου 2018, οι μέτοχοι που κατείχαν περισσότερο από το 5% του μετοχικού κεφαλαίου είχαν στην κατοχή τους MAK 2 ύψους € 8,0 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2017: € 8,0 εκατ.).

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.

22. 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

22. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ (συνέχεια)

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 την 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).

31 Μαρτίου 2018	Επίπεδο 1 €'000	Επίπεδο 2 €'000	Επίπεδο 3 €'000	Σύνολο €'000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Παράγωγα:				
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	-	3	-	3
Ανταλλαγές συναλλάγματος	-	1.667	-	1.667
	-	<u>1.670</u>	-	1.670
Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Επενδύσεις σε χρεόγραφα:				
Τραπεζών	-	-	-	-
Άλλων εκδοτών	-	-	-	-
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	<u>20.385</u>	-	<u>2.758</u>	23.143
	<u>20.385</u>	-	<u>2.758</u>	23.143
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων				
Επενδύσεις σε χρεόγραφα:				
Κρατικά	216.145	-	-	216.145
Τραπεζών	85.794	-	-	85.794
Άλλων εκδοτών	252.119	9.960	-	262.079
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	<u>1.330</u>	-	<u>5.449</u>	6.779
	<u>555.388</u>	<u>9.960</u>	<u>5.449</u>	570.797
Σύνολο	575.773	11.630	8.207	595.610

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

22. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ (συνέχεια)

31 Μαρτίου 2018	Επίπεδο 1 €'000	Επίπεδο 2 €'000	Επίπεδο 3 €'000	Σύνολο €'000
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Παράγωγα:				
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	-	1	-	1
Ανταλλαγές επιτοκίων	-	470	-	470
Ανταλλαγές συναλλάγματος	-	986	-	986
Σύνολο	-	1.457	-	1.457

31 Δεκεμβρίου 2017	Επίπεδο 1 €'000	Επίπεδο 2 €'000	Επίπεδο 3 €'000	Σύνολο €'000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Παράγωγα:				
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	-	1	-	1
Ανταλλαγές επιτοκίων	-	228	-	228
Ανταλλαγές συναλλάγματος	-	-	-	-
	-	229	-	229

Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Επενδύσεις σε χρεόγραφα:

Τραπεζών	-	-	-	-
Άλλων εκδοτών	-	-	-	-
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	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 και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	21.749	-	7.838	29.587
	689.116	11.876	7.838	708.830

Σύνολο

689.566 12.105 7.838 709.509

31 Δεκεμβρίου 2017	Επίπεδο 1 €'000	Επίπεδο 2 €'000	Επίπεδο 3 €'000	Σύνολο €'000
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Παράγωγα:				
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	-	-	-	-
Ανταλλαγές επιτοκίων	-	467	-	467
Ανταλλαγές συναλλάγματος	-	4.745	-	4.745
Σύνολο	-	5.212	-	5.212

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

22. 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 στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων €'000	Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων των εσόδων €'000	Σύνολο €'000
1 Ιανουαρίου 2018	7.838	-	7.838
Αναπροσαρμόστηκαν	(2.531)	2.531	-
Κέρδη αναγνωρισμένα στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στην κατηγορία «Καθαρά έσοδα από αμοιβές, προμήθειες, καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση ξένων νομισμάτων και χρηματοοικονομικά μέσα και άλλα έσοδα»	-	227	227
Κέρδη αναγνωρισμένα στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικού εισοδήματος στην κατηγορία «Πλεόνασμα από επανεκτίμηση επενδύσεων σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων»	142	-	142
31 Μαρτίου 2018	5.449	2.758	8.207

	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση		Μετοχές που κατέχονται για πώληση €'000	Σύνολο €'000
	Επενδύσεις σε χρεόγραφα €'000	Επενδύσεις σε μετοχές €'000		
1 Ιανουαρίου 2017	-	7.228	-	7.228
Κέρδη που έχουν αναγνωριστεί στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμών αποτελεσμάτων στην κατηγορία «Καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων»	-	610	-	610
31 Δεκεμβρίου 2017	-	7.838	-	7.838

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.

Στις 31 Μαρτίου 2018 η εύλογη αξία των επενδύσεων σε χρεόγραφα τα οποία κατηγοριοποιούνται στην κατηγορία «Επενδύσεις στο αποσβεσμένο κόστος» και τα οποία δεν επιμετρούνται στη εύλογη αξία τους ανήλθε σε €327.447 χιλ. και στην ιεραρχία των τριών επιπέδων ποσό ύψους €112.333 χιλ. θα κατηγοριοποιούνταν στο επίπεδο 1 και ποσό στη δίκαιη αξία του ύψους €215.114 χιλ. θα κατηγοριοποιούνταν στο επίπεδο 2.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017 η εύλογη αξία των επενδύσεων σε χρεόγραφα που ταξινομούνται στην κατηγορία «Στοιχεία που διακρατούνται μέχρι τη λήξη» και δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία ανέρχονται σε €157.840 χιλ. και στην ιεραρχία των τριών επιπέδων θα κατηγοριοποιείτο ως επίπεδο 1. Επίσης, η εύλογη αξία των επενδύσεων σε χρεόγραφα που ταξινομούνται στην κατηγορία «Δάνεια και απαιτήσεις» και τα οποία δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, ανερχόταν σε €220.101 χιλ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και στην ιεραρχία των τριών επιπέδων θα κατηγοριοποιείτο ως επίπεδο 2.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

22. 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 Μαρτίου 2018, ανήλθε σε €2.675 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €2.654 εκατ.) για τον Όμιλο και έχουν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 3.

23. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Οικονομικό Περιβάλλον και Εργασίες του Ομίλου στην Κύπρο

Η κυπριακή οικονομία έχει επιτύχει εντυπωσιακή ανάκαμψη μετά την οικονομική κρίση του 2013 καθώς συνέχισε να ενισχύεται για δώδεκα συνεχόμενα τρίμηνα. Η οικονομική ανάκαμψη επιταχύνθηκε το 2017, με το πραγματικό ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 3,9% σε ετήσια βάση η καλύτερη επίδοση μετά από σχεδόν μια δεκαετία. Το πραγματικό ΑΕΠ της Κύπρου αυξήθηκε κατά 3,8% εποχιακά προσαρμοσμένο σε ετήσια βάση το α' τρίμηνο 2018, σε σχέση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2017. Η ανάκαμψη είναι ευρείας βάσεως και έχει συμβάλει στην αύξηση της απασχόλησης σχεδόν σε όλους τους τομείς και στη μείωση της ανεργίας, η οποία όμως παραμένει σε υψηλά επίπεδα.

Η φάση ανάκαμψης, συνοδευόμενη από θετικές εκπλήξεις, έχει ολοκληρωθεί και η οικονομία εισέρχεται στη φάση ανάπτυξης της. Σε όρους απόλυτων μεγεθών, η αξία της εγχώριας παραγωγής τελικών αγαθών και υπηρεσιών σε σταθερές τιμές, δηλαδή το πραγματικό ΑΕΠ, διαμορφώθηκε στα €16,6 δις το 2017 ανακτώντας το επίπεδο που είχε πριν την κρίση. Το ονομαστικό ΑΕΠ, δηλαδή η αξία της εγχώριας παραγωγής τελικών αγαθών και υπηρεσιών σε τρέχουσες τιμές, ανήλθε στα €19,2 δις το 2017 από €18,2 δις το προηγούμενο έτος.

Ενώ η κατανάλωση συνέχισε να αποτελεί βασικό παράγοντα της ανάκαμψης, η ζήτηση για επενδύσεις έχει ανακάμψει επίσης, κυρίως για μεγάλα κατασκευαστικά έργα και έργα υποδομής. Ο κύριος παράγοντας της αύξησης της ιδιωτικής κατανάλωσης ήταν η άνοδος του εισοδήματος από την εργασία, η οποία προήλθε από την αύξηση του αριθμού των απασχολούμενων, παρά των υψηλότερων μισθών. Η ιδιωτική κατανάλωση υποστηρίχθηκε επίσης από τον ακμάζοντα τουριστικό τομέα, ο οποίος έχει άμεση θετική επίδραση στους υπόλοιπους τομείς της οικονομίας. Το 2017, η ετήσια αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης ανήλθε στο 4,3%. Για την ίδια περίοδο, οι επενδύσεις παρουσίασαν αύξηση 28%, γεγονός που οφείλεται κυρίως στη θετική πορεία που κατέγραψαν οι επενδύσεις στον κλάδο των κατασκευών, σε εξοπλισμό (μεταλλικά προϊόντα και μηχανήματα) και σε μεταφορικό εξοπλισμό.

Από τομεακής πλευράς, 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 12%. Επίσης, για το 2017 οι αφίξεις τουριστών ανήλθαν σε 3,65 εκατ. σε σύγκριση με 3,18 εκατ. το 2016, σημειώνοντας αύξηση 15%. Για την περίοδο Ιανουαρίου – Φεβρουαρίου 2018, οι αφίξεις τουριστών σημείωσαν ετήσια αύξηση 22,5%. Τα έσοδα από τον τουρισμό τον Ιανουάριο 2018 ανήλθαν σε €38,4 εκ. σε σύγκριση με €35,4 εκ. τον αντίστοιχο μήνα του προηγούμενου χρόνου, σημειώνοντας αύξηση 8,5%.

23. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνέχεια)

Τα δημόσια οικονομικά σταθεροποιήθηκαν σε μεγάλο βαθμό με στόχο την εξασφάλιση της βιωσιμότητας του δημόσιου χρέους. Επίσης, έχει σημειωθεί σημαντική πρόοδος για την αναδιάρθρωση και αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στο χρηματοπιστωτικό σύστημα της Κύπρου. Το επίπεδο των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων (ΜΕΧ) 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 2017, επιβεβαιώνοντας την αξιοπιστία των αποτιμήσεων των ενυπόθηκων ακινήτων και ενισχύοντας την επάρκεια των προβλέψεων για απομείωση δανείων.

Η καλύτερη από τις εκτιμήσεις εξέλιξη της κυπριακής οικονομίας, καθώς και οι 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. Ταυτόχρονα, η τρέχουσα αξιολόγηση της χώρας εξακολουθεί να αντικατοπτρίζει τους κινδύνους που σχετίζονται με το υψηλό ποσοστό των ΜΕΧ και το υψηλό δημόσιο και ιδιωτικό χρέος.

Η σταθερή πορεία ανάκαμψης αντικατοπτρίζεται και στην αγορά εργασίας η οποία τείνει να ακολουθεί την ανάκαμψη με μια χρονική υστέρηση. Η σταδιακή αποκλιμάκωση του ποσοστού ανεργίας αποδίδεται κυρίως στην αύξηση του ρυθμού της απασχόλησης που παρατηρείται από τις αρχές του 2016. Το 2017, το ποσοστό ανεργίας ανήλθε στο 11,1% σημειώνοντας μείωση από το 13,0% του προηγούμενου έτους. Τον Φεβρουάριο του 2018, το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε περαιτέρω σε 9,6% του εργατικού δυναμικού, έναντι 12,6% τον Φεβρουάριο του 2018.

Η αγορά ακινήτων συνέχισε την προσαρμογή της κατά το τρίτο τρίμηνο του 2017 (τελευταία διαθέσιμα δεδομένα), με αποτέλεσμα η συνολική μείωση των τιμών από τα μέσα του 2008 να φθάνει σε 30% (Δείκτης Τιμών Ακινήτων της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (ΔΤΑ)). Το τρίτο τρίμηνο του 2017, ο ΔΤΑ 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%. Επίσης, τα πωλητήρια έγγραφα που έχουν κατατεθεί κατά το πρώτο τρίμηνο του 2018 παρουσίασαν ετήσια αύξηση 41%.

Κατά την περίοδο Ιανουαρίου – Δεκεμβρίου 2017 εκδόθηκαν 5.728 άδειες οικοδομής σε σύγκριση με 5.354 την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους. Η συνολική αξία των αδειών αυτών αυξήθηκε κατά 49% και το συνολικό εμβαδόν κατά 47%. Ο αριθμός των οικιστικών μονάδων παρουσίασε αύξηση της τάξης του 35%. Τον Ιανουάριο 2018, ο αριθμός των αδειών οικοδομής που εκδόθηκαν παρουσίασε ετήσια αύξηση 8,2%. Η συνολική αξία των αδειών αυτών αυξήθηκε κατά 34,0% και το συνολικό εμβαδόν κατά 42,8%. Ο αριθμός των οικιστικών μονάδων παρουσίασε αύξηση της τάξης του 24,9%.

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 ανάπτυξη αναμένεται ότι θα υποστηριχθεί κυρίως από την ιδιωτική κατανάλωση, τις επενδύσεις και από τη συνεχή βελτίωση στην αγορά εργασίας.

23. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνέχεια)

Παρά τα σημαντικά βήματα που γίνονται προς την κατεύθυνση αποκατάστασης του θετικού οικονομικού κλίματος, κάποιος βαθμός αβεβαιότητας παραμένει καθώς εξακολουθούν να υπάρχουν θέματα που χρειάζονται άμεσης επίλυσης, όπως ο ψηλός δείκτης των ΜΕΧ, η υψηλή ανεργία, το ψηλό ποσοστό του δημόσιου χρέους ως προς το ΑΕΠ, που συνολικά 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 τα 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, συμπεριλαμβανομένων και των εξελίξεων στη Ρωσία (κυρώσεις) και της υποτίμησης της ισοτιμίας ρούβλι/ευρώ. 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 0,5%.

Επιπτώσεις πρόσφατων εξελίξεων

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.

23. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνέχεια)

Η Τράπεζα, προχωρώντας σε αποφασιστικές ενέργειες για την αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων του Ομίλου, έχει πωλήσει την επιχείρηση διαχείρισης των MEX και των ακίνητων της στην νεοσύστατη εταιρεία, APS Debt Servicing Cyprus Ltd («APS Cyprus»), που είναι μέλος του ομίλου εταιρειών APS Holding a.s. («APS Holding»). Μέσω της δημιουργίας της πρώτης πλατφόρμας διαχείρισης χρεών στην Κύπρο, η Τράπεζα θα είναι σε θέση να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τις MEX 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

24. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

Οι ενδεικτικοί¹ Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου και της Τράπεζας με βάση τον Πυλώνα Ι, που υπερβαίνουν τις ελάχιστες κανονιστικές διατάξεις, διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας	Όμιλος (με μεταβατικές διατάξεις)			Όμιλος (χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις)		Τράπεζα (με μεταβατικές διατάξεις)	Ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις (σε σταδιακή εφαρμογή) ²
	31.03.2018	31.12.2017 ³	Δ	31.03.2018	31.12.2017 ⁴	31.03.2018	2018
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	17,63%	17,68%	-5 bps	16,73%	17,67%	17,56%	13,075%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1	17,60%	17,64%	-4 bps	16,71%	17,63%	17,54%	11,075%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	13,85%	13,85%	+0 bps	12,91%	13,84%	13,79%	9,575%
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (€εκατ)	479	473	1%	441	473	477	N/A
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (ΣΠΣ) (€εκατ)	3.456	3.419	1%	3.416	3.420	3.461	N/A

Ο Δείκτης¹ Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (με μεταβατικές διατάξεις) παρέμεινε στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2017³, κυρίως ως αποτέλεσμα των πιο κάτω:

(i) της συνολικής μείωσης του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, κυρίως ως αποτέλεσμα:

- των κερδών της περιόδου (αύξηση 80 μονάδες βάσης), από τα οποία €18,3 εκατ. σχετίζονται με την πώληση Κυπριακών Κυβερνητικών Ομολόγων (αύξηση 53 μονάδες βάσης)
- της μείωσης των λοιπών συνολικών εσόδων (μείωση 70 μονάδες βάσης), λόγω της μείωσης στο αποθεματικό επανεκτίμησης των ομολόγων κυρίως ως αποτέλεσμα της πώλησης Κυπριακών Κυβερνητικών Ομολόγων
- της αύξησης των μεταβατικών ρυθμίσεων για το ΔΠΧΑ 9 λόγω των προβλέψεων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών της 1ης τριμηνίας του 2018 και της μείωσης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που προκύπτουν από φορολογικές ζημιές (αύξηση 5 μονάδες βάσης),

(ii) της συνολικής αύξησης των ΣΠΣ κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης των καθαρών χρηματοδοτούμενων ανοιγμάτων σε αθέτηση λόγω των νέων χορηγήσεων (μείωση 15 μονάδες βάσης).

Στις 31 Μαρτίου 2018 ο Δείκτης Μόχλευσης^{1, 5} του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 8,77% (Τράπεζα: 8,74%) σε σύγκριση με 8,57% στις 31 Δεκεμβρίου 2017³. Ο Δείκτης Μόχλευσης^{1, 5} του Ομίλου, χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις, διαμορφώθηκε σε 8,27% (Τράπεζα: 8,25%) σε σύγκριση με 8,09% στις 31 Δεκεμβρίου 2017³ (χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις με βάση το ΔΛΠ 39 Όμιλος: 8,56%, Τράπεζα: 8,54%).

1. Περιλαμβάνουν μη ελεγμένα κέρδη της τριμηνίας που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018.

2. Εξαιρουμένου της καθοδήγησης κεφαλαίου για Πυλώνα ΙΙ.

3. Χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις με αναπροσαρμογή για την επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 και εφαρμόζοντας μεταβατικές ρυθμίσεις με στόχο 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 με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/2395 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου 12 Δεκεμβρίου 2017.

4. Σύμφωνα με το ΔΛΠ39.

5. Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2015/62 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου 10 Οκτωβρίου 2014.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

24. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ (συνέχεια)

Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) 2017

Τον Δεκέμβριο του 2017, μετά την οριστική απόφαση της ΕΚΤ σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας (ΔΕΕΑ 2017), σε ενοποιημένη βάση, σε σταδιακή εφαρμογή Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 13,075%, ο οποίος αποτελείται από:

- τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I 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 II 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
- 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 την 1 Ιανουαρίου 2019,
- το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB) το οποίο η ΚΤΚ καθόρισε το ποσοστό στο 0% για ανοίγματα στην Κύπρο για το 2017 και για το πρώτο και το δεύτερο τρίμηνο του 2018 (το CCyB για την Τράπεζα για το 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).

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 την 1 Ιανουαρίου 2018, έχουν καθοριστεί σε 9,575% και 11,075% αντίστοιχα.

Εκτός από τα πιο πάνω, η ΕΚΤ όρισε σε ενοποιημένη βάση, καθοδήγηση κεφαλαίου για Πυλώνα II (Pillar II capital guidance), που πρέπει να πληρείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, έχει μειωθεί.

25. 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 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

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.

Η Οδηγία, προνοεί επίσης όπως τα Κράτη Μέλη να είναι προετοιμασμένα να διαχειρίζονται καταστάσεις που σχετίζονται τόσο με συστημικές κρίσεις όσο και με πτωχεύσεις επιμέρους ιδρυμάτων, με σημαντικές επιπτώσεις χρηματοδότησης για τα πιστωτικά ιδρύματα. Αυτές περιλαμβάνουν την δημιουργία ταμείων εξυγίανσης, τα οποία μέσω της χρηματοδότησης με τις εκ των προτέρων ετήσιες εισφορές, μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024, θα διασφαλίσουν ότι τα διαθέσιμα χρηματοδοτικά μέσα τους ανέρχονται στο 1% επί των καλυπτόμενων καταθέσεων με βάση την Οδηγία 2014/49 περί των Συστημάτων Εγγύησης των Καταθέσεων (ΣΕΚ). Περισσότερες πληροφορίες παρουσιάζονται στην Σημείωση 26.

26. ΣΧΕΔΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΤΩΝ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ (DEPOSIT INSURANCE SCHEMES)

Σχέδιο Ασφάλισης των Καταθετών (European Deposit Insurance Scheme)

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 EME 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.

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 ασφαλίσει πλήρως τις καταθέσεις και θα καλύπτει όλες τις ανάγκες ρευστότητας και τις ζημιές σε περίπτωση διαδικασίας πληρωμής ή διαδικασίας εξυγίανσης.

Η συνεισφορά της Τράπεζας στο ETE για το 2018 ανέρχεται σε €2,0 εκατ. και είναι πληρωτέα τον Ιούνιο του 2018 και θα αφαιρεθεί από το Ειδικό Φόρο για το 2018. 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

26. ΣΧΕΔΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΤΩΝ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ (DEPOSIT INSURANCE SCHEMES) (συνέχεια)

Σύστημα Εγγύησης των Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων (ΣΕΚ)

Το Σύστημα Εγγύησης των Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων (ΣΕΚ) συστάθηκε στην Κύπρο ως ξεχωριστή νομική οντότητα και λειτουργεί από το 2000 υπό το υφιστάμενο θεσμικό πλαίσιο. Για την εξυπηρέτηση των σκοπών του ΣΕΚ, συστάθηκε Επιτροπή η οποία αποτελείται από μέλη του προσωπικού του Υπουργείου Οικονομικών και της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Το Σχέδιο αποτελείται από τρία ταμεία τα οποία είναι υπό την διαχείριση της Επιτροπής και αυτά είναι το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων για τις Τράπεζες, το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων για τα Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα και το Ταμείο Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων.

Ένας από τους σκοπούς του ΣΕΚ είναι η καταβολή αποζημιώσεων στους καταθέτες ενός καλυπτόμενου ιδρύματος στη περίπτωση που αυτό δεν είναι σε θέση να αποπληρώσει τις χρηματοδοτικές υποχρεώσεις του, μέχρι το ανώτατο εγγυημένο ποσό των €100.000 (υπό ορισμένες προϋποθέσεις). Ένα επίπεδο-στόχος καθορίζεται όπου τα διαθέσιμα χρηματοδοτικά μέσα για το κάθε Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων πρέπει να ανέλθουν στο 0,8% του ποσού των καλυπτόμενων καταθέσεων των μελών του μέχρι τις 3 Ιουλίου 2024 (υπόκειται σε παράταση). Το ποσό της συνεισφοράς που θα πληρωθεί από το κάθε ένα πιστωτικό ίδρυμα υπολογίζεται από το ΣΕΚ λαμβάνοντας υπόψη τις καλυπτόμενες καταθέσεις και το επίπεδο ρίσκου του. Η συνεισφορά πρέπει να πληρωθεί εντός 21 εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία γραπτής ειδοποίησης του ιδρύματος από την Επιτροπή για καταβολή της συνεισφοράς. Στις 31 Δεκεμβρίου 2017 το ποσό των καλυπτόμενων καταθέσεων από το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων των Τραπεζών ανέρχεται σε €16.803 εκατ. και τα διαθέσιμα χρηματοδοτικά μέσα σε €65,6 εκατ. (πηγή: <https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/recovery-and-resolution/deposit-guarantee-schemes-data>).

Εάν το ΣΕΚ δεν έχει ικανοποιητικά κεφάλαια για την καταβολή αποζημιώσεων στην περίπτωση που οι καταθέσεις καθίστανται μη διαθέσιμες, τότε το ΣΕΚ δύναται να βρει εναλλακτικά χρηματοδοτικά μέσα ως ακολούθως:

- Το ΣΕΚ δύναται να ζητήσει από τα μέλη του επιπρόσθετες συνεισφορές.
- Από πρόστιμα που θα επιβάλει το ΣΕΚ στα μέλη του εάν αυτά δεν συμμορφώνονται με τον Νόμο και τους σχετικούς Κανονισμούς.
- Από την σύναψη δανείων από τρίτα μέρη ή άλλα συστήματα εγγύησης καταθέσεων εντός της ΕΕ.
- Με την ρευστοποίηση περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων.

27. 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. 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

27. 2018 - ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΡΟΣΟΜΟΙΩΣΗ ΑΚΡΑΙΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (συνέχεια)

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.

28. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Υποβολή αίτησης μέσω διαδικασίας προσφοράς

Η Συνεργατική Κυπριακή Τράπεζα Λτδ (ΣΚΤ) με ανακοίνωση της στις 19 Μαρτίου 2018, έχει διορίσει τη Citigroup Global Markets Ltd ως τον αποκλειστικό χρηματοοικονομικό της σύμβουλο στη διαδικασία προσδιορισμού ενδιαφέροντος για επένδυση είτε (Α) στον πλήρως αδειοδοτημένο τραπεζικό οργανισμό, ή (Β) στο σύνολο ή μέρος των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΣΚΤ (κάθε μία «Στρατηγική Συναλλαγή»), στο πλαίσιο του στρατηγικού σχεδιασμού της ΣΚΤ.

Η Τράπεζα, στις 26 Απριλίου 2018, σε συνέχεια δημοσιευμάτων των μέσων μαζικής ενημέρωσης και σε σχέση με τη συμμετοχή της στη διαδικασία προσφορών που διεξάγεται από τη Συνεργατική Κυπριακή Τράπεζα Λτδ, ανακοίνωσε ότι αξιολογεί πιθανές επιλογές σε περίπτωση που χρειαστεί οποιοδήποτε κεφάλαιο για το συγκεκριμένο σκοπό της εν λόγω προτεινόμενης συναλλαγής. Ως προς τούτο, συμμετέχει σε συζητήσεις με πιθανούς επενδυτές στην Τράπεζα. Στο παρόν στάδιο, ουδεμία απόφαση έχει ληφθεί επί του θέματος. Η Τράπεζα σημειώνει ότι οποιαδήποτε συναλλαγή θα υπόκειται στην έγκριση των εποπτικών αρχών. Επίσης οποιαδήποτε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της, που τυχόν χρειαστεί, υπόκειται στην έγκριση των μετόχων της, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Στις 14 Μαΐου 2018 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι συμμετέχει στην διαδικασία προσφορών η οποία διεξάγεται από τη Συνεργατική Κυπριακή Τράπεζα Λτδ και επίσης επιβεβαίωσε ότι έχει υποβάλει προσφορά.

Αναστολή διαπραγμάτευσης των τίτλων της εταιρείας Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ

Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ανακοίνωσε, ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σε συνεδρία της ημερομηνίας 16 Μαΐου 2018, αποφάσισε, δυνάμει του Άρθρου 6(5)(i) του περί Κατάχρησης της Αγοράς Νόμου του 2016, την αναστολή της διαπραγμάτευσης των τίτλων της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ από 16 Μαΐου 2018.

Η αναστολή διαπραγμάτευσης ισχύει από τις 16 Μαΐου 2018 και μέχρι την έκδοση ανακοίνωσης από την Τράπεζα, σχετικά με την πρόταση εξαγοράς της Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας Λτδ η οποία να ικανοποιεί τις απαιτήσεις του Κανονισμού 596/2014 για την κατάχρηση της Αγοράς.

Το Χρηματιστήριο έχει προβεί σε αναστολή της διαπραγμάτευσης των τίτλων της Τράπεζας, σύμφωνα με το Άρθρο 187 του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμου.

Ειδοποίηση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης

Στις 21 Μαΐου 2018 η Τράπεζα ανακοίνωσε την σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης, σύμφωνα με το άρθρο 126 του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, κατόπιν αιτήματος της Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λίμιτεδ («ΔΗΜΗΤΡΑ»). Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση θα λάβει χώρα στο Εγγεγραμμένο Γραφείο της στη Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Λεωφ. Αθαλάσσης 200, Στρόβολος, 2025 Λευκωσία, την Τετάρτη 11 Ιουλίου 2018.

Το αίτημα σύγκλησης γενικής συνέλευσης κατατέθηκε από τη Δήμητρα στις 30 Απριλίου, 2018 και η Έκτακτη Γενική Συνέλευση καλείται σύμφωνα με απόφαση του διοικητικού συμβουλίου της Τράπεζας ημερομηνίας 2 Μαΐου, 2018.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

28. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (συνέχεια)

Το άρθρο 126 του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, προβλέπει ότι οι σύμβουλοι εισηγμένης εταιρείας σε οργανωμένη αγορά, ανεξάρτητα από οτιδήποτε περιλαμβάνεται στο καταστατικό της, μετά από αίτηση μελών της εταιρείας που κατέχουν την ημερομηνία κατάθεσης της αίτησης όχι λιγότερο του ενός εικοστού του πληρωμένου κεφαλαίου της εταιρείας που κατά την ημερομηνία κατάθεσης φέρει το δικαίωμα ψήφου σε γενικές συνελεύσεις της εταιρείας, αμέσως συγκαλούν δεόντως έκτακτη γενική συνέλευση της εταιρείας.

Η Δήμητρα κατέχει 19.954.056 συνήθεις μετοχές της Τράπεζας, οι οποίες αντιπροσωπεύουν περισσότερο από το ένα εικοστό του πληρωμένου κεφαλαίου της Τράπεζας.

29. ΈΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι συνοπτικές ενοποιημένες τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 31 Μαΐου 2018.



ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018

31 Μαΐου 2018

ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

- 1^η Κυπριακή Τράπεζα που συμφωνεί στην πώληση χαρτοφυλακίου MEX¹, ύψους €145 εκατ.
- Μειωμένες MEX για 10 συνεχόμενα τρίμηνα. Δείκτης καθαρών MEX προς καθαρές χορηγήσεις στο 29,4% και Δείκτης MEX στο 52,1% (μετά την εμπορική συμφωνία MEX)
- Δείκτης κάλυψης των MEX στο 61,7% (μετά την εμπορική συμφωνία MEX). Δείκτης κάλυψης των καθαρών MEX με εμπράγματα εξασφαλίσεις στο 142,2%²
- Καθαρές MEX³ προς περιουσιακά στοιχεία στο 12,1%, σημαντικά πιο χαμηλά από τις άλλες κυπριακές συστημικές τράπεζες

ΙΣΧΥΡΗ ΚΕΦΑΛΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

- Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1)⁴ στο 13,85% και ο Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1)⁴ στο 17,60%
- Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας που υπερβαίνουν κατά πολύ τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις και συγκρίνονται καλά με το μέσο όρο της ΕΕ
- Η επίδραση του ΔΠΧΑ 9⁵ ύψους €34 εκατ. (μετά τη φορολογία) θα απορροφηθεί σταδιακά, για σκοπούς εποπτικών κεφαλαίων, σε περίοδο πέντε ετών και είναι διαχειρίσιμη και εντός των κεφαλαιακών πλάνων του Ομίλου

ΔΟΜΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ

- Δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις στο 47,9% που επιτρέπει περαιτέρω ανάπτυξη
- Χρηματοδότηση από καταθέσεις, που ανέρχονται στο 86% των συνολικών περιουσιακών στοιχείων

ΑΠΟΔΟΣΗ

- Για την 1^η τριμηνία του 2018 το κέρδος πριν τις προβλέψεις ανήλθε σε €26,1 εκατ. και περιλαμβάνει €18,3 εκατ. κέρδος από την πώληση Κυπριακών Κυβερνητικών Ομολόγων
- Κέρδος μετά τη φορολογία €28,6 εκατ. και Κέρδος ανά μετοχή στα 14 σεντς
- Οι ενέργειες για μείωση κινδύνου επηρεάζουν την κερδοφορία, μέσω της πίεσης των εσόδων από τόκους και μειωμένων εσόδων δικαιωμάτων
- Τα επιτοκιακά περιθώρια αντικατοπτρίζουν την υψηλή ρευστότητα, την υπομόχλευση του ισολογισμού και την τρέχουσα νομισματική πολιτική της ΕΚΤ

ΣΥΣΤΗΜΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΣΕ ΜΙΑ ΑΝΑΠΤΥΣΣΟΜΕΝΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

- Συστημική τράπεζα με μερίδια αγοράς καταθέσεων και δανείων ύψους 12,2% και 8,5% αντίστοιχα
- Υψηλή δυναμική στις χορηγήσεις, €138,8 εκατ. χορηγήσεις εγκρίθηκαν κατά την 1^η τριμηνία του 2018 με αύξηση 56,8% σε ετήσια βάση και το εξυπηρετούμενο χαρτοφυλάκιο σημείωσε άνοδο κατά 6,4% σε ετήσια βάση
- Ανάπτυξη της κυπριακής οικονομίας κατά 3,8% κατά τη διάρκεια της 1^{ης} τριμηνίας του 2018, στο πλαίσιο μιας ευρείας ανάκαμψης

ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΤΗ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (ΣΚΤ)

- Υποβολή προσφοράς στη διαδικασία προσφορών η οποία διεξάγεται από τη ΣΚΤ
- Οποιαδήποτε συναλλαγή θα υπόκειται στην έγκριση των εποπτικών αρχών
- Οποιαδήποτε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που τυχόν χρειαστεί, υπόκειται στην έγκριση των μετόχων της, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία
- Αναστολή διαπραγμάτευσης τίτλων της Ελληνικής Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου από τις 16 Μαΐου 2018⁶

Προφίλ Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ ("Ελληνική Τράπεζα")

Με έδρα της την Λευκωσία (Κύπρος), η Ελληνική Τράπεζα είναι ο τρίτος μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός της Κύπρου και προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών, που περιλαμβάνουν χρηματοδοτικές, επενδυτικές, ασφαλιστικές υπηρεσίες, καθώς επίσης και υπηρεσίες θεματοφυλακής και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων (Factoring). Το δίκτυό της περιλαμβάνει 44 καταστήματα στη Κύπρο, καθώς και 4 γραφεία αντιπροσωπείας. Στις 31 Μαρτίου 2018, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων και το Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων της Ελληνικής Τράπεζας ανήλθαν στα €6,7 δισ. και €529,5 εκατ. αντίστοιχα.

¹ Μεικτό συμβατικό υπόλοιπο του χαρτοφυλακίου που πωλήθηκε.

² Λαμβάνοντας υπόψη εμπράγματα εξασφαλίσεις, βάσει της αγοραίας αξίας (με ανώτατο όριο την έκθεση του πελάτη).

³ Καθαρές MEX=MEX μείον τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης.

⁴ Με μεταβατικές διατάξεις, περιλαμβάνει μη ελεγμένα κέρδη της τριμηνίας που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018.

⁵ Ακολουθώντας την υφιστάμενη κατάσταση εφαρμογής του IFRS 9 και με βάση τις τρέχουσες εκτιμήσεις.

⁶ Βλέπε σχετική ανακοίνωση από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ημερομηνίας 16 Μαΐου 2018 στον ακόλουθο [σύνδεσμο](#).

Σχολιάζοντας τα αποτελέσματα του Ομίλου, ο κ. Γιάννης Μάτσας, Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής του Ομίλου, δήλωσε:

«Κατά την 1^η τριμηνία του 2018, έχουμε σημειώσει περαιτέρω πρόοδο στις στρατηγικές μας προτεραιότητες, ενδυναμώνοντας την Τράπεζα μέσω της συνεχούς επίλυσης των MEX και αναπτύσσοντας τις δραστηριότητες της Τράπεζας με την καθιέρωσή μας ως ένα πιο πελατοκεντρικό ίδρυμα.

Αναφορικά με την απόδοση, το 2018 ξεκινά με κέρδος μετά τη φορολογία για την τριμηνία ύψους €28,6 εκατ. και τα αποτελέσματα των μέτρων που λάβαμε το 2017, όπως το Σχέδιο Εθελούσιας Πρόωρης Αποχώρησης (το «Σχέδιο»), η αναδιοργάνωση και η σύσταση της APS Cyrgus, είναι πλέον ορατά. Κατά την 1^η τριμηνία του 2018, συνεχίσαμε τις ενέργειες για μείωση του κινδύνου του ισολογισμού, με το δείκτη κάλυψης των MEX να φθάνει στο 61,7% και ο δείκτης κάλυψης των καθαρών MEX με εμπράγματα εξασφαλίσεις να ανέρχεται στο 142,2%.

Η κεφαλαιακή βάση του Ομίλου είναι σήμερα ισχυρότερη, ενώ ο Όμιλος κατάφερε να απορροφήσει το κόστος που σχετίζεται με τις ενέργειες ενίσχυσης του Ισολογισμού και το Σχέδιο κατά τη διάρκεια των τελευταίων δύο χρόνων. Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, με μεταβατικές διατάξεις ανήλθε στο 17,63% στις 31 Μαρτίου 2018 και υπερβαίνει κατά πολύ τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις. Η επίδραση του ΔΠΧΑ 9 ήταν €34 εκατ. (μετά την φορολογία), εντός των πλαισίων που κοινοποιήσαμε. Η επίδραση θα απορροφηθεί σταδιακά, για σκοπούς εποπτικών κεφαλαίων, σε περίοδο πέντε ετών και είναι διαχειρίσιμη και εντός των κεφαλαιακών πλάνων του Ομίλου.

Συνεχίσαμε να επεκτείνουμε την χρηματοδότηση σε αξιόχρεες επιχειρήσεις και σε νοικοκυριά, υποστηρίζοντας την εγχώρια οικονομία. Οι νέες χορηγήσεις για την 1^η τριμηνία του 2018 ανήλθαν σε €139 εκατ., αυξημένες κατά 56% σε σχέση με πέρσι, αντανακλώντας την αυξημένη δυναμική στις χορηγήσεις.

Καθώς συνεχίζουμε αυτή την «πορεία μεταμόρφωσης», θα θέλαμε να ευχαριστήσουμε τους μετόχους μας για την εμπιστοσύνη τους, την δέσμευσή τους και την υποστήριξή τους καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της μεταβατικής περιόδου.»

ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Βασικά στοιχεία Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (€κατ.)	1η Τριμηνία 2018	1η Τριμηνία 2017	Ετήσια Δ	4η Τριμηνία 2017	Τριμηνιαία Δ
Κέρδος/(ζημιά) από συνήθεις εργασίες πριν τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	26,1	17,1	+53%	(31,7)	-182%
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	3,2	(27,3)	-112%	2,4	+35%
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία	0,4	0,0	+100%	0,3	+10%
Φορολογία	(1,1)	0,2	-818%	1,8	-165%
Κέρδος/(ζημιά) για την περίοδο	28,6	(10,1)	-383%	(27,3)	-205%
Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	28,1	(10,5)	-367%	(27,3)	-203%

Βασικοί Δείκτες Απόδοσης	1η Τριμηνία 2018	1η Τριμηνία 2017	Ετήσια Δ	4η Τριμηνία 2017	Τριμηνιαία Δ
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (%)	1,84%	2,03%	-19 μβ	2,01%	-17 μβ
Δείκτης εξόδων προς έσοδα (%)	61,1%	69,6%	-852 μβ	159,4%	-9.833 μβ
Δείκτης ετήσιου κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων (%)	-0,4%	2,6%	-296 μβ	-0,2%	-19 μβ
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (%)	20,6%	-7,5%	+2.814 μβ	-19,2%	+3.987 μβ
Κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή (σεντ €)	14,1	(5,3)	-367%	(13,7)	-203%

Βασικά στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης (€κατ.)	31.03.2018	31.12.2017 - με αναπροσαρμογή για την επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9	Δ	31.12.2017	Δ
Μεικτές Χορηγήσεις σε πελάτες	4.086	4.055 ⁷	+1%	4.055	+1%
Μεικτές Μη Εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις (ΜΕΧ)	2.128	2.162 ⁷	-2%	2.162	-2%
Μεικτές Εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις	1.958	1.893 ⁷	+3%	1.893	+3%
Καθαρές Χορηγήσεις σε πελάτες	2.773	2.729	+2%	2.767	+0%
Στοιχεία προς επένδυση	3.560	3.700	-4%	3.698	-4%
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων	6.721	6.813	-1%	6.847	-2%
Καταθέσεις	5.785	5.808 ⁷	-0%	5.808	-0%
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	529	525	+1%	559	-5%
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (ΣΠΣ)	3.456	3.419 ⁹	+1%	3.420	// ^β

Βασικοί δείκτες απόδοσης	31.03.2018	31.12.2017 - με αναπροσαρμογή για την επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9	Δ	31.12.2017	Δ
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) (%)	13,85% ⁴	13,85% ⁹	+0 μβ	13,84%	// ^β
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	17,63% ⁴	17,68% ⁹	-5 μβ	17,67%	// ^β
ΜΕΧ στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων (%)	52,1%	53,3% ⁷	-123 μβ	53,3%	-123 μβ
Δείκτης κάλυψης των ΜΕΧ (%)	61,7%	61,3%	+38 μβ	59,6%	// ^β
Δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις (%)	47,9%	47,0%	+94 μβ	47,6%	// ^β
Καθαρή λογιστική αξία ανά μετοχή (€)	2,49	2,47	+1%	2,64	// ^β

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 από την 1 Ιανουαρίου 2018, οδήγησε σε καθαρή μείωση του αρχικού υπολοίπου των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου κατά €33,7 εκατ. (Τράπεζα: €33,6 εκατ.) (μετά τη φορολογία), και αποτελείται από:

- Αύξηση κατά €1,9 εκατ. που αφορά απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης, εκτός από την απομείωση,
- Μείωση κατά €38,6 εκατ. που αφορά τις νέες απαιτήσεις απομείωσης, και
- Αύξηση κατά €3,0 εκατ. που αφορά αναβαλλόμενες φορολογικές επιπτώσεις.

⁷ Χωρίς αλλαγή από την επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9.

⁸ Μη συγκρίσιμο.

⁹ Χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις με αναπροσαρμογή για την επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 και εφαρμόζοντας μεταβατικές ρυθμίσεις με στόχο 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 με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/2395 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ημερομηνίας 12 Δεκεμβρίου 2017.

1. ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΙΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2018

1.1 Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για την 1^η τριμηνία του 2018 ανήλθαν σε €29,3 εκατ., μειωμένα κατά 13% σε σχέση με €33,8 εκατ. την 1^η τριμηνία του 2017. Οι κυριότεροι παράγοντες που συνέβαλαν στην μείωση των καθαρών εσόδων από τόκους ήταν η πτωτική τάση των δανειστικών επιτοκίων επηρεάζοντας κυρίως το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων χορηγήσεων και η μειωμένη λογιστική αξία του χαρτοφυλακίου των απομειωμένων¹⁰ χορηγήσεων. Τα **καθαρά έσοδα από τόκους** για την 1^η τριμηνία του 2018 ήταν μειωμένα κατά 8% σε σύγκριση με €32,0 εκατ. την 4^η τριμηνία του 2017. Η πτώση προήλθε από τα μειωμένα έσοδα από τόκους λόγω της μείωσης στην λογιστική αξία του χαρτοφυλακίου των απομειωμένων¹⁰ χορηγήσεων κυρίως ως αποτέλεσμα ανταλλαγών χορηγήσεων με περιουσιακά στοιχεία. Το **καθαρό επιτοκιακό περιθώριο** του Ομίλου για την 1^η τριμηνία του 2018 ανήλθε στο 1,84% (1^η τριμηνία του 2017: 2,03%, 4^η τριμηνία του 2017: 2,01%).

Το **σύνολο των μη επιτοκιακών εσόδων** για την 1^η τριμηνία του 2018 ανήλθε στα €37,8 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 69% σε σχέση με την 1^η τριμηνία του 2017, κυρίως λόγω των αυξημένων **καθαρών κερδών από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων** τα οποία ανήλθαν στα €20,3 εκατ. την 1^η τριμηνία του 2018 (€2,8 εκατ. 1^η τριμηνία του 2017). Τα **καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων** την 1^η τριμηνία του 2018 περιλάμβαναν κέρδος ύψους €18,3 εκατ. από την πώληση Κυπριακών Κυβερνητικών Ομολόγων κατά τη διάρκεια της 1^{ης} τριμηνίας του 2018. Τα **άλλα έσοδα** για την 1^η τριμηνία του 2018 ήταν €7,8 εκατ., μειωμένα κατά 10% σε σχέση με την 1^η τριμηνία του 2017. Τα **καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών** για την 1^η τριμηνία του 2018 ήταν €9,7 εκατ., μειωμένα κατά 11% σε σχέση με την 1^η τριμηνία του 2017, με τη μείωση να αντικατοπτρίζει την πτώση στα έσοδα από προμήθειες στον Τομέα Διεθνούς Τραπεζικής, πράγμα που αντανάκλα τις προσπάθειες της Τράπεζας να επανατοποθετήσει τη στρατηγική της για το εν λόγω τμήμα. Το **σύνολο των μη επιτοκιακών εσόδων** την 1^η τριμηνία του 2018 ήταν αυξημένο κατά 76% σε σύγκριση με €21,5 εκατ. την 4^η τριμηνία του 2017, κυρίως λόγω του κέρδους από την πώληση Κυπριακών Κυβερνητικών Ομολόγων που συμπεριλήφθηκε στα **καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων**.

Τα συνολικά έξοδα για την 1^η τριμηνία του 2018 ήταν €41,0 εκατ. αυξημένα κατά 5% σε σύγκριση με τα €39,0 εκατ. την 1^η τριμηνία του 2017. Τα **συνολικά έξοδα** για την 1^η τριμηνία του 2018 σημείωσαν πτώση 52%, σε σχέση με τα €85,2 εκατ. της 4^{ης} τριμηνίας του 2017, κυρίως λόγω των αυξημένων διοικητικών και άλλων εξόδων της 4^{ης} τριμηνίας του 2017 από το Σχέδιο Εθελούσιας Πρόωρης Αποχώρησης (το «Σχέδιο»). Μέσα στο πλαίσιο του στρατηγικού του σχεδιασμού, ο Όμιλος ολοκλήρωσε¹¹ το Σχέδιο κατά την 4^η τριμηνία του 2017, με στόχο τη μείωση της βάσης των εξόδων του προσωπικού. Το Σχέδιο βασίστηκε στους κανόνες Εταιρικής Διακυβέρνησης και έδωσε το δικαίωμα στους υπαλλήλους να υποβάλουν αίτηση για εθελούσια αποχώρηση από τον Όμιλο με την καταβολή ενός εφάπαξ κατά χάριν ποσού. Το κόστος του Σχεδίου ανήλθε στα €41,3 εκατ. και συμπεριλήφθηκε στα διοικητικά και άλλα έξοδα του Ομίλου την 4^η τριμηνία του 2017.

Τα έξοδα προσωπικού για την 1^η τριμηνία του 2018 ανήλθαν σε €19,6 εκατ. (1^η τριμηνία του 2017: €20,9 εκατ.) και αντιπροσώπευαν το 48% των συνολικών εξόδων του Ομίλου (1^η τριμηνία του 2017: 54%). Η μείωση της τάξης του 6% σε σύγκριση με την 1^η τριμηνία του 2017, ήταν κυρίως λόγω του προσωπικού που αποχώρησε με το Σχέδιο τον Δεκέμβριο του 2017. Αυτή η μείωση αντισταθμίστηκε εν μέρει από το αποτέλεσμα της συλλογικής σύμβασης με την Ένωση Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου (ΕΤΥΚ) γεγονός που αντικατοπτρίστηκε τη 2^η τριμηνία του 2017 (υπογράφηκε τον Ιούλιο του 2017 με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2017). Τα έξοδα προσωπικού για την 1^η τριμηνία του 2018 ήταν μειωμένα κατά 16% σε σχέση με τα €23,2 εκατ. την 4^η τριμηνία του 2017, κυρίως λόγω του προσωπικού που αποχώρησε με το Σχέδιο τον Δεκέμβριο του 2017 και στην επανεξέταση της πρακτικής της καταχώρησης εκκρεμουσών οφειλών για κατοχυρωμένες άδειες μετ' απολαβών κατά την 4^η τριμηνία του 2017.

¹⁰ Όπως καθορίζεται από το ΔΠΧΑ 9. Μετά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, τα απομειωμένα περιουσιακά στοιχεία (Στάδιο 3) έχουν ευθυγραμμιστεί με την κατηγοριοποίηση των ΜΕΧ η οποία είναι σύμφωνα με τον ορισμό που χρησιμοποιείται για σκοπούς εσωτερικής διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου.

¹¹ Βλέπε ανακοίνωση στις 8 Δεκεμβρίου 2017 (Ολοκλήρωση του Σχεδίου Εθελούσιας Πρόωρης Αποχώρησης) που αναρτήθηκε στην ιστοσελίδα του Ομίλου www.hellenicbank.com (Σχέσεις Επενδυτών).

Τα διοικητικά και άλλα έξοδα για την 1^η τριμηνία του 2018 ανήλθαν σε €19,1 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 17% σε σύγκριση με €16,3 εκατ. την 1^η τριμηνία του 2017. Κύριοι λόγοι της αύξησης ήταν τα έξοδα διαχείρισης και αμοιβή επιτυχίας της APS Cyrgus ύψους €4,8 εκατ.¹² που συμπεριλήφθηκαν στην 1^η τριμηνία του 2018 και στην χρέωση ύψους €2,0 εκατ.¹³ για την καταβολή εισφοράς στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ETE/SRF) για το 2017 που συμπεριλήφθηκε στην 1^η τριμηνία του 2017. **Τα διοικητικά και άλλα έξοδα** για την 1^η τριμηνία του 2018 σε σύγκριση με τα €59,4 εκατ. την 4^η τριμηνία του 2017, ήταν μειωμένα κατά 68%. Η μείωση αυτή οφείλεται σε μεγάλο βαθμό στο κόστος του Σχεδίου ύψους €41,3 εκατ. που καταγράφηκε την 4^η τριμηνία του 2017.

Ο δείκτης εξόδων προς έσοδα για την 1^η τριμηνία του 2018 διαμορφώθηκε στο 61,1% σε σύγκριση με 69,8% την 1^η τριμηνία του 2017. Ο δείκτης εξόδων προς έσοδα για την 4^η τριμηνία του 2017 επηρεάστηκε αρνητικά από το κόστος του Σχεδίου και διαμορφώθηκε στο 159,4%.

Η συνολική χρέωση για ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου για την 1^η τριμηνία του 2018 διαμορφώθηκε σε αντιλογισμό €3,2 εκατ. και σε σύγκριση με χρέωση €27,3 εκατ. την 1^η τριμηνία του 2017, σημείωσε μείωση 112% (4^η τριμηνία του 2017 ανήλθε σε αντιλογισμό €2,4 εκατ.). Από την 1 Ιανουαρίου 2018, η Τράπεζα εισήγαγε ένα νέο μοντέλο απομείωσης που βασίζεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9.

Ο δείκτης κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων (ετησιοποιημένη βάση) για την 1^η τριμηνία του 2018 διαμορφώθηκε στο -0,4% (1^η τριμηνία 2017: 2,6%, 4^η τριμηνία 2017: -0,2%, 2017: 2,1%).

Το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία, ανήλθε σε κέρδος €0,4 εκατ. για την 1^η τριμηνία του 2018 (1^η τριμηνία 2017: δ/υ, 4^η τριμηνία 2017: €0,3 εκατ.).

Το κέρδος για την 1^η τριμηνία του 2018 ανήλθε σε €28,6 εκατ., κυρίως ως αποτέλεσμα του κέρδους από την πώληση Κυπριακών Κυβερνητικών Ομολόγων, σε σύγκριση με ζημιά ύψους €10,1 εκατ. την 1^η τριμηνία του 2017. Σε τριμηνιαία βάση, σημειώθηκε ζημιά ύψους €27,3 εκατ. την 4^η τριμηνία του 2017. Η ζημιά που προέκυψε την 4^η τριμηνία του 2017 ήταν κυρίως λόγω του κόστους του Σχεδίου Εθελούσιας Πρόωρης Αποχώρησης που επηρέασε τα διοικητικά και άλλα έξοδα.

Το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής εταιρείας για την 1^η τριμηνία του 2018 ανήλθε σε €28,1 εκατ. (4^η τριμηνία 2017: €27,3 εκατ. ζημιά) σε σύγκριση με ζημιά €10,5 εκατ. την 1^η τριμηνία του 2017.

1.2 Ανάλυση Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Στις 31 Μαρτίου 2018, **το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων** του Ομίλου ανήλθε σε €6,7 δισ. και παρουσίασε μείωση της τάξης του 2% σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2017. Η μείωση προήλθε κυρίως από τη μείωση στα στοιχεία προς επένδυση.

1.2.1 Καταθέσεις και Χορηγήσεις σε πελάτες

Στις 31 Μαρτίου 2018, **οι καταθέσεις πελατών** ανήλθαν σε €5,8 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €5,8 δισ.). Οι καταθέσεις αποτελούνταν από καταθέσεις σε Ευρώ ύψους €4,7 δισ. (καταθέσεις σε Ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2017: €4,7 δισ.) και καταθέσεις σε ξένα νομίσματα, κυρίως Αμερικάνικα Δολάρια, ύψους €1,1 δισ. (καταθέσεις σε ξένα νομίσματα στις 31 Δεκεμβρίου 2017: €1,1 δισ.). Η τάση των πελατειακών καταθέσεων αντικατοπτρίζει τη στρατηγική της Τράπεζας να διατηρήσει χαμηλό κόστος καταθέσεων, λαμβάνοντας υπόψη την ισχυρή της ρευστότητα.

Το μερίδιο αγοράς καταθέσεων¹⁴ της Τράπεζας στις 31 Μαρτίου 2018 διαμορφώθηκε στο 12,2% (31 Δεκεμβρίου 2017: 11,9%).

Το σύνολο των νέων χορηγήσεων που εγκρίθηκαν την 1^η τριμηνία του 2018 έφτασε τα €138,8 εκατ. (2017: €525,8 εκατ.). Η Τράπεζα συνέχισε την παροχή χορηγήσεων προς φερέγγυες επιχειρήσεις και νοικοκυριά,

¹² Συμπεριλαμβανομένου του ΦΠΑ.

¹³ Η συνεισφορά στο ΕΤΕ για το 2017 πληρώθηκε τον Ιούνιο του 2017 και αφαιρέθηκε από την 4^η δόση του Ειδικού Φόρου για το 2017.

¹⁴ Πηγή: Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) και Ελληνική Τράπεζα.

εξετάζοντας παράλληλα και άλλες ευκαιρίες ανάπτυξης. **Οι μεικτές χορηγήσεις σε πελάτες** στις 31 Μαρτίου 2018 ανήλθαν σε €4.086 εκατ., αυξημένες κατά 1% σε σύγκριση με €4.055 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Το χαρτοφυλάκιο των εξυπηρετούμενων χορηγήσεων αυξήθηκε κατά 3% ενώ το χαρτοφυλάκιο των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων μειώθηκε κατά 2% σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2017. Κατά τη διάρκεια της 1^{ης} τριμηνίας του 2018, χορηγήσεις ύψους €33,7 εκατ. διαγράφηκαν (2017: €147,8 εκατ.). Το **μερίδιο αγοράς χορηγήσεων**¹⁴ της Τράπεζας στις 31 Μαρτίου 2018 διαμορφώθηκε στο 8,5% (31 Δεκεμβρίου 2017: 8,1%).

Ο **δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις** ήταν στο 47,9% στις 31 Μαρτίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁷: 47,0%).

1.2.2 Ποιότητα Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων

Στο πλαίσιο της παραμέτρου «Αναδιοργάνωση» της στρατηγικής της Τράπεζας, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία πώλησης¹⁵ ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων (MEX), το οποίο αποτελείται κυρίως από εξασφαλισμένες και 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 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. Τον Μάιο του 2018 η ΚΤΚ παραχώρησε σχετική άδεια στην B2Kapital Cyprus Ltd για να προχωρήσει με την εξαγορά του χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων.

Στις 31 Μαρτίου 2018 και στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η λογιστική αξία του εν λόγω χαρτοφυλακίου των MEX, ταξινομήθηκε στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία ως περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση.

Το επίπεδο των MEX¹⁶ έχει μειωθεί στα €2.128 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2018, με μείωση 2% σε σύγκριση με €2.162 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017. 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 €1.418 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2018. Οι μεικτές χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης στις 31 Μαρτίου 2018 ανήλθαν σε €1.084 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €1.081 εκατ.).

Τα αποθέματα ακινήτων προς πώληση, τα οποία ως επί το πλείστον προέκυψαν από διακανονισμό χρεών των πελατών, ανήλθαν σε €159,3 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017: €148,2 εκατ.). Η μεταβολή στο υπόλοιπο των αποθεμάτων ακινήτων προς πώληση από διακανονισμό χρεών των πελατών για την 1^η τριμηνία του 2018 περιλάμβανε προσθήκες ύψους €14,1 εκατ. και ποσό ύψους €2,9 εκατ. πωλήσεις.

¹⁵ Βλέπε ανακοίνωση στις 2 Ιανουαρίου 2018 (Συμφωνία για πώληση χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων) που αναρτήθηκε στην ιστοσελίδα του Ομίλου www.hellenicbank.com (Σχέσεις Επενδυτών).

¹⁶ Συμπεριλαμβανομένου των συμβατικών τόκων των απομειωμένων χορηγήσεων.

Ο δείκτης των MEX στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων στις 31 Μαρτίου 2018 μειώθηκε σε 52,1% (31 Δεκεμβρίου 2017: 53,3%).

Οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης στην αξία των χορηγήσεων, ανήλθαν σε €1.314 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁷: €1.326 εκατ.) και αποτελούν το 32,1% των συνολικών μεικτών χορηγήσεων (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁷: 32,7%). **Ο δείκτης κάλυψης των προβλέψεων των MEX** ανήλθε στο 61,7% στις 31 Μαρτίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁷: 61,3%). Λαμβάνοντας υπόψη την αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων¹⁸ των MEX, ο δείκτης κάλυψης ανήλθε στο 116,1%, ενώ ο **δείκτης κάλυψης των καθαρών MEX με εμπράγματα εξασφαλίσεις** ανήλθε στο 142,2% στις 31 Μαρτίου 2018.

1.2.3 Στοιχεία προς επένδυση

Το σύνολο των στοιχείων προς επένδυση, ανήλθε σε €3,6 δισ. στις 31 Μαρτίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁷: €3,7 δισ.) και αντιπροσώπευε το 53,0% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁷: 54,0%). Το σύνολο των στοιχείων προς επένδυση περιλαμβάνει μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες, καταθέσεις σε άλλες τράπεζες, επενδύσεις σε χρεόγραφα, επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων και επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία. Η πτώση του συνόλου των στοιχείων προς επένδυση οφείλεται κυρίως στη μείωση στις επενδύσεις σε χρεόγραφα.

Το σύνολο των μετρητών και καταθέσεων του Ομίλου με άλλες τράπεζες και Κεντρικές Τράπεζες, ανήλθε στις 31 Μαρτίου 2018 σε €2,7 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁷: €2,6 δισ.) και περιλάμβανε κατάθεση ύψους €2,2 δισ. με την ΕΚΤ (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁷: €2,2 δισ.). Οι περισσότερες καταθέσεις σε ξένο νόμισμα είναι με τράπεζες αξιολογημένες με διαβάθμιση P1¹⁹.

Το σύνολο των επενδύσεων του Ομίλου σε χρεόγραφα ανήλθε σε €0,9 δισ. στις 31 Μαρτίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁷: €1,0 δισ.), το οποίο αντιπροσώπευε το 12,8% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁷: 15,0%) και ήταν μειωμένο κατά 16%. Η μείωση αυτή προήλθε κυρίως από πώληση των ομολόγων της Κυπριακής Δημοκρατίας. Οι επενδύσεις του Ομίλου σε χρεόγραφα αποτελούνταν κυρίως από ομόλογα της Κυπριακής Δημοκρατίας και χρεόγραφα υπερεθνικών οργανισμών. Το 32,3% του €0,9 δισ. επενδύσεων σε χρεόγραφα ήταν αξιολογημένα με Aaa²⁰.

Τα Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα²¹ που ο Όμιλος είχε στην κατοχή του στις 31 Μαρτίου 2018 ανήλθαν σε €500 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁷: €678 εκατ.) εκ των οποίων €286 εκατ. λήγουν μεταξύ 5 και 10 ετών και €214 εκατ. λήγουν μεταξύ 1 και 5 ετών.

Η επένδυση του Ομίλου σε συνδεδεμένη εταιρεία στις 31 Μαρτίου 2018 διαμορφώθηκε στα €8,0 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €7,6 εκατ.) και αποτελούσε το μερίδιο της Τράπεζας στη νεοσύστατη εταιρεία που δημιουργήθηκε ως αποτέλεσμα της συμφωνίας²² με την APS για τη διαχείριση των ακινήτων και του χαρτοφυλακίου των MEX και το μερίδιο των αποτελεσμάτων.

¹⁷ Με αναπροσαρμογή για την επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9.

¹⁸ Βάση της αγοραίας αξίας (με ανώτατο όριο την έκθεση του πελάτη).

¹⁹ Prime-1 βραχυπρόθεσμη διαβάθμιση του οίκου Moody's.

²⁰ Διαβάθμιση του οίκου Moody's.

²¹ Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Κυπριακής Δημοκρατίας έχει αξιολογηθεί ως Ba3 από Moody's, BB+ από Fitch και BB+ από S&P.

²² Βλέπε ανακοίνωση στις 3 Ιουλίου 2017 (Πώληση της Επιχείρησης Διαχείρισης του Χαρτοφυλακίου των Μη-Εξυπηρετούμενων Δανείων και των Ακινήτων της Ελληνικής Τράπεζας στην APS Debt Servicing Cyprus Ltd) που αναρτήθηκε στην ιστοσελίδα του Ομίλου www.hellenicbank.com (Σχέσεις Επενδυτών).

1.2.4 Κεφαλαιακή Βάση και Επάρκεια

Οι ενδεικτικοί²³ Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου και της Τράπεζας με βάση τον Πυλώνα Ι, που υπερβαίνουν τις ελάχιστες κανονιστικές διατάξεις, διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας	Όμιλος (με μεταβατικές διατάξεις)			Όμιλος (χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις)		Τράπεζα (με μεταβατικές διατάξεις)	Ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις (σε σταδιακή εφαρμογή) ²⁴ 2018
	31.03.2018	31.12.2017 ²⁵	Δ	31.03.2018	31.12.2017 ²⁶	31.03.2018	
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	17,63%	17,68%	-5 μβ	16,73%	17,67%	17,56%	13,075%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	17,60%	17,64%	-4 μβ	16,71%	17,63%	17,54%	11,075%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	13,85%	13,85%	+0 μβ	12,91%	13,84%	13,79%	9,575%
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (€κατ)	479	473	+1%	441	473	477	δ/υ
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (ΣΠΣ) (€κατ)	3.456	3.419	+1%	3.416	3.420	3.461	δ/υ

Ο Δείκτης²³ Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (με μεταβατικές διατάξεις) παρέμεινε στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2017²⁵, κυρίως ως αποτέλεσμα των πιο κάτω:

- i) της συνολικής μείωσης του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, κυρίως ως αποτέλεσμα:
 - των κερδών της περιόδου (αύξηση 80 μονάδες βάσης), από τα οποία €18,3 εκατ. σχετίζονται με την πώληση Κυπριακών Κυβερνητικών Ομολόγων (αύξηση 53 μονάδες βάσης)
 - της μείωσης των λοιπών συνολικών εσόδων (μείωση 70 μονάδες βάσης), λόγω της μείωσης στο αποθεματικό επανεκτίμησης των ομολόγων κυρίως ως αποτέλεσμα της πώλησης Κυπριακών Κυβερνητικών Ομολόγων
 - της αύξησης των μεταβατικών ρυθμίσεων για το ΔΠΧΑ 9 λόγω των προβλέψεων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών της 1^{ης} τριμηνίας του 2018 και της μείωσης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που προκύπτουν από φορολογικές ζημιές (αύξηση 5 μονάδες βάσης)
- ii) της συνολικής αύξησης των ΣΠΣ κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης των καθαρών χρηματοδοτούμενων ανοιγμάτων σε αθέτηση λόγω των νέων χορηγήσεων (μείωση 15 μονάδες βάσης).

Στις 31 Μαρτίου 2018 ο Δείκτης Μόχλευσης^{23,27} του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 8,77% (Τράπεζα: 8,74%) σε σύγκριση με 8,57% στις 31 Δεκεμβρίου 2017²⁵. Ο Δείκτης Μόχλευσης^{23,27} του Ομίλου, χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις, διαμορφώθηκε σε 8,27% (Τράπεζα: 8,25%) σε σύγκριση με 8,09% στις 31 Δεκεμβρίου 2017²⁵ (χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις με βάση το ΔΛΠ 39 Όμιλος: 8,56%, Τράπεζα: 8,54%).

Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) 2017

Τον Δεκέμβριο του 2017, μετά την οριστική απόφαση της ΕΚΤ σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας η οποία βασίστηκε στη ΔΕΕΑ, η οποία διεξήχθη σύμφωνα με το Άρθρο 4(1)(στ) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2016, και επιπλέον σε σχετική πληροφόρηση που λήφθηκε μετά την ημερομηνία αυτή, η Τράπεζα απαιτείται να διατηρεί για το 2018, σε ενοποιημένη βάση, σε σταδιακή εφαρμογή Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 13,075%, ο οποίος αποτελείται από:

²³ Περιλαμβάνουν μη ελεγμένα κέρδη τριμηνίας που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018.

²⁴ Εξαιρουμένου της καθοδήγησης κεφαλαίου για Πυλώνα ΙΙ.

²⁵ Χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις με αναπροσαρμογή για την επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 και εφαρμόζοντας μεταβατικές ρυθμίσεις με στόχο 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 δημουδύπυτε κράτους μέλους με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/2395 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου 12 Δεκεμβρίου 2017.

²⁶ Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39.

²⁷ Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2015/62 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου 10 Οκτωβρίου 2014.

- τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I 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 II 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), και
- σταδιακή εφαρμογή στη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας η οποία περιλαμβάνει το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB) ύψους 1,875% για το 2018, 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 την 1 Ιανουαρίου 2019,
- το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB) το οποίο η ΚΤΚ καθόρισε το ποσοστό στο 0% για ανοίγματα στην Κύπρο για το 2017 και για το πρώτο και το δεύτερο τρίμηνο του 2018 (το CCyB για την Τράπεζα για το 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).

Με βάση την τελική επιστολή της ΔΕΕΑ, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II, οι οποίες θα εφαρμοστούν από την 1 Ιανουαρίου 2018, έχουν μειωθεί από 3,5% σε 3,2%.

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 την 1 Ιανουαρίου 2018, έχουν καθοριστεί σε 9,575% και 11,075% αντίστοιχα.**

Εκτός από τα πιο πάνω, η ΕΚΤ όρισε σε ενοποιημένη βάση, καθοδήγηση κεφαλαίου για Πυλώνα II (Pillar II capital guidance), που πρέπει να πληρείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, έχει μειωθεί.

2. 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 επανατοποθετεί 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.

Κατά τη διάρκεια του 2017, η Τράπεζα, έχει πωλήσει τις δραστηριότητες του τμήματος Διεύθυνσης Διαχείρισης Καθυστερήσεων 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 είναι σε θέση να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τα 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 κυρίως μη λιανικού εμπορίου (εξασφαλισμένα και μη εξασφαλισμένα δάνεια) έναντι της B2Kapital Cyprus Ltd, μια εξ ολοκλήρου θυγατρική της εταιρείας B2Holding ASA, που είναι Νορβηγική εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Όσλο.

Σύμφωνα με το στρατηγικό σχέδιο της Τράπεζας, ολοκληρώθηκε με επιτυχία το Σχέδιο Εθελουσίας Εξόδου, 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. 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 στρατηγικές "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.

3. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (€εκατ.)	1η Τριμηνία 2018	1η Τριμηνία 2017	Ετήσια Δ	4η Τριμηνία 2017	Τριμηνιαία Δ
Έσοδα από τόκους	37,2	43,3	-14%	39,8	-7%
Έξοδα από τόκους	(7,9)	(9,5)	-17%	(7,9)	+1%
Καθαρά έσοδα από τόκους	29,3	33,8	-13%	32,0	-8%
Έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	11,5	12,2	-6%	13,1	-12%
Έξοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	(1,9)	(1,4)	+35%	(1,0)	+78%
Καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	9,7	10,8	-11%	12,0	-19%
Καθαρό κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων	20,3	2,9	+614%	2,3	+801%
Άλλα έσοδα	7,8	8,7	-10%	7,2	+8%
Σύνολο καθαρών εσόδων	67,1	56,1	+20%	53,4	+26%
Έξοδα προσωπικού	(19,6)	(20,9)	-6%	(23,2)	-16%
Αποσβέσεις και χρεολύσεις	(2,3)	(1,8)	+25%	(2,6)	-13%
Διοικητικά και άλλα έξοδα	(19,1)	(16,3)	+17%	(59,4)	-68%
Σύνολο εξόδων	(41,0)	(39,0)	+5%	(85,2)	-52%
Κέρδος/(ζημιά) από συνήθεις εργασίες πριν τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	26,1	17,1	+53%	(31,7)	-182%
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	3,2	(27,3)	-112%	2,4	+35%
Κέρδος/(ζημιά) πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας	29,4	(10,2)	-387%	(29,3)	-200%
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία	0,4	0,0	+100%	0,3	+10%
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία	29,7	(10,2)	-390%	(29,0)	-202%
Φορολογία	(1,1)	0,2	-818%	1,8	-165%
Κέρδος/(ζημιά) για την περίοδο	28,6	(10,1)	-383%	(27,3)	-205%
Συμφέρον μειοψηφίας	(0,5)	(0,4)	+12%	0,0	-24.250%
Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	28,1	(10,5)	-367%	(27,3)	-203%

Σημείωση: Οι αριθμοί μπορεί να μην προσθέτουν λόγω στρογγυλοποιήσεων

3. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (€εκατ.)	31.03.2018	31.12.2017	Δ
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	2.305	2.294	+0%
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	357	348	+3%
Χορηγήσεις σε πελάτες	2.773	2.767	+0%
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	860	1.019	-16%
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	30	30	-0%
Επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία	8	8	+5%
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	102	103	-0%
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	34	34	+0%
Φορολογικές απαιτήσεις	1	1	-10%
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	14	12	+18%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	237	232	+2%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	6.721	6.847	-2%
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	110	176	-38%
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	5.785	5.808	-0%
Φορολογικές υποχρεώσεις	5	5	+3%
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	3	2	+1%
Λοιπές υποχρεώσεις	145	152	-5%
Δανειακό κεφάλαιο	140	140	+0%
Σύνολο υποχρεώσεων	6.188	6.284	-2%
Μετοχικό κεφάλαιο	99	99	+0%
Αποθεματικά	430	460	-6%
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους	529	559	-5%
Συμφέρον μειοψηφίας	4	3	+14%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	6.721	6.847	-2%
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	936	958	-2%

Σημείωση: Οι αριθμοί μπορεί να μην προσθέτουν λόγω στρογγυλοποιήσεων

Σημειώσεις στα προκαταρκτικά αποτελέσματα του Ομίλου για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018:

Οι συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018 δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Ομίλου.

Οι συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και η παρουσίαση των Αποτελεσμάτων για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Ομίλου www.hellenicbank.com (Σχέσεις Επενδυτών).

4. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2

Γλωσσάριο και Ορισμοί

EKT: Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα

ΚΤΚ: Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου

EAT: Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών

ΔΕΕΑ: Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης

ΣΠΣ: σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία

CCB: απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (capital conservation buffer)

O-SII: Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα (Other Systemically important institution)

MEX: εντός ισολογισμού μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις

MEX (%) στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων: Μεικτές μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (ορισμός EAT) προς το σύνολο των μεικτών χορηγήσεων

Δείκτης καθαρών MEX προς καθαρές χορηγήσεις: MEX μετά τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης προς το σύνολο των καθαρών χορηγήσεων (μετά τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης)

Δείκτης κάλυψης των MEX: συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης προς το σύνολο των μεικτών μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων

Δείκτης κάλυψης καθαρών MEX με εμπράγματα εξασφαλίσεις: Εξασφαλίσεις MEX (Με βάση την αγοραία αξία – με ανώτατο όριο την έκθεση του πελάτη) προς MEX μετά τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης

Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1): Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 προς Σταθμισμένα Περιουσιακά Στοιχεία

Δείκτης Μόχλευσης: μέτρο κεφαλαίου ως προς το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού και στοιχείων εκτός ισολογισμού (κεφάλαιο μετοχών της κατηγορίας 1 /μέτρο συνολικού ανοίγματος)

Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο: καθαρά έσοδα από τόκους προς τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία (ετησιοποιημένη βάση)

Δείκτης εξόδων προς έσοδα: συνολικά έξοδα προς σύνολο καθαρών εσόδων

Δείκτης κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων: ζημιές απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων προς το σύνολο των μεικτών χορηγήσεων στο τέλος της περιόδου (ετησιοποιημένη βάση)

(Ζημιά)/κέρδος ανά μετοχή: (ζημιά)/κέρδος προς αριθμό εκδομένων μετοχών

Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων: κέρδος που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας (ετησιοποιημένη βάση) προς το μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής εταιρείας

Καθαρή λογιστική αξία ανά μετοχή: ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής εταιρείας μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία προς αριθμό εκδομένων μετοχών



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ
HELLENIC BANK

Ειδησεογραφία | News Release

www.hellenicbank.com

Ελληνική Τράπεζα : Κέρδος μετά τη φορολογία €28,6 εκατ

Η εφαρμογή του στρατηγικού σχεδιασμού επιφέρει θετικά αποτελέσματα

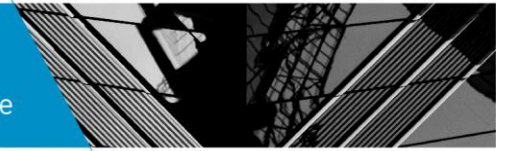
- 1^η Τριμηνία 2018: Κέρδος μετά τη φορολογία €28,6 εκατ
- Υψηλή δυναμική στις χορηγήσεις, €139 εκατ. χορηγήσεις εγκρίθηκαν κατά την 1η τριμηνία του 2018 με αύξηση 57% σε ετήσια βάση
- Οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (MEX) έχουν μειωθεί για 10ο συνεχόμενο τρίμηνο
- Δείκτης κάλυψης των MEX στο 62% .Δείκτης κάλυψης των καθαρών MEX με εμπράγματα εξασφαλίσεις στο 142%
- Καθαρές MEX προς περιουσιακά στοιχεία μειώθηκαν στο 12%,
- 1η Κυπριακή Τράπεζα που προχώρησε σε συμφωνία πώλησης χαρτοφυλακίου MEX
- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) στο 13,9% και Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας στο 17,6% ,με μεταβατικές διατάξεις.

Η Ελληνική Τράπεζα σημείωσε επιπλέον πρόοδο προς την επίτευξη των στρατηγικών της στόχων, δηλαδή την μείωση των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων και την συνετή ανάπτυξη του ισολογισμού της. Ο Όμιλος διατηρεί την ισχυρή κεφαλαιακή του θέση με τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) να βρίσκεται στο 13,9% και τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου να διαμορφώνεται στο 17,6%, και τα δύο με μεταβατικές διατάξεις¹, που υπερβαίνει τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις.

Κατά την πρώτη τριμηνία του 2018 η Τράπεζα συνέχισε να χρηματοδοτεί την κυπριακή οικονομία στηρίζοντας αξιόχρεες επιχειρήσεις και νοικοκυριά, εξετάζοντας παράλληλα άλλες ευκαιρίες ανάπτυξης. Κατά την πρώτη τριμηνία του 2018 εγκρίθηκαν €139εκατ. χορηγήσεις στηρίζοντας τομείς της οικονομίας όπως τουρισμό, μεταποίηση, χοντρικό εμπόριο, μεταφορές αλλά και νοικοκυριά.

¹ Οι ενδεικτικοί κεφαλαιακοί δείκτες είναι βάσει τις μεταβιβαστικές διατάξεις και περιλαμβάνουν τα μη ελεγμένα κέρδη της τριμηνίας που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018





Μείωση MEX

Στο πλαίσιο της παραμέτρου «Αναδιοργάνωση» της στρατηγικής της Τράπεζας και στην προσπάθεια να βελτιώσει την ποιότητα του χαρτοφυλακίου της η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία πώλησης χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων (MEX), το οποίο αποτελείται κυρίως από μη εξασφαλισμένες χορηγήσεις, μη λιανικού εμπορίου, στην B2Kapital Cyprus Ltd, μια εξ ολοκλήρου θυγατρική της εταιρείας B2Holding ASA. 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). Τον Μάιο του 2018 η Κεντρική Τράπεζα παραχώρησε σχετική άδεια στην B2Kapital Cyprus Ltd για να λειτουργεί ως εταιρεία εξαγοράς πιστώσεων.

Το επίπεδο των MEX έχει μειωθεί στα €2.128 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2018, με μείωση 2% σε σύγκριση με €2.162 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Η μείωση οφειλόταν κυρίως στην εξυγίανση των αναδιարθρωμένων δανείων, σε εισπράξεις, ανταλλαγές χορηγήσεων με περιουσιακά στοιχεία και διαγραφές. Ο δείκτης κάλυψης των προβλέψεων των MEX ανήλθε στο 62 % στις 31 Μαρτίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017: 61%), ενώ ο δείκτης κάλυψης των καθαρών MEX με εμπράγματα εξασφαλίσεις ανήλθε στο 142% στις 31 Μαρτίου 2018

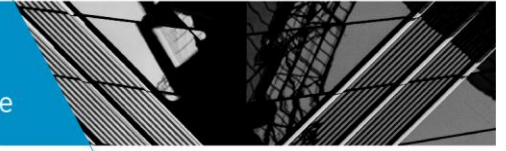
Ισχυρή παραμένει η κεφαλαιακή βάση

Ο Όμιλος διατήρησε ισχυρούς ενδεικτικούς (proforma), δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας¹, σταθερά υψηλότερους από τις ελάχιστες απαιτήσεις των εποπτικών αρχών. Κατά την 31 Μαρτίου 2018, ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) βρισκόταν στο 13,9% και ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας στο 17,6%

Καταθέσεις και δάνεια

Ο Όμιλος συνεχίζει να διατηρεί ισχυρή ρευστότητα. Ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις στις 31 Μαρτίου 2018 ανήλθε στο 48%, επιτρέποντας περαιτέρω επιχειρηματική επέκταση. Στις 31 Μαρτίου 2018, οι συνολικές καταθέσεις ανήλθαν στα €5,8 δις ενώ οι μεικτές χορηγήσεις έφτασαν τα €4.09 δις., αυξημένες κατά 1% σε σύγκριση με τα €4.09 δις. στις 31 Δεκεμβρίου 2017, με το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων να παρουσιάζει αύξηση ύψους 3%. Το μερίδιο αγοράς χορηγήσεων της Τράπεζας στις 31 Μαρτίου 2018 διαμορφώθηκε στο 8,5% (31 Δεκεμβρίου 2017: 8,1%) ενώ το μερίδιο αγοράς καταθέσεων της Τράπεζας στις 31 Μαρτίου 2018 διαμορφώθηκε στο 12,2% (31 Δεκεμβρίου 2017: 11,9%).

² περιλαμβάνει μη ελεγμένα κέρδη της τριμηνίας που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018



Δήλωση του Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή κ. Ιωάννη Μάτση:

«Κατά την 1^η τριμηνία του 2018, έχουμε σημειώσει περαιτέρω πρόοδο στις στρατηγικές μας προτεραιότητες, ενδυναμώνοντας την Τράπεζα μέσω της συνεχούς επίλυσης των ΜΕΧ και αναπτύσσοντας τις δραστηριότητες της Τράπεζας με την καθιέρωσή μας ως ένα πιο πελατοκεντρικό ίδρυμα.

Αναφορικά με την απόδοση, το 2018 ξεκινά με κέρδος μετά τη φορολογία για την τριμηνία ύψους €28,6 εκατ. και τα αποτελέσματα των μέτρων που λάβαμε το 2017, όπως το Σχέδιο Εθελούσιας Πρόωρης Αποχώρησης (το «Σχέδιο»), η αναδιοργάνωση και η σύσταση της APS Cyprus, είναι πλέον ορατά. Κατά την 1^η τριμηνία του 2018, συνεχίσαμε τις ενέργειες για μείωση του κινδύνου του ισολογισμού, με το δείκτη κάλυψης των ΜΕΧ να φθάνει στο 61,7% και ο δείκτης κάλυψης των καθαρών ΜΕΧ με εμπράγματα εξασφαλίσεις να ανέρχεται στο 142%.

Η κεφαλαιακή βάση του Ομίλου είναι σήμερα ισχυρότερη, ενώ ο Όμιλος κατάφερε να απορροφήσει το κόστος που σχετίζεται με τις ενέργειες ενίσχυσης του Ισολογισμού και το Σχέδιο κατά τη διάρκεια των τελευταίων δύο χρόνων. Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, με μεταβατικές διατάξεις ανήλθε στο 17,63% στις 31 Μαρτίου 2018 και υπερβαίνει κατά πολύ τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις. Η επίδραση του ΔΠΧΑ 9 ήταν €34 εκατ. (μετά την φορολογία), εντός των πλαισίων που κοινοποιήσαμε. Η επίδραση θα απορροφηθεί σταδιακά, για σκοπούς εποπτικών κεφαλαίων, σε περίοδο πέντε ετών και είναι διαχειρίσιμη και εντός των κεφαλαιακών πλάνων του Ομίλου.

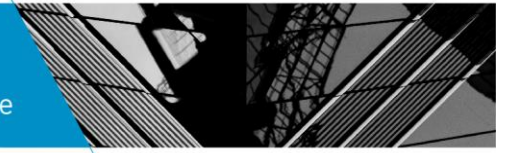
Συνεχίσαμε να επεκτείνουμε την χρηματοδότηση σε αξιόχρεες επιχειρήσεις και σε νοικοκυριά, υποστηρίζοντας την εγχώρια οικονομία. Οι νέες χορηγήσεις για την 1^η τριμηνία του 2018 ανήλθαν σε €139 εκατ., αυξημένες κατά 56% σε σχέση με πέρσι, αντανakλώντας την αυξημένη δυναμική στις χορηγήσεις.

Καθώς συνεχίζουμε αυτή την «πορεία μεταμόρφωσης», θα θέλαμε να ευχαριστήσουμε τους μετόχους μας για την εμπιστοσύνη τους, την δέσμευσή τους και την υποστήριξή τους καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της μεταβατικής περιόδου.»



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ
HELLENIC BANK

Ειδησεογραφία | News Release



Λευκωσία

01 Ιουνίου 2018

² περιλαμβάνει μη ελεγμένα κέρδη της τριμηνίας που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018



Group Financial Results for the three months ended 31 March 2018

31 May 2018

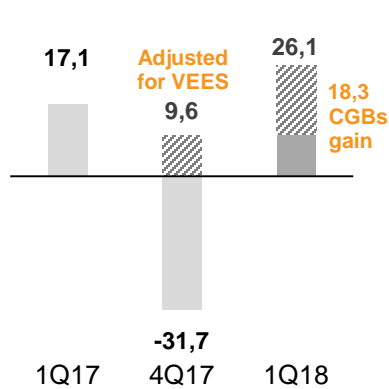
Highlights – 1Q18 Group financial results

Asset quality	<ul style="list-style-type: none"> • 1st Cypriot bank to agree to sell an NPEs¹⁾ portfolio, totaling €145 m • NPEs reduced for 10 consecutive quarters; Net NPEs²⁾ ratio at 29% and NPEs ratio at 52% (post NPE trade agreement) • NPEs provision coverage at 62%³⁾ (post NPE trade agreement), with Net NPEs collateral coverage at 142%⁴⁾ • Net NPEs to Assets reduced to 12%
Capital Strength	<ul style="list-style-type: none"> • CET1 ratio⁵⁾ of 13,9% and Tier 1⁵⁾ ratio of 17,6% • Capital ratios well above minimum regulatory requirements and compare well with EU average • IFRS 9 impact⁶⁾ of €34 m (net of taxes) is phased in over a five year period for regulatory purposes, is manageable and well within the Group's capital plans
Liquidity and funding structure	<ul style="list-style-type: none"> • Ratio of loans to deposits of 48% enables business expansion • Deposit funded, with deposits accounting for 86% of total assets.
Performance	<ul style="list-style-type: none"> • 1Q18 Profit before provisions of €26 m, including a gain of €18,3 m from the disposal of Cyprus Government Bonds (CGBs) • 1Q18 Profit after tax €29 m and Earnings per share of 14 cents • De-risking initiatives affect profitability, through pressured interest income and reduced fee income; Interest margins reflect a highly liquid, underleveraged balance sheet and current ECB monetary policy
Systemic bank in a growing economy	<ul style="list-style-type: none"> • A systemic bank with deposit and loans market shares of 12% and 8%, respectively • High lending momentum; €139 m of loans approved during 1Q18, up by 57% y-o-y; Performing loans up by 6,4% y-o-y • Cypriot economy expanded by 3,8% during 1Q18, on the back of a broad based recovery
Offer through tender process for CCB	<ul style="list-style-type: none"> • Submission of offer in the tender process initiated by the Cyprus Cooperative Bank Ltd (CCB) • Any transaction will be subject to the approval of the relevant regulatory authorities • Any share capital increase that may be required will be subject to the prior approval of shareholders in accordance with applicable law • Suspension of trading on securities of Hellenic Bank on the Cyprus Stock Exchange effective 16 May 2018⁷⁾

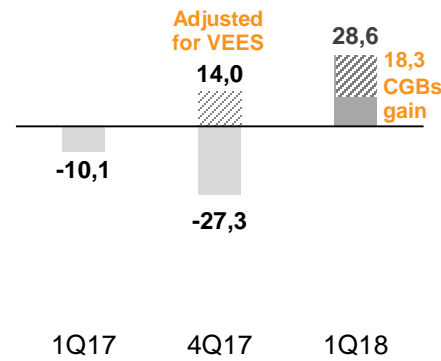
1) For a list of definitions and abbreviations, please refer to Glossary in slides 50-51. €145 relates to the gross contractual outstanding balance of the portfolio sold, with the gross carrying amount being €132 m
 2) Net NPEs = NPEs minus Accumulated impairment losses 3) Accumulated impairment losses 4) Taking into account tangible collateral, based on open market values (capped at client exposure) 5) On a transitional basis, including the 1st quarter 2018 unaudited profits 6) Following the current implementation status of IFRS 9 and based on current estimates 7) See the relevant announcement by the Cyprus Stock Exchange dated 16 May 2018 at the following [link](#).

Performance across key indicators

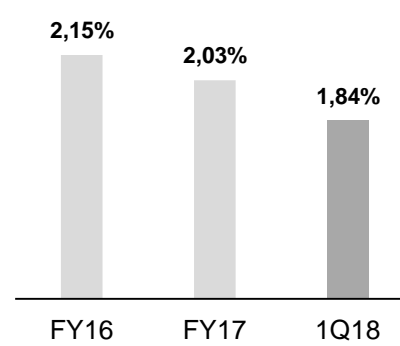
Profit before provisions (€m)



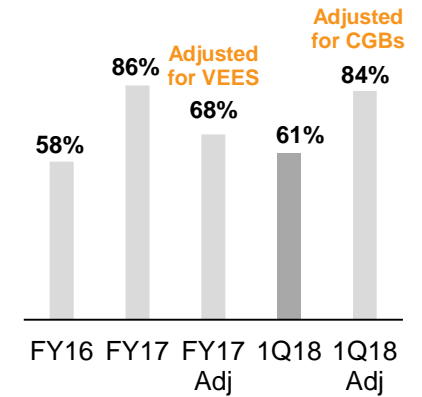
Profit/(Loss) after tax (€m)



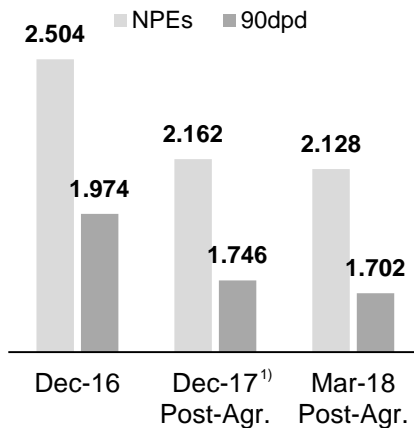
NIM



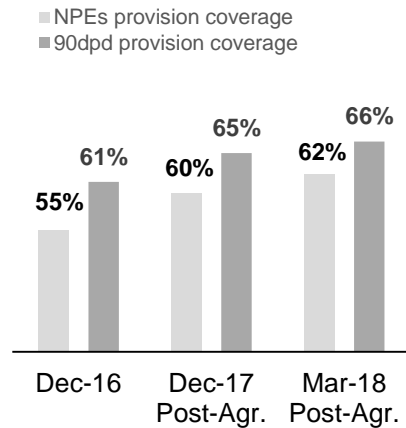
Cost to income ratio



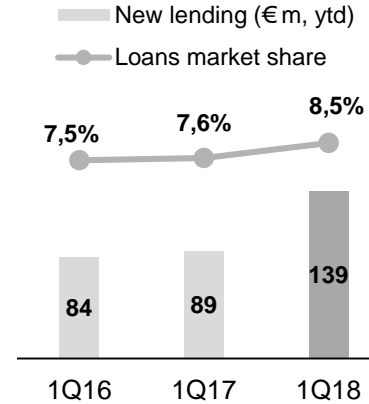
NPEs (€m) and 90dpd (€m)



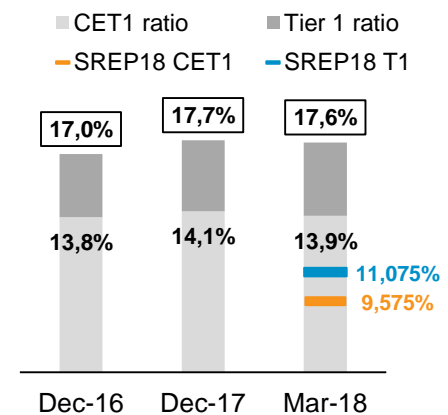
Provision coverage



New lending and Loans market share²⁾



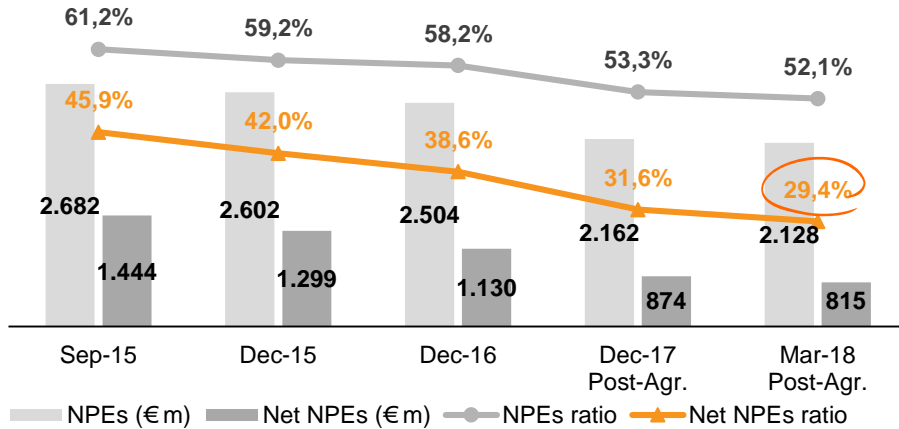
Capital ratios (trans)³⁾



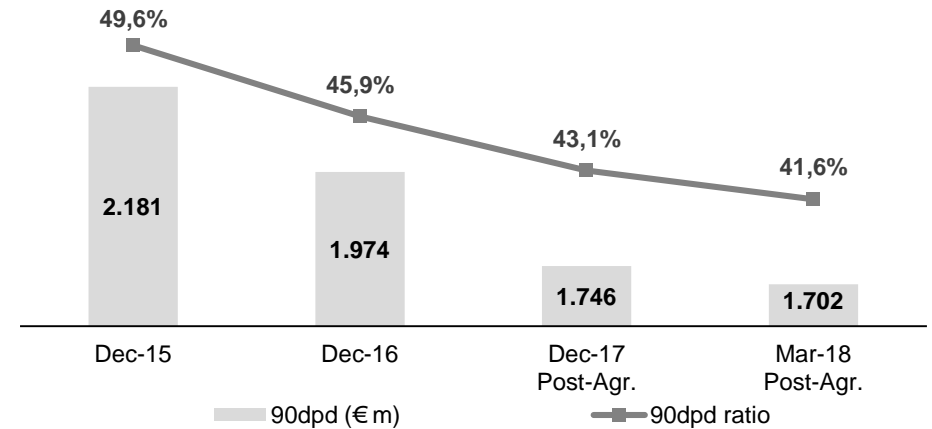
1) Adjustment relates to the NPE trade agreement 2) Based on CBC data 3) SREP18 CET1 and SREP18 T1 ratio requirements based on ECB's SREP conducted during 2017 with reference date 31 December 2016. March 2018 capital ratios are on an IFRS9 transitional basis including 1Q18 unaudited profits

Further improvement in asset quality

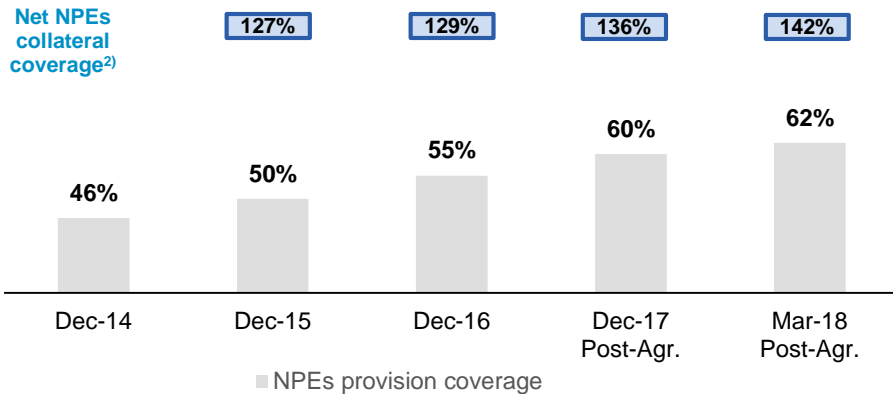
Ten consecutive quarters of NPE reduction



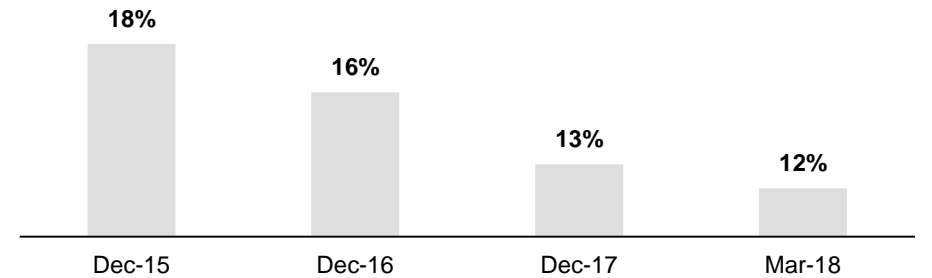
90dpd¹⁾ and 90dpd ratio



NPEs fully covered by provisions and collateral²⁾



Net NPEs to Assets significantly reduced

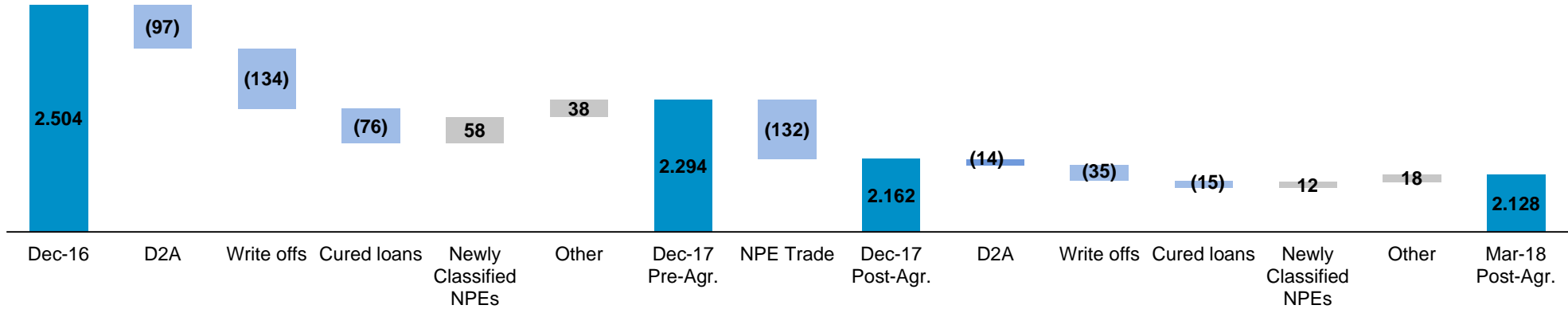


1) For a list of definitions and abbreviations, please refer to Glossary in slides 50-51 2) Net NPEs collateral coverage = Collateral values (taking into account tangible collateral, based on open market values (capped at client exposure)) % (NPEs minus Accumulated Impairment Losses) 3) Net NPEs = NPEs minus Accumulated Impairment Losses

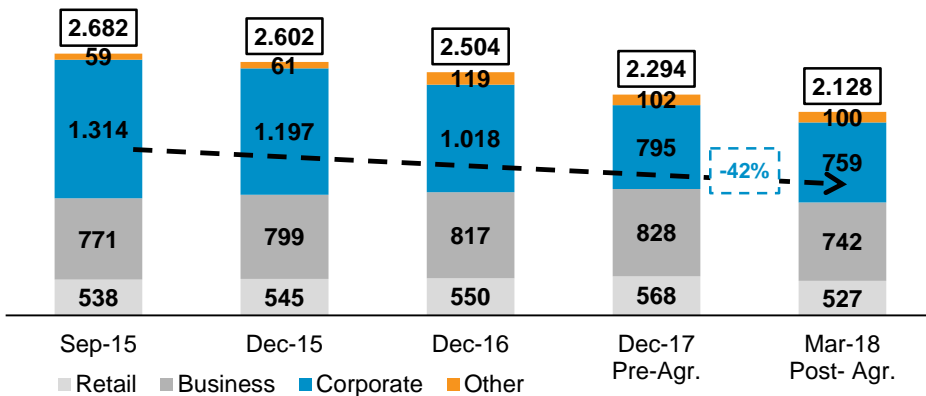
NPEs reduced by 21% since peak

Majority of NPE reduction experienced in Corporate NPEs

NPEs movement¹⁾



NPEs by segment²⁾ (€m)



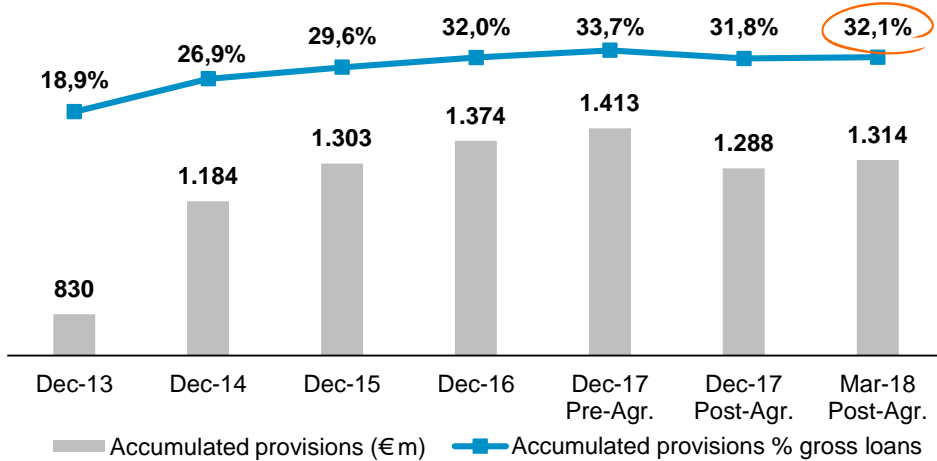
- In December 2017, the Bank agreed to sell an NPE portfolio of predominantly non-retail unsecured exposures to B2Kapital Cyprus Ltd, a wholly owned subsidiary of B2Holding ASA, a Norwegian corporation listed on the Oslo Stock Exchange. The portfolio totaled €145 m of NPEs, being the gross contractual outstanding balance. Transaction is subject to relevant regulatory approvals. B2Kapital Cyprus Ltd was granted the credit acquiring and servicing company license from the Central Bank of Cyprus on 10 May 2018
- NPEs reduced by €33 m or 2% during 1Q18 (Post NPE Trade Agr.). Since peak, NPEs are down by 21%
- Majority of NPEs reduction experienced in Corporate NPEs, which were reduced by 42% since peak (Post NPE Trade Agr.)

1) Category "Other" refers to interest, repayments etc

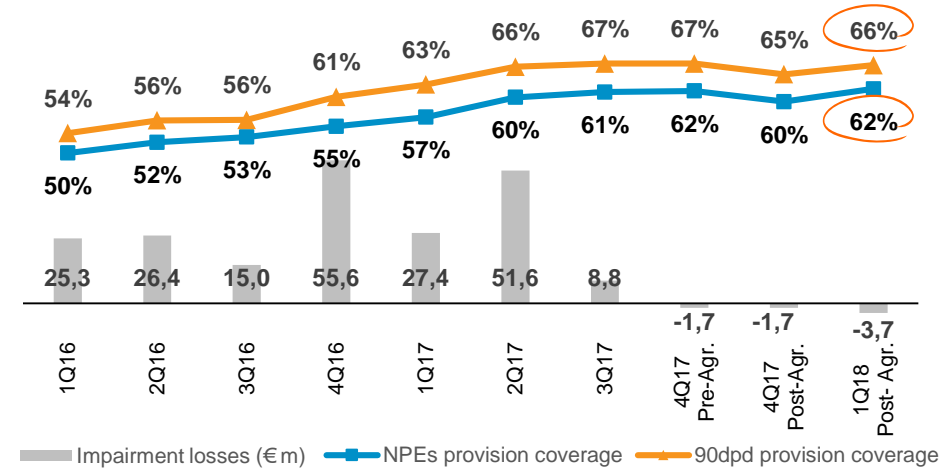
2) Classification based on internal operational segmentation (business line). "Other" includes: International, International Corporates, Shipping, Leverage finance and Other
Numbers may not add up due to rounding

Improved provision coverage for problem loans

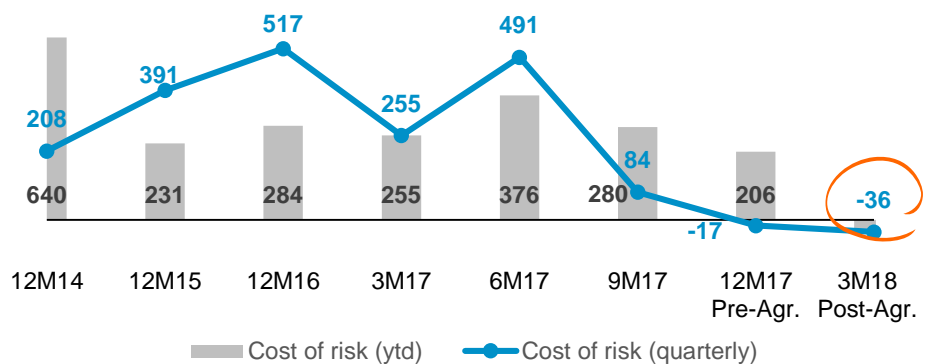
Accumulated provisions for impairments



Provisions for impairments¹⁾ and provision coverage



Cost of risk (bps)¹⁾

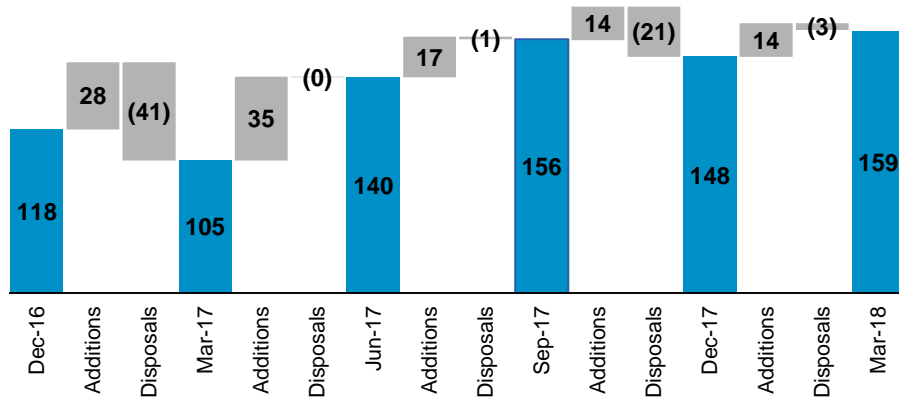


- Accumulated provisions at 32,1% of gross loans (Post NPE Trade Agr.). During 1Q18 there was an impairment reversal of €3,7 m¹⁾. FY17 impairment losses of €83 m reflect the amendments to the parameters and assumptions for estimating the recoverable amount of property collateral values (primarily due to the elimination of forward looking indexation and the adoption of higher liquidation discounts at point of sale)
- NPEs provision coverage at 62% at Mar-18 (Post NPE Trade Agr.), compared to 57% a year earlier
- 3M18 Cost of risk of -36bps, compared to 255bps for 3M17

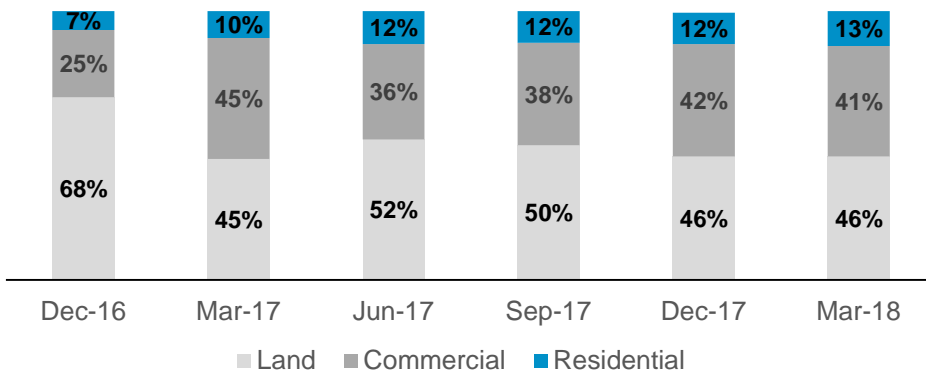
1) Includes impairment of loans and advances and does not include provisions for contractual commitments and guarantees or expected credit losses on the value of Debt Securities/Placements with other banks

Properties managed by APS Cyprus

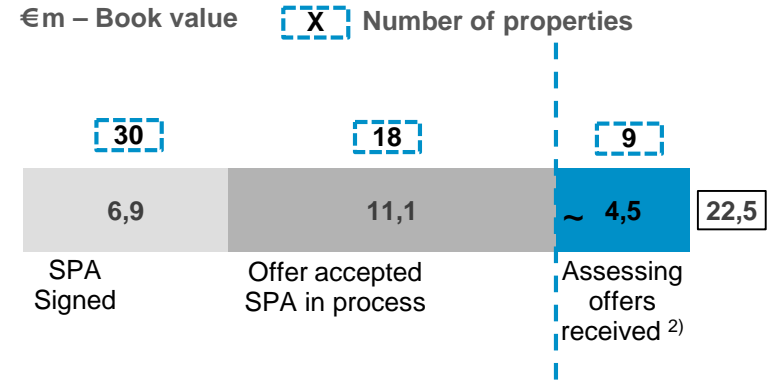
Movement of property stock (€m)¹⁾



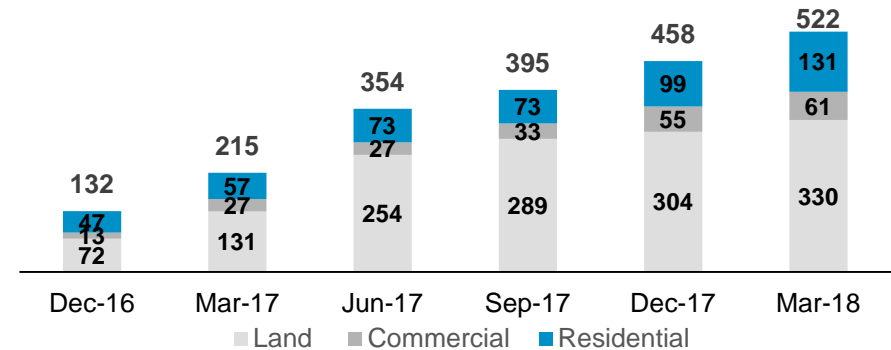
Real Estate by type of property¹⁾



Post 31 March 2018 update



Number of properties by type



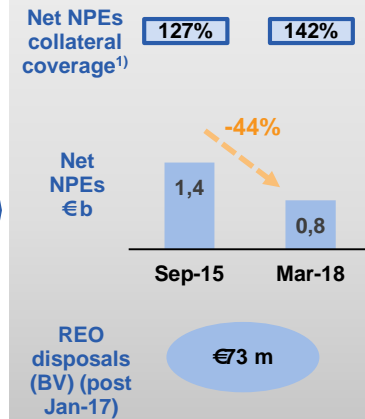
1) Book Value 2) Offer subject to minimum internal acceptance criteria. Numbers may not add up due to rounding

NPE and REO resolution strategy

First Cypriot bank to create an independent debt servicer and agree an NPE portfolio sale

Progress achieved

- | | |
|--|---|
| <p>A. Independent debt servicer</p> | <p>A APS Cyprus to accelerate NPL resolution (leveraging on APS Holding relationship) and to support the opening of the secondary market for NPLs</p> |
| <p>B. Agreement for NPE portfolio sale</p> | <p>B NPE sale agreement with B2Kapital Cyprus. Testing the legal framework, an important precedent and confidence to investors for the domestic distressed market</p> |
| <p>C. 5-yr NPE plan committed to regulators</p> | <p>C NPLs resolution though (a) organic deleveraging (D2As, foreclosures, cures, collections) and (b) portfolio disposals</p> |
| <p>D. Significant Net NPEs reduction</p> | <p>D Net NPEs reduced by 44% since peak; Net NPEs collateral coverage at 142%</p> |



Way forward for resolving NPEs and REOs

NPEs

Back to core

- Clients with the majority of their accounts exhibiting less than 30dpd and with satisfactory cash payments received during last years

Sub-performing

- Clients with significant arrears post economic recession start and with lower than average LTVs. Strategies include restructurings or D2As

Residential Mortgage backed

- Foreclosure strategy may be pursued if clients remain uncooperative, though efforts to reach consensual agreements are pursued

Legacy

- Exposures in significant arrears with less room for possible restructurings or consensual agreements. Provisioning levels facilitate potential NPL transactions, while litigation & foreclosure strategies against non-cooperative borrowers will be pursued. Some exposures are backed by memos or personal guarantees, with APS expected to yield improved results.

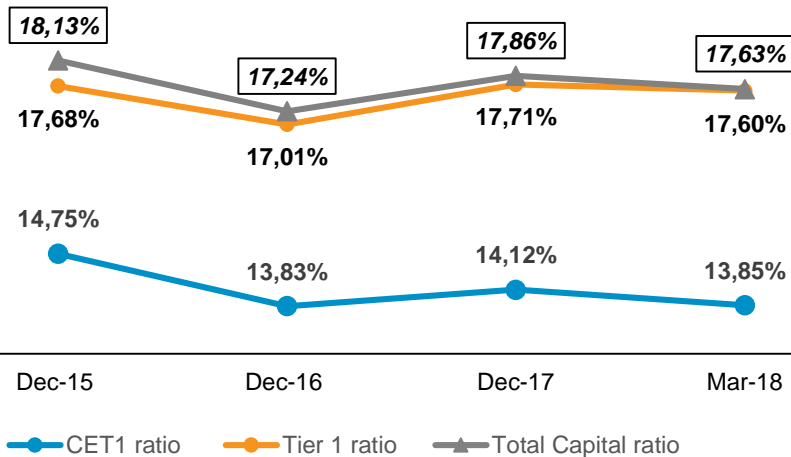
REOs

On boarded portfolio

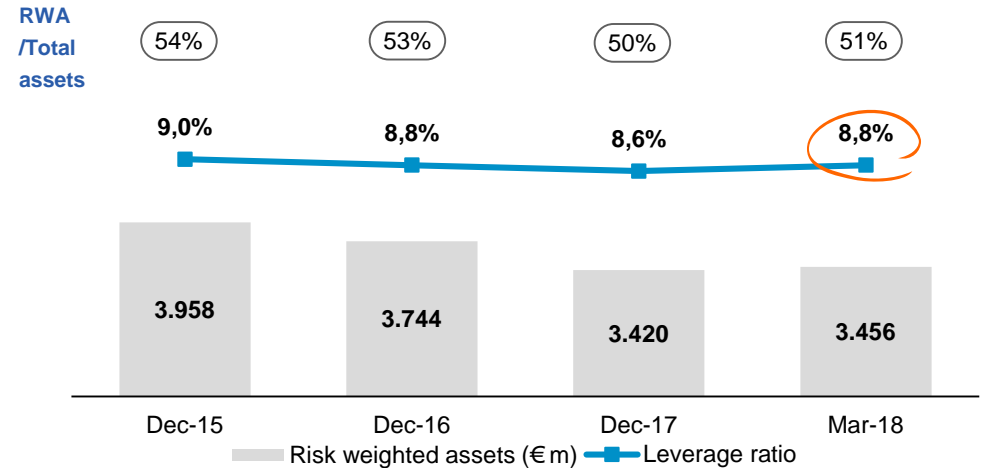
- 522 properties with a book value of €159 m managed by APS; Supported by strong local and foreign demand, the Cypriot property market is recovering, across all asset classes and districts, increasing the bank's ability to dispose real estate property in the future

Capital position remains strong with manageable IFRS 9 impact

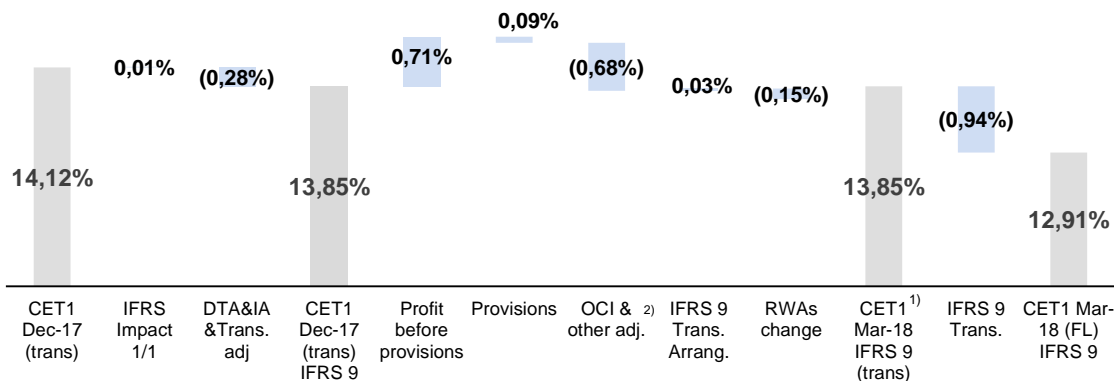
Capital ratios¹⁾



Leverage Ratio¹⁾



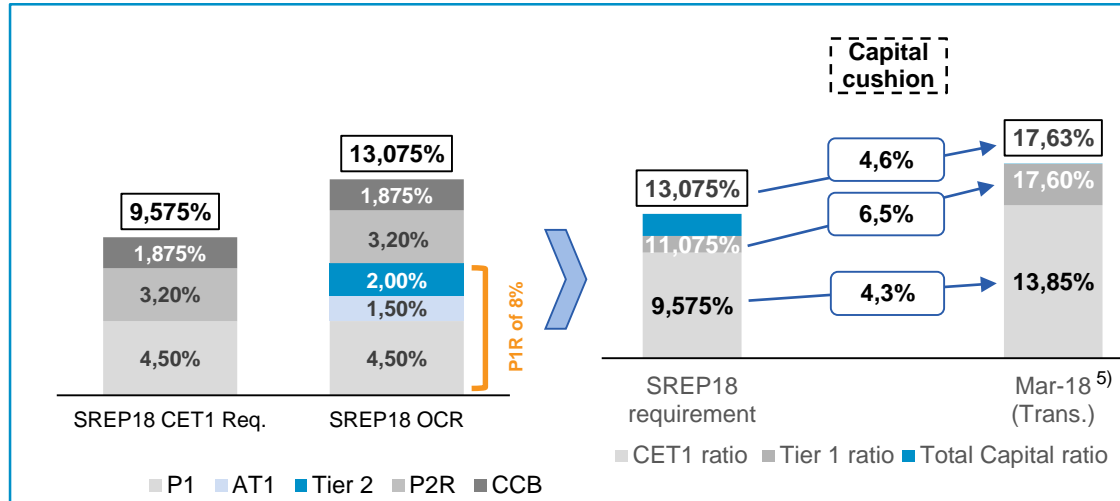
CET1 ratio evolution



- CET1¹⁾ ratio (transitional) totalled 13,9% at 31 March 2018
- €130 m of CCSs constitute additional loss absorbing buffer and are considered as Additional Tier 1 capital; Tier 1 ratio (transitional) totalled 17,6% at March 2018
- IFRS 9 impact³⁾ of €34 m (net of tax) on shareholders' equity on 1 January 2018

1) Basel regulation, CRR / CRD IV, Transitional with March 2018 ratios including the 1st quarter 2018 unaudited profits
 2) Other comprehensive income (OCI).
 3) Following the current implementation of IFRS9 and based on current estimates
 Numbers may not add up due to rounding

Capital ratios well above minimum regulatory requirements and compare well with EU average

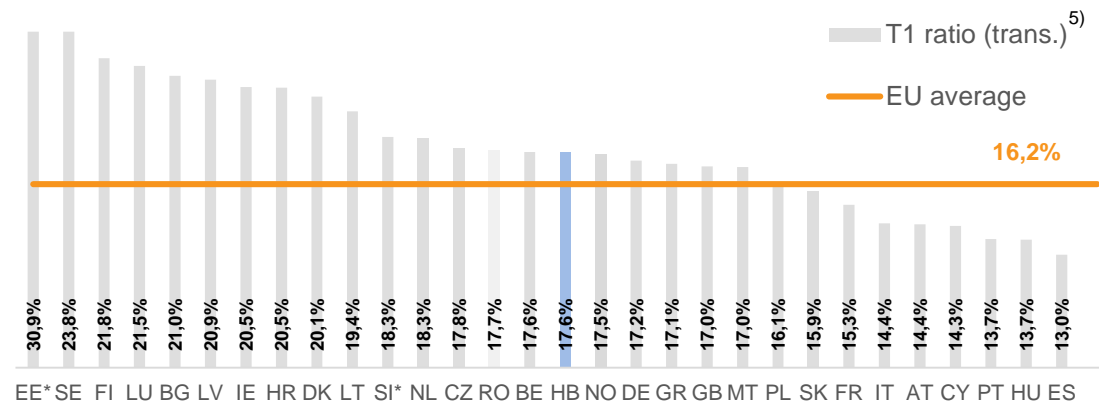


Prudential requirements for 2018¹⁾

2018 minimum required CET1 and T1 ratios are 9,575% and 11,075%, respectively, based on ECB's decision for SREP18. The Group is required to maintain an OCR of 13,075% (trans.), including:

- P1R of 8% (up to 1,5% in AT1 capital and up to 2% in T2 capital),
- P2R of 3,2% (down from 3,5%) in CET1 capital
- and the combined buffer requirement which includes the capital conservation buffer (CCB)²⁾³⁾

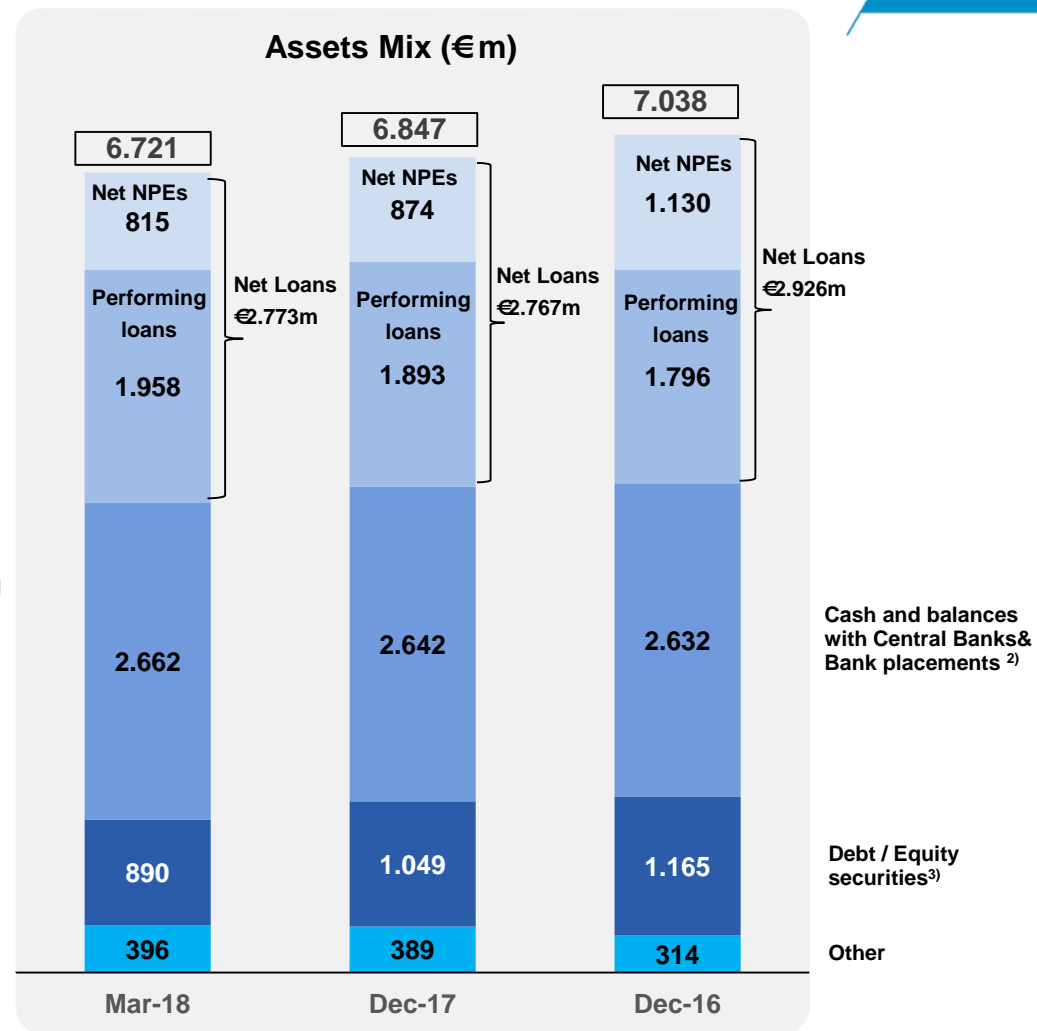
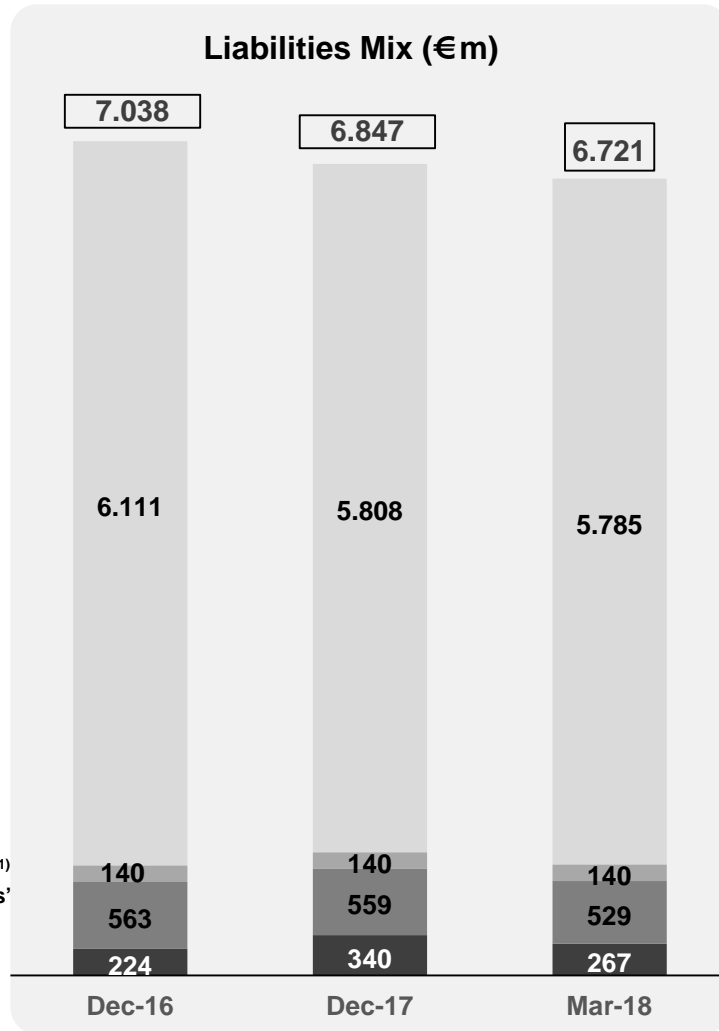
Capital ratios compare well to EU average⁴⁾



The ECB has set a reduced, non-public, P2 guidance in CET 1 capital, effective from 1 January 2018

1) Based on ECB's decision for SREP18 conducted during 2017 with reference date 31 December 2016, 2) The Bank must maintain an Other Systemically important institution buffer (O-SII) of 1,0% of RWAs on 1 January 2022 starting from 1 January 2019 at 0,25% and increasing by 0,25% every year. The CBC has set the counter-cyclical capital buffer at 0% for 2016, 2017 and the first and second quarter of 2018. 3) In February 2017, the Cypriot Parliament voted for an amendment to the *Business of Credit Institutions Law* allowing the gradual phase-in of the CCB, starting 2016. Accordingly, the CCB for 2016 was set at 0,625%, for 2017 at 1,25%, for 2018 at 1,875% and for 2019 at 2,5% 4) As per EBA Risk Dashboard 4Q 2017 5) Including the 1st quarter 2018 unaudited profits

A deposit-funded balance sheet



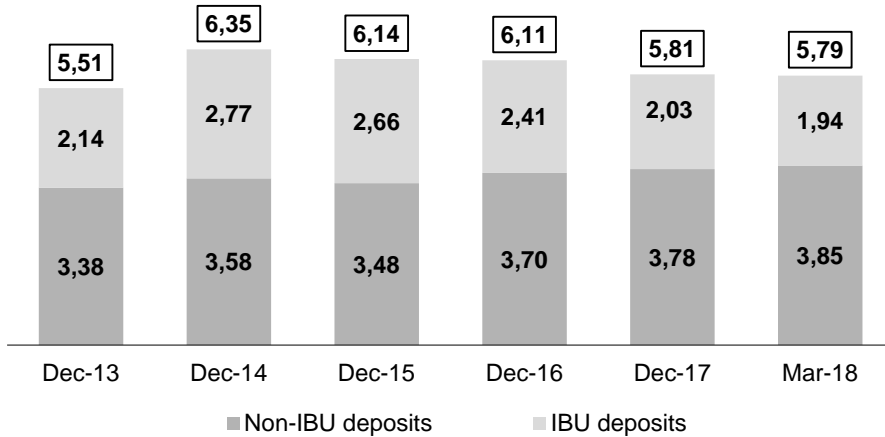
L/D ratio at 48%

Deposits exceeding loans by €3,0 b

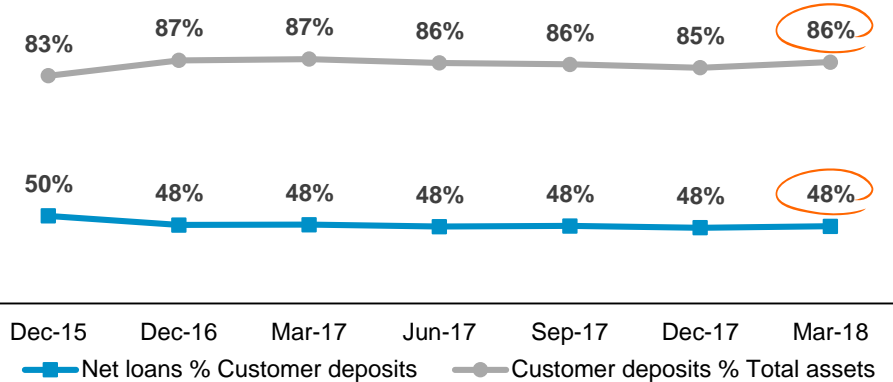
1) €130 m of Convertible Capital Securities (CCSs) constitute additional loss absorbing buffer and are treated as Additional Tier 1 capital
 2) €2,23 b with the ECB at -40bps. Most foreign currency placements with banks rated Prime-1 short term rating by Moody's (P-1)
 3) Deployment of liquidity in interest bearing assets. 4) Includes Due to Banks
 Numbers may not add up due to rounding

A stable, deposit-funded structure

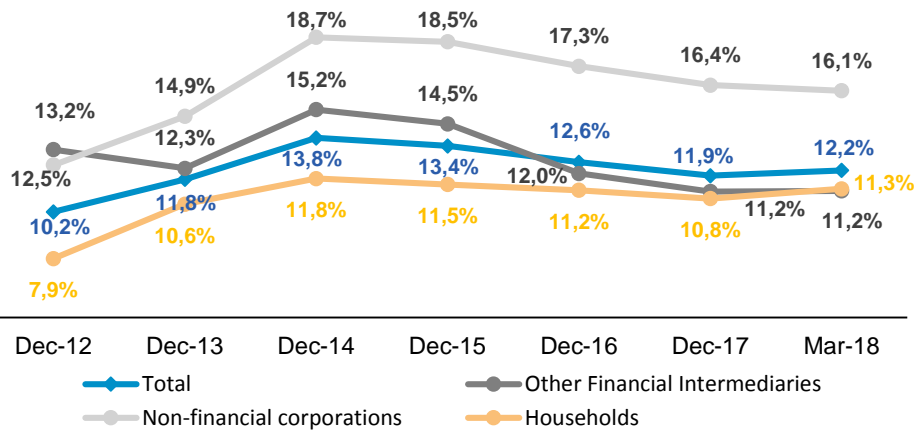
Customer deposits (€b)



Stable funding structure



Deposit market share (%)¹⁾

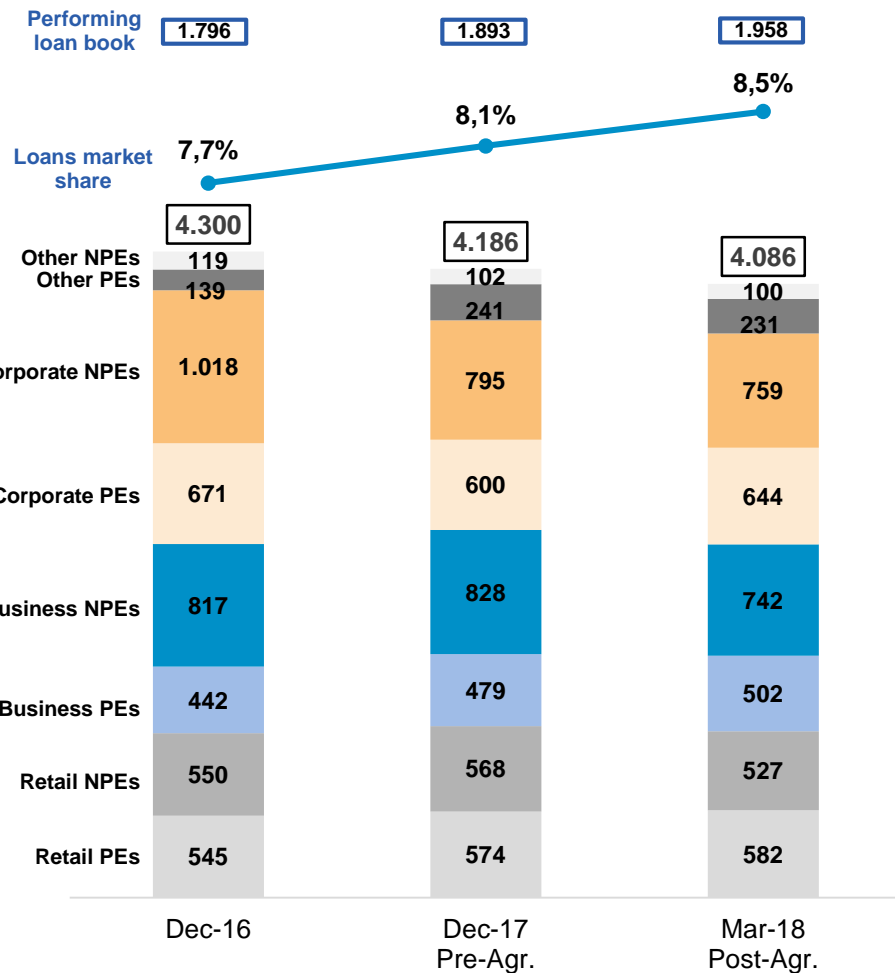


- Deposit trends reflect efforts to maintain a low deposit cost given the Bank's liquidity position
- Deposit split among main business lines: Retail banking accounts about 52% of total deposits, business banking about 5%, corporate banking about 5%, IBU deposits about 33%
- A stable funding structure, with a loans to deposits ratio of 48% (compared to an average of 73% for Cypriot banks and an average of 121% for EU banks)²⁾; Ratio of loans to deposits enables business expansion
- Deposit market share of 12,2% at March 2018

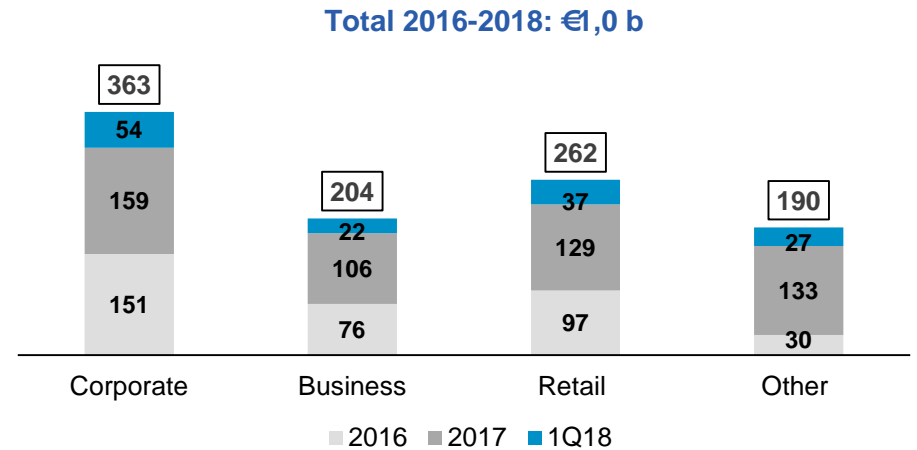
1) Source system data: CBC 2) As per EBA Risk Dashboard Q4 2017. Numbers may not add up due to rounding

High lending momentum mitigates pressure from loan repayments, customer deleveraging and loan restructuring activity

Gross loans composition (€m)¹⁾ and lending market share²⁾



New lending (€m)



- Gross loans totaled €4.086 m at Mar-18 (post NPE Trade Agr); Reduction in gross loans driven by loan repayments, customer deleveraging, increased restructuring activity including debt to asset swaps (D2As) and write offs as well as the effect of the NPE Trade Agreement
- New lending of €139 m during 1Q18; Total new lending of €1,0 b post 31 December 2015, as part of the Bank’s “Build” strategy
- Lending to businesses (Corporate and Business) accounted for €567 m (56%) of total new lending post 31 December 2015

1) Other includes: International, In.Corp. & Inv, Leverage Finance and Other. 2) Source for system data: CBC. Numbers may not add up due to rounding

Income Statement highlights

【€m】		1Q18	1Q17	y-o-y	4Q17	3Q17	q-o-q
Net interest income	1	29,3	33,8	(13%)	32,0	32,9	-8%
Net fee & commission income	2	9,7	10,8	(11%)	12,0	11,2	(19%)
Other income	3	28,1	11,5	144%	9,4	8,5	199%
Total net income		67,1	56,1	20%	53,4	52,5	26%
Staff costs		(19,6)	(20,9)	(6%)	(23,2)	(20,3)	(16%)
Admin. & other expenses	4	(21,4)	(18,1)	18%	(62,0)	(18,7)	(65%)
Total expenses		(41,0)	(39,0)	5%	(85,2)	(39,0)	(52%)
Pre-provision income		26,1	17,1	53%	(31,7)	13,5	(182%)
Impairment losses & provisions	5	3,2	(27,3)	(112%)	2,4	(7,7)	35%
Share of results of associated company		0,4	-	100%	0,3	0,5	10%
(Loss)/profit before taxation		29,7	(10,2)	(390%)	(29,0)	6,3	(202%)
Taxation		(1,1)	0,2	(818%)	1,8	(1,2)	(165%)
(Loss)/profit after tax	6	28,6	(10,1)	(383%)	(27,3)	5,1	(205%)
Net interest margin (bps)		184	203	(19bps)	201	208	(17bps)
Cost to income ratio (%)		61,1	69,6	(9p.p.)	159	74	(98p.p.)
Return on Equity (%)		20,6	(7,5)	28p.p.	(19)	4	40p.p.
Earnings/(Loss) per share (€cent)	7	14,1	(5,3)	19	(13,7)	2,5	28

Highlights

- 1 **Lower Net interest income (NII) q-o-q**, mainly due to the reducing impaired loan portfolio primarily as a result of debt to asset swaps. On a **yearly basis**, NII and NIM were down primarily due to the lower lending rates and the decreasing impaired loan portfolio.
- 2 **Fee and commission income** under pressure due to lower fees from the IBS¹⁾ division.
- 3 1Q18 **other income** included the gain of €18 m from the CGBs disposal
- 4 4Q17 **Administrative & other expenses** include the VEES cost of €41 m. 1Q17 expenses did not include APS Cyprus Management and success fees compared to €4,8m of APS fees included in 1Q18.
- 5 **Impairment losses and provisions reversal**²⁾ of **€3,2 m** for 1Q18
- 6 **1Q18 Profit after tax of €29 m positively affected by the CGBs disposal**, compared to a loss of €10,1 m in 1Q17 and a loss of €27,3 m in 4Q17, primarily affected by the VEES cost.
- 7 **Earnings per share** of 14 cents for 1Q18

1) International Business Services 2) Includes Impairment losses on the value of loans and advances, provisions to cover credit risk for contractual commitments and guarantees and expected credit losses on the value of Debt securities/Placements with other banks. bps = basis points ; p.p. = percentage points. Numbers may not add up due to rounding

Adjusted Income Statement

Adjustments relate to CGBs disposal, APS transaction gain and VEES cost

[€m]	1Q18	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17
Net interest income	29,3	32,0	32,9	32,6	33,8
Net fee & commission income	9,7	12,0	11,2	11,3	10,8
Other income	③ 9,8	9,4	8,5	① 9,6	11,5
Total net income	48,8	53,4	52,5	53,4	56,1
Staff costs	(19,6)	(23,2)	(20,3)	(22,5)	(20,9)
Admin. & other expenses	(21,4)	② (20,7)	(18,7)	(15,1)	(18,1)
Total expenses	(41,0)	(43,9)	(39,0)	(37,6)	(39,0)
Pre-provision income	7,8	9,6	13,5	15,8	17,1
Impairment losses & provisions	3,2	2,4	(7,7)	(50,3)	(27,3)
Share of results of associate company	0,4	0,3	0,5	0	0
(Loss)/profit before taxation	11,4	12,3	6,3	(34,6)	(10,2)
Taxation	(1,1)	1,8	(1,2)	2,8	0,2
(Loss)/profit after tax	10,3	14,0	5,1	(31,8)	(10,1)

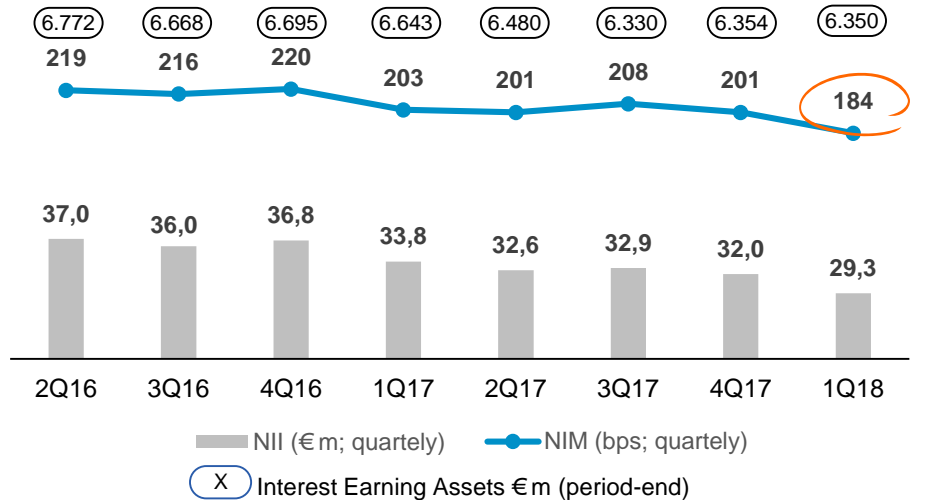
Adjustments

- ① FY17 other income included the APS gain of €19,0 m (2Q17)
- ② FY17 Administrative & other expenses include the VEES cost of €41,3 m (4Q17)
- ③ Gain from the CGBs disposal of €18,3 m (1Q18)

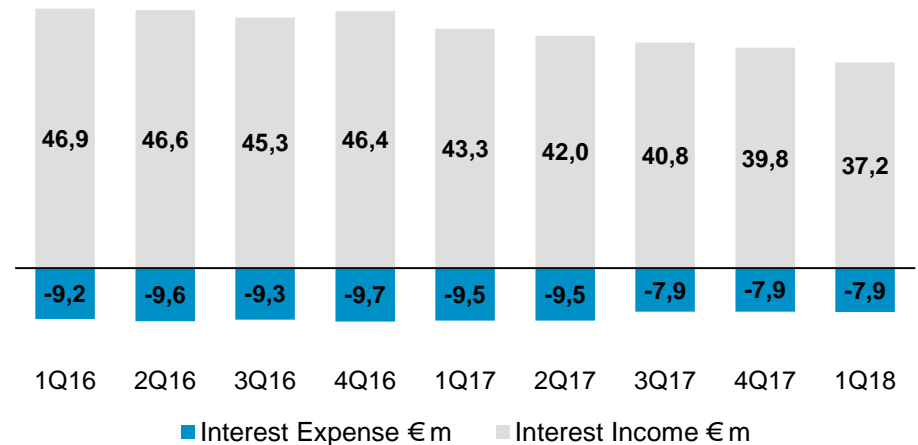
Additional Provisions due to SREP

NII driven by lower interest income and reflects a highly liquid, underleveraged balance sheet and current ECB monetary policy

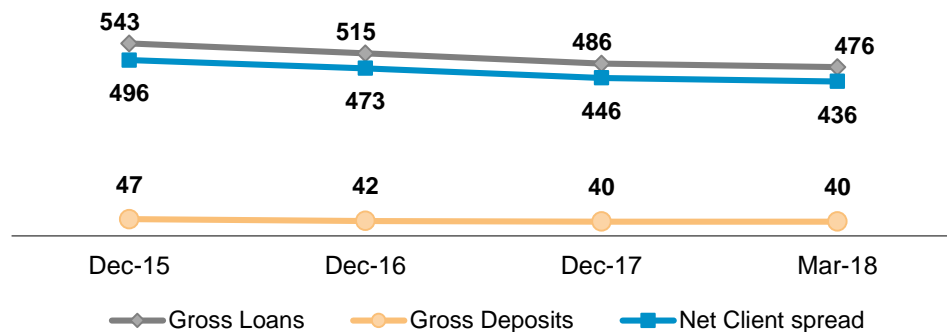
Evolution of NII and NIM; Interest Earning Assets



Components of NII



Average contractual interest rates

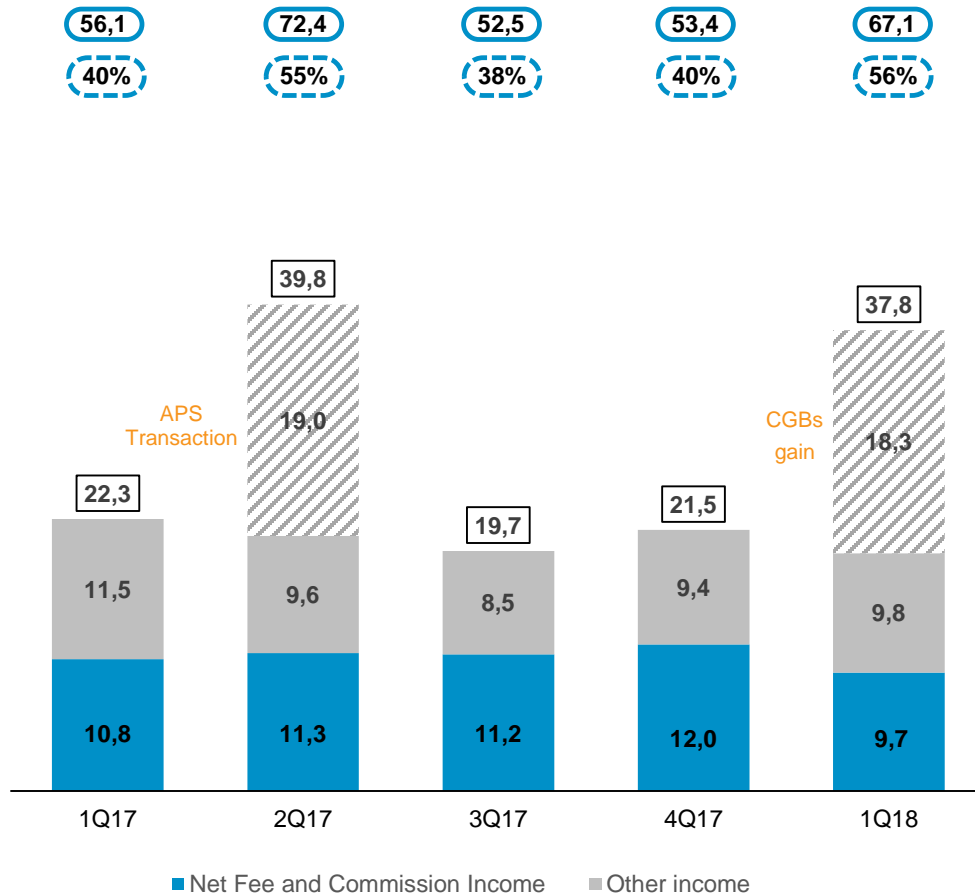


- 1Q18 NII of €29,3 m, down by 8% q-o-q, mainly due to (a) lower interest income from the decreasing impaired loan portfolio, primarily as a result of the debt to asset swaps, (b) lower lending rates on performing loans and (c) lower income from the bond portfolio following the CGBs sale
- On a yearly basis, NII and NIM were down primarily due to the lower lending rates resulting from competition downward pressure as well as the decreasing impaired loan portfolio
- 1Q18 NIM of 184bps, reflecting a highly liquid balance sheet (net loans accounting for 41% of total assets compared to an average of 61% for Cypriot and 62% for EU banks)¹⁾ and an ECB placement of €2,2 b (c. 33% of total assets) at a cost of 40bps

1) As per EBA Risk Dashboard 4Q 2017. Numbers may not add up due to rounding

Non-interest income under pressure due to reduced fee income in the IBS division

Breakdown of non-interest income (€m)



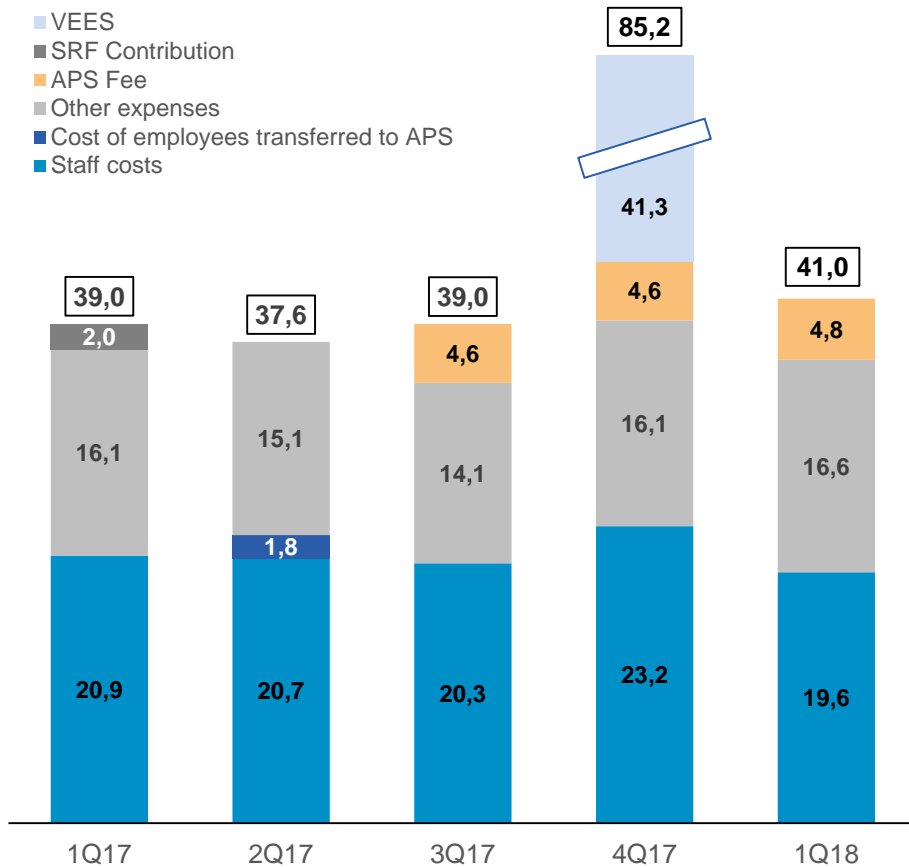
X Total net income €m **%** Total non-interest income % Total net income

- 1Q18 Net fee and commission income of €9,7 m, down by 19% q-o-q and down by 11% y-o-y and by 25% compared to 1Q16
- The reduction in fee and commission income compared to earlier years reflects the Bank's derisking efforts in the IBS business, including the enhancement of processes and procedures, which had the following impact (compared to 2014):
 - 30% reduction in active IBS customers
 - 55% reduction in international legal entities in IBS
 - 50% reduction in incoming payments from higher risk countries
 - 50% reduction in business introducers
 - 45% reduction in deposits from higher risk countries clients
- 1Q18 Other income of €28,1 m, compared to €9,4 m for 4Q17. 1Q18 included a gain of €18,3 m from the CGBs disposal
- 2Q17 included a net gain of €19,0m from the APS transaction

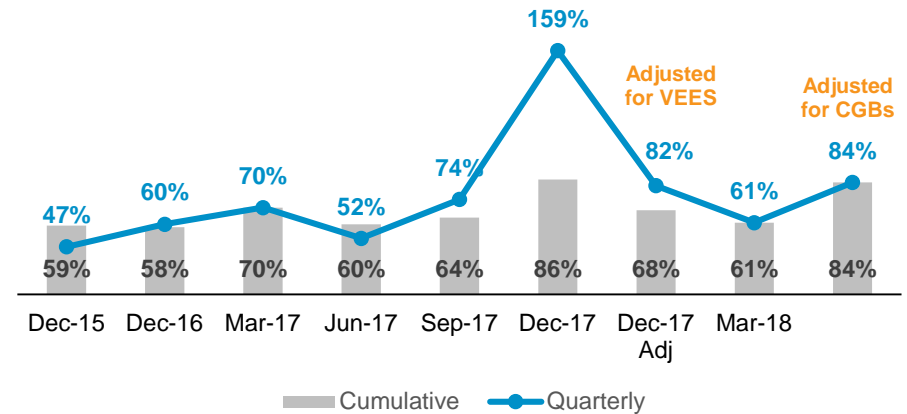
Cost to income ratio reflects a low NIM

VEES and reorganization to improve efficiency and reduce cost base

Total expenses evolution (€m)



Cost to income ratio (%)

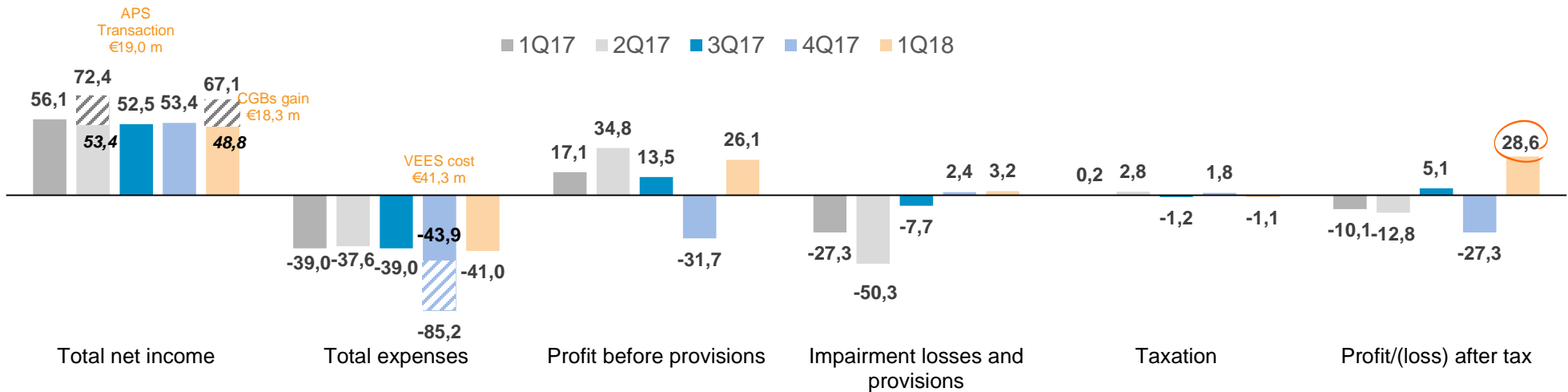


- During December 2017, the Bank completed a VEES aiming to reduce its personnel expense base and improve efficiency. 231 employees left the Bank at a cost of €41 m
- 1Q18 Staff costs totaled €19,6 m, with the quarterly decrease primarily driven by the departure of staff in December 2017 as part of the VEES and the reassessment of the practice for vesting accumulated paid absences in 4Q17
- A new organization structure is being introduced aiming to improve customer service and response, automate procedures, delay and reduce the cost structure
- Cost to income ratio of 61% for 1Q18 compared to 70% for 1Q17

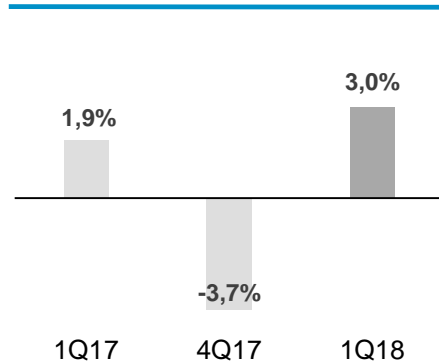
Numbers may not add up due to rounding

Highlights of income statement

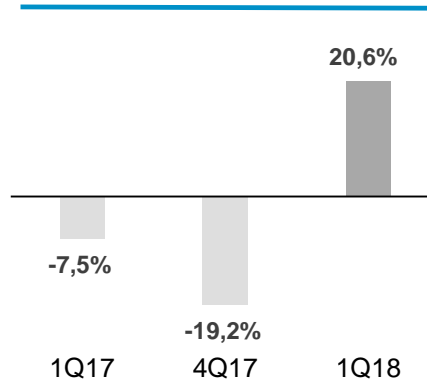
Income Statement trends (€m)



Profit before provisions/ RWAs (%)



Return on Equity (%)



- 1Q18 Profit after tax of €28,6 m, compared to a loss after tax of €10,1 m for 1Q17 and a loss after tax of €27,3 m for 4Q17
- 1Q18 Profit before provisions of €26,1 m, positively benefiting from the CGBs disposal gain of €18,3 m

Way forward

A clear strategy plan – Key Performance Indicators

Strategic Pillars and Plan of action

NPE Strategy	<ul style="list-style-type: none"> • APS Cyprus with solutions such as D2As, cash collection, maturity extensions, grace periods, foreclosures • NPE Trades
Asset Strategy	<ul style="list-style-type: none"> • Finance assets that provide a healthy risk/return relationship • Focus resources on the performing loan book by seizing opportunities both domestically/internationally • Target retail/households and key business sectors to improve NIM and increase fees and commissions
Funding and Capital Strategy	<ul style="list-style-type: none"> • Maintain a stable funding base and adequate capital to cover the current and forecast business needs and risks
Cost Strategy	<ul style="list-style-type: none"> • New organisation structure to improve service, procedures and efficiency • Cost-conscious culture

Category	Key performance Indicator	FY16	FY17	1Q18
Asset quality	NPEs ratio ¹⁾	58%	53%	52%
	NPEs coverage ratio	55%	60%	62%
	Cost of risk ²⁾	2,8%	2,1%	(0,4%)
Funding	Net loans to deposits ratio	48%	48%	48%
Profitability	Net interest margin	2,2%	2,03%	1,84%
	Cost to Income ratio ³⁾	58%	68%	61%
	Return on equity	(11%)	(8%)	21%
Capital	CET1 ratio ⁴⁾	13,5%	13,8%	12,9%
	Capital adequacy ratio ⁴⁾	17,0%	17,7%	16,7%

1) Excludes the impact of any potential future NPE trades or any similar related transactions 2) Impairment losses on the value of loans and advances divided by gross loans at the end of the period, annualized 3) Excludes the cost of VEES for 2017 4) On a Fully Loaded basis, with March 2018 ratios including the 1st quarter 2018 unaudited profits

Key takeaways

- **Improving asset quality**
 - ✓ 1st Cypriot bank to agree an NPE portfolio sale
 - ✓ 10th consecutive quarterly NPEs reduction; NPEs ratio at 52% and Net NPEs ratio at 29%, post NPE trade Agr.
 - ✓ NPEs provision coverage at 62%, post NPE trade agreement; Net NPEs collateral coverage at 142%
 - ✓ Net NPEs to Assets reduced to 12%
- **CET1¹⁾ ratio (Trans.) of 13,9% and Tier 1¹⁾ ratio (Trans.) of 17,6%**, well above minimum capital requirements and compare well with EU average; IFRS 9 impact estimated as a reduction of €34 m (net of tax) in shareholders' equity on 1 January 2018; impact will be phased in over a five year period for capital regulatory purposes, **is manageable and well within the Group's capital plans**
- **New lending** of €139 m during 1Q18, as part of the Bank's "Build" strategy; Performing loan book increased by 6,4% y-o-y
- **A solid deposit franchise**, with low ratio of loans to deposits enabling business expansion
- **1Q18 Profit before provisions of €26,1 m** and 1Q18 Profit after tax of €28,6 m; Earnings per share of 14 cents for 1Q18

1) On a transitional basis, including the 1st quarter 2018 unaudited profits.

Other information

Investor Relations Team

Constantinos Pittalis (Investor Relations Manager):
c.pittalis@hellenicbank.com, +35722500794

Maria Elia:
m.g.elia@hellenicbank.com, +35722500820

ir@hellenicbank.com

Website:
www.hellenicbank.com

Credit Ratings

Moody's – 20 June 2017

Long and short-term Bank Deposit Rating: Caa1/NP

Commercial Paper: Not Prime

Baseline Credit Assessment: caa2

Positive outlook

Fitch – 29 March 2018

Long and short-term Issuer Default Rating: B/B

Viability rating: b

Stable outlook

Branch Network:

- 44 branches and 7 cash offices
- 7 Commercial Centres
- 2 Corporate Centres
- 1 Transaction Banking Shipping (*Shipping customers can be serviced at any International Business Centre*)
- 3 International Business Centres
- 4 Representative Offices

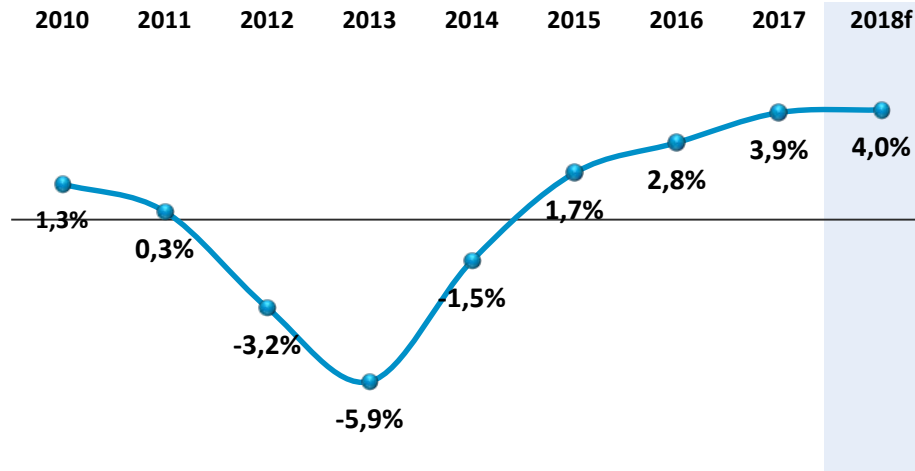
Securities ISIN numbers:

- HB (shares) - CY0105570119
- HBCS1 (CSC 1) - CY0144170111
- HBCS2 (CSC 2) - CY0144180110

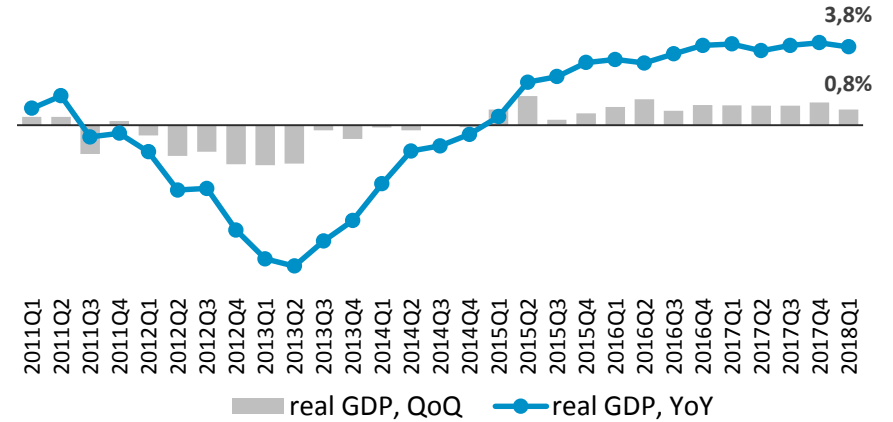
Appendix – Economic environment and Additional information

Strong growth driven by consumption and investment

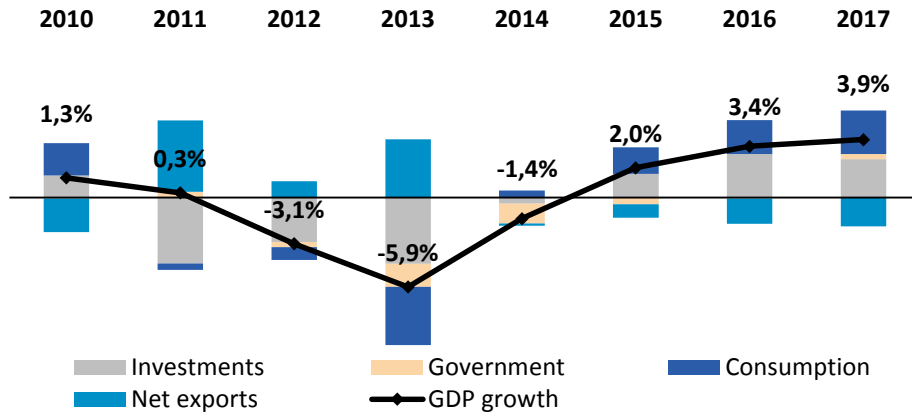
Annual Real GDP growth (y-o-y % change)



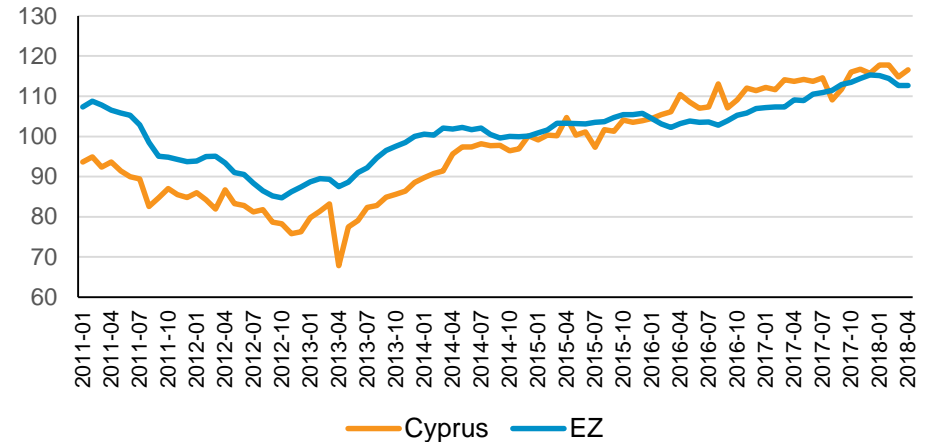
Quarterly Real GDP growth (y-o-y and q-o-q % change)



Real GDP growth and contributions (y-o-y % change)

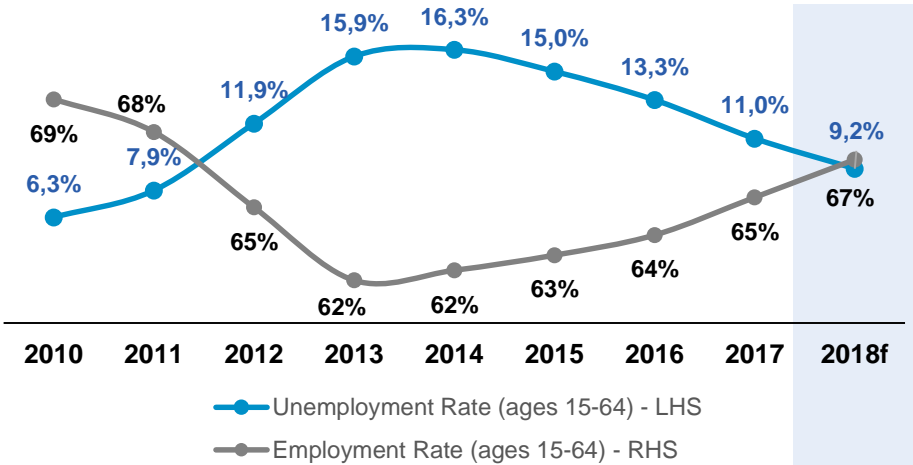


Strong rebound in Economic Sentiment Indicator

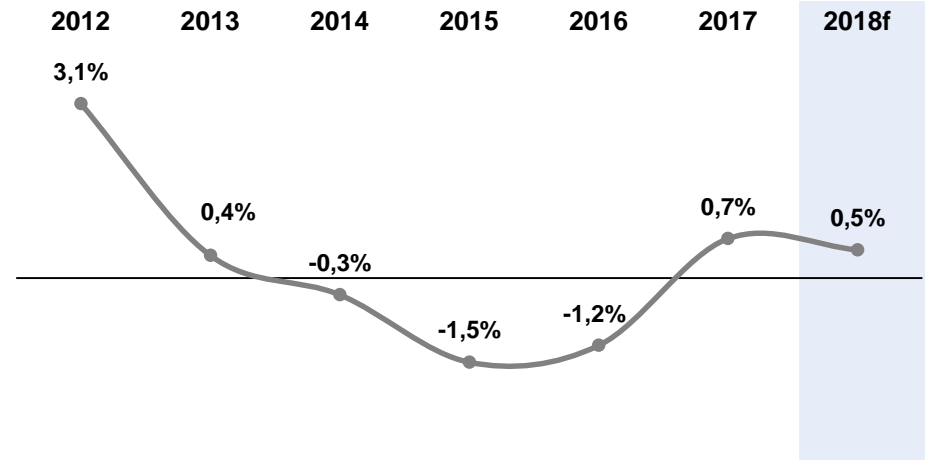


Labor market conditions and inflation continue to improve

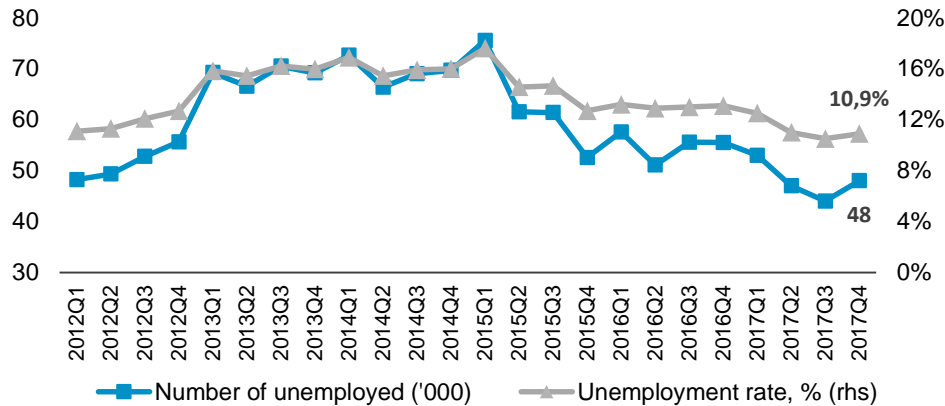
Unemployment in steady decline



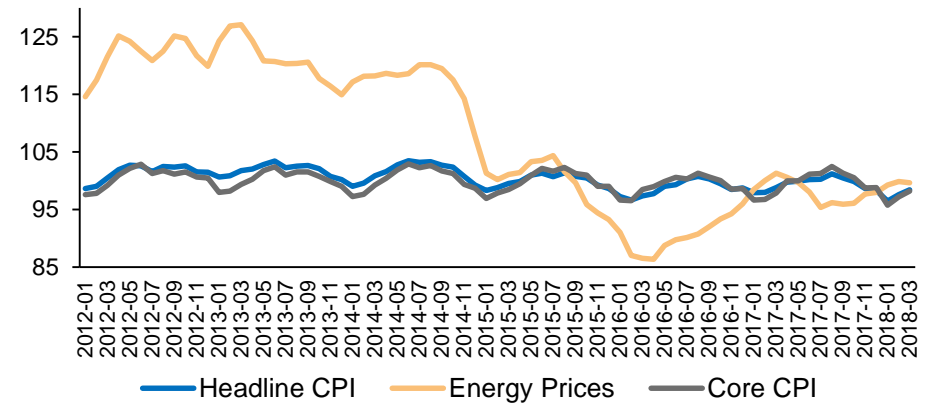
Inflation on a positive trajectory



Number of Unemployed and Unemployment rate

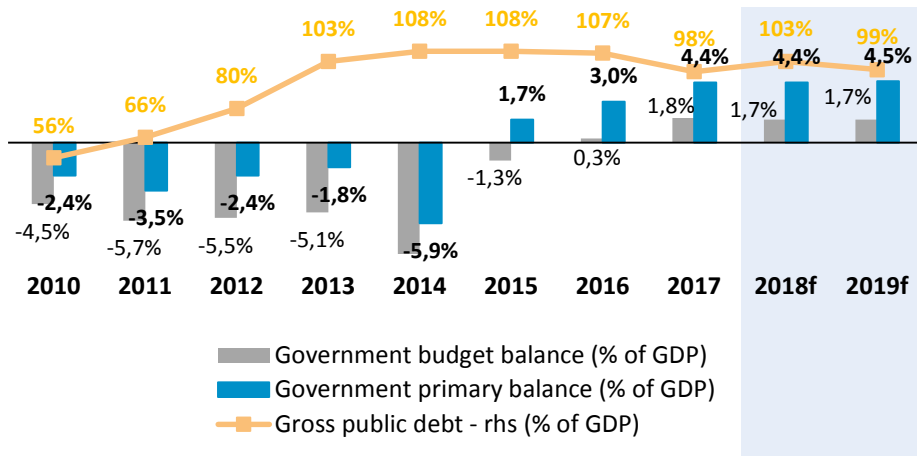


Historical evolution of Consumer Price Index

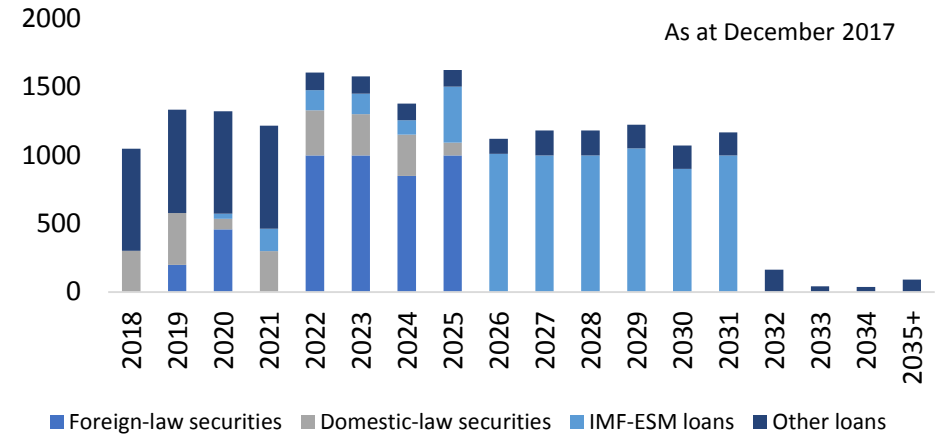


Prudent fiscal policy delivers strong results and reflected in higher sovereign credit ratings

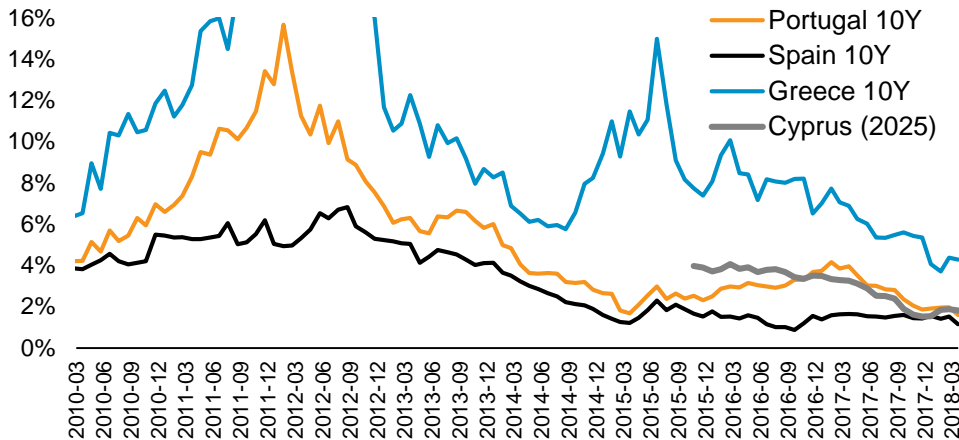
Public Finances (% of GDP)



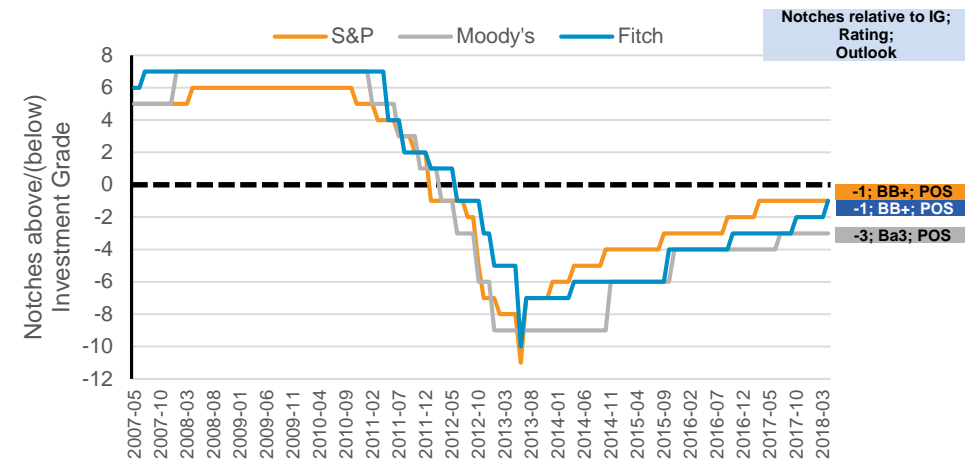
Maturity Profile of General Government Debt



Government Bonds

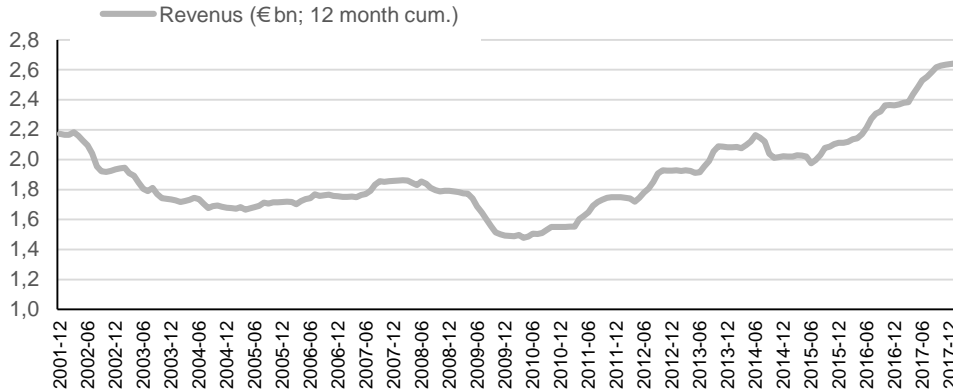


Cyprus credit rating relative to "investment grade"

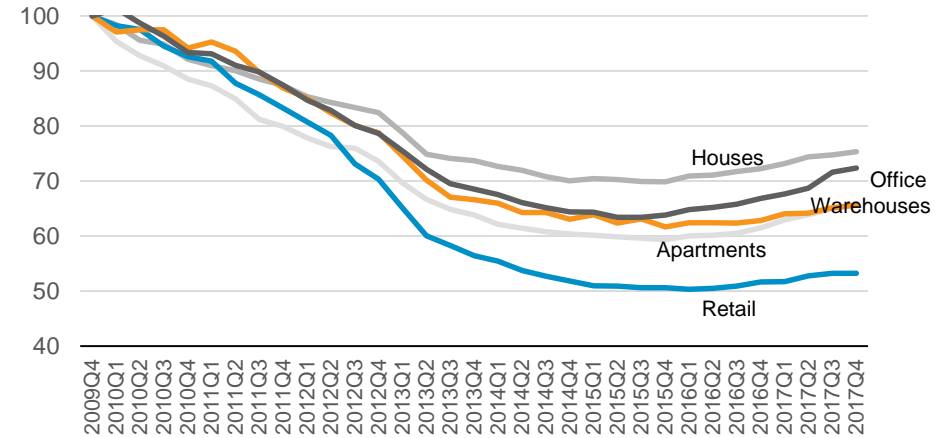


Strong performance by the tourism industry - Real estate sector is recovering

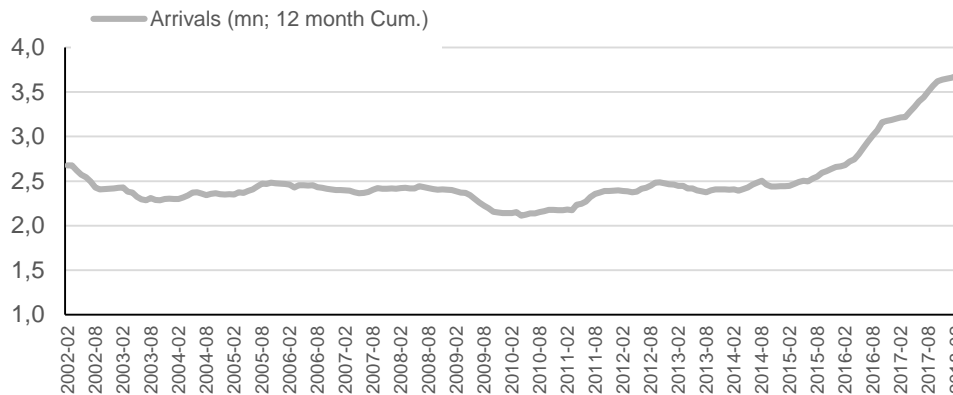
Tourism revenues



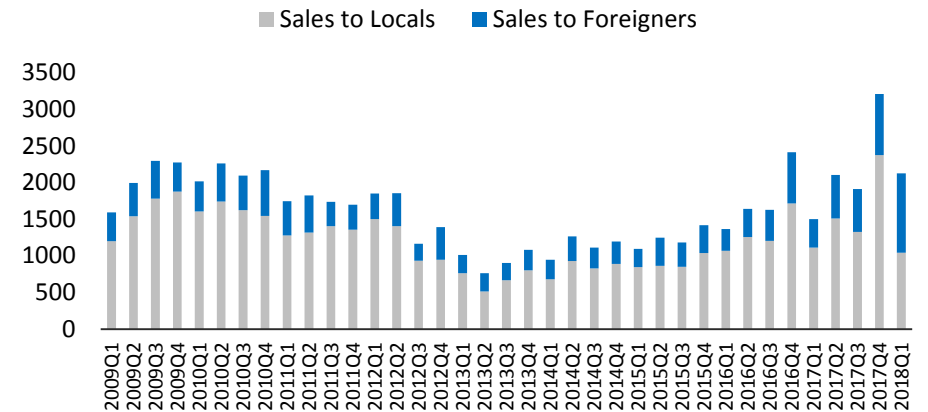
Real estate prices (base Dec 2009); RICS



Tourism arrivals

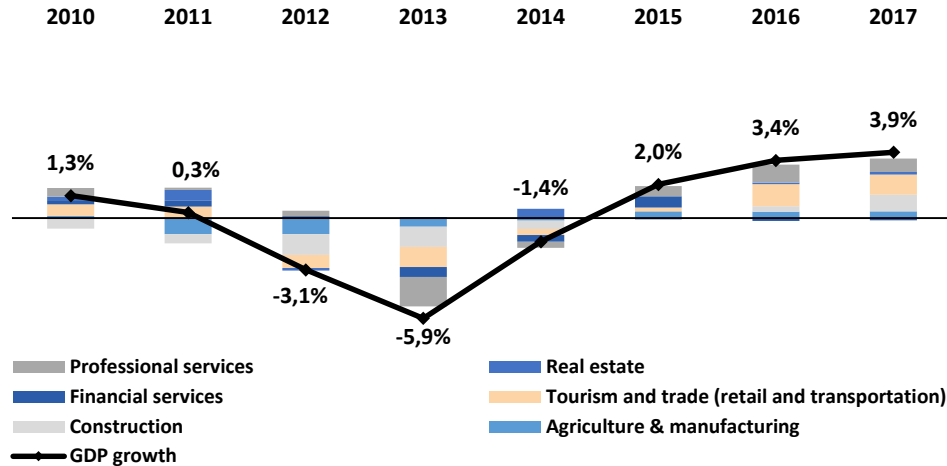


Number of contracts of property sales

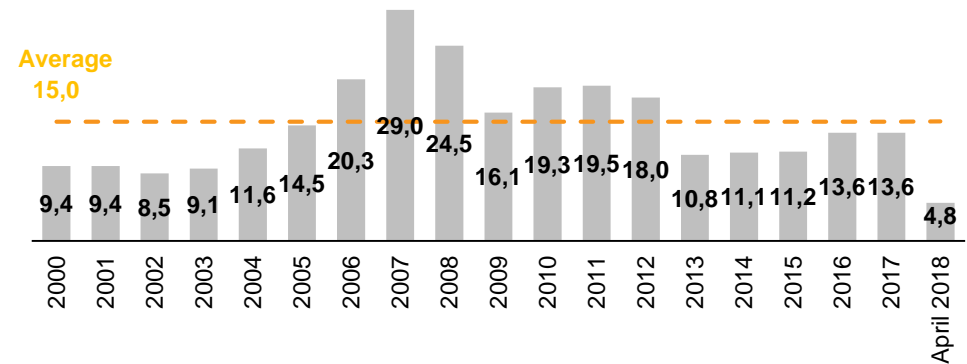


Cyprus offers a diversified economy with a broad based recovery - Construction sector regaining momentum

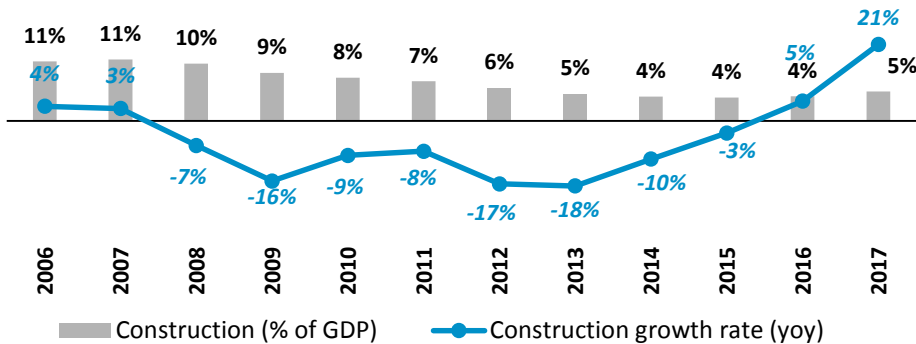
Broad based recovery



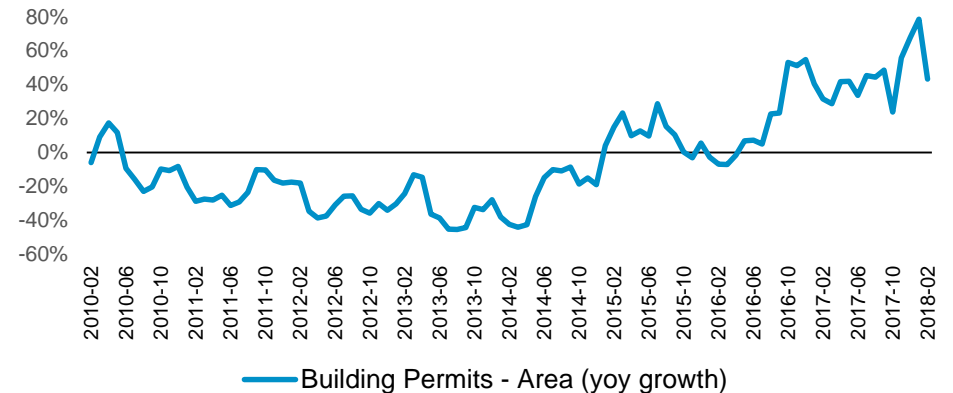
Number of new business registrations ('000)



Construction sector is gaining momentum

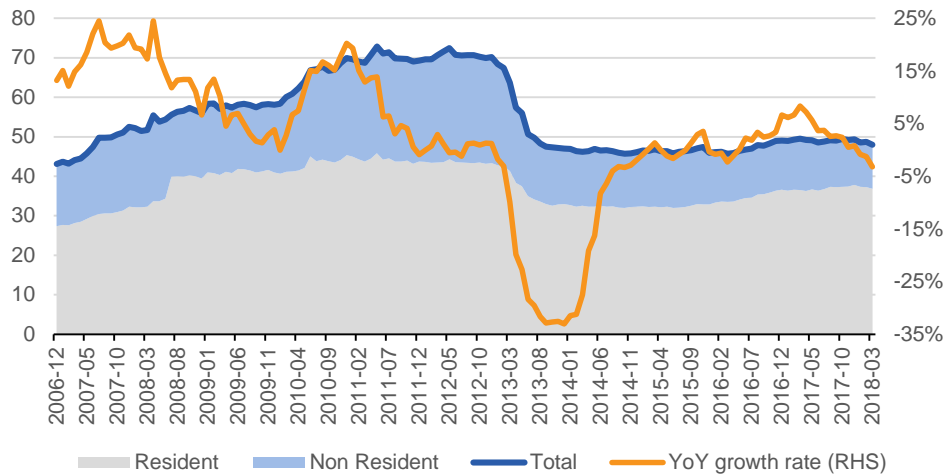


Construction – leading indicator (%)

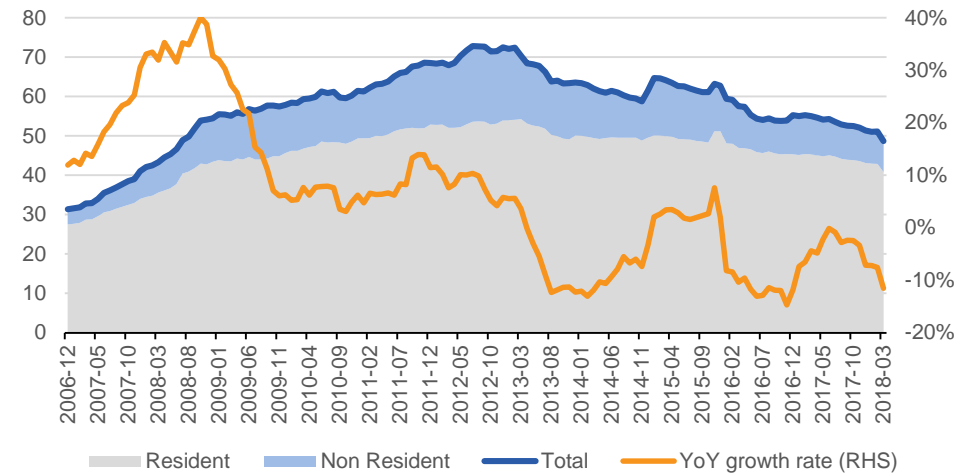


Domestic banking system: deposits and loans

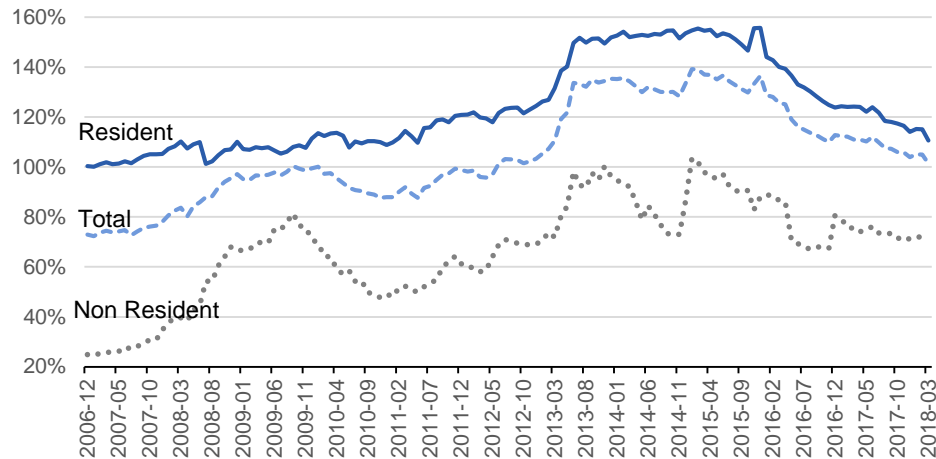
Banking system deposits



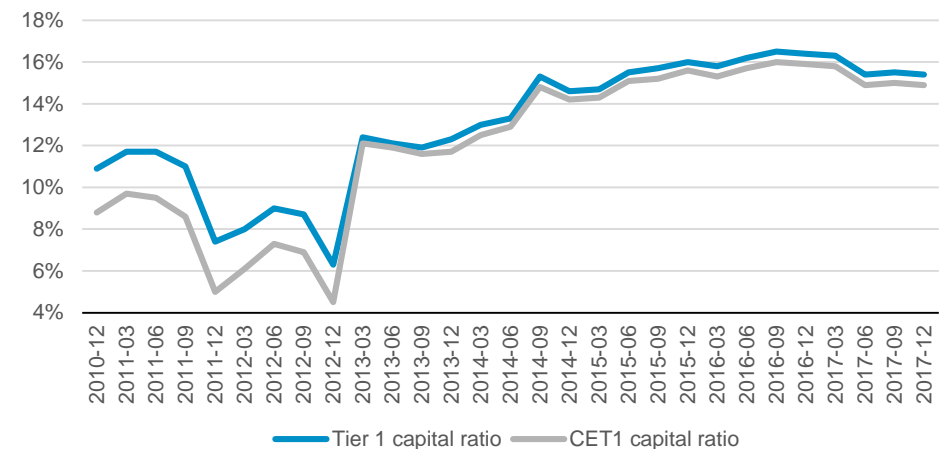
Banking system loans



Loans to Deposits ratios

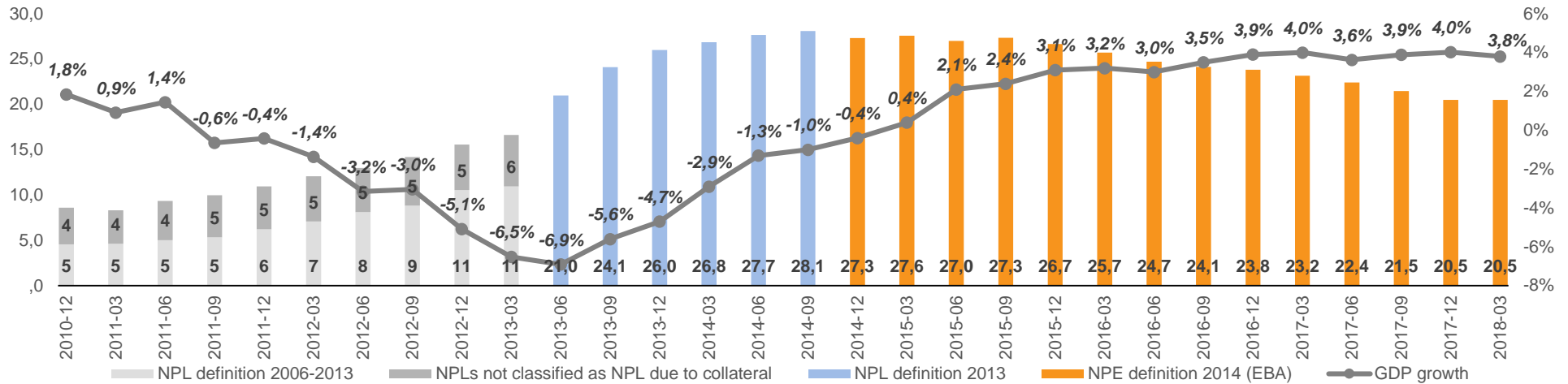


Capital ratios

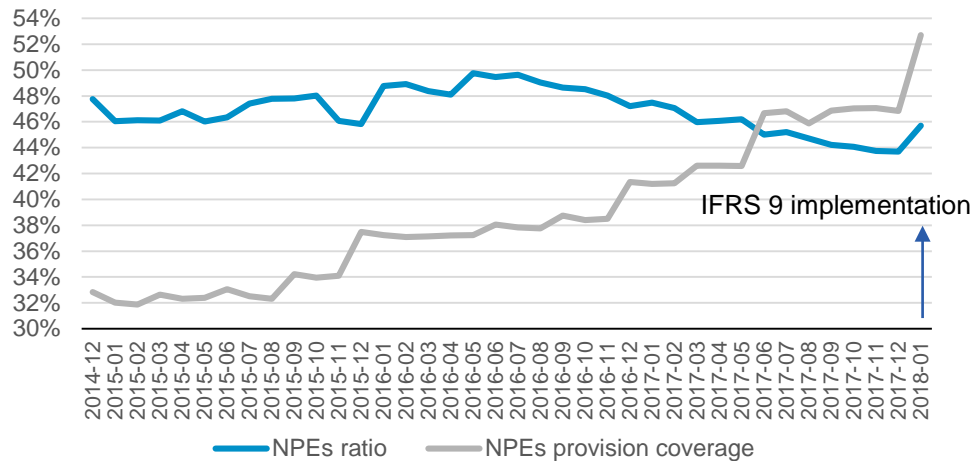


Domestic banking system: asset quality

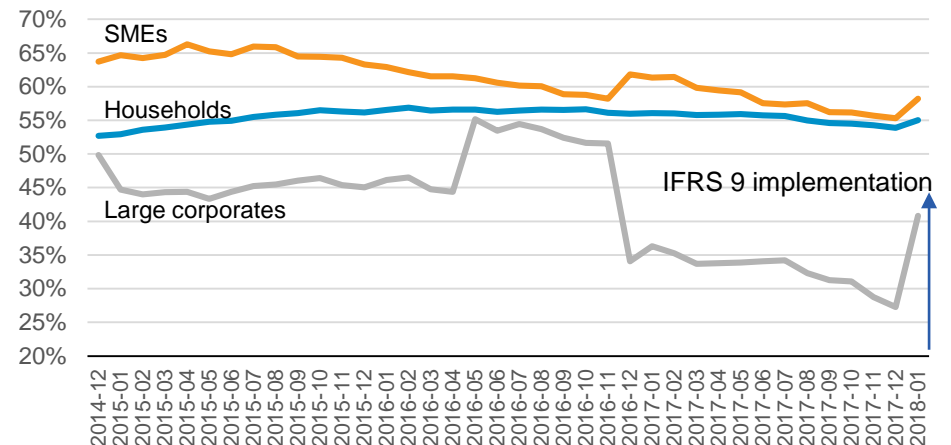
Banking system problem loans vs Economic growth



NPEs ratio and NPEs provision coverage



NPEs ratio by type of borrower

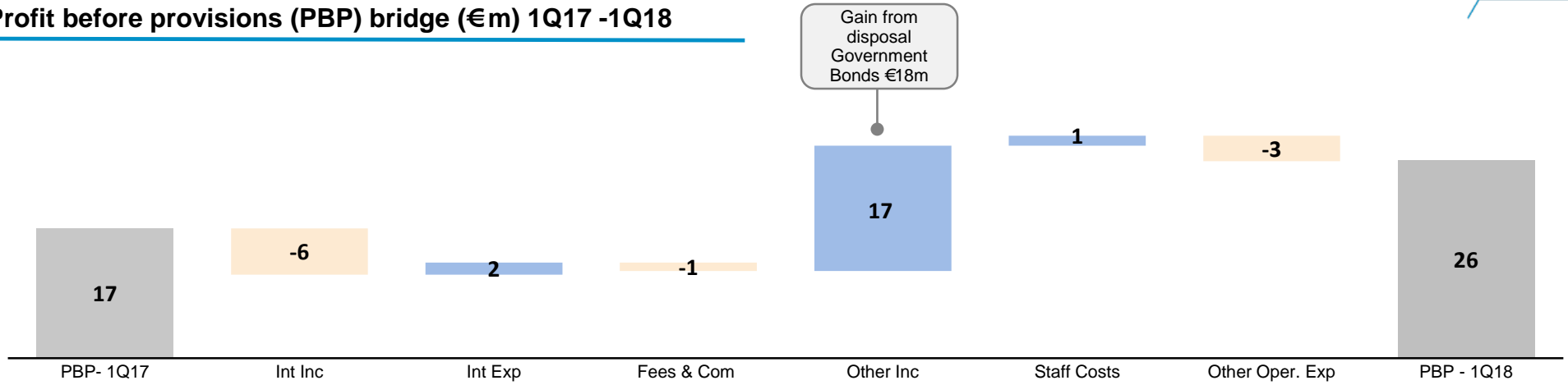


Group income statement

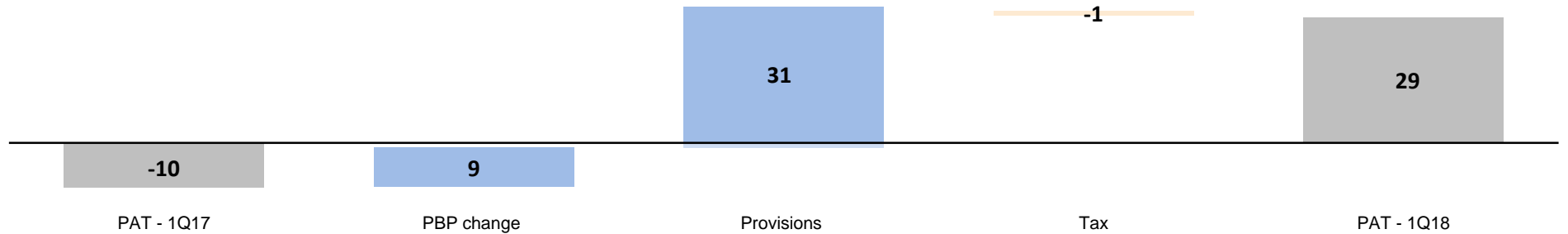
[€m]	1Q18	y-o-y	q-o-q	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17	4Q16
Interest income	37,2	(14%)	(7%)	39,8	40,8	42,0	43,3	46,4
Interest expense	(7,9)	(17%)	1%	(7,9)	(7,9)	(9,5)	(9,5)	(9,7)
Net interest income	29,3	(13%)	(8%)	32,0	32,9	32,6	33,8	36,8
Net fee and commission income	9,7	(11%)	(19%)	12,0	11,2	11,3	10,8	14,8
Net gains on disposal and revaluation of foreign currencies and financial instruments	20,3	614%	801%	2,3	2,5	4,8	2,9	2,8
Other income	7,8	(10%)	8%	7,2	6,0	23,7	8,7	7,2
Total net income	67,1	20%	26%	53,4	52,5	72,4	56,1	61,6
Staff costs	(19,6)	(6%)	(16%)	(23,2)	(20,3)	(22,5)	(20,9)	(20,8)
Depreciation and amortisation	(2,3)	25%	(13%)	(2,6)	(1,9)	(1,8)	(1,8)	(1,7)
Administrative and other expenses	(19,1)	17%	(68%)	(59,4)	(16,9)	(13,3)	(16,3)	(14,2)
Total expenses	(41,0)	5%	(52%)	(85,2)	(39,0)	(37,6)	(39,0)	(36,7)
Profit/(Loss) from ordinary operations before impairment losses and provisions to cover credit risk	26,1	53%	(182%)	(31,7)	13,5	34,8	17,1	24,9
Impairment losses & provisions to cover credit risk	3,2	(112%)	35%	2,4	(7,7)	(50,3)	(27,3)	(51,1)
Share of results of associate company net of tax	0,4	100%	10%	0,3	0,5	-	-	-
Profit/(Loss) before taxation	29,7	(390%)	(202%)	(29,0)	6,3	(15,6)	(10,2)	(26,2)
Taxation	(1,1)	(818%)	(165%)	1,8	(1,2)	2,8	0,2	(41,4)
Profit/(Loss) for the period	28,6	(383%)	(205%)	(27,3)	5,1	(12,8)	(10,1)	(67,6)
Non-controlling interest	(0,5)	12%	-	(0,0)	(0,1)	(0,1)	(0,4)	(0,3)
Profit/(Loss) attributable to shareholders of parent company	28,1	(367%)	(203%)	(27,3)	5,0	(12,9)	(10,5)	(67,9)

Income statement bridge analysis

Profit before provisions (PBP) bridge (€m) 1Q17 -1Q18



Profit after tax (PAT) bridge (€m) 1Q17 -1Q18



NTBV¹⁾ 2,68 2,49

T1 ratio²⁾ 17,0% 16,7%

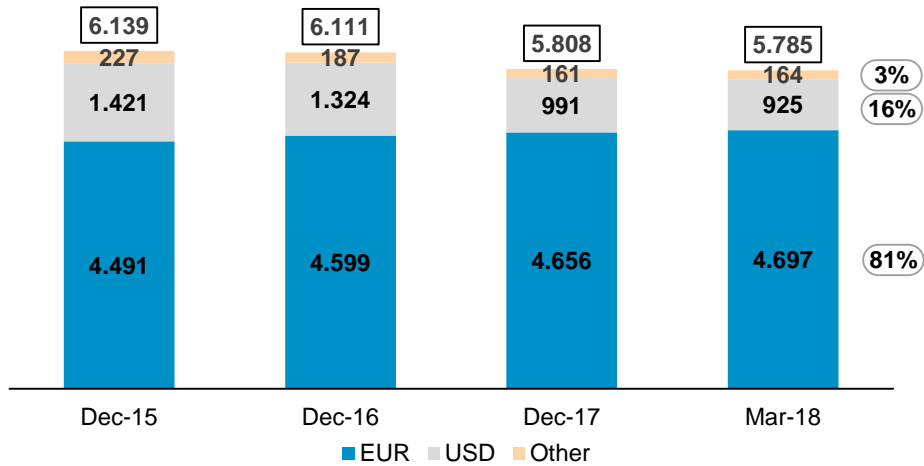
1) Net Tangible Book Value per share 2) Tier 1 capital ratio (Fully Loaded) including the 1st quarter 2018 unaudited profits. Numbers may not add up due to rounding

Group statement of financial position

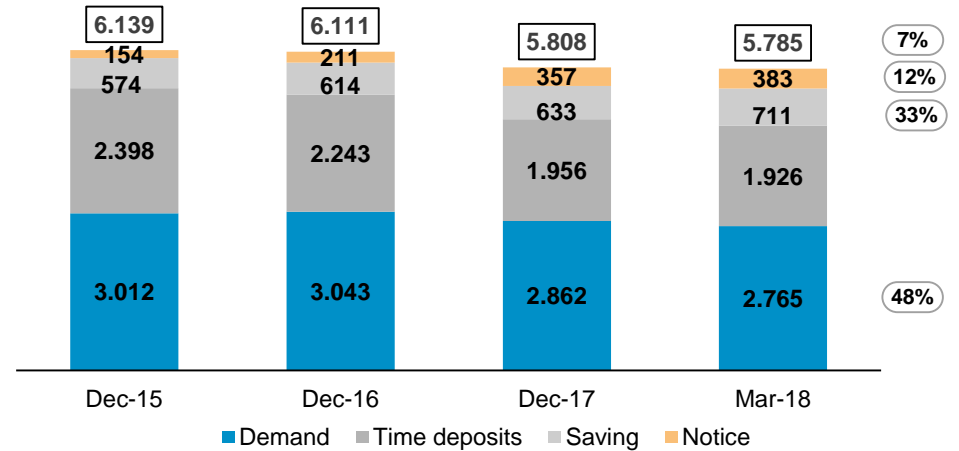
[€m]	Mar-18	Dec-17	Change	% Assets		Sep-17	Jun-17	Mar-17	Dec-16
				Mar-18	Dec-17				
Cash and balances with Central Banks	2.305	2.294	0%	34	34	2.069	2.055	2.015	2.083
Placements with other banks	357	348	3%	5	5	444	476	607	549
Loans and advances to customers	2.773	2.767	0%	41	40	2.748	2.780	2.904	2.926
Debt securities	860	1.019	(16%)	13	15	1.046	1.069	1.080	1.149
Equity & Other securities & Collective Investment Units	30	30	0%	0	0	17	16	16	16
Investment in associate	8	8	5%	0	0	7	7	-	-
Property, plant and equipment	102	103	0%	2	2	101	100	100	100
Intangible assets	34	34	0%	1	0	32	31	29	27
Deferred tax asset	14	12	18%	0	0	11	12	9	8
Other assets	237	232	2%	4	3	214	209	162	179
Total assets	6.721	6.847	(2%)	100	100	6.689	6.754	6.921	7.038
Deposits by banks	110	176	(38%)	2	3	112	115	78	101
Customer deposits and other customer accounts	5.785	5.808	0%	86	85	5.732	5.805	6.011	6.111
Other liabilities	153	160	(5%)	2	2	126	132	128	119
Total liabilities	6.048	6.145	(2%)	90	90	5.971	6.052	6.218	6.331
Loan capital	140	140	0%	2	2	140	140	140	140
Share capital	99	99	0%	1	1	99	99	99	99
Reserves	430	460	(6%)	6	7	476	460	460	464
Shareholders' equity	529	559	(5%)	8	8	575	559	560	563
Non-controlling interest	4	3	14%	0	0	3	4	4	3
Total liabilities and equity	6.721	6.847	(2%)	100	100	6.689	6.754	6.921	7.038

Evolution of deposits

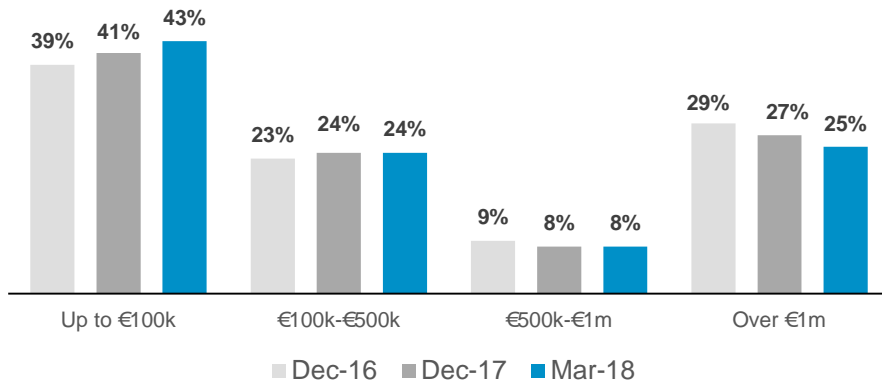
Deposits by currency (€m)



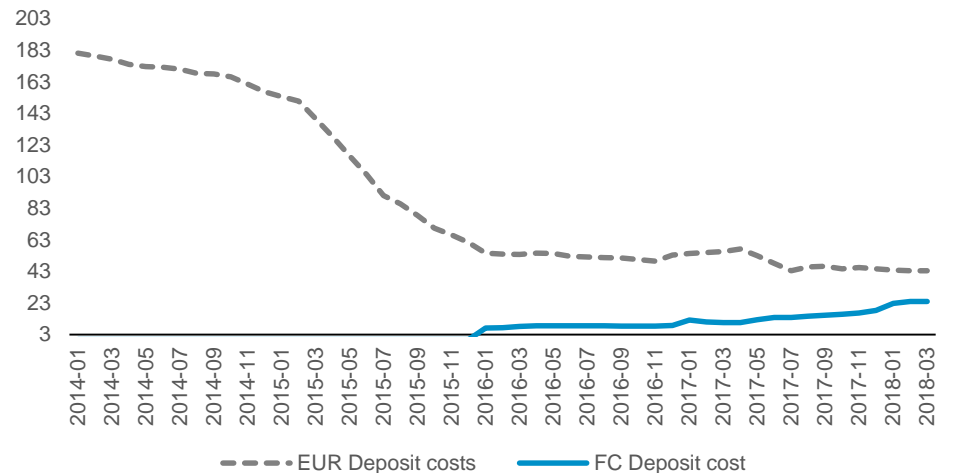
Deposits by category (€m)



Deposits split by size



Cost of Deposits (bps)



Numbers may not add up due to rounding

Abolition of prudential liquidity framework and introduction of a national macroprudential liquidity measure by CBC

BASEL III REGULATIONS	Regulatory Minimum	HB position at Mar-18	SUMMARISED FRAMEWORK	Implementation Dates
LCR ALL CURRENCIES	100%	282%	LIQUIDITY COVERAGE RATIO (LCR): Designed to ensure that financial institutions have the necessary liquid assets to overcome short-term liquidity disruptions, i.e. expected net deposit outflows over the <u>next 30 days</u> .	Officially launched in EU in October 2015. Requirement stands at 80% but reaches 100% when fully phased on 1/1/18.
NSFR ALL CURRENCIES	100%	156%	NET STABLE FUNDING REQUIREMENT (NSFR): Shows the availability of stable funding in relation to the required level of stable funding, based on the riskiness of assets. Essentially requires banks to maintain stable funding sources to reduce the likelihood of disruptions in their funding that will deplete its liquidity in a way that could increase the risk of failure.	NSFR will be officially introduced in 2018.

Significant buffer

- On 20 December 2017, CBC abolished its prudential liquidity limits **from 1 January 2018**. A “national macroprudential liquidity measure” has been introduced from 1 January 2018, which comprises of additional liquidity requirements in the form of “add-on” rates on some of the LCR parameters and some other items which are not subject to any outflow rates according to the LCR regulation. This national macroprudential measure will be in force until the 31st of December 2018, with the add-ons being relaxed by 50% for the second half of 2018. CBC might decide to extend this measure further. The Bank is currently in full compliance with this new LCR add-on.

Capital and risk weighted assets breakdown

Capital breakdown €m	Dec-14	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Mar-18 ²⁾
CET 1	539	584	518	483	479
Additional Tier 1	114	116	119	122	130
Tier 1	653	700	637	605	608
Tier 2	81	18	9	5	1
Total regulatory capital	734	718	645	611	609

Risk Weighted Assets €m	Dec-14	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Mar-18 ²⁾
Credit Risk	3.480	3.458	3.271	3.006	3.046
Market Risk	7	10	9	4	1
Operational Risk ¹⁾	540	490	463	410	409
Total RWAs	4.027	3.958	3.744	3.420	3.456

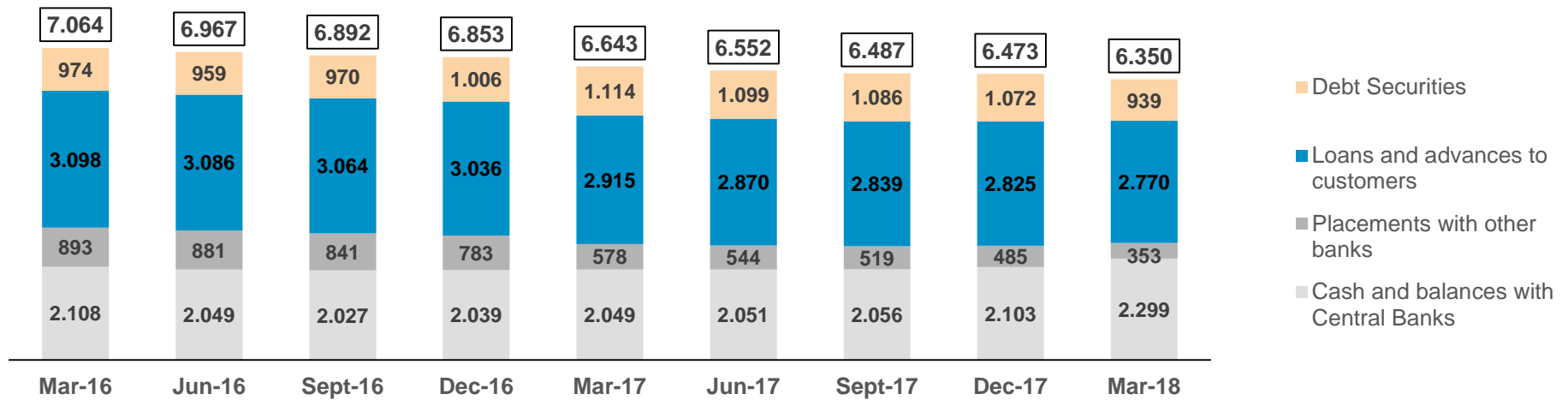
1) Including Total risk exposure amount for credit valuation adjustments

2) Transitional basis including 1st quarter 2018 unaudited profits

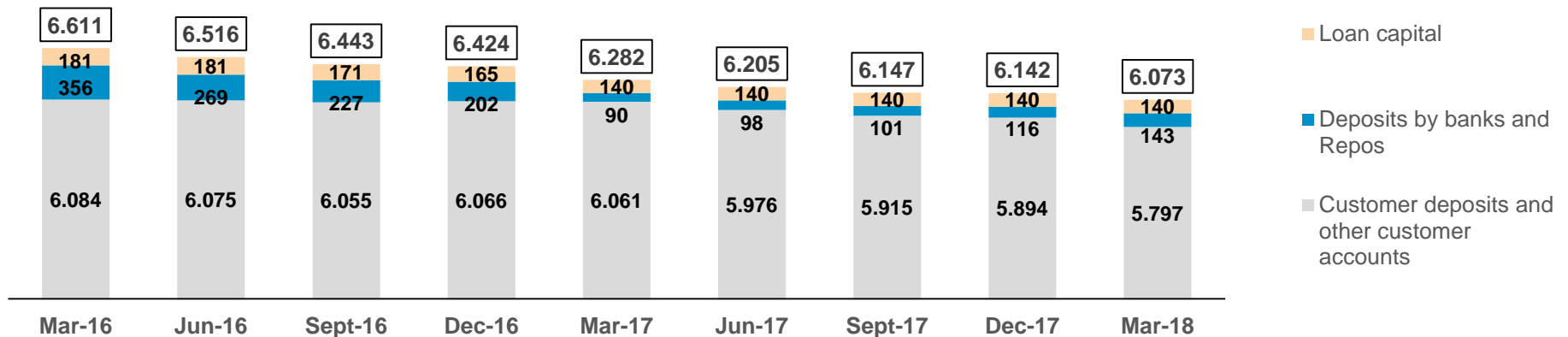
Numbers may not add up due to rounding

Interest earning assets and Interest bearing liabilities breakdown

Interest earning assets (€m) (average, year-to-date)¹⁾



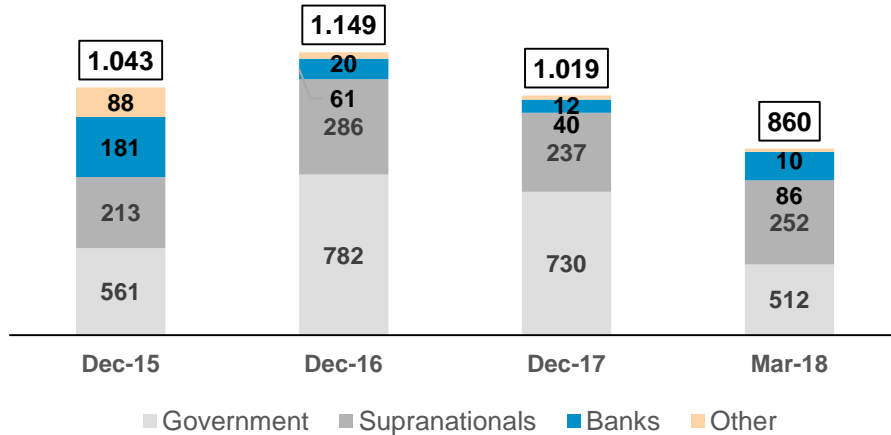
Interest bearing liabilities (€m) (average, year-to-date)¹⁾



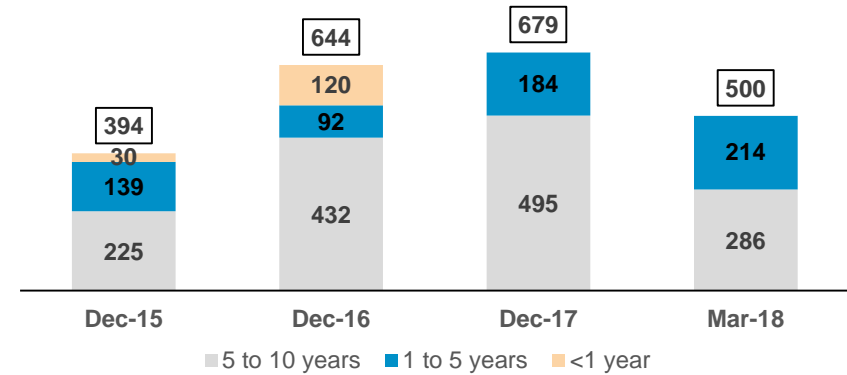
¹⁾Figures do not add up due to adjustment for accrued interest. Numbers may not add up due to rounding and averages

Detailed breakdown of investments in debt securities

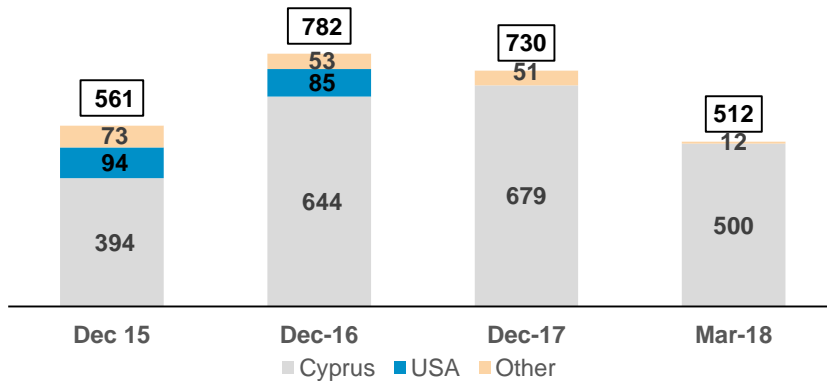
Total debt securities by issuer (€m)



Cyprus Government Bonds by maturity (€m)



Government bonds by country (€m)

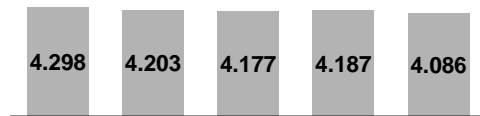


- 32% of debt securities are Aaa rated¹⁾
- 58% are investments in Cyprus Government Bonds (CyGBs) with the Republic of Cyprus currently being rated: Ba3 by Moody's, BB+ by Fitch, BB+ by S&P and BB by DBRS
- Market value of CGBs was €532 m at 31 December 2017, compared to a book value of €500 m
- Supranational organizations include for example Asian Development Bank, EIB, IBRD, Nordic Investment Bank

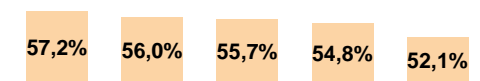
1) Moody's issuer ratings
Numbers may not add up due to rounding

High overall coverage on all NPE segments

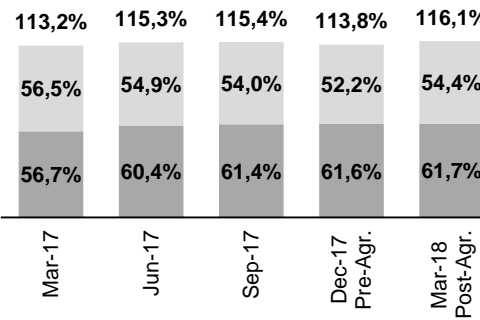
Gross loans (€m)



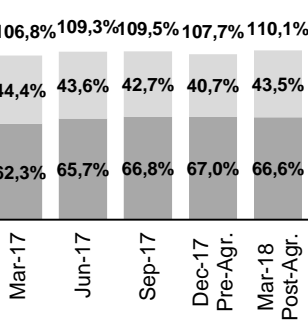
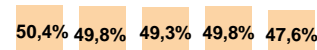
NPEs (%) of gross loans



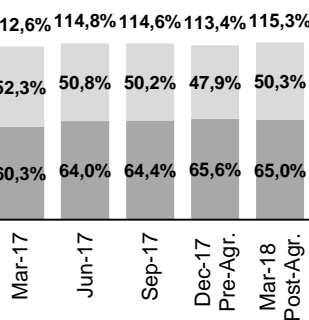
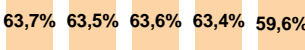
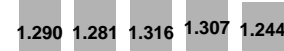
Provisions and collateral coverage²⁾ (%) of NPEs



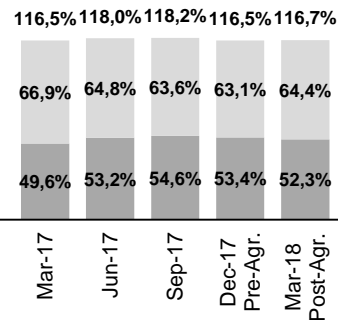
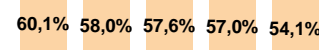
Retail



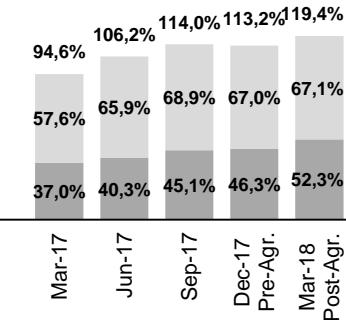
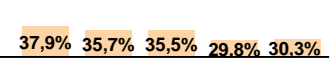
Business



Corporate



Other¹⁾

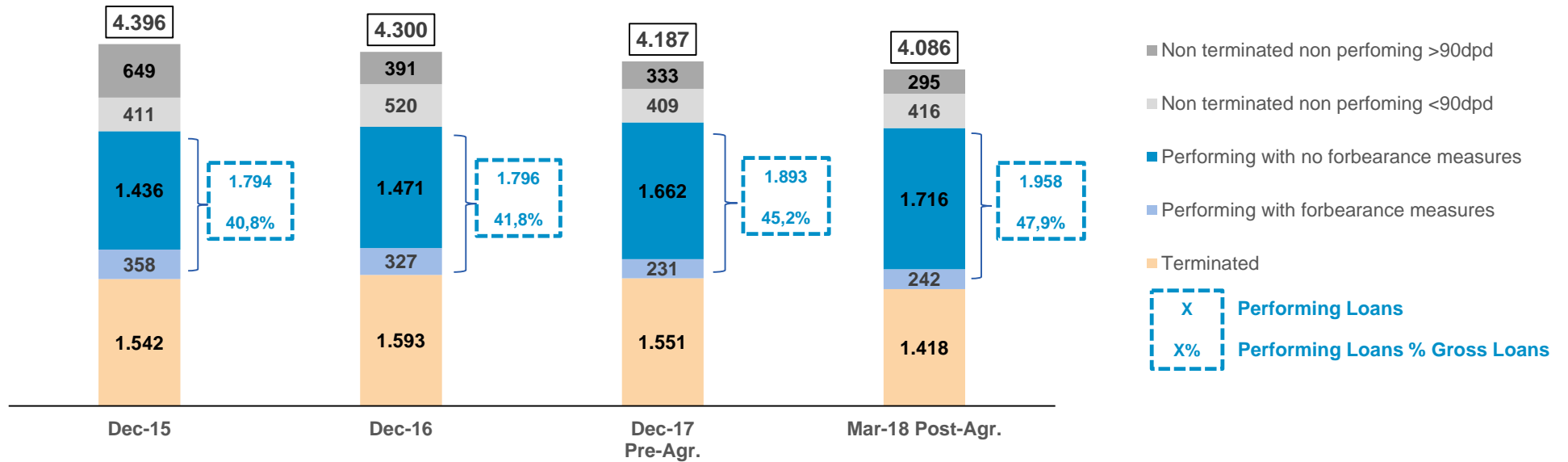


■ Provisions coverage ■ Collateral coverage

1) "Other" includes: International, International Corporates, Shipping, Leverage Finance and Other 2) Taking into account tangible collateral, based on open market values (capped at client exposure) . Classification based on internal operational segmentation (business line). Numbers may not add up due to rounding

Gross loans performance analysis

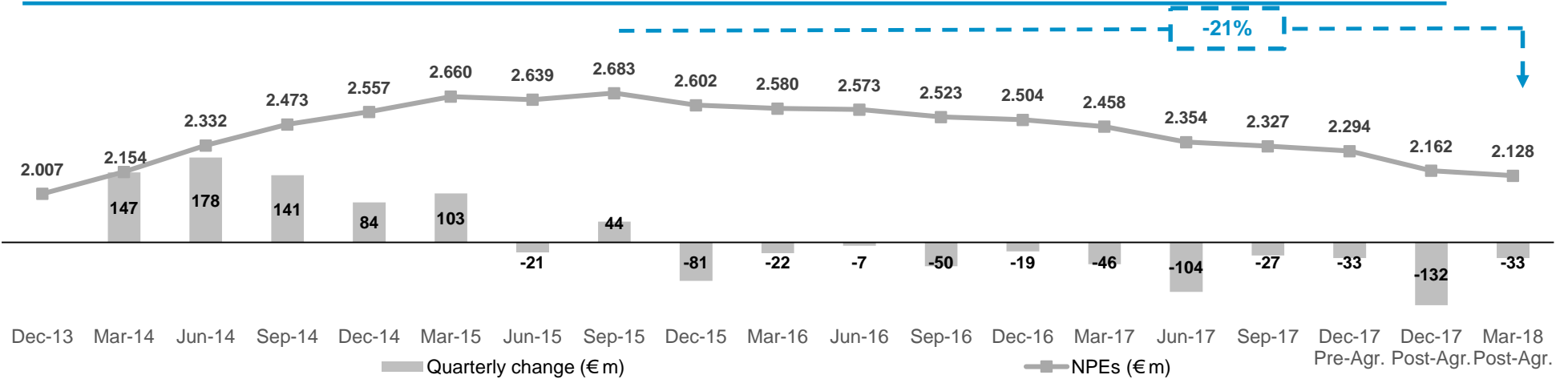
Gross loans performance evolution (€m)



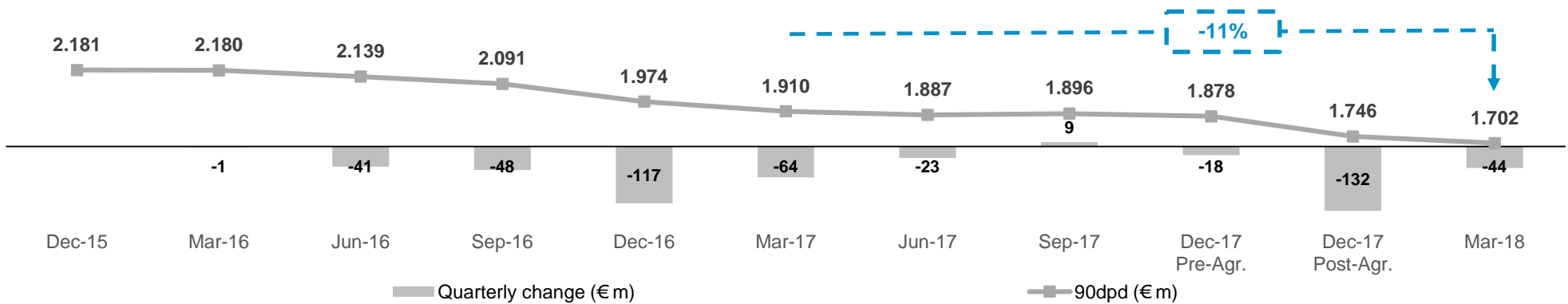
Numbers may not add up due to rounding

Problem loans movement

NPEs formation¹⁾

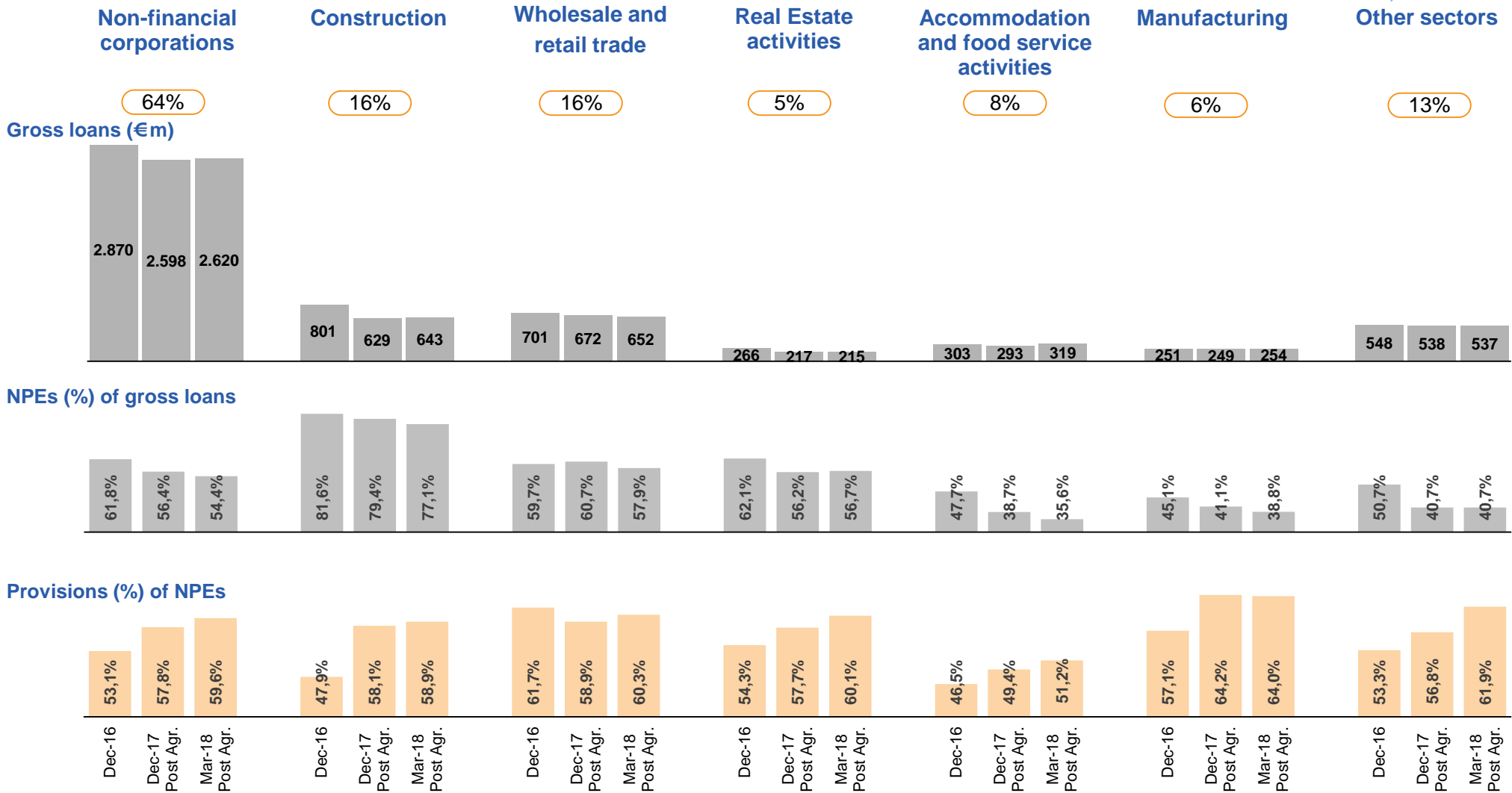


90dpd formation



1) NPE values up to September 2014 are based on CBC's definition

Non financial corporations lending: NPEs and provisions coverage



(X%) As a % of total gross loans at Mar 2018

NPEs as per EBA definition. Classification based on Institutional sector codes and NACE codes (European Commission).

Other sectors" includes a number of different sectors including Professional, scientific and technical activities, Transport and storage, Human health services and social work activities

Numbers may not add up due to rounding

Households lending: NPEs and NPEs provisions coverage

Households

33%

Residential mortgage loans

20%

Credit for consumption

6%

Other¹⁾

7%

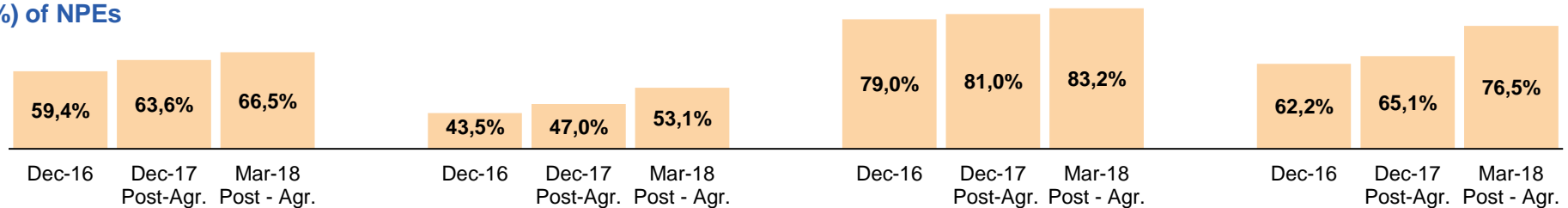
Gross loans (€m)



NPEs (%) of gross loans



Provisions (%) of NPEs



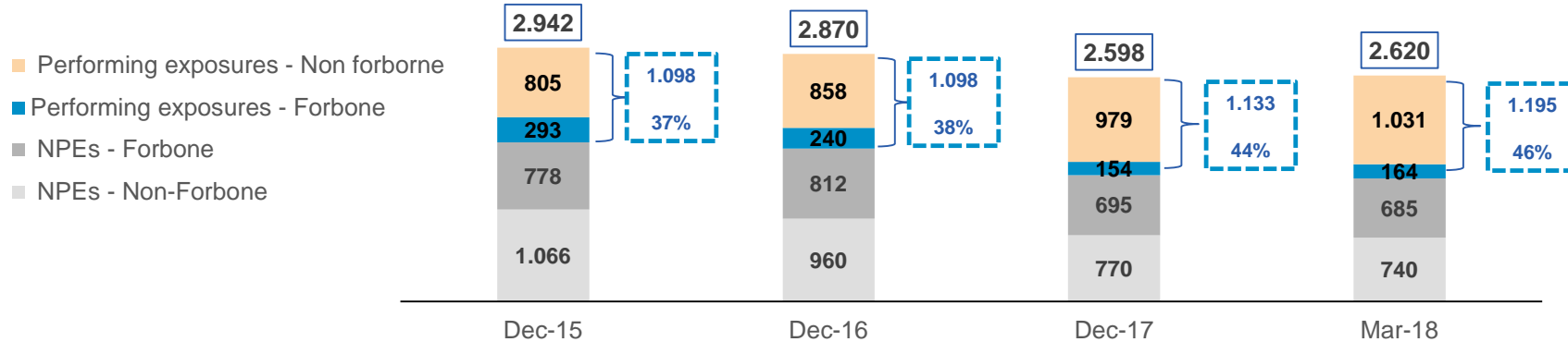
(X%) As a % of total gross loans at Mar 2018

NPEs as per EBA definition. Classification based on Institutional sector codes (European Commission).

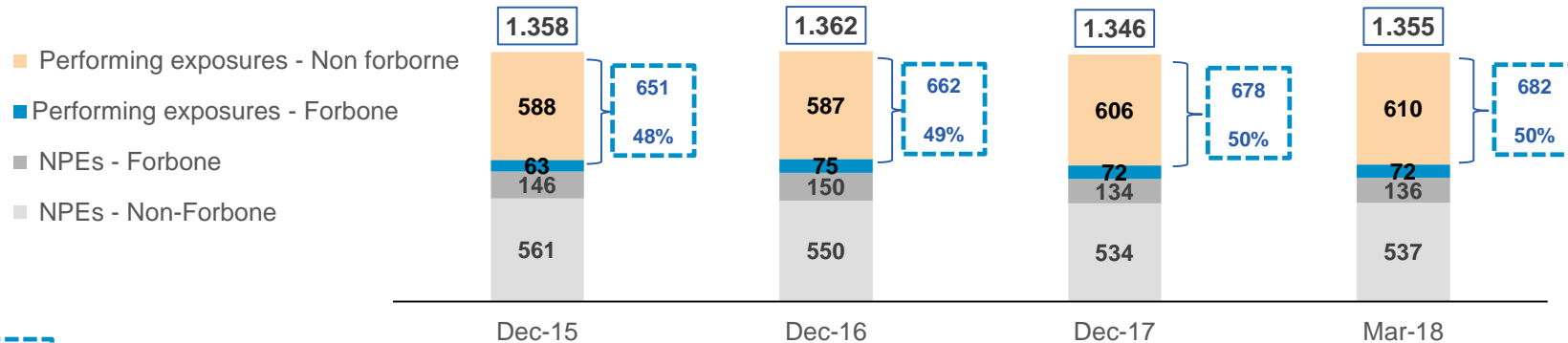
1) "Other" includes self-employed workers and non-profit institutions serving households

Loan performance analysis by type of customer

Non Financial Corporations – Analysis of loan portfolio (€m)



Households – Analysis of loan portfolio (€m)

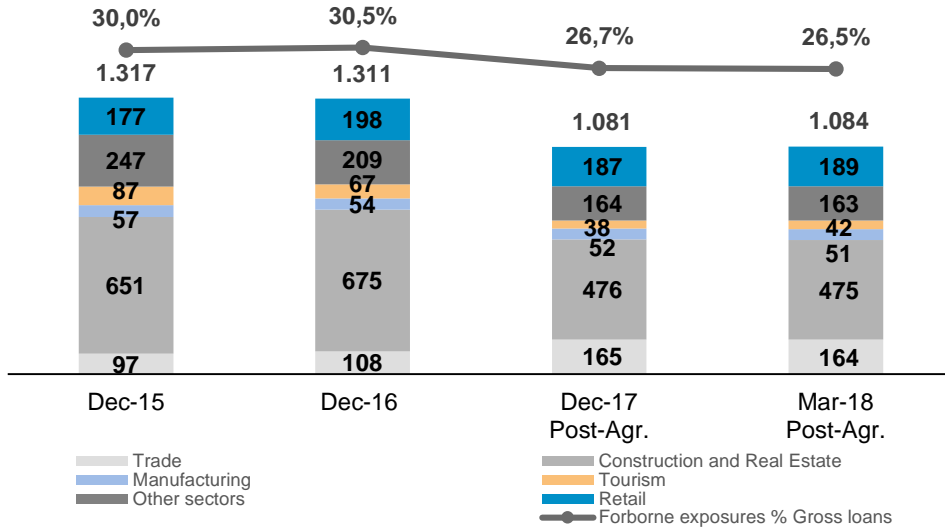


X Performing Loans
 X% Performing Loans % Gross Loans by type of customer

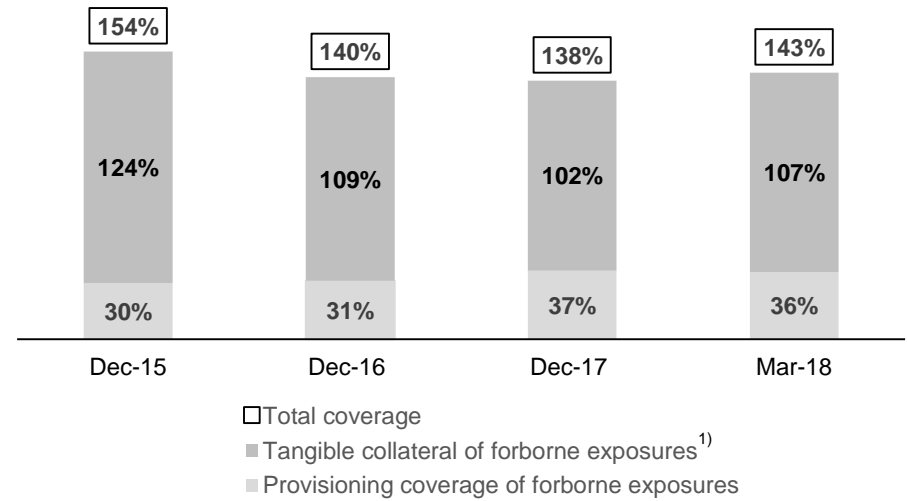
Numbers may not add up due to rounding

Forborne exposures breakdown

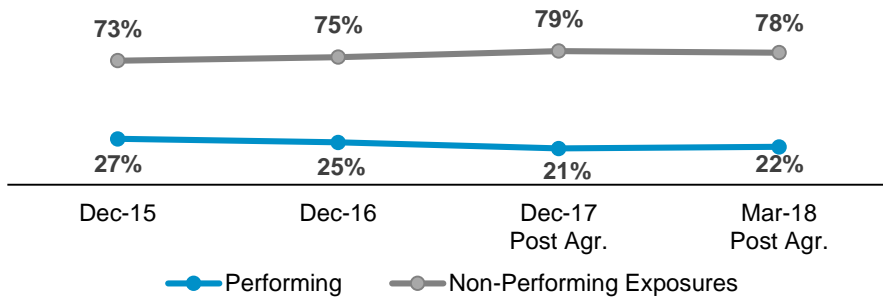
Gross forborne exposures by sector



Coverage of forborne exposures

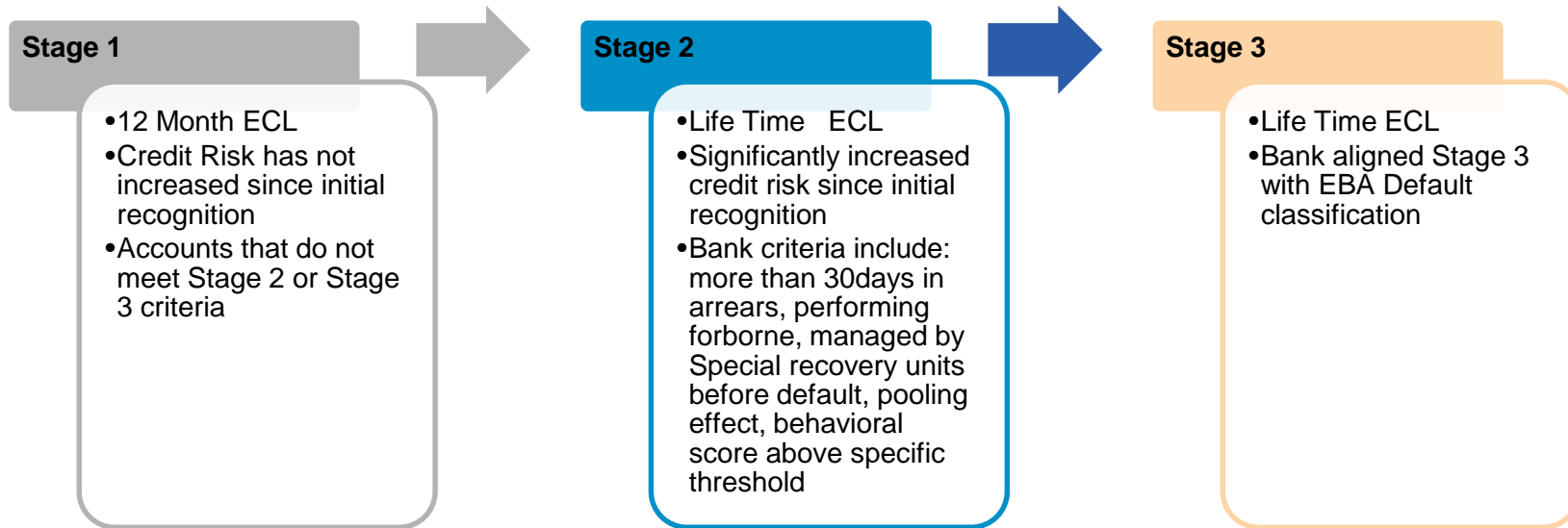


Classification of forborne exposures



1) Tangible collateral, based on open market values (capped at client exposure)
Numbers may not add up due to rounding

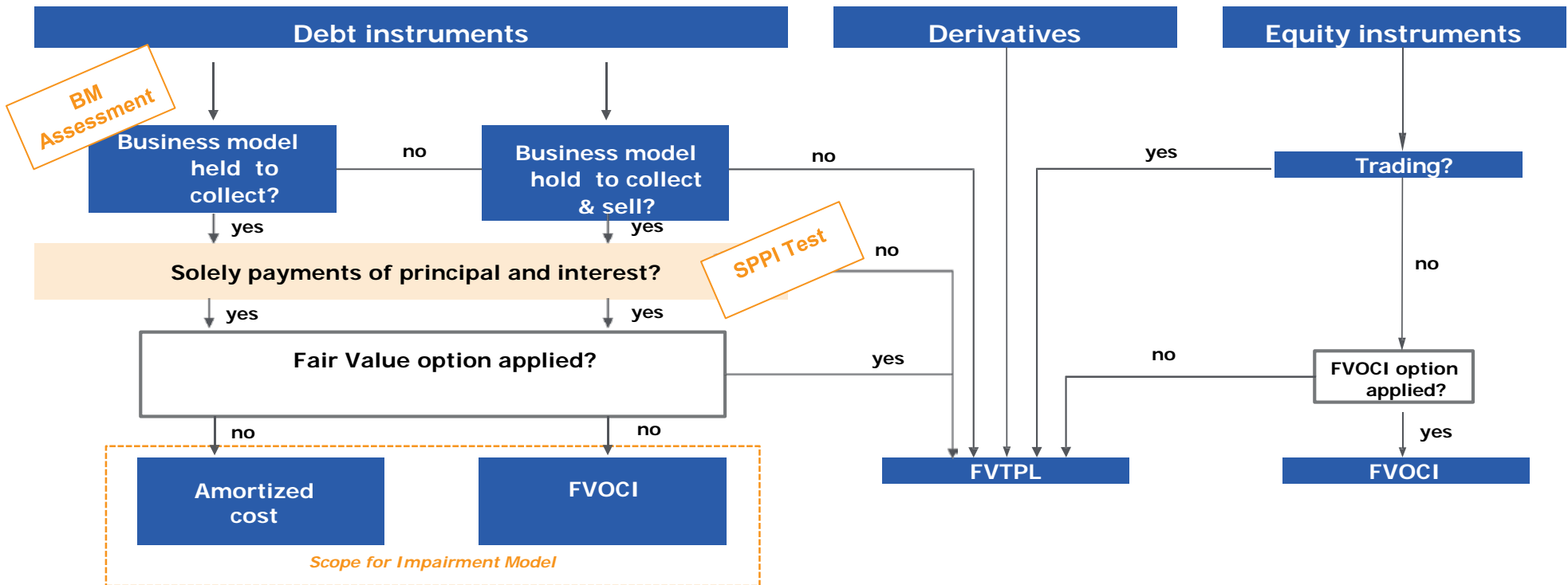
IFRS 9 Measurement of Expected Credit Losses



- Forward looking information including current conditions and projections of macroeconomic and other factors are incorporated in a range of unbiased future economic scenarios. Three forward looking macro economic scenarios: baseline, optimistic and pessimistic

IFRS 9 Classification and measurement approach

Business Model and SPPI interaction



IFRS 9 - new impairment model based on expected credit losses (ECL)

Analysis by stage

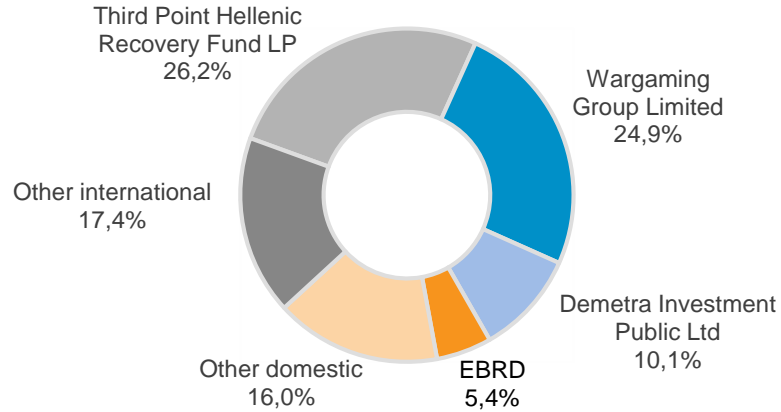
[€m]	Stage 1 <i>12M ECL</i>	Stage 2 <i>Lifetime ECL</i>	Stage 3 <i>Lifetime ECL</i>	Total	Stage 3 as a % of Total
31 March 2018					
Loans and advances	1.516	442	2.129	4.086	52,1%
Impairment losses	7	24	1.283	1.314	
1 January 2018					
Loans and advances	1.443	446	2.166	4.055	53,4%
Impairment losses	6	24	1.296	1.326	

Adjusted FY17 key figures

[€m]	Day 1 2018 <i>Adjusted with IFRS 9 initial application impact</i>	December 2017
Loans (net of provisions for impairment)	2.729	2.767
Investment assets	3.700	3.698
Total assets	6.813	6.847
Shareholders funds	525	559
NPE Provision coverage	61%	60%
Net loans to deposits	47%	48%

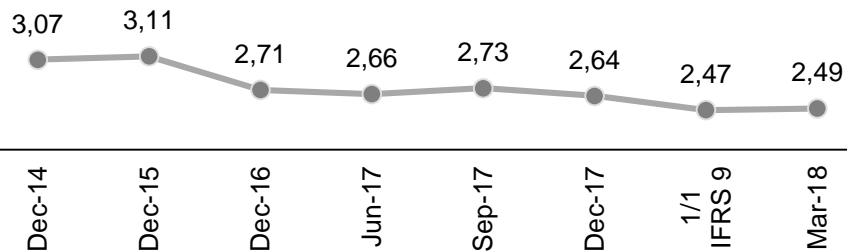
Shareholders information; Board composition

Main shareholders



Number of issued shares: 198.474.712

Net tangible book value per share evolution (€)



Board Composition

Dr. Evaripides A. Polykarpou¹⁾

Chairman, Independent

Marinos S. Yannopoulos

Vice- Chairman, Non-independent

Ioannis A. Matsis

Executive, non independent

Mariana Pantelidou Neophytou²⁾

Independent

David Whalen Bonanno²⁾

Independent

Irena A. Georgiadou

Independent

Lars Kramer

Executive, Non-independent

Christodoulos A. Hadjistavris²⁾

Independent

Andreas Christofides

Independent

Lambros Papadopoulos

Independent

Andrew Charles Wynn

Independent

Stephen John Albutt

Independent

Demetrios Efstathiou

Independent

1) On 6 November 2017, the Board of Directors decided to appoint Mr Youssef Nasr as a member of the Board of Directors of the Bank. The appointment is subject to approval by the European Central Bank ("ECB") and will take effect when a Board position becomes available. Following approval from the ECB and appointment to the Board of Directors of the Bank, Mr. Nasr will be proposed for the position of the Chairman of the Bank

2) Considered as independent under the independence criteria listed in the CSE Corporate Governance Code. They are not independent under the independence criteria listed in the Directive on the Assessment of the Fitness and Probity of the Members of the Management Body and Managers of Authorised Credit Institutions of 2014 of the CBC, which differ from those in the CSE Corporate Governance Code
Numbers may not add up due to rounding

Glossary & Definitions

Forborne Exposures:

According to the European Banking Authority's (EBA) technical standards, forborne exposures are (i) exposures which involve changes in their terms and/or conditions and (ii) the forbearance measures consist of concessions towards a debtor which aim to address existing or anticipated difficulties on the part of the borrower to service debt in accordance with the current repayment schedule. Changes in the terms and conditions of a contract that do not occur because the customer is not able to meet the terms and conditions of the contract due to financial difficulties do not constitute forbearance measures

Non-Performing Exposures (NPEs) (EBA definition):

- (i) Material exposures that are over 90 days past due,
- (ii) The debtor is assessed as unlikely to pay its credit obligations in full without realization of collateral, regardless of the existence of any past-due amount or of the number of days past due,
- (iii) Exposures in respect of which a default is considered to have occurred in accordance with Article 178 of Regulation (EU) No 575/2013,
- (iv) Exposures of debtors against whom legal action has been taken by the Bank or exposures of bankrupt debtors,
- (v) Exposures that are found impaired as per the applicable accounting framework,
- (vi) Forborne exposures that were NPE at forbearance or became NPE after forbearance and which are re-forborne while under probation (the probation period for forborne exposures begins once the contract is considered as performing and lasts for two years minimum),
- (vii) Forborne exposures reclassified from NPE status i.e. that were NPE at forbearance or became NPE after forbearance and present more than 30 days past due while under probation
- (viii) Further to the above the all-embracing criteria apply as follows: (a) for debtors classified as retail debtors as per the Regulation (EU) No 575/2013, when the Bank has on-balance sheet exposures to a debtor that are material and are past due by more than 90 days the gross carrying amount of which represents more than 20% of the gross carrying amount of all on-balance sheet exposures to that debtor, all on and off-balance sheet exposures to that debtor shall be considered as non-performing, else only exposures that are non-performing will be classified as such and (b) for debtors classified as non-retail debtors as per the Regulation (EU) No 575/2013, when any on-balance sheet exposure to that debtor is non-performing, all on and off-balance sheet exposures to that debtor shall be considered as NPE.

NPEs = on BS non performing exposures

NPEs ratio: gross non-performing exposures (EBA definition) divided by gross loans

Net NPE ratio: NPEs less accumulated impairment losses divided by Net Loans

NPE provision coverage ratio: accumulated impairment losses divided by gross non-performing exposures

PEs: Performing exposures (EBA definition)

90dpd: Over 90 days past due refers to exposures for which more than 90 days passed since the day that any amount of principal, interest or fee was due and was not paid for a single exposure.

Glossary & Definitions

AT1: additional tier 1 capital

CBC: Central Bank of Cyprus

CCB: capital conservation buffer

CET 1: common equity tier 1 capital

Cost to income ratio: total expenses over total net income

Cost of risk ratio: impairment losses on the value of loans and advances divided by gross loans at the end of the period (annualized)

DTA: deferred tax asset

D2A: debt to asset arrangement between the Bank and the borrower

Earnings/(loss) per share: profit/(loss) divided by the number of shares issued

EBA: European Banking Authority

ECB: European Central Bank

Leverage ratio: capital measure divided by the total on- and off- balance sheet items (Tier 1/total exposure measure)

Loans to deposits ratio: loans and advances to customers minus accumulated impairment losses divided by customer deposits and other customer accounts

NI: Net Interest Income

Net Interest Margin ratio (NIM): Net interest income divided by interest earning assets, annualized

Net Loans: Gross Loans less accumulated impairment losses

Net tangible book value per share: equity attributable to shareholders of the parent company less intangible assets divided by the number of issued shares

OCR: overall capital requirement

O-SII: Other Systemically important institution

q-o-q: quarter on quarter

Return on Equity: profit attributable to shareholders of the parent company (annualized) divided by average equity attributable to shareholders of the parent company

REOs: Real Estate Owned

RWAs: Risk Weighted Assets

SREP: Supervisory Review and Evaluation Process

VEES: Voluntary Early Exit Scheme

Disclaimer

Certain statements in this presentation including any accompanying slides and subsequent discussions with respect to the business strategy and plans of the Hellenic Bank Group (term which includes the Hellenic Bank Public Company Ltd and its subsidiary and associate companies) (the “Group”), its current goals and expectations, its projections, beliefs, possibilities relating to its future financial condition and performance are forward - looking.

By their nature, forward - looking statements involve risks and uncertainties because they relate to events and depend on circumstances that will occur in the future. Therefore these risks and uncertainties could adversely affect the outcome and financial effect of what is described herein and the audience of this presentation are cautioned not to place undue reliance on such forward - looking statements. When relying on forward - looking statements , investors should carefully consider that there are important factors that could cause actual results to differ materially from those in forward-looking statements, certain of which are beyond the control of the Group, including, but not limited to, domestic and global economic and business conditions, market related risks such as interest or exchange rate risk, unexpected changes to regulation, competition, technological conditions and other. The forward - looking statements contained in this presentation are made as at the date of this presentation and the Group undertakes no obligation to update or revise any of same unless otherwise required by applicable law. Analyses and opinions contained herein may be based on assumptions and projections that, if altered, can change the analyses or opinions expressed.

This presentation is delivered to interested parties for information purposes only and neither constitutes a recommendation with respect to any securities nor shall be used in connection with any investment decision regarding any of the Group’s securities or in relation to any decision whether or how to vote on matters submitted to the Group’s shareholders. This presentation is not intended to be relied upon as advice, should not be treated as such and does not form the basis for an informed investment decision. No representation or warranty, express or implied, is made concerning, and no reliance should be placed on the accuracy, fairness, correctness or completeness of the information presented herein.

Nothing in this presentation constitutes an offer to sell, or the solicitation of an offer to buy, or recommendation, to acquire or dispose of any securities or to engage in any other transaction. This presentation contains some publicly available information from inter alia, governmental and regulatory sources and the Group makes no representation or warranty, express or implied, as to the accuracy, fairness, correctness or completeness of such information. Nothing contained herein shall constitute any representation or warranty, express or implied, as to future performance of any security, credit, currency, rate or other market or economic measure. The Group’s past performance is not necessarily indicative of future results.

This presentation should not be taken or transmitted directly or indirectly to any country or jurisdiction where to do so would be prohibited. Any failure to comply with this restriction may constitute a violation of applicable law.

To the fullest extent permissible by applicable law, the Group expressly disclaims any responsibility and/or liability for the accuracy of the information expressed in this presentation, any errors or omissions in distributing the information and/or any uses to which the information is put. Each recipient of this presentation is strongly advised to seek its own independent advice in relation to any investment, financial, legal, tax, accounting or regulatory issues. **This presentation should not be construed as legal, tax, investment or other advice.**