

Ετήσια Οικονομική Έκθεση του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

Επισυνάπτεται ανακοίνωση ημερ. 25 Απριλίου 2019.

Attachments:

1. Ανακοίνωση
2. Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2018
3. Επεξηγηματική Κατάσταση
4. Καταχώρηση στον Ημερήσιο Τύπο
5. Παρουσίαση Οικονομικών Αποτελεσμάτων 2018 (στα Αγγλικά)

Regulated

Publication Date: 25/04/2019



25 Απριλίου 2019

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Θέμα: Ετήσια Οικονομική Έκθεση του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

Η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ («η Τράπεζα») ανακοινώνει ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη χθεσινή του συνεδρία ενέκρινε, μεταξύ άλλων, την Ετήσια Οικονομική Έκθεση του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Η πιο πάνω αναφερόμενη Έκθεση του Ομίλου και η σχετική επεξηγηματική κατάσταση στα Ελληνικά και στα Αγγλικά, η ανακοίνωση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων στον ημερήσιο τύπο (στα Ελληνικά), καθώς και η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων (στα Αγγλικά), επισυνάπτονται.

Σημειώνεται ότι αντίτυπα της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης για το 2018 είναι διαθέσιμα στο Τμήμα Οικονομικής Διαχείρισης της Ελληνικής Τράπεζας, Κτίριο Διοίκησης, Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Λεωφ. Αθαλάσσης 200, Στρόβολος, Λευκωσία, 5^{ος} όροφος. Η Έκθεση θα βρίσκεται επίσης στην ιστοσελίδα της Τράπεζας στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.hellenicbank.com.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ



Όμιλος Ελληνικής Τράπεζας

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

Όμιλος Ελληνικής Τράπεζας
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018
ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	1
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ	16
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	24
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	25
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	26
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	27
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	29
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	30
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	31
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	32
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	33
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	35
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	36
1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΚΥΡΙΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	36
2. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ	36
3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ	36
3.1. Βάση ετοιμασίας	36
3.2. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και διερμηνειών	37
3.3. Βάση ενοποίησης	43
3.4. Ξένα νομίσματα	45
3.5. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα	45
3.6. Κύκλος εργασιών	46
3.7. Έσοδα και έξοδα από τόκους	46
3.8. Έσοδα και έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	46
3.9. Έσοδα από μερίσματα	46
3.10. Έσοδα από εργασίες ενοικιαγοράς	47
3.11. Ενοίκια από επενδύσεις σε ακίνητα	47
3.12. Κέρδος/(ζημιά) από πώληση ακινήτου που κατέχεται προς πώληση	47
3.13. Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού	47
3.14. Φορολογία	47
3.15. Ειδικός φόρος	48
3.16. Χρηματοοικονομικά μέσα	48
3.16.1. Ταξινόμηση και Επιμέτρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	48
3.16.2. Επαναταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	52
3.16.3. Διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	53
3.16.4. Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	54
3.17. Χρηματοοικονομικά μέσα (πολιτική που ήταν σε ισχύ πριν από την 1 Ιανουαρίου 2018)	58
3.18. Απομείωση	62
3.19. Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και δανειακές δεσμεύσεις	64
3.20. Λογιστική Αντιστάθμιση	64
3.21. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	65
3.22. Συμφωνίες επαναγοράς	65
3.23. Περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης	65
3.24. Λειτουργικές Μισθώσεις	66
3.24.1. Ο Όμιλος ως μισθωτής	66
3.24.2. Ο Όμιλος ως εκμισθωτής	66
3.25. Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	67
3.26. Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	67
3.27. Επενδύσεις σε ακίνητα	67
3.28. Αποθέματα ακινήτων προς πώληση	68
3.29. Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για πώληση	68
3.30. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	69
3.31. Μετοχικό κεφάλαιο	70
3.32. Αποθεματικό Ιδίων Μετοχών	70
3.33. Προβλέψεις για εκκρεμούσες δικαστικές υποθέσεις ή καταγγελίες/παράπονα και/ή απαιτήσεις ή υπό διαιτησία διαφορές	71
3.34. Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου που απορρέει από ανειλημμένες υποχρεώσεις και εγγυήσεις	71
3.35. Συγκριτικά ποσά	71
4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9	72
4.1 Αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και η επίδραση της υιοθέτησης	72
5. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ	77
5.1. Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL)	78
5.2. Προβλέψεις για εκκρεμούσες δικαστικές υποθέσεις ή καταγγελίες/παράπονα και/ή απαιτήσεις ή υπό διαιτησία διαφορές	80
5.3. Απομείωση υπεραξίας και επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες και συνδεδεμένες εταιρείες	80
5.4. Απομείωση άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων	81
5.5. Εύλογη αξία επενδύσεων	81
5.6. Επιχειρηματικά μοντέλα και πληρωμές μόνο κεφαλαίου και τόκων (SPPI)	81
5.7. Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση και διακρατούμενων μέχρι την λήξη	82
5.8. Αρνητική υπεραξία	82

Όμιλος Ελληνικής Τράπεζας

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

5.9. Περιουσιακά Στοιχεία Αποζημίωσης	82
5.10. Ακίνητα προς πώληση/αποθέματα ακινήτων προς πώληση	83
5.11. Εύλογη αξία ακινήτων που κατέχονται για ίδια χρήση και για επένδυση	84
5.12. Φορολογία	84
6. ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	86
7. ΕΞΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	86
8. ΕΣΟΔΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	87
9. ΕΞΟΔΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	87
10. ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	87
11. ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ	88
12. ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	88
13. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ	89
14. ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	91
15. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	92
16. ΒΑΣΙΚΟ/Η ΚΑΙ ΠΛΗΡΩΣ ΚΑΤΑΝΕΜΗΜΕΝΟ/Η ΚΕΡΔΟΣ/(ΖΗΜΙΑ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	94
17. ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ	95
18. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ	95
19. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ	97
20. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ	111
21. ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗΣ	112
21.1. Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνου	112
21.2. Σχέσεις Αντιστάθμισης	113
21.3. Αποτελεσματικότητα αντιστάθμισης	113
22. ΕΠΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ	115
23. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	115
24. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	117
25. ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	119
26. ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	121
27. ΑΪΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	123
28. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	125
29. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	127
30. ΟΦΕΙΛΕΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ	131
31. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΕΛΑΤΩΝ	131
32. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	132
33. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	133
34. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	135
35. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	142
36. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗΣ	144
37. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	145
38. ΠΑΡΑΓΩΓΑ	146
39. ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ ΜΕΤΡΗΤΩΝ	147
40. ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	147
41. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	148
42. ΜΕΤΟΧΟΙ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΥΝ ΠΕΡΑΝ ΤΟΥ 5% ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	151
43. ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	151
44. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ	156
45. ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	159
46. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ	161
47. ΟΔΗΓΙΑ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΚΑΜΨΗΣ ΤΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ	163
48. ΣΧΕΔΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΤΩΝ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ (DEPOSIT INSURANCE SCHEMES)	164
49. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΚΥΡΙΩΝ ΟΡΩΝ ΤΗΣ ΑΠΟΚΤΗΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΚΤΗΘΕΝΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΝΑΛΗΦΘΕΙΣΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	166
50. 2018 - ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΡΟΣΟΜΟΙΩΣΗ ΑΚΡΑΙΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	174
51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	174
51.1. Εισαγωγή και γενική επισκόπηση	174
51.2. Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων	175
51.3. Πιστωτικός κίνδυνος	176
51.4. Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας	185
51.5. Λειτουργικός κίνδυνος	198
51.6. Διαχείριση Κεφαλαίου	199
52. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	207
ΔΗΛΩΣΗ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	209
ΟΡΙΣΜΟΙ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΔΕΙΚΤΩΝ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	210
ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2018	211
ΕΚΘΕΣΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΜΟΙΒΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2018	240

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ
ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΣΥΣΤΑΣΗ, ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

Η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ (η «Τράπεζα») συστάθηκε στην Κύπρο και είναι δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τις πρόνοιες του Περί Εταιρειών Νόμου (Κεφ. 113), των Περί Αξιών και 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 Αθαλάσσας 200, 2025 Στρόβολος, Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία. Η Τράπεζα είναι η θύνουσα εταιρεία του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας (ο «Όμιλος»).

Η κυριότερη δραστηριότητα του Ομίλου κατά το έτος 2018 συνέχισε να είναι η παροχή ευρέος φάσματος τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, που περιλαμβάνουν χρηματοδοτικές, επενδυτικές, ασφαλιστικές υπηρεσίες, υπηρεσίες θεματοφυλακής και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων (Factoring) καθώς και διαχείριση και πώληση ακινήτων.

Στις 3 Σεπτεμβρίου 2018, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την απόκτηση επιχείρησης από την Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα (ΣΚΤ), που αναφέρεται ως Συνεργατική Εταιρεία Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων Λτδ (η «πρώην ΣΚΤ»), με ισχύ από την 1 Σεπτεμβρίου 2018 (η «Απόκτηση»). Η Τράπεζα υπέγραψε Συμφωνία Μεταφοράς Εργασιών (ΣΜΕ) για την απόκτηση ουσιαστικά όλων των εξυπηρετούμενων εργασιών της ΣΚΤ, συμπεριλαμβανομένων και των εργασιών δανειοδοτήσεων, καταθέσεων και την παροχή άλλων τραπεζικών υπηρεσιών, στο βαθμό που αποτελούν μέρος των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν (τα «Περιουσιακά Στοιχεία») και των αναληφθεισών υποχρεώσεων (οι «Υποχρεώσεις»), όπως αυτές διεξάγονταν από την ΣΚΤ (η «Επιχείρηση»). Τα Περιουσιακά Στοιχεία αποτελούνται από ένα χαρτοφυλάκιο κυρίως εξυπηρετούμενων χορηγήσεων, Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα, μετρητά και άλλα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, ενώ οι Υποχρεώσεις αποτελούνται από καταθέσεις πελατών και άλλες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα περιουσιακά στοιχεία καθώς και τις υποχρεώσεις που αποκτήθηκαν, παρουσιάζονται στη Σημείωση 49.

Η Τράπεζα παρέχει τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες μέσω του δικτύου υποκαταστημάτων της. Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 το δίκτυο της περιλάμβανε 129 υποκαταστήματα στην Κύπρο, 22 σημεία ταμειακής εξυπηρέτησης, μια κινητή τραπεζική μονάδα στην Κύπρο καθώς και γραφεία αντιπροσωπείας στη Νότια Αφρική, Ουκρανία και Ρωσία.

Περισσότερες πληροφορίες και πρόσφατες εξελίξεις για την δομή του Ομίλου παρουσιάζονται στη Σημείωση 24 και στη Σημείωση 25 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ¹

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018, το κέρδος του Ομίλου πριν τη φορολογία ανήλθε σε €319,5 εκατ. (Τράπεζα: κέρδος €316,6 εκατ.) και περιλάμβανε την επίδραση των αποτελεσμάτων της Επιχείρησης για την περίοδο των τεσσάρων μηνών μαζί με την αρνητική υπεραξία ύψους €297,9 εκατ. ως αποτέλεσμα της Απόκτησης. Η αρνητική υπεραξία αντικατόπτριζε τη διαφορά μεταξύ του αντιτίμου που πληρώθηκε ύψους €74,2 εκατ. σε μετρητά και της καθαρής εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ο Όμιλος παρουσίασε ζημιά ύψους €48,5 εκατ. (Τράπεζα: ζημιά €50,7 εκατ.).

Το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθε σε €319,3 εκατ. σε σύγκριση με ζημιά €45,7 εκατ. το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017.

1. Οι οικονομικές καταστάσεις και η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Ομίλου www.hellenicbank.com (Σχέσεις Επενδυτών). Οι οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Ανάλυση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Καθαρά έσοδα από τόκους

Το σύνολο των καθαρών εσόδων από τόκους του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018, ανήλθε σε €184,2 εκατ. (Τράπεζα: €184,1 εκατ.), σημειώνοντας αύξηση 40% (Τράπεζα: αύξηση 41%) σε σχέση με €131,2 εκατ. (Τράπεζα: €131,0 εκατ.) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Ο κύριος παράγοντας που συνέβαλε στην αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους ήταν η επίδραση της Απόκτησης στα έσοδα από τόκους από χορηγήσεις σε πελάτες και από χρεόγραφα.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθε στο 1,96% (31 Δεκεμβρίου 2017: 2,03%).

Μη επιτοκιακά έσοδα

Το σύνολο των μη επιτοκιακών εσόδων του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018, ανήλθε στα €105,0 εκατ. (Τράπεζα: €95,7 εκατ.), σημειώνοντας αύξηση 2% (Τράπεζα: αύξηση 6%) σε σχέση με €103,3 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 (Τράπεζα: €90,5 εκατ.), κυρίως λόγω των υψηλότερων καθαρών κερδών από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων, που αντισταθμίζονται εν μέρει από τα μειωμένα άλλα έσοδα.

Το καθαρό κέρδος του Ομίλου από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθε στα €27,1 εκατ. (Τράπεζα: €27,3 εκατ.), σημειώνοντας αύξηση 118% σε σχέση με €12,4 εκατ. (Τράπεζα: €12,5 εκατ.) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, με την αύξηση να οφείλεται κυρίως στο κέρδος ύψους €18,3 εκατ. που προέκυψε από την πώληση Κυπριακών Κυβερνητικών Ομολόγων κατά την πρώτη τριμηνία του 2018.

Τα άλλα έσοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ήταν €29,1 εκατ. (Τράπεζα: €16,4 εκατ.), μειωμένα κατά 36% (Τράπεζα: μείωση 45%) σε σχέση με €45,6 εκατ. το 2017 (Τράπεζα: €30,0 εκατ.) κυρίως λόγω του καθαρού κέρδους ύψους €19,0 εκατ. που προέκυψε από την πώληση των δραστηριοτήτων της Διεύθυνσης Διαχείρισης Καθυστερήσεων (ΔΔΚ) της Τράπεζας στην APS Cyrgus τον Ιούνιο του 2017.

Τα καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ήταν €48,8 εκατ. (Τράπεζα: €52,0 εκατ.), σημειώνοντας αύξηση 8% (Τράπεζα: αύξηση 8%), σε σχέση με το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, με την αύξηση να αντικατοπτρίζει την επίδραση της Απόκτησης.

Έξοδα

Τα συνολικά έξοδα του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθαν στα €202,5 εκατ. (Τράπεζα: €193,6 εκατ.), αυξημένα κατά 1% σε σύγκριση με €200,9 εκατ. (Τράπεζα: €189,3 εκατ., αυξημένα κατά 2%), για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017.

Έξοδα προσωπικού

Τα έξοδα προσωπικού του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθαν στα €87,6 εκατ. σε σύγκριση με €86,9 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, σημειώνοντας αύξηση ύψους 1% και αντιπροσώπευαν το 43% (2017: 43%) των συνολικών εξόδων του Ομίλου. Τα έξοδα προσωπικού της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθαν σε €82,5 εκατ. σε σύγκριση με €81,6 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, σημειώνοντας αύξηση ύψους 1% και αντιπροσώπευαν το 43% (2017: 43%) των συνολικών εξόδων της Τράπεζας. Η αύξηση ήταν κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης του προσωπικού κατά το πρώτο τρίμηνο του 2018 λόγω του Σχεδίου Εθελούσιας Πρόωρης Αποχώρησης, η οποία αντισταθμίστηκε από την μεταφορά προσωπικού ως μέρος της Απόκτησης από την 1 Σεπτεμβρίου 2018. Η ανάλυση των εξόδων προσωπικού παρουσιάζεται στην Σημείωση 12 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Διοικητικά και άλλα έξοδα

Τα διοικητικά και άλλα έξοδα του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθαν σε €103,7 εκατ. σε σχέση με €105,8 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 (μειωμένα κατά 2%). Τα διοικητικά και άλλα έξοδα της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθαν σε €100,1 εκατ. σε σχέση με €99,8 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Τα διοικητικά και άλλα έξοδα περιλάμβαναν ποσό ύψους €10,2 εκατ. το οποίο αφορά κόστος συμβουλευτικών υπηρεσιών σε σχέση με την Απόκτηση. Το κόστος ενσωμάτωσης μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθε σε περίπου €13 εκατ. και το συνολικό κόστος ενσωμάτωσης εκτιμάται ότι θα φτάσει περίπου στα €71 εκατ. μέχρι το τέλος της περιόδου ενσωμάτωσης. Πρέπει να σημειωθεί ότι το κόστος ενσωμάτωσης αναγνωρίζεται ως έξοδο ή κεφαλαιοποιείται όπως προκύπτει.

Η ανάλυση των συνολικών αμοιβών προς τους νόμιμους ελεγκτές παρουσιάζεται στην Σημείωση 13 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ο δείκτης εξόδων προς έσοδα του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ήταν 70,0% σε σύγκριση με 85,7% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Ο δείκτης εξόδων προς έσοδα της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ήταν 69,2% σε σύγκριση με 85,5% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ο δείκτης ενσωματώνει το υψηλό κόστος των συμβουλευτικών υπηρεσιών ως αποτέλεσμα της Απόκτησης και της ενσωμάτωσης, καθώς και τα αποτελέσματα της Επιχείρησης για τους τέσσερις μήνες. Ενώ για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ο δείκτης ενσωματώνει το κόστος του Σχεδίου Εθελούσιας Πρόωρης Αποχώρησης.

Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου

Η συνολική χρέωση για ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 διαμορφώθηκε σε €67,2 εκατ. (Τράπεζα: €67,4 εκατ.) και σε σύγκριση με €82,9 εκατ. (Τράπεζα: €82,9 εκατ.) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, σημείωσε μείωση 19%.

Παρά τη βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου που οδήγησε σε αναστροφή ζημιών απομείωσης την πρώτη εξαμηνία του 2018, η Απόκτηση προκάλεσε πρόσθετη χρέωση ζημιών απομείωσης κατά την τρίτη τριμηνία του 2018 ως αποτέλεσμα του αποκτηθέντος χαρτοφυλακίου.

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, η Τράπεζα εισήγαγε ένα νέο μοντέλο απομείωσης που βασίζεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (Expected Credit Losses - ECL) σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 ένα περιουσιακό στοιχείο που αποκτήθηκε με συνένωση επιχειρήσεων θα προσελκύσει ζημιές απομείωσης κατά την πρώτη ημερομηνία αναφοράς μετά την αναγνώρισή του, ακόμη και αν αυτή είναι η ημερομηνία κατά την οποία πραγματοποιήθηκε η συνένωση επιχειρήσεων. Αυτό σημαίνει ότι παρόλο που η εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου που αποκτήθηκε είχε ήδη ενσωματώσει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές κατά την αρχική αναγνώριση, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές πρέπει να υπολογιστούν ξανά βάσει της λογιστικής αξίας, γεγονός που οδήγησε στην χρέωση για ζημιές απομείωσης κατά την τρίτη τριμηνία του 2018 ύψους περίπου €54 εκατ.

Περαιτέρω, κατά την τέταρτη τριμηνία του 2018 η Τράπεζα προχώρησε σε συγκεκριμένες αλλαγές στις παραμέτρους που χρησιμοποιούνται στη μεθοδολογία υπολογισμού των ζημιών απομείωσης χορηγήσεων που είναι μέρος του στρατηγικού πλάνου. Οι αλλαγές αυτές αφορούσαν την περίοδο ρευστοποίησης του εξασφαλισμένου μη εξυπηρετούμενου χαρτοφυλακίου από 4,6 σε 5,2 χρόνια, και είχαν ως αποτέλεσμα χρέωση περίπου €12,9 εκατ.

Ο δείκτης κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων (ετησιοποιημένη βάση) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 διαμορφώθηκε στο 0,8% (31 Δεκεμβρίου 2017: 2,1%).

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Με βάση τους όρους της Απόκτησης, η Τράπεζα και η ΣΚΤ σύναψαν συμφωνία για Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών στοιχείων (ΠΠΣ), για την προστασία του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων που αποκτήθηκε ύψους €2,3 δισ. (εύλογη αξία κατά την ημερομηνία απόκτησης) έναντι μελλοντικών ζημιών, με την Κυπριακή Δημοκρατία να παρέχει άμεση εγγύηση στην Τράπεζα για τις υποχρεώσεις της πρώην ΣΚΤ δυνάμει της Συμφωνίας ΠΠΣ. Σύμφωνα με τους όρους του ΠΠΣ η πρώην ΣΚΤ θα πληρώσει στην Τράπεζα 90% των μελλοντικών ζημιών που θα υφίσταται η Τράπεζα σε σχέση με προσδιορισμένες ομάδες χορηγήσεων και απαιτήσεων (τα «Περιουσιακά Στοιχεία ΠΠΣ») που αποτελούν μέρος των Περιουσιακών Στοιχείων. Οι ζημιές της Τράπεζας σε σχέση με τα Περιουσιακά Στοιχεία ΠΠΣ περιλαμβάνουν ζημιές απομείωσης, ζημιές από την πώληση και το κόστος ανάκτησης. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου αποζημίωσης στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της Τράπεζας στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία ύψους €64,2 εκατ. Η Τράπεζα αναγνώρισε επίσης ένα περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης σε σχέση με ορισμένες χορηγήσεις εκτός ισολογισμού, ύψους €6,8 εκατ. Σύμφωνα με την Συμφωνία Μεταφοράς Εργασιών (ΣΜΕ), η πρώην ΣΚΤ θα αποζημιώνει σε πρώτη ζήτηση την Τράπεζα και θα την αποζημιώνει πλήρως για όλες τις ζημιές που θα προκύψουν για την Τράπεζα, με βάση ή σε σχέση με, άμεσα ή έμμεσα, τις Υποχρεώσεις οι οποίες περιλαμβάνουν διάφορες χορηγήσεις εκτός ισολογισμού. Η απόσβεση του περιουσιακού στοιχείου απομείωσης συμπεριλαμβάνεται στις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.

Το ΠΠΣ αποτελεί μια ενιαία συμφωνία για την παροχή πιστωτικής προστασίας για ένα μέρος των χορηγήσεων που αποκτήθηκαν έναντι μελλοντικών ζημιών της Τράπεζας. Δεν υπάρχει οποιαδήποτε αλλαγή στην αναγνώριση και επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων που καλύπτονται ως αποτέλεσμα της Συμφωνίας ΠΠΣ. Η απομείωση των περιουσιακών στοιχείων που καλύπτονται και που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, εκτιμάται και αναγνωρίζεται με βάση τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου χωρίς οποιαδήποτε αναπροσαρμογή η οποία να αντανάκλα την κάλυψη που απορρέει από την συμφωνία ΠΠΣ.

Λεπτομερής ανάλυση παρουσιάζεται στη Σημείωση 14 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία

Το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018, ανήλθε σε κέρδος ύψους €2,2 εκατ. σε σύγκριση με €0,8 εκατ. κέρδος για περίοδο έξι μηνών στο 2017.

Φορολογία

Η φορολογία του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθε σε €0,6 εκατ. φορολογική επιβάρυνση (2017: €3,5 εκατ. φορολογική πίστωση) και περιλάμβανε εταιρικό φόρο ύψους €0,9 εκατ. και αναβαλλόμενη φορολογία ύψους €1,5 εκατ. (πίστωση). Αναβαλλόμενη φορολογία ύψους €1,7 εκατ. χρεώθηκε στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων ως αποτέλεσμα της επανεκτίμησης των μελλοντικών φορολογητέων κερδών (λαμβάνοντας υπόψη την Απόκτηση) έναντι των οποίων μπορούν να χρησιμοποιηθούν οι υπάρχουσες φορολογικές ζημιές. Επιπλέον, πιστώθηκε στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων ποσό ύψους €3,6 εκατ. που αντιπροσωπεύει τη κίνηση της προσωρινής διαφοράς που προκύπτει από την αρνητική υπεραξία που αναγνωρίστηκε κατά την Απόκτηση. Η φορολογία της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ήταν €1,3 εκατ. (2017: €3,5 εκατ. πίστωση φόρου) και περιλάμβανε εταιρικό φόρο ύψους €0,3 εκατ. και αναβαλλόμενη φορολογία ύψους €1,6 εκατ. (πίστωση).

Ανάλυση Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και της Τράπεζας ανερχόταν σε €16,1 δισ., παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση σε σύγκριση με €6,8 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ως αποτέλεσμα της Απόκτησης. Η ανοδική πορεία αντανάκλαται σε μεγάλο βαθμό στις επενδύσεις και στις χορηγήσεις σε πελάτες.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Καταθέσεις

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, οι καταθέσεις πελατών ανήλθαν σε €14,7 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €5,8 δισ.). Οι καταθέσεις αποτελούνταν από καταθέσεις σε Ευρώ ύψους €13,7 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €4,7 δισ.) και καταθέσεις σε ξένα νομίσματα, κυρίως Αμερικάνικα Δολάρια, ύψους €1,0 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €1,1 δισ.). Η αύξηση στο σύνολο των καταθέσεων πελατών οφείλεται κυρίως στην απορρόφηση των καταθέσεων της ΣΚΤ μετά την Απόκτηση. Ως αποτέλεσμα το μερίδιο αγοράς καταθέσεων² της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθε στο 30,9% (31 Δεκεμβρίου 2017: 11,9%).

Χορηγήσεις

Οι μικτές χορηγήσεις σε πελάτες στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθαν σε €7.636 εκατ., αυξημένες κατά 88% σε σύγκριση με €4.055 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Το χαρτοφυλάκιο των εξυπηρετούμενων χορηγήσεων αυξήθηκε κατά 173% ενώ το χαρτοφυλάκιο των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων αυξήθηκε κατά 14% σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2017. Κατά τη διάρκεια του 2018, χορηγήσεις ύψους €149,0 εκατ. διαγράφηκαν (2017: €147,8 εκατ.). Η εύλογη αξία του δανειακού χαρτοφυλακίου που απορροφήθηκε ως μέρος της Απόκτησης την 1 Σεπτεμβρίου 2018 ήταν €4.040 εκατ. και αποτελείται από €3.607 εκατ. εξυπηρετούμενες χορηγήσεις και €433 εκατ. ΜΕΧ. Ως εκ τούτου, το μερίδιο αγοράς χορηγήσεων² της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθε στο 19,5% (31 Δεκεμβρίου 2017: 8,1%).

Ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις ήταν στο 42,7% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017³ : 47,0%).

Το σύνολο των νέων χορηγήσεων που εγκρίθηκαν το 2018 έφτασε τα €594,4 εκατ. (2017: €525,8 εκατ.). Η Τράπεζα συνέχισε την παροχή χορηγήσεων προς φερέγγυες επιχειρήσεις και νοικοκυριά, εξετάζοντας παράλληλα και άλλες ευκαιρίες ανάπτυξης.

Ποιότητα Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων

Μέσα στα πλαίσια της στρατηγικής «Απομόχλευση» της Τράπεζας, στις 6 Ιουνίου 2018 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη συμφωνία πώλησης⁴ ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων (ΜΕΧ), το οποίο αποτελείται κυρίως από μη εξασφαλισμένες χορηγήσεις, μη λιανικού εμπορίου, στην B2Kapital Cyrgus Ltd («η Συναλλαγή»/η «εμπορική συμφωνία ΜΕΧ»). Το μεικτό συμβατικό υπόλοιπο του χαρτοφυλακίου ήταν €144 εκατ. και αποτελείται από 1.082 δανειολήπτες και 1.809 διευκολύνσεις (για την κάθε περίπτωση υπόλοιπο στις 31 Μαΐου 2018). Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η λογιστική αξία του εν λόγω χαρτοφυλακίου των ΜΕΧ, ταξινομήθηκε στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία ως περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση.

Στο πλαίσιο αυτό, κατά το πρώτο εξάμηνο του 2019, η Τράπεζα έχει ξεκινήσει ένα στάδιο προετοιμασίας για να εξετάσει τη βιωσιμότητα διαφόρων μεθόδων μείωσης ΜΕΧ με στόχο τον εντοπισμό της επιλογής που ανταποκρίνεται καλύτερα στους στρατηγικούς στόχους της Τράπεζας. Το στάδιο προετοιμασίας θα περιλαμβάνει τον ορισμό του χαρτοφυλακίου ΜΕΧ, την αξιολόγηση των εξασφαλίσεων με ακίνητα, την αποκατάσταση των δεδομένων και την ενίσχυση των δεδομένων (data tapes), τις μερίδες πληροφοριών των δανειοληπτών, τη νομική δέουσα επιμέλεια και τις επιλογές διαμόρφωσης συναλλαγών. Για την ολοκλήρωση των εργασιών που περιγράφονται παραπάνω και προκειμένου να καταλήξει στην καλύτερη δυνατή δομή, η Τράπεζα θα διορίσει διεθνείς συμβούλους ώστε να προχωρήσει σε υψηλού επιπέδου συζητήσεις μετά από υπογραφή συμφωνιών εμπιστευτικότητας με διάφορα τρίτα πρόσωπα που ενδέχεται να ενδιαφέρονται για πιθανή συνεργασία με την Τράπεζα. Τέτοια τρίτα μέρη συμπεριλαμβάνουν επενδυτικές τράπεζες και χρηματοοικονομικούς επενδυτές.

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

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

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

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Οι MEX⁵ του Ομίλου και της Τράπεζας ανήλθαν σε €2.474 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και σε σύγκριση με €2.162 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 σημείωσαν αύξηση 14%. Η ανοδική κίνηση στο επίπεδο των MEX ήταν αποτέλεσμα της Απόκτησης, αφού περιλαμβάνονται και MEX ύψους €433 εκατ. την 1 Σεπτεμβρίου 2018, οι οποίες καλύπτονται στην πλειοψηφία τους από το ΠΠΣ. Οι τερματισμένοι λογαριασμοί οι οποίοι περιλαμβάνονταν στις MEX ανήλθαν στις 31 Δεκεμβρίου 2018 σε €1.523 εκατ. Οι μικτές χορηγήσεις με όρους του Ομίλου και της Τράπεζας που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθαν σε €1.612 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €1.081 εκατ.).

Ο δείκτης των MEX στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων για τον Όμιλο και την Τράπεζα στις 31 Δεκεμβρίου 2018 μειώθηκε σε 32,4% (31 Δεκεμβρίου 2017: 53,3%).

Οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης στην αξία των χορηγήσεων του Ομίλου και της Τράπεζας, ανήλθαν σε €1.352 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017³ : €1.326 εκατ.) και αποτελούν το 17,7% των συνολικών μεικτών χορηγήσεων (31 Δεκεμβρίου 2017³ : 32,7%).

Ο δείκτης κάλυψης των προβλέψεων των MEX ανήλθε στο 54,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017³ : 61,3%). Λαμβάνοντας υπόψη την αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων⁶ των MEX, ο δείκτης κάλυψης των καθαρών MEX με εμπράγματα εξασφαλίσεις ανήλθε στο 132,4% στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Στοιχεία προς επένδυση

Για τον Όμιλο και την Τράπεζα, η λογιστική αξία των στοιχείων προς επένδυση, ανήλθε σε €9,3 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017³ : €3,7 δισ.) και αντιπροσώπευε το 57,5% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου (31 Δεκεμβρίου 2017³ : 52,8%). 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. Τα στοιχεία προς επένδυση σημείωσαν άνοδο 151% σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2017, κυρίως λόγω της αύξησης στις επενδύσεις σε χρεόγραφα ως αποτέλεσμα της Απόκτησης.

Το σύνολο των μετρητών και καταθέσεων του Ομίλου και της Τράπεζας με άλλες τράπεζες και Κεντρικές Τράπεζες, ανήλθε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 σε €4,7 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2017³ : €2,6 δισ.). Οι περισσότερες καταθέσεις σε ξένο νόμισμα ήταν με τράπεζες αξιολογημένες με διαβάθμιση P-1⁷.

Το σύνολο των επενδύσεων του Ομίλου σε χρεόγραφα ανήλθε σε €4,5 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017³ : €1,0 δισ.), το οποίο αντιπροσώπευε το 28,1% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων (31 Δεκεμβρίου 2017³ : 14,9%). Η αύξηση αυτή οφειλόταν κυρίως στα Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα (ΚΚΟ) που αποκτήθηκαν ως αποτέλεσμα της Απόκτησης. Οι επενδύσεις του Ομίλου σε χρεόγραφα αποτελούνταν κυρίως από ΚΚΟ και χρεόγραφα υπερεθνικών οργανισμών.

Τα ΚΚΟ⁸ που ο Όμιλος και η Τράπεζα είχαν στην κατοχή τους στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθαν σε €4.136 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2017³ : €678 εκατ.) εκ των οποίων €542 εκατ. λήγουν μεταξύ 5 και 10 ετών, €2.435 εκατ. λήγουν μεταξύ 1 και 5 ετών και τα υπόλοιπα €1.159 εκατ. λήγουν σε περίοδο λιγότερη του ενός έτους.

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το σύνολο των πλήρως πληρωθείσων μετοχών στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανερχόταν σε 198.474.712 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,50 έκαστη (2017: 198.474.712 πλήρως πληρωθείσες μετοχές ονομαστικής αξίας €0,50 έκαστη).

5. Μεικτή λογιστική αξία, συμπεριλαμβανομένου των συμβατικών τόκων των απομειωμένων χορηγήσεων. Οι MEX που προήλθαν από την Απόκτηση, αναγνωρίστηκαν αρχικά στην εύλογη αξία και στη συνέχεια αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος.

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

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

8. Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Κυπριακής Δημοκρατίας έχει αξιολογηθεί ως Ba2 από Moody's, BBB- από Fitch και BBB- από S&P.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Λεπτομέρειες για τις εξελίξεις του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας παρουσιάζονται στη Σημείωση 35 των Οικονομικών Καταστάσεων.

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

Δεν υπάρχουν μετοχές της Τράπεζας που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Στις 15 Μαρτίου 2019 η Τράπεζα ανακοίνωσε την επιτυχή ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου. Η άντληση κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους ύψους €150 εκατ. αποτελείται από €100 εκατ. μέσω εξασφαλισμένης Έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης και €50 εκατ. μέσω Ιδιωτικής Τοποθέτησης. Οι νέες συνήθειες μετοχές που προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, συνολικού ύψους 214.330.364 έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) στις 28 Μαρτίου 2019.

Ως αποτέλεσμα της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας ενισχύεται σημαντικά μετά την Απόκτηση. Επιπλέον, στηρίζει το επιχειρηματικό πλάνο της Τράπεζας για περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της και παρέχει περισσότερες επιλογές για γρηγορότερη επίλυση των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων. Επίσης, διευκολύνει και βελτιώνει την πρόσβαση στις χρηματαγορές και ενισχύει την εμπιστοσύνη των ενδιαφερομένων μερών στην Τράπεζα.

Λεπτομέρειες για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου παρουσιάζονται στη Σημείωση 52 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Τα μη μετατρέψιμα χρεόγραφα 2018 έληξαν στις 31 Αυγούστου 2018. Όλες οι λεπτομέρειες για το δανειακό κεφάλαιο παρουσιάζονται στη Σημείωση 34 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΕΦΑΛΙΑΚΗ ΒΑΣΗ ΚΑΙ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

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

Με βάση τον Πυλώνα Ι (με μεταβατικές διατάξεις), στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 18,53% (Τράπεζα: 18,46%) ο Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 σε 18,53% (Τράπεζα: 18,46%) και ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) σε 15,82% (Τράπεζα: 15,76%).

Τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2018, ανήλθαν σε €4.800 εκατ. (Τράπεζα: €4.802 εκατ.).

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Αρ. 2015/62 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου της 10 Οκτωβρίου 2014, στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ο Δείκτης Μόχλευσης του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 5,42% (Τράπεζα: 5,40%).

Λεπτομέρειες για τη διαχείριση κεφαλαίου του Ομίλου, παρουσιάζονται στη Σημείωση 51 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΥΙΟΘΕΤΗΣΗ ΝΕΟΥ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΠΡΟΤΥΠΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

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

Λεπτομέρειες για τις απαιτήσεις και επιπτώσεις του ΔΠΧΑ 9 παρουσιάζονται στη Σημείωση 3 και Σημείωση 4 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΜΕΡΙΣΜΑ

Η Τράπεζα υπόκειται σε απαγόρευση από τις εποπτικές αρχές για διανομή μερίσματος και ως εκ τούτου το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δεν προτείνει πληρωμή μερίσματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων. Πληρωμή μερίσματος δεν είχε προταθεί ούτε για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017.

ΕΝΣΩΜΑΤΩΣΗ ΤΗΣ ΑΠΟΚΤΗΣΗΣ

Από την 1 Αυγούστου 2018, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε τη σύσταση προσωρινής/ad hoc Επιτροπής Ενσωμάτωσης για να διασφαλίσει την αποτελεσματική εποπτεία και συμβολή του Διοικητικού Συμβουλίου στην ομαλή υλοποίηση του σχεδίου ενσωμάτωσης της αποκτηθείσας επιχείρησης ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΣΚΤ. Αναμένεται ότι η Επιτροπή Ενσωμάτωσης θα λειτουργήσει για περίοδο μέχρι 18 μηνών.

Έχει καταρτιστεί ένα ολοκληρωμένο πλάνο ενσωμάτωσης της αποκτηθείσας Επιχείρησης με τη στήριξη διεθνών εξειδικευμένων συμβούλων το οποίο αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός 15 μηνών από την αλλαγή εξουσίας. Έχει, επίσης ολοκληρωθεί ένα αναλυτικό πλάνο μηχανογράφησης (IT). Η μεταφορά των συστημάτων και δεδομένων αναμένεται να πραγματοποιηθεί το τρίτο τρίμηνο του 2019. Έχει δημιουργηθεί μια πλήρως λειτουργική Διακυβέρνηση Ενσωμάτωσης που περιλαμβάνει εξειδικευμένες ομάδες εργασίας, Γραφείο Διαχείρισης της Ενσωμάτωσης, Εκτελεστική Συντονιστική Επιτροπή Ενσωμάτωσης και Επιτροπή Ενσωμάτωσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Όσον αφορά την εκτέλεση της ενσωμάτωσης, αυτή συμβαδίζει με το ολοκληρωμένο πλάνο ενσωμάτωσης.

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Με στόχο την επίτευξη των στρατηγικών της σχεδιασμών, η Τράπεζα παραμένει προσηλωμένη στη διατήρηση της ως ένα ισχυρό τραπεζικό ίδρυμα που θα ανταποκρίνεται στις προσδοκίες των επενδυτών και των μετόχων της καθώς και της οικονομίας και της κοινωνίας. Καθ' όλη τη διάρκεια της οικονομικής κρίσης του 2013, η Τράπεζα έχει διατηρήσει τη φήμη της για σταθερότητα και εμπιστοσύνη και επικεντρώνεται στην ενίσχυση και στη βελτίωση της θέσης της στην αγορά.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Η στρατηγική της Τράπεζας επικεντρώνεται σε δύο πτυχές: τη μείωση του υψηλού επιπέδου των ΜΕΧ και τη στοχευμένη ανάπτυξη μέσω της προώθησης και ενίσχυσης των σχέσεων με τους πελάτες και νέου δανεισμού. Η Τράπεζα προτίθεται να συνεχίσει να επιτελεί τον ρόλο της στην στήριξη 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.

Μέρος της στρατηγικής της Τράπεζας για την σημαντική βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου της, η Τράπεζα πώλησε τις δραστηριότητες του Τομέα Διεύθυνσης Διαχείρισης Καθυστερήσεων στην νεοσύστατη εταιρεία, APS Cyrgus, 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 τις ΜΕΧ με γρηγορότερο ρυθμό και με υψηλότερες ανακτήσεις, αξιοποιώντας την τεχνογνωσία, την αποδεδειγμένη πραγατογνωμοσύνη και τεχνική εμπειρία της APS Holding. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα επικεντρώνεται στη διαχείριση των ΜΕΧ με γρήγορους ρυθμούς μέσω της εκποίησης χαρτοφυλακίων, και ως εκ τούτου, τον Ιούνιο του 2018, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πρώτη πώληση ενός χαρτοφυλακίου ΜΕΧ το οποίο αποτελείτο κυρίως από μη εξασφαλισμένες χορηγήσεις, μη λιανικού εμπορίου, στην B2Kapital Cyprus Ltd, μια εξ' ολοκλήρου θυγατρική εταιρεία της B2Holding ASA, η οποία είναι Νορβηγική εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Όσλο.

Με στόχο την ενίσχυση της στρατηγικής ανάπτυξης, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την απόκτηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΣΚΤ τον Σεπτέμβριο του 2018. Η απόκτηση αναμένεται να επιταχύνει την στρατηγική της Τράπεζας για ανάπτυξη και ενίσχυση των δραστηριοτήτων της σε όλη την Κύπρο με μια διευρυμένη και διαφοροποιημένη πελατειακή βάση και αναμένεται να βελτιώσει το χρηματοοικονομικό της προφίλ. Η Τράπεζα έχει σημαντική έκθεση σε ΚΚΟ και σχεδιάζει να διατηρήσει τα ομόλογα μέχρι τη λήξη τους. Η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας, μετά την επικείμενη αύξηση κεφαλαίου, είναι επαρκής ώστε να ικανοποιούνται οι εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για μια τέτοια έκθεση σε ΚΚΟ.

Σε συνέχεια της Απόκτησης, η Τράπεζα έχει ως στόχο τη διατήρηση του πρωταγωνιστικού της ρόλου για τη στήριξη της ανάκαμψης της οικονομίας, υποστηρίζοντας τις αξιόχρεες κυπριακές επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά παρέχοντας μια ολοκληρωμένη σειρά τραπεζικών υπηρεσιών. Η περίμετρος της Απόκτησης είναι συμπληρωματική του υφιστάμενου επιχειρηματικού μοντέλου της Τράπεζας, διαφοροποιώντας το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων της, που εστιάζεται σε επιχειρήσεις, ώστε να εδραιώσει την παρουσία της στον τομέα της λιανικής τραπεζικής. Η Τράπεζα αναμένει να επιτύχει σημαντικές συνέργειες μετά από την Απόκτηση, αντανακλώντας τα συμπληρωματικά χαρακτηριστικά της επιχειρηματικής συνένωσης.

Η Τράπεζα διατηρεί επαρκή ρευστότητα μετά την ολοκλήρωση της Απόκτησης, επιτρέποντας της να εκμεταλλευτεί ευκαιρίες που παρουσιάζονται σε διάφορους τομείς της οικονομίας, με κύριο στόχο την οργανική ανάπτυξη. Αξιοποιώντας τα πλεονεκτήματα που θα προκύψουν από την Απόκτηση, η επικέντρωση για νέο δανεισμό θα συνεχίσει να είναι σε εταιρείες που αυξάνουν την ανταγωνιστικότητα και την παραγωγικότητα της χώρας, όπως στους τομείς λιανικών και εμπορικών δραστηριοτήτων, μεταποίησης και τουρισμού. Παράλληλα, οι χορηγήσεις στον ιδιωτικό τομέα επικεντρώνονται στα στεγαστικά δάνεια, σε μικρά δάνεια σε νέους πελάτες και στη στήριξη υφιστάμενων πελατών που θεωρούνται βιώσιμοι.

Μέσω της Απόκτησης η Τράπεζα συνεχίζει την εφαρμογή του στρατηγικού της πλάνου. Συγχρόνως, παρά τις προκλήσεις του λειτουργικού περιβάλλοντος, η Τράπεζα θα συνεχίσει να μετατρέπει τις εξελίξεις σε ευκαιρίες.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κινδύνους, οι κυριότεροι από τους οποίους περιγράφονται και αναλύονται στη Σημείωση 51 των Οικονομικών Καταστάσεων. Η διαχείριση και παρακολούθηση των κινδύνων συγκεντρώνεται κάτω από μία ενιαία Διεύθυνση, η οποία καλύπτει όλο το φάσμα εργασιών του Ομίλου.

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

Λεπτομέρειες για τις συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας παρουσιάζονται στην Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών για το 2018.

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης που δημοσιεύθηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (πέμπτη Έκδοση Αναθεωρημένη – Ιανουάριος 2019), έχει υιοθετηθεί πλήρως από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

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

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

Πληροφορίες για τους αποχωρούντες και επανεκλέξιμους Διοικητικούς Συμβούλους της Τράπεζας καθώς και τη σύνθεση και τον τρόπο λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και των Επιτροπών του, παρουσιάζονται στο Μέρος Β της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Τροποποιήσεις στο Καταστατικό της Τράπεζας πραγματοποιούνται μόνο μετά από έγκριση Ειδικού Ψηφίσματος σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Πληροφορίες για ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιορισμούς στα δικαιώματα ψήφου σε σχέση με μετοχές της Τράπεζας περιλαμβάνονται στην Σημείωση 35.

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

ΜΕΤΟΧΟΙ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΥΝ ΠΕΡΑΝ ΤΟΥ 5% ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Οι μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας παρουσιάζονται στη Σημείωση 42 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΣΧΕΔΙΟ ΕΣΤΙΑ

Η Κυβέρνηση της Κυπριακής Δημοκρατίας τον Ιούλιο του 2018 ανακοίνωσε ένα Σχέδιο με την ονομασία Εστία (Σχέδιο Εστία) με στόχο την επίτευξη μιας κοινωνικά αποδεκτής και οικονομικά βιώσιμης λύσης αναδιάρθρωσης για ευάλωτους δανειολήπτες και η προστασία των κύριων κατοικιών τους. Αυτό βασίζεται σε συγκεκριμένα κριτήρια επιλεξιμότητας, αρχές, όρους και προϋποθέσεις. Ως αποτέλεσμα, οι επιλέξιμοι δανειολήπτες θα έχουν την ευκαιρία να συνεργαστούν με τις τράπεζες και τις Κυπριακές Αρχές και να καταλήξουν σε μια συμβιβαστική λύση αναδιάρθρωσης με σκοπό την εξασφάλιση της κύριας κατοικίας τους.

Το Σχέδιο Εστία το οποίο προσφέρεται για μια και μοναδική φορά, θα εφαρμοστεί για περιορισμένο χρονικό διάστημα και αποτελεί μία ευκαιρία για να μειωθεί σημαντικά το χρέος των επηρεαζόμενων νοικοκυριών και να ενισχυθεί η μακροπρόθεσμη ικανότητα αποπληρωμής των δανείων που εξασφαλίζονται με κύρια κατοικία.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Σχεδίου Εστία, οι επιλέξιμοι δανειολήπτες θα λάβουν χορηγία από την Κυβέρνηση της Κυπριακής Δημοκρατίας για αναδιρθρωμένα δάνεια τα οποία είναι εξασφαλισμένα με επιλέξιμη κύρια κατοικία, νοούμενου ότι εκπληρώνονται πλήρως οι συμβατικές τους υποχρεώσεις. Πιο συγκεκριμένα, στο τέλος κάθε έτους το κράτος θα καταβάλλει απευθείας στις τράπεζες, χορηγία ίση με το ένα τρίτο (1/3) των συνολικών μηνιαίων πληρωμών τόκου και κεφαλαίου για τα αναδιρθρωμένα δάνεια που είναι εξασφαλισμένα με κύρια κατοικία. Η χορηγία θα καταβάλλεται, υπό την προϋπόθεση ότι οι δανειολήπτες αποπληρώνουν επιτυχώς στις τράπεζες τα δύο τρίτα (2/3) των μηνιαίων πληρωμών τόκου και κεφαλαίου. Το Σχέδιο Εστία εφαρμόζεται σε μη εξυπηρετούμενες πιστωτικές διευκολύνσεις, ανεξαρτήτως νομίσματος, που πληρούν συγκεκριμένες απαιτήσεις, όρους και προϋποθέσεις και κοινωνικοοικονομικά κριτήρια κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2017, μέχρι την περίοδο υποβολής αιτήσεων για το Σχέδιο.

Βρίσκονται σε εξέλιξη ορισμένες ενέργειες εντός της Τράπεζας, σύμφωνα με το σχέδιο δράσης που έχει εφαρμοστεί για το Σχέδιο Εστία και το οποίο συμμορφώνεται με το Μνημόνιο Συναντίληψης.

Περισσότερες λεπτομέρειες παρουσιάζονται στη Σημείωση 19 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Ελληνική Τράπεζα, στο πλαίσιο της ευρύτερης της περιβαλλοντικής κουλτούρας και περιβαλλοντικών δράσεων, διατελεί πρωτοποριακό ρόλο σε θέματα ενεργειακής διαχείρισης. Εδώ και έξι χρόνια έχει εφαρμόσει Ενεργειακή Πολιτική, μέσω της οποίας έχει καταφέρει να μειώσει (2018 v. 2012) την ηλεκτρική της κατανάλωση κατά σχεδόν 30%, που είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση στις εκπομπές διοξειδίου του άνθρακος πάνω από 20% και το κόστος ηλεκτρικού ρεύματος της πάνω από 50%.

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

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

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

Η Τράπεζα σκοπεύει να δημιουργήσει μέχρι το τέλος του 2019 μια ομάδα εργασίας αναφορικά με την Κλιματική Αλλαγή ώστε να αρχίσει εργασίες για τον εντοπισμό δράσεων που θα πρέπει η Τράπεζα να λάβει για να αντιμετωπίσει τις συνέπειες των κλιματικών αλλαγών.

ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Αναφορικά με την απόκτηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας Λτδ από την Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ (η «Τράπεζα») δυνάμει συμφωνίας μεταφοράς εργασιών, 1.100 μέλη του προσωπικού της ΣΚΤ έχουν μεταφερθεί στην Τράπεζα και έχουν τοποθετηθεί σε θέσεις ανάλογα των προσόντων και εμπειριών τους. Σύμφωνα με τους κανονισμούς περί Μεταβίβασης Επιχειρήσεων (Προστασία της Απασχόλησης) («κανονισμοί TUPE»), μετά την μεταφορά, η Τράπεζα αναλαμβάνει αποτελεσματικά σε σχέση με την εργασιακή σχέση με τους υπαλλήλους που μεταφέρθηκαν. Συγκεκριμένα, σε σχέση με τις συλλογικές συμβάσεις, η Τράπεζα απαιτείται να τηρεί τους όρους οποιασδήποτε συλλογικής σύμβασης μέχρι την ημερομηνία τερματισμού της ή λήξης της συλλογικής σύμβασης, ή μέχρι την έναρξη ισχύος ή την εφαρμογή άλλης συλλογικής σύμβασης, σε κάθε περίπτωση για τουλάχιστον ένα έτος.

Η Τράπεζα, μετά από διαδικασία διαπραγμάτευσης με τους εκπροσώπους του μεταβιβαζόμενου προσωπικού (ΣΕΚ, ΠΕΟ, ΠΑΣΥΔΥ) από την ΣΚΤ, έχει προχωρήσει με την υπογραφή συμφωνίας που καλύπτει την ευθυγράμμιση των βασικών όρων απασχόλησης του μεταβιβαζόμενου προσωπικού, όπως η υιοθέτηση του ωραρίου εργασίας της Τράπεζας, της αποζημίωσης οδοιπορικών, του Πειθαρχικού Κώδικα και της κατάρτησης του επιδόματος του ταμιά.

Η Τράπεζα βρίσκεται σε διαδικασία διαπραγμάτευσης με τους εκπροσώπους των εργαζομένων για την ανανέωση των Συλλογικών Συμβάσεων Εργασίας οι οποίες έχουν λήξει στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Η εφαρμογή του Σχεδίου Ανατροφοδότησης 360ο ξεκίνησε τον Ιούλιο 2018, με απώτερο σκοπό την παροχή αναπτυξιακής και εποικοδομητικής ανατροφοδότησης στους Διευθυντές / Προϊσταμένους από τους υφιστάμενους και ομότιμους συναδέλφους. Μετά την συμπλήρωση των εγγράφων Ανατροφοδότησης, τα ατομικά αποτελέσματα παρουσιάστηκαν συγκεντρωτικά.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Τον Οκτώβριο του 2018, εφαρμόστηκε η δεύτερη φάση της αναδιοργάνωσης, σε συνέχεια της πρώτης αναδιοργάνωσης που πραγματοποιήθηκε τον Νοέμβριο του 2017. Στόχος της Αναδιοργάνωσης ήταν να μπορέσει η Τράπεζα να οργανωθεί πιο αποτελεσματικά για να επιτύχει τους στρατηγικούς της στόχους, έχοντας ταυτόχρονα ως στόχο την απρόσκοπτη ενσωμάτωση της περιμέτρου και των εργασιών που αποκτήθηκαν από την ΣΚΤ.

Σε συνέχεια της έρευνας Κουλτούρας & Δέσμευσης η οποία ολοκληρώθηκε τον Οκτώβριο 2017, η ΔΑΔ επικοινωνήσε σε όλους τους συναδέλφους τα αποτελέσματα της Έρευνας καθώς επίσης και το Πλάνο Δράσης, στο οποίο αναφέρονται οι σχετικές πρωτοβουλίες, με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση των επιθυμητών χαρακτηριστικών της κουλτούρας και των επιπέδων δέσμευσης. Το Πλάνο Δράσης θα αναθεωρηθεί το 2019 για τη συμπερίληψη ενεργειών/δράσεων σε σχέση με την Ενσωμάτωση.

ΕΚΘΕΣΗ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (ΕΚΕΕ)

Για να ευθυγραμμιστεί με σχετική νομοθεσία, η Τράπεζα βρίσκεται σε διαδικασία ετοιμασίας της Έκθεσης Κοινωνικής Εταιρικής Ευθύνης (ΕΚΕΕ), η οποία απαιτείται να υποβληθεί στον Έφορο Εταιρειών μέχρι τις 30 Ιουνίου 2019.

ΕΤΟΙΜΑΣΙΑ ΠΕΡΙΟΔΙΚΩΝ ΕΚΘΕΣΕΩΝ

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

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

ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

Το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει ότι η Τράπεζα διατήρησε μέσα στο 2018 ένα αποτελεσματικό Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου. Η επάρκεια και η αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου αναθεωρείται από το Συμβούλιο τουλάχιστον μια φορά το χρόνο. Η αναθεώρηση καλύπτει όλα τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών συστημάτων, καθώς και των συστημάτων ελέγχου συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων που απειλούν την επίτευξη των στόχων του Ομίλου.

Με στόχο να διατηρήσει ένα αποτελεσματικό Σύστημα εσωτερικού ελέγχου, οι σχετικές διαδικασίες έχουν σχεδιαστεί για να διατηρούνται τα σωστά λογιστικά βιβλία και για να εξασφαλίζεται η ορθότητα, πληρότητα και εγκυρότητα των πληροφοριών που παρέχονται στα ενδιαφερόμενα μέρη του Ομίλου. Αυτές οι διαδικασίες μπορούν μόνο να παρέχουν εύλογη, αλλά όχι απόλυτη, διαβεβαίωση έναντι ουσιωδών ανακρίβειών, λαθών, ζημιών, απάτων ή παραβιάσεων νομοθεσιών και κανονισμών.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Η Επιτροπή Ελέγχου συνέρχεται σε συνεδρίες πριν την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων, για να παρακολουθεί την ακεραιότητα, εγκυρότητα και αξιοπιστία της τριμηνιαίας και ετήσιας διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου όπως και οποιωνδήποτε επίσημων ανακοινώσεων σχετικά με τη χρηματοοικονομική επίδοση του Ομίλου, για να αξιολογεί την επάρκεια των προβλέψεων σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές και πρότυπα και για να παρακολουθεί τον καθορισμό λογιστικών πολιτικών και πρακτικών, δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στις (α) αλλαγές σε κρίσιμες λογιστικές πολιτικές και πρακτικές, (β) αποφάσεις που απαιτούν σημαντικό στοιχείο κρίσης και (γ) ασυνήθιστες συναλλαγές και τον τρόπο γνωστοποίησής τους. Ακολούθως προβαίνει σε ανάλογες εισηγήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο μέσω λεπτομερούς σημειώματος.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Τα γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς παρουσιάζονται στη Σημείωση 52 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ήταν τα ακόλουθα:

Youssef A. Nasr	Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος	Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Δρ Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Ειρένα Α. Γεωργιάδου	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Μαριάννα Παντελίδου Νεοφύτου	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
David Whalen Bonanno	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Χριστόδουλος Α. Χατζησταυρής	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Ανδρέας Χριστοφίδης	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Andrew Charles Wynne	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Stephen John Albutt	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Δημήτριος Ευσταθίου	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Ιωάννης Α. Μάτσης	Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Lars Kramer	Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Κατά τη διάρκεια του 2018 είχαν γίνει οι ακόλουθες αλλαγές στη σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας:

Ο κ. Youssef A. Nasr εκλέγηκε ως Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 11 Ιουλίου 2018 και στη συνάντηση του Διοικητικού Συμβουλίου που ακολούθησε, εκλέγηκε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος, Δρ. Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου εκπλήρωσε τα καθήκοντα του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου μέχρι εκείνη την ημέρα.

Ο κ. Λάμπρος Παπαδόπουλος απέσυρε την υποψηφιότητά του για επανεκλογή ως Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 11 Ιουλίου 2018, για προσωπικούς λόγους και για να επικεντρωθεί σε άλλα εκτελεστικά και μη-εκτελεστικά καθήκοντα.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, οι Σύμβουλοι που εξέρχονται είναι ο κ. Stephen John Albutt, ο κ. Ιωάννης Α. Μάτσης, η κα Μαριάννα Παντελίδου Νεοφύτου και ο Δρ Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου, οι οποίοι είναι επανεκλέξιμοι και προσφέρονται για επανεκλογή. Για την πλήρωση των θέσεων θα γίνει εκλογή.

Αναφορά στα θέματα απολαβών, δικαιωμάτων και αποζημιώσεων του Διοικητικού Συμβουλίου γίνεται στη Σημείωση 41 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Τα ποσοστά στο κεφάλαιο της Τράπεζας που κατείχαν Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου παρουσιάζονται στη Σημείωση 40 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ

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

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου,



Youssef A. Nasr
Πρόεδρος

Λευκωσία, 24 Απριλίου 2019



KPMG Limited
 Εγκεκριμένοι Λογιστές
 Εσπερίδων 14, 1087 Λευκωσία, Κύπρος
 Τ.Θ. 21121, 1502 Λευκωσία, Κύπρος
 Τ: +357 22 209000, Φ: +357 22 678200

Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών

Προς τα μέλη της

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

Έκθεση επί των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της **Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ** (η «Τράπεζα») και των θυγατρικών της (ο «Ομίλος»), και τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας στις σελίδες 24 μέχρι 208, οι οποίες αποτελούνται από την ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης του Ομίλου και την κατάσταση οικονομικής θέσης της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2018, και τις ενοποιημένες καταστάσεις λογαριασμού αποτελεσμάτων, συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών του Ομίλου και τις καταστάσεις λογαριασμού αποτελεσμάτων, συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της Τράπεζας για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και σημειώσεις επί των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένου περίληψης σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2018, και της χρηματοοικονομικής τους επίδοσης και των ταμειακών τους ροών, για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση ('ΔΠΧΑ-ΕΕ') και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ.113, όπως τροποποιείται από καιρού εις καιρόν (ο 'περί Εταιρειών Νόμος, Κεφ. 113').

Βάση γνώμης

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

Λεμεσός	Λάρνακα
Τ.Θ. 50181, 3601	Τ.Θ. 40075, 6300
Τ: +357 23 861000	Τ: +357 24 200000
Φ: +357 23 363842	Φ: +357 24 200010
Πάφος	Παρεολίμνη / Άρσα Νάπη
Τ.Θ. 80208, 8101	Τ.Θ. 33200, 5311
Τ: +357 26 943050	Τ: +357 23 820080
Φ: +357 26 943062	Φ: +357 23 820084

Πόλις Χάλκογιάς
 Τ.Θ. 86014, 8330
 Τ: +357 26 322098
 Φ: +357 26 322722

Κύρια θέματα ελέγχου

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

Απομείωση χορηγήσεων σε πελάτες	
Ανατρέξτε στη σημείωση 19 στις οικονομικές καταστάσεις	
Κύριο θέμα ελέγχου	Εξέταση του θέματος στα πλαίσια του ελέγχου
<p>Κατά τη διάρκεια του έτους, η απομείωση χορηγήσεων πελατών αυξήθηκε από €1.288.175 εκ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 σε €1.352.088 εκ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018.</p> <p>Ο Όμιλος υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα από την 1η Ιανουαρίου 2018. Το ΔΠΧΑ 9 είναι ένα νέο και περίπλοκο λογιστικό πρότυπο το οποίο απαιτεί από τη Διεύθυνση να προβαίνει σε εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) σε χρηματοοικονομικά μέσα, που απαιτεί σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις.</p> <p>Τα κύρια πεδία στα οποία εντοπίσαμε κρίσεις και παραδοχές υψηλότερης σημασίας, και επομένως διαθέσαμε περισσότερο χρόνο για τον έλεγχο στην εκτίμηση των ποσών απομείωσης που έγιναν στη βάση του ΔΠΧΑ 9 είναι:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου: Τα κριτήρια που επιλέγονται για τον εντοπισμό μιας σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου αποτελούν βασικό πεδίο κρίσης στον υπολογισμό του ECL, δεδομένου ότι η εφαρμογή αυτών των κριτηρίων θα καθορίσει κατά πόσο θα αναγνωριστεί είτε δωδεκάμηνη αναμενόμενη ζημιά είτε αναμενόμενη ζημιά απομείωσης για όλη τη διάρκεια ζωής. • Μοντέλα υπολογισμού αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL): Το ΔΠΧΑ 9 εισάγει νέα μοντέλα, τα οποία συμπεριλαμβάνουν εκ φύσεως σημαντικές κρίσεις στον υπολογισμό ECL και περιλαμβάνουν καθορισμό της Πιθανότητας Αθέτησης (PD), Ζημιά σε περίπτωση Αθέτησης (LGD) και της Έκθεσης κατά την Αθέτηση (EAD). • Μακροοικονομικά σενάρια στην εκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL): Το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί από την Τράπεζα όπως ενσωματώνει πληροφορίες αναφορικά με το μέλλον στην εκτίμηση του ECL. Αυτό απαιτεί κρίση για τον καθορισμό των μακροοικονομικών σεναρίων που θα χρησιμοποιηθούν και τις σταθμισμένες πιθανότητες που εφαρμόζονται σε αυτά. 	<p>Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες στο πεδίο αυτό περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Εξετάσαμε τις διαδικασίες της Τράπεζας και καταγράψαμε όλα τα κύρια στάδια που ακολουθούνται έτσι ώστε να αναγνωρίσουμε τα κύρια συστήματα, προγράμματα και ασφαλιστικές δικλίδες που χρησιμοποιούνται στη διαδικασία εκτίμησης του ECL. Ακολούθως εξετάσαμε γενικές ασφαλιστικές δικλίδες συστημάτων πληροφορικής και τις ασφαλιστικές δικλίδες για τα συγκεκριμένα τεχνολογικά προγράμματα που χρησιμοποιούνται στη διαδικασία εκτίμησης του ECL. • Εξετάσαμε το σχεδιασμό, την υλοποίηση και την αποτελεσματικότητα των σημαντικών ασφαλιστικών δικλίδων όσον αφορά την πληρότητα και την ακρίβεια της εισαγωγής δεδομένων στα μοντέλα υπολογισμού αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών ΔΠΧΑ 9 και στα εργαλεία εξέτασης της απομείωσης σε ατομική βάση. • Αξιολογήσαμε τη διαδικασία επιθεώρησης και τις σχετικές ασφαλιστικές δικλίδες που εφαρμόζει η Διεύθυνση όσον αφορά τον υπολογισμό, την αξιολόγηση και την έγκριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. • Αξιολογήσαμε και αμφισβήτησαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας απομείωσης του ΔΠΧΑ 9 της Τράπεζας (συμπεριλαμβανομένων των κριτηρίων καθορισμού της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου), των σημαντικών τεχνικών αποφάσεων, κρίσεων, παραδοχών και του πλαισίου που σχεδιάστηκε και υλοποιήθηκε για την ορθή κατάταξη σε στάδια των χορηγήσεων και την εκτίμηση του ECL. Έχουμε εμπλέξει τους δικούς μας ειδικούς μοντελοποίησης πιστωτικού κινδύνου για να μας βοηθήσουν στην εκτέλεση των πιο πάνω ελεγκτικών διαδικασιών. • Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας της Τράπεζας για τον καθορισμό των οικονομικών σεναρίων και των σημαντικών μακροοικονομικών μεταβλητών που χρησιμοποιήθηκαν και των σταθμισμένων πιθανοτήτων που εφαρμόστηκαν σε αυτά. Αξιολογήσαμε επίσης τις σημαντικές μακροοικονομικές μεταβλητές που χρησιμοποιήθηκαν, που περιελάμβανε τη συμφιλίωση δείγματος οικονομικών μεταβλητών με εξωτερικές πηγές. Επιπλέον, αξιολογήσαμε σε συνολικό επίπεδο τη λογικότητα των οικονομικών προβλέψεων συγκρίνοντας τις προηγούμενες προβλέψεις της Τράπεζας με τα πραγματικά αποτελέσματα.

Λόγω των θεμάτων αυτών, καθορίσαμε την αποτίμηση της απομείωσης χορηγήσεων πελατών ως κύριο θέμα ελέγχου.

Επιπρόσθετα από τα πιο πάνω, πραγματοποιήσαμε τις ακόλουθες διαδικασίες για να αξιολογήσουμε τη λογικότητα της εκτίμησης του ECL:

- Αξιολογήσαμε την εργασία που πραγματοποίησαν οι εξωτερικοί εκτιμητές της Τράπεζας για να εκτιμήσουν τις εξασφαλίσεις. Έχουμε εμπλέξει τους δικούς μας ειδικούς στον τομέα των εκτιμήσεων για να μας βοηθήσουν να αξιολογήσουμε την καταλληλότητα της εργασίας που πραγματοποίησαν οι εξωτερικοί εκτιμητές της Τράπεζας, για να εκτιμήσουν τις εξασφαλίσεις.

- Έλεγχος για την ατομική πρόβλεψη απομείωσης σημαντικών χορηγήσεων:

Ο έλεγχος μας συμπεριλάμβανε:

- Για ένα δείγμα χορηγήσεων έγινε διεκπεραίωση αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των δανειοληπτών για την:
 - καταλληλότητα της κατάταξης των χορηγήσεων σε στάδια,
 - λογικότητα του χρόνου και του ποσού των αναμενόμενων ανακτήσιμων ταμειακών ροών συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποιήσιμης αξίας των εξασφαλίσεων, και
 - την καταλληλότητα της πρόβλεψης απομείωσης.

- Έλεγχος για την πρόβλεψη απομείωσης η οποία υπολογίστηκε σε συλλογική βάση:

Έχουμε εμπλέξει τους δικούς μας ειδικούς στον τομέα μοντελοποίησης πιστωτικού κινδύνου για να μας βοηθήσουν στην εκτέλεση αυτών των ελεγκτικών διαδικασιών.

Οι βασικές πτυχές του ελέγχου μας συμπεριλάμβαναν:

- αξιολόγηση στο κατά πόσο οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τη μοντελοποίηση λάμβαναν υπόψη τους σχετικούς κινδύνους και ήταν λογικές σε συνάρτηση με την ιστορική εμπειρία, το οικονομικό κλίμα, τις τρέχουσες επιχειρησιακές διαδικασίες και τις συνθήκες των δανειοληπτών,
 - αξιολόγηση της ενσωμάτωσης των επιπτώσεων των μακροοικονομικών μεταβλητών στις παραμέτρους των μοντέλων Πιθανότητας Αθέτησης (PD) και Ζημιάς σε Περίπτωση Αθέτησης (LGD) που χρησιμοποιήθηκαν για τον καθορισμό της εκτίμησης ECL,
 - ανεξάρτητη αξιολόγηση των παραδοχών PD και LGD αναπαράγοντας τους υπολογισμούς των παραμέτρων PD και LGD που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα ECL της Τράπεζας χρησιμοποιώντας το δικό μας εσωτερικό μοντέλο,
 - αξιολόγηση της εφαρμογής της μεθοδολογίας της κατάταξης σε στάδια της Τράπεζας,
 - αξιολόγηση της λογικότητας της συνολικής εκτίμησης ECL, επανυπολογίζοντας τη συνολική εκτίμηση ECL της Τράπεζας χρησιμοποιώντας το δικό μας μοντέλο ECL.
- Εξετάσαμε κατά πόσον οι γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν κατάλληλα και επαρκώς την έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο, και ότι αντικατοπτρίζουν την αβεβαιότητα που υπάρχει στον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Απόκτηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από την Κυπριακή Συνεργατική Τράπεζα Λτδ	
Ανατρέξτε στη σημείωση 49 στις οικονομικές καταστάσεις	
Κύριο θέμα ελέγχου	Εξέταση του θέματος στα πλαίσια του ελέγχου
<p>Την 1^η Σεπτεμβρίου 2018 η Τράπεζα απόκτησε ορισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις από την Κυπριακή Συνεργατική Τράπεζα Λτδ (η “Απόκτηση”).</p> <p>Η λογιστικοποίηση της συναλλαγής αυτής είναι σύνθετη λόγω των σημαντικών κρίσεων και εκτιμήσεων που απαιτούνται για την αποτίμηση της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των αναληφθεισών υποχρεώσεων.</p> <p>Ως μέρος της λογιστικοποίησης αυτής της συναλλαγής, η Τράπεζα αναγνώρισε ορισμένα επιπλέον περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν ήταν προηγουμένως αναγνωρίσιμα από τον πωλητή. Κυρίως αφορούσαν το περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης το οποίο προκύπτει από το Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων το οποίο ήταν μέρος της Απόκτησης.</p> <p>Η προκύπτουσα διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της εύλογης αξίας των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα ως αρνητική υπεραξία (κέρδος από αγορά ευκαιρίας).</p> <p>Δεδομένου του μεγέθους των ποσών που εμπλέκονται και της πολυπλοκότητας της Απόκτησης, θεωρήσαμε ότι αυτό αποτελεί κύριο θέμα ελέγχου.</p>	<p>Οι ελεγκτικές μας διαδικασίες στο πεδίο αυτό περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>Προσδιορισμός και αναγνώριση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i> Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα του προσδιορισμού και της αναγνώρισης των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των αναληφθεισών υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία απόκτησης. ▪ <i>Επιμέτρηση της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων:</i> Έχουμε αξιολογήσει την λογικότητα της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των αναληφθεισών υποχρεώσεων και υπολογίσαμε την εύλογη αξία τους στην ημερομηνία της Απόκτησης. <p>Έχουμε εμπλέξει τους δικούς μας ειδικούς αποτίμησης και μοντελοποίησης πιστωτικού κινδύνου να μας βοηθήσουν στην αξιολόγηση και αμφισβήτηση της μεθοδολογίας της Τράπεζας για την εκτίμηση της εύλογης αξίας στην ημερομηνία της Απόκτησης.</p> <p>Οι βασικές πτυχές του ελέγχου μας συμπεριλάμβαναν:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ αξιολόγηση της καταλληλότητας σημαντικών κρίσεων και παραδοχών σχετικά με το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε από την Τράπεζα για τον προσδιορισμό των εύλογων αξιών των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των αναληφθεισών υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία απόκτησης. ▪ <i>Για τα Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα:</i> <ul style="list-style-type: none"> • αμφισβήτηση των μεθοδολογιών που υιοθετήθηκαν, των βασικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν και της εκτίμησης της εύλογης αξίας: <ul style="list-style-type: none"> - συγκρίνοντάς τις με πληροφορίες αγοράς και χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων περιουσιακών στοιχείων, όπου ήταν διαθέσιμες, - επανυπολογίζοντας την εύλογη αξία ορισμένων ομολόγων για τα οποία δεν υπήρχαν διαθέσιμες πληροφορίες αγοράς χρησιμοποιώντας κατάλληλες τεχνικές αποτίμησης. ▪ <i>Για τις Χορηγήσεις σε Πελάτες:</i> <ul style="list-style-type: none"> • αμφισβήτηση της μεθοδολογίας που υιοθετήθηκε των βασικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν και της εκτίμησης της εύλογης αξίας: <ul style="list-style-type: none"> - συγκρίνοντάς τις με πληροφορίες αγοράς, - αξιολογώντας την εκτίμηση της Διεύθυνσης για την ταξινόμηση των απομειωμένων δανείων χορηγήσεων που αποκτήθηκαν στην κατηγορία απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI). - διεξαγωγή ελέγχου ακριβείας των σημαντικών δεδομένων που εισάχθηκαν στα μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν, - επανυπολογισμός των σημαντικών παραμέτρων που εισάχθηκαν στα μοντέλα εκτίμησης της εύλογης αξίας,

	<ul style="list-style-type: none"> - επανυπολογισμός της συνολικής εκτίμησης της εύλογης αξίας. ■ Για το Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων: <ul style="list-style-type: none"> • αμφισβήτηση των βασικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν και της εκτίμησης της εύλογης αξίας: <ul style="list-style-type: none"> - λαμβάνοντας υπόψη την καταλληλότητα των διαφόρων στοιχείων που έπρεπε να ενσωματωθούν στην εκτίμηση της εύλογης αξίας, - διεξαγωγή ελέγχου ακριβείας των σημαντικών δεδομένων που εισάχθηκαν στα μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν, - επανυπολογισμός των σημαντικών παραμέτρων που εισάχθηκαν στα μοντέλα εκτίμησης της εύλογης αξίας, - επανυπολογισμός της συνολικής εκτίμησης της εύλογης αξίας. ■ Εξετάσαμε κατά πόσον οι γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας είναι κατάλληλες και επαρκείς να περιγράψουν την Απόκτηση.
--	--

Άλλες πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες αποτελούνται από τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση που συμπεριλαμβάνει την Έκθεση Διαχείρισης, την Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης και την Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελεγκτών επί αυτών.

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

Σχετικά με τον έλεγχό μας των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να διαβάσουμε τις άλλες πληροφορίες, έτσι ώστε να αξιολογήσουμε κατά πόσο αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπής με τις ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις ή με τη γνώση που έχουμε αποκτήσει κατά τη διάρκεια του ελέγχου, ή διαφαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις διαδικασίες που έχουμε πραγματοποιήσει σχετικά με τις άλλες πληροφορίες συμπεράνουμε ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Όσον αφορά τις άλλες πληροφορίες, εκτός από την Έκθεση Διαχείρισης και την Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε.

Σε σχέση με την Έκθεση Διαχείρισης και την Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης η έκθεσή μας παρουσιάζεται στην ενότητα «Έκθεση επί άλλων κανονιστικών και νομικών απαιτήσεων».

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση για τις ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων, που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ-ΕΕ και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας του Ομίλου και της Τράπεζας να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας, όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο, θέματα που σχετίζονται με τη συνέχιση της δραστηριότητάς τους και τη χρήση της λογιστικής βάσης συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός εάν υπάρχει πρόθεση είτε να τεθεί η Τράπεζα σε εκκαθάριση ή να παύσει τις δραστηριότητές της, ή δεν υπάρχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο και οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση είναι υπεύθυνοι για την επίβλεψη της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς του Ομίλου.

Ευθύνες των Ελεγκτών για τον έλεγχο των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση κατά πόσον οι ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτών η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού βαθμού, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντοτε ένα ουσιώδες σφάλμα όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών που λαμβάνονται με βάση αυτές τις ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιωδών σφαλμάτων στις ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και εφαρμόζοντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ενός ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι μεγαλύτερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις σχετικές με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, προκειμένου να σχεδιάσουμε ελεγκτικές διαδικασίες κατάλληλες για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συμπεραίνουμε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και, με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν, κατά πόσον υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Τράπεζας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεραίνουμε, ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεσή μας να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις, ή εάν οι σχετικές γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται στα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτών. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα ο Όμιλος και η Τράπεζα να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και γεγονότα κατά τρόπο που να επιτυγχάνεται η αληθινή και δίκαιη εικόνα.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες των οντοτήτων ή επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για να εκφράσουμε γνώμη επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επίσης, παρέχουμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, δήλωση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας που αφορούν στην ανεξαρτησία μας και κοινοποιούμε σε αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που κοινοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου και, ως εκ τούτου, αποτελούν τα κύρια θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτών.

Έκθεση επί άλλων κανονιστικών και νομικών απαιτήσεων

Άλλες νομικές απαιτήσεις

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του άρθρου 10(2) του Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης ('ΕΕ') αριθ. 537/2014, παρέχουμε τις πιο κάτω πληροφορίες στην Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών, οι οποίες απαιτούνται επιπρόσθετα από τις απαιτήσεις των ΔΠΕ.

Ημερομηνία διορισμού μας και περίοδος ελεγκτικής εργασίας

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ελεγκτές από τη Γενική Συνέλευση των μελών της Τράπεζας στις 14 Μαΐου 1975 για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 1974. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 45 ετών με βάση της κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Συνοχή της έκθεσης ελεγκτών με την πρόσθετη έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Επιβεβαιώνουμε ότι η γνώμη μας, η οποία εκφέρεται σε αυτήν την έκθεση, συνάδει με την πρόσθετη έκθεσή μας που παρουσιάστηκε στην Επιτροπή Ελέγχου στις 22 Απριλίου 2019.

Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της ΕΕ 537/2014 όπως εφαρμόστηκε από το άρθρο 72 του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017, Ν.53(I) 2017, όπως τροποποιείται από καιρού εις καιρόν (« Ν.53(I)/2017 »).

Άλλα νομικά θέματα

Σύμφωνα με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις του νόμου Ν.53 (I) 2017, και με βάση τις εργασίες που έγιναν κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

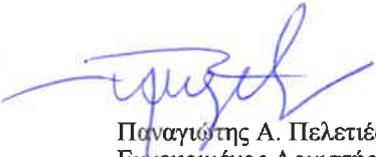
- Κατά τη γνώμη μας, η Έκθεση Διαχείρισης, η ετοιμασία της οποίας είναι ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 και οι πληροφορίες που δίνονται σε αυτή συνάδουν με τις ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις.
- Σύμφωνα με την γνώση και την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντος του Ομίλου που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, δεν εντοπίσαμε ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των υποπαραγράφων (iv) και (v) της παραγράφου 2(α) του Άρθρου 151 του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ.113, έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ.113 και συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.
- Με βάση τη γνώση και σύμφωνα με την κατανόηση της επιχείρησης και του περιβάλλοντος του Ομίλου που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στη Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης όσον αφορά στα στοιχεία που αφορούν στις υποπαραγράφους (iv) και (v) της παραγράφου 2(α) του Άρθρου 151 του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες σε σχέση με αυτό το θέμα.

- Κατά τη γνώμη μας, έχουν συμπεριληφθεί στην Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης όλα τα πληροφοριακά στοιχεία που αναφέρονται στις υποπαραγράφους (i), (ii), (iii), (vi) και (vii) της παραγράφου 2(α) του Άρθρου 151 του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Άλλο θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Τράπεζας ως σώμα σύμφωνα με το Άρθρο 10(1) του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 και το Άρθρο 69 του Νόμου Ν.53(I)/2017, και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε και δεν αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

Ο συντάκτης ανάθεσης για αυτή την ανεξάρτητη έκθεση ελέγχου είναι ο Παναγιώτης Α. Πελετιές.



Παναγιώτης Α. Πελετιές FCA
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

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

24 Απριλίου 2019

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

	Σημ.	2018 €'000	2017 €'000
Έσοδα από τόκους υπολογισμένα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου	6	235.009	159.559
Άλλα έσοδα από τόκους	6	5.916	6.317
Έξοδα από τόκους	7	(56.744)	(34.698)
Καθαρά έσοδα από τόκους		184.181	131.178
Έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	8	55.289	50.156
Έξοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	9	(6.525)	(4.868)
Καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών		48.764	45.288
Καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων	10	27.095	12.413
Άλλα έσοδα	11	29.133	45.584
Σύνολο καθαρών εσόδων		289.173	234.463
Έξοδα προσωπικού	12	(87.560)	(86.924)
Αποσβέσεις και χρεολύσεις	26, 27	(11.202)	(8.116)
Διοικητικά και άλλα έξοδα	13	(103.732)	(105.840)
Σύνολο εξόδων		(202.494)	(200.880)
Κέρδος από συνήθεις εργασίες πριν τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		86.679	33.583
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	14	(67.239)	(82.910)
Κέρδος/(ζημιά) πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας και την αρνητική υπεραξία		19.440	(49.327)
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία	25	2.171	789
Αρνητική υπεραξία	49	297.866	-
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία		319.477	(48.538)
Φορολογία	15	576	3.493
Κέρδος/(ζημιά) για το έτος		320.053	(45.045)
Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί:			
Στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας		319.263	(45.658)
Στο συμφέρον μειοψηφίας		790	613
Κέρδος/(ζημιά) για το έτος		320.053	(45.045)
Βασικό/ή και πλήρως κατανεμημένο/ή κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή (€σεντ)	16	160,86	(23,00)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 36 μέχρι 208 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
 ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

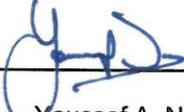
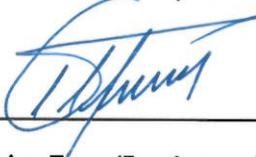
	2018	2017
Σημ.	€'000	€'000
Κέρδος/(ζημιά) για το έτος	<u>320.053</u>	<u>(45.045)</u>
Λοιπά συνολικά (έξοδα)/έσοδα		
Στοιχεία που δεν θα επαναταξινομηθούν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων		
Πλεόνασμα από επανεκτίμηση γης και κτηρίων	36 -	8.731
Φορολογία που σχετίζεται με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	36 73	(236)
Καθαρό έλλειμα από επανεκτίμηση επενδύσεων σε μετοχές και άλλους τίτλους και οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	36 <u>337</u>	<u>N/A</u>
	<u>410</u>	<u>8.495</u>
Στοιχεία που θα ή πιθανόν να επαναταξινομηθούν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους		
Καθαρό πλεόνασμα από επανεκτίμηση επενδύσεων σε μετοχές και άλλους τίτλους και οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων και σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	36 N/A	32.977
Καθαρό έλλειμα από επανεκτίμηση επενδύσεων σε χρεόγραφα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	36 (6.195)	N/A
Καθαρό πλεόνασμα από επανεκτίμηση επενδύσεων σε χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων που επαναταξινομήθηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την πώληση	36 (18.281)	-
Απόσβεση επανεκτίμησης επενδύσεων σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν	22 N/A	(74)
	<u>(24.476)</u>	<u>32.903</u>
Λοιπά συνολικά (έξοδα)/έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία	<u>(24.066)</u>	<u>41.398</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) για το έτος	<u>295.987</u>	<u>(3.647)</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) για το έτος που αναλογούν:		
Στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	295.197	(4.254)
Στο συμφέρον μειοψηφίας	<u>790</u>	<u>607</u>
	<u>295.987</u>	<u>(3.647)</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 36 μέχρι 208 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ
ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

	Σημ.	2018 €'000	2017 €'000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	17,39	4.391.444	2.293.754
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	18,39	307.888	348.176
Χορηγήσεις σε πελάτες	19	6.283.438	2.766.738
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	20	4.526.428	1.018.902
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	23	34.638	30.037
Επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία	25	8.997	7.600
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	26	101.489	102.541
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	27	46.546	34.254
Φορολογικές απαιτήσεις		494	553
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	28	16.326	12.286
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	29	408.498	231.796
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		<u>16.126.186</u>	<u>6.846.637</u>
Υποχρεώσεις			
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	30	216.199	176.355
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	31	14.709.168	5.808.125
Φορολογικές υποχρεώσεις		5.322	5.263
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	32	44.457	2.498
Λοιπές υποχρεώσεις	33	196.826	152.433
Δανειακό κεφάλαιο	34	129.667	139.667
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>15.301.639</u>	<u>6.284.341</u>
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	35	99.237	99.237
Αποθεματικά		721.109	459.648
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας		820.346	558.885
Συμφέρον μειοψηφίας		4.201	3.411
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>824.547</u>	<u>562.296</u>
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		<u>16.126.186</u>	<u>6.846.637</u>
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	37	<u>1.366.059</u>	<u>958.268</u>

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 24 Απριλίου 2019.

			
Youssef A. Nasr	Ιωάννης A. Μάτσης	Δρ. Ευριπίδης A. Πολυκάρπου	Lars Kramer
Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου	Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής	Πρόεδρος Επιτροπής Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου	Ανώτατος Οικονομικός Διευθυντής

Οι σημειώσεις στις σελίδες 36 μέχρι 208 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ
ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
 ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

	Αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας						Σύνολο €'000	Συμφέρον μειοψηφίας €'000	Σύνολο €'000
	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 35) €'000	Αποθεματικό μείωσης μετοχικού κεφαλαίου (Σημ. 35) €'000	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (Σημ. 35) €'000	Αποθεματικό προσόδου €'000	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών €'000	Αποθεματικά επανεκτίμησης (Σημ. 36) €'000			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	99.237	260.269	515.609	(394.579)	33	78.316	558.885	3.411	562.296
Αναπροσαρμογή κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 μετά την φορολογία	-	-	-	(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 το έτος μετά τη φορολογία									
Κέρδος για το έτος	-	-	-	319.263	-	-	319.263	790	320.053
Λοιπά συνολικά έξοδα	-	-	-	-	-	(24.066)	(24.066)	-	(24.066)
Μεταφορά λόγω διάθεσης επενδύσεων σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-	110	-	(110)	-	-	-
Μεταφορά επιπρόσθετης απόσβεσης από πλεόνασμα επανεκτίμησης	-	-	-	419	-	(419)	-	-	-
Μεταφορά λόγω πώλησης ακίνητης ιδιοκτησίας	-	-	-	396	-	(396)	-	-	-
	-	-	-	320.188	-	(24.991)	295.197	790	295.987
Συναλλαγές με τους κατόχους μετοχών									
Συνεισφορές και διανομές									
Άμυνα στην λογιζόμενη διανομή μερίσματος	-	-	-	(52)	-	-	(52)	-	(52)
	-	-	-	(52)	-	-	(52)	-	(52)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	99.237	260.269	515.609	(110.114)	33	55.312	820.346	4.201	824.547

Οι σημειώσεις στις σελίδες 36 μέχρι 208 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ
ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
 ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

	Αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας						Σύνολο €'000	Συμφέρον μειοψηφίας €'000	Σύνολο €'000
	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 35) €'000	Αποθεματικό μείωσης μετοχικού κεφαλαίου (Σημ. 35) €'000	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (Σημ. 35) €'000	Αποθεματικό προσόδου €'000	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών €'000	Αποθεματικά επανεκτίμησης (Σημ. 36) €'000			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	99.237	260.269	515.609	(349.168)	33	37.509	563.489	3.382	566.871
Συγκεντρωτικά συνολικά (έξοδα)/έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία									
(Ζημιά)/κέρδος για το έτος	-	-	-	(45.658)	-	-	(45.658)	613	(45.045)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα)	-	-	-	-	-	41.404	41.404	(6)	41.398
Μεταφορά λόγω πώλησης ακίνητης ιδιοκτησίας	-	-	-	429	-	(429)	-	-	-
Μεταφορά επιπρόσθετης απόσβεσης από πλεόνασμα επανεκτίμησης	-	-	-	168	-	(168)	-	-	-
	-	-	-	(45.061)	-	40.807	(4.254)	607	(3.647)
Συναλλαγές με τους κατόχους μετοχών									
Συνεισφορές και διανομές									
Μερίσματα από θυγατρική	-	-	-	-	-	-	-	(578)	(578)
Άμυνα στην λογιζόμενη διανομή μερίσματος	-	-	-	(350)	-	-	(350)	-	(350)
	-	-	-	(350)	-	-	(350)	(578)	(928)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017	99.237	260.269	515.609	(394.579)	33	78.316	558.885	3.411	562.296

Οι σημειώσεις στις σελίδες 36 μέχρι 208 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
 ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

	Σημ.	2018 €'000	2017 €'000
Έσοδα από τόκους υπολογισμένα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου	6	234.974	159.458
Άλλα έσοδα από τόκους	6	5.916	6.317
Έξοδα από τόκους	7	(56.812)	(34.800)
Καθαρά έσοδα από τόκους		184.078	130.975
Έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	8	55.774	50.460
Έξοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	9	(3.821)	(2.395)
Καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών		51.953	48.065
Καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων	10	27.319	12.462
Άλλα έσοδα	11	16.415	29.955
Σύνολο καθαρών εσόδων		279.765	221.457
Έξοδα προσωπικού	12	(82.532)	(81.571)
Αποσβέσεις και χρεολύσεις	26, 27	(10.971)	(7.865)
Διοικητικά και άλλα έξοδα	13	(100.140)	(99.849)
Σύνολο εξόδων		(193.643)	(189.285)
Κέρδος πριν τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		86.122	32.172
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	14	(67.388)	(82.910)
Κέρδος/(ζημιά) πριν την αρνητική υπεραξία και τη φορολογία		18.734	(50.738)
Αρνητική υπεραξία	49	297.866	-
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία		316.600	(50.738)
Φορολογία	15	1.309	3.493
Κέρδος/(ζημιά) για το έτος		317.909	(47.245)
Βασικό/ή και πλήρως κατανεμημένο/ή κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή (€σεντ)	16	160,18	(23,80)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 36 μέχρι 208 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
 ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

	2018	2017
Σημ.	€'000	€'000
Κέρδος/(ζημιά) για το έτος	317.909	(47.245)
Λοιπά συνολικά έσοδα		
Στοιχεία που δεν θα επαναταξινομηθούν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων		
Πλεόνασμα από επανεκτίμηση γης και κτηρίων	36	- 8.903
Φορολογία που σχετίζεται με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	36	337 (226)
Καθαρό πλεόνασμα επανεκτίμησης των επενδύσεων σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	36	69 N/A
	<u>406</u>	<u>8.677</u>
Στοιχεία που θα ή πιθανόν να επαναταξινομηθούν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους		
Πλεόνασμα από επανεκτίμηση επενδύσεων σε μετοχές και χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	36	N/A 32.936
Καθαρό έλλειμα επανεκτίμησης των επενδύσεων σε χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		(6.270) N/A
Καθαρό έλλειμα από επανεκτίμηση επενδύσεων σε χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων που επαναταξινομήθηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την πώληση		(18.281) N/A
Απόσβεση επανεκτίμησης επενδύσεων σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν	22	N/A (74)
	<u>(24.551)</u>	<u>32.862</u>
Λοιπά συνολικά (έξοδα)/έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία	<u>(24.145)</u>	<u>41.539</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) για το έτος	<u>293.764</u>	<u>(5.706)</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 36 μέχρι 208 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

	Σημ.	2018 €'000	2017 €'000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	17	4.391.442	2.293.753
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	18	294.283	336.272
Χορηγήσεις σε πελάτες	19	6.283.438	2.766.738
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	20	4.525.629	1.018.090
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	23	11.497	9.231
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	24	87.595	183.551
Επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία	25	6.811	6.811
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	26	95.064	95.991
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	27	31.710	18.295
Φορολογικές απαιτήσεις		69	65
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	28	16.326	12.286
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	29	322.582	52.368
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		<u>16.066.446</u>	<u>6.793.451</u>
Υποχρεώσεις			
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	30	216.199	176.355
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	31	14.709.324	5.808.125
Οφειλές σε θυγατρικές εταιρείες	24	16.864	23.773
Φορολογικές υποχρεώσεις		5.124	5.120
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	32	44.249	2.351
Λοιπές υποχρεώσεις	33	137.772	92.133
Δανειακό κεφάλαιο	34	129.667	139.667
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>15.259.199</u>	<u>6.247.524</u>
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	35	99.237	99.237
Αποθεματικά		708.010	446.690
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>807.247</u>	<u>545.927</u>
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		<u>16.066.446</u>	<u>6.793.451</u>
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	37	<u>1.366.159</u>	<u>958.368</u>

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 24 Απριλίου 2019.

			
Youssef A. Nasr	Ιωάννης Α. Μάτσης	Δρ. Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου	Lars Kramer
Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου	Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής	Πρόεδρος Επιτροπής Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου	Ανώτατος Οικονομικός Διευθυντής

Οι σημειώσεις στις σελίδες 36 μέχρι 208 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
 ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 35) €'000	Αποθεματικό μείωσης μετοχικού κεφαλαίου (Σημ. 35) €'000	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (Σημ. 35) €'000	Αποθεματικό προσόδου €'000	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών €'000	Αποθεματικά επανεκτίμησης (Σημ. 36) €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	99.237	260.269	515.476	(404.666)	67	75.544	545.927
Αναπροσαρμογή κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 μετά τη φορολογία	-	-	-	(35.671)	-	2.054	(33.617)
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	99.237	260.269	515.476	(440.337)	67	77.598	512.310
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) για το έτος μετά τη φορολογία							
Κέρδος για το έτος	-	-	-	317.909	-	-	317.909
Λοιπά συνολικά έξοδα	-	-	-	-	-	(24.145)	(24.145)
Μεταφορά επιπρόσθετης απόσβεσης από πλεόνασμα επανεκτίμησης	-	-	-	419	-	(419)	-
Μεταφορά λόγω πώλησης ακίνητης ιδιοκτησίας	-	-	-	396	-	(396)	-
Μεταφορά λόγω διάθεσης επενδύσεων σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-	110	-	(110)	-
Μεταφορά αποθεματικών λόγω απορρόφησης εργασιών θυγατρικών εταιρειών (Σημ. 24)	-	-	-	1.225	-	-	1.225
	-	-	-	320.059	-	(25.070)	294.989
Συναλλαγές με τους κατόχους μετοχών							
Συνεισφορές και διανομές							
Άμυνα στην λογιζόμενη διανομή μερίσματος	-	-	-	(52)	-	-	(52)
	-	-	-	(52)	-	-	(52)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	99.237	260.269	515.476	(120.330)	67	52.528	807.247

Οι σημειώσεις στις σελίδες 36 μέχρι 208 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
 ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 35) €'000	Αποθεματικό μείωσης μετοχικού κεφαλαίου (Σημ. 35) €'000	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (Σημ. 35) €'000	Αποθεματικό προσόδου €'000	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών €'000	Αποθεματικά επανεκτίμησης (Σημ. 36) €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	99.237	260.269	515.476	(357.668)	67	34.602	551.983
Συγκεντρωτικά συνολικά (έξοδα)/έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία							
Ζημιά για το έτος	-	-	-	(47.245)	-	-	(47.245)
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-	-	-	41.539	41.539
Μεταφορά λόγω πώλησης ακίνητης περιουσίας	-	-	-	429	-	(429)	-
Μεταφορά επιπρόσθετης απόσβεσης από πλεόνασμα επανεκτίμησης	-	-	-	168	-	(168)	-
	-	-	-	(46.648)	-	40.942	(5.706)
Συναλλαγές με τους κατόχους μετοχών							
Συνεισφορές και διανομές							
Άμυνα στην λογιζόμενη διανομή μερίσματος	-	-	-	(350)	-	-	(350)
	-	-	-	(350)	-	-	(350)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017	99.237	260.269	515.476	(404.666)	67	75.544	545.927

Οι σημειώσεις στις σελίδες 36 μέχρι 208 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΚΥΡΙΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

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

2. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ

Οι Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 αποτελούνται από τις Οικονομικές Καταστάσεις της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λίμιτεδ και των θυγατρικών εταιρειών της, που μαζί αναφέρονται ως ο Όμιλος.

Στις 3 Σεπτεμβρίου 2018, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την απόκτηση επιχείρησης από την Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα (ΣΚΤ) (η «Απόκτηση»), που αναφέρεται ως Συνεργατική Εταιρεία Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων Λτδ (η «πρώην ΣΚΤ») με ισχύ από την 1 Σεπτεμβρίου 2018. Η Τράπεζα υπέγραψε Συμφωνία Μεταφοράς Εργασιών (ΣΜΕ) για την απόκτηση ουσιαστικά των εργασιών της ΣΚΤ, συμπεριλαμβανομένων και των εργασιών δανειοδοτήσεων, καταθέσεων και την παροχή άλλων τραπεζικών εργασιών, στο βαθμό που αποτελούν μέρος των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν (τα «Περιουσιακά Στοιχεία») και των αναληφθεισών υποχρεώσεων (οι «Υποχρεώσεις»), όπως αυτές διεξάγονταν από την ΣΚΤ (η «Επιχείρηση»). Τα Περιουσιακά Στοιχεία αποτελούνται από ένα χαρτοφυλάκιο κυρίως εξυπηρετούμενων χορηγήσεων, Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα, μετρητά και άλλα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, ενώ οι Υποχρεώσεις αποτελούνται από καταθέσεις πελατών και άλλες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Η αρχή επιμέτρησης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 είναι ότι όλα τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν και οι υποχρεώσεις, που αποτελούν μέρος της επιχειρηματικής συνένωσης, επιμετρούνται στην εύλογη τους αξία κατά την ημερομηνία της απόκτησης. Υπάρχουν ελάχιστες εξαιρέσεις στην συγκεκριμένη αρχή επιμέτρησης. Όλα τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν και οι υποχρεώσεις που αναλήφθηκαν αναγνωρίστηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 3 κατά την ημερομηνία της απόκτησης και στην αρχική ενοποίηση.

Περισσότερες πληροφορίες για τα αποκτηθέντα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις παρουσιάζονται στην Σημείωση 49.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ

Οι ακόλουθες λογιστικές πολιτικές εφαρμόστηκαν με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και τις ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας (από τούδε και στο εξής θα αναφέρονται συλλογικά ως «Οικονομικές Καταστάσεις») και εφαρμόστηκαν με συνοχή από όλες τις εταιρείες του Ομίλου.

3.1. Βάση ετοιμασίας

(α) Αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

(β) Δήλωση συμμόρφωσης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), και σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, της Κύπρου και τους Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών και της Περί Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς.

(γ) Βάση επιμέτρησης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις ετοιμάστηκαν με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα παράγωγα, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων, διαθέσιμα προς πώληση, τα ακίνητα για ιδίαν χρήση και επενδύσεις σε ακίνητα τα οποία επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Τα αποθέματα ακινήτων επιμετρούνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Οι λογιστικές αξίες των αναγνωρισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι αντισταθμισμένα στοιχεία σε αντισταθμίσεις εύλογης αξίας και μεταφέρονται διαφορετικά στο κόστος, προσαρμόζονται για να καταγράψουν τις μεταβολές στην εύλογη αξία που αποδίδονται στους κινδύνους που αντισταθμίζονται.

(δ) Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το νόμισμα λειτουργίας της Τράπεζας. Όλα τα ποσά έχουν στρογγυλοποιηθεί στην πλησιέστερη χιλιάδα, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά.

3.2. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και διερμηνειών

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, ο Όμιλος υιοθέτησε όλες τις αλλαγές στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετούνται από την ΕΕ τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες του.

(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 Οικονομικών Καταστάσεων.

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 οποιοσδήποτε 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. 4). Οι νέες λογιστικές πολιτικές παρουσιάζονται στην Σημείωση 3.17.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το Μάιο του 2014, το ΣΔΛΠ εξέδωσε 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 ΣΔΛΠ 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 στο αποθεματικό προσόδου χωρίς την αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών. Η εφαρμογή αυτού του Προτύπου δεν είχε σημαντική επίδραση στο αποθεματικό προσόδου και στις Οικονομικές Καταστάσεις 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).

Οι ασφαλιστικές εταιρείες του Ομίλου έχουν εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 την 1 Ιανουαρίου 2018, και ως εκ τούτου αυτές οι τροποποιήσεις δεν είχαν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

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 αναφορικά με τον λογιστικό χειρισμό: α) των επιπτώσεων των προϋποθέσεων κατοχύρωσης στην επιμέτρηση αμοιβών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών διακανονιζόμενες με μετρητά, β) της κατηγοριοποίησης της συναλλαγής αμοιβών όπου η παροχή εξαρτάται από την αξία των μετοχών, μετά την παρακράτηση φορολογίας και γ) όπου η τροποποίηση στους όρους και προϋποθέσεις αμοιβών 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 την κατηγοριοποίηση και/ή την επιμέτρηση αυτών των συναλλαγών και πιθανώς το χρονικό πλαίσιο και έξοδο που αναγνωρίζεται για νέες και υφιστάμενες αμοιβές. Αυτές οι τροποποιήσεις δεν είχαν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) «Μεταφορές επενδύσεων σε ακίνητα» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις απαιτήσεις για μεταφορά σε, ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα. Μια μεταφορά πραγματοποιείται όταν, και μόνο όταν, υπάρχει πραγματική αλλαγή στη χρήση, δηλαδή το ακίνητο πληροί ή παύει να πληροί τον ορισμό των ακινήτων για επένδυση και υπάρχει τεκμηριωμένη αλλαγή στη χρήση. Η αλλαγή 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. Αυτές οι τροποποιήσεις δεν είχαν 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 περιλαμβάνουν τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 και ΔΛΠ 28. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 αφαιρούν τις βραχυπρόθεσμες εξαιρέσεις καλύπτοντας τις μεταβατικές πρόνοιες των ΔΠΧΑ 7, ΔΛΠ 19 και ΔΠΧΑ 10 τα οποία δεν είναι πλέον σχετικά. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28 διευκρινίζουν ότι η επιλογή από οργανισμούς επιχειρηματικών κεφαλαίων για επιμέτρηση σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων μιας επένδυσης σε συνδεδεμένη εταιρεία ή σε κοινοπραξία πρέπει να γίνεται ξεχωριστά για κάθε συνδεδεμένη εταιρεία ή κοινοπραξία κατά την αρχική αναγνώριση. Οι βελτιώσεις δεν είχαν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

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 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.

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)

Το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» έχει ημερομηνία εφαρμογής για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 και αντικαθιστά την υπάρχουσα οδηγία μισθώσεων, συμπεριλαμβανομένου του ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις», ΕΔΔΠΧΑ 4 «Προσδιορισμός των Συμφωνιών που Περιέχουν Μίσθωση», SIC 15 «Λειτουργικές Μισθώσεις – Κίνητρα» και SIC 27 «Αξιολόγηση της Ουσίας των Συναλλαγών που εμπεριέχουν τη νομική μορφή μίσθωσης». Το νέο πρότυπο έχει ως αποτέλεσμα οι μισθωτές να λογιστικοποιούν τις περισσότερες μισθώσεις μέσα στο πλαίσιο του προτύπου κατά παρόμοιο τρόπο με τον οποίο οι χρηματοοικονομικές μισθώσεις λογιστικοποιούνται στο παρόν στάδιο σύμφωνα με το ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις» και περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις που μεταφέρουν το δικαίωμα χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου για ένα χρονικό διάστημα έναντι αντιπαροχής.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Το νέο πρότυπο καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, την επιμέτρηση, την παρουσίαση και τη γνωστοποίηση των μισθώσεων. Όλες οι μισθώσεις παρέχουν την δυνατότητα στον μισθωτή να αποκτήσει το δικαίωμα χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου κατά την έναρξη της μίσθωσης και, εάν οι πληρωμές μισθωμάτων γίνονται με την πάροδο του χρόνου, ο μισθωτής έχει επίσης την δυνατότητα να λάβει χρηματοδότηση για την μίσθωση. Ανάλογα, το ΔΠΧΑ 16 καταργεί την ταξινόμηση των μισθώσεων είτε ως λειτουργικές μισθώσεις είτε ως χρηματοοικονομικές μισθώσεις όπως απαιτείται από το ΔΛΠ 17 και εισάγει, αντί αυτού, ένα ενιαίο λογιστικό μοντέλο μισθωτή.

Η Τράπεζα υποχρεούται να αναγνωρίζει: (α) περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις μισθώσεις με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο που κατέχεται είναι χαμηλής αξίας, και (β) αποσβέσεις των περιουσιακών στοιχείων ξεχωριστά από τους τόκους των υποχρεώσεων για την αντίστοιχη μίσθωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Η αρχική αναγνώριση του δικαιώματος χρήσης του περιουσιακού στοιχείου και της υποχρέωσης της μίσθωσης θα βασίζεται στις προεξοφλημένες πληρωμές που απαιτούνται βάσει της μίσθωσης, λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της μίσθωσης όπως καθορίζεται από το νέο πρότυπο. Επίσης, όλες οι υποχρεώσεις από τη μίσθωση θα πρέπει να επιμετρώνται με βάση την εκτίμηση για τη διάρκεια της μίσθωσης, η οποία περιλαμβάνει προαιρετικές χρονικές περιόδους μίσθωσης όταν μια οικονομική οντότητα είναι εύλογα βέβαιη ότι θα ασκήσει το δικαίωμα παράτασης (ή μη τερματισμού) της μίσθωσης.

Το ΔΠΧΑ 16 μεταφέρει ουσιαστικά τις λογιστικές απαιτήσεις του εκμισθωτή από το ΔΛΠ 17. Συνεπώς, η Τράπεζα θα συνεχίσει να κατατάσσει τις μισθώσεις της ως λειτουργικές μισθώσεις ή χρηματοοικονομικές μισθώσεις και να υπολογίζει διαφορετικά αυτούς τους δύο τύπους μισθώσεων.

Όπως επιτρέπεται από το Πρότυπο, η Τράπεζα προτίθεται να εφαρμόσει την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση, που σημαίνει ότι θα εφαρμόσει το πρότυπο χωρίς αναπροσαρμογή των συγκριτικών στοιχείων, όπου το συνολικό αποτέλεσμα της αρχικής εφαρμογής αναγνωρίζεται ως προσαρμογή στο αρχικό υπόλοιπο του αποθεματικού προσόδου. Επιπλέον, η Τράπεζα προτίθεται να επωφεληθεί από την εξαίρεση αναγνώρισης της βραχυπρόθεσμης μίσθωσης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 για τις συμβάσεις των οποίων η διάρκεια μίσθωσης από την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του προτύπου είναι 12 μήνες ή λιγότερο. Για τις συμβάσεις που καλύπτονται από δικαίωμα διακοπής ή παράτασης της μίσθωσης, η Τράπεζα θα εξετάσει την πρόθεσή της μέχρι το τέλος του έτους για τον καθορισμό της διάρκειας μίσθωσης.

Η αξιολόγηση της επίδρασης που θα έχει η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί. Η αξιολόγηση αναμένεται να καταλήξει σε αύξηση των περιουσιακών στοιχείων και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων χωρίς σημαντική επίδραση στο αποθεματικό προσόδου.

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 εξέδωσε το πρότυπο «Χαρακτηριστικά Προπληρωμών με Αρνητική Αποζημίωση (Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9)». Αυτές οι τροποποιήσεις επιτρέπουν στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με αυτά τα χαρακτηριστικά να επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων νοουμένου ότι τηρούν τις υπόλοιπες σχετικές απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. Για να πληροί τις προϋποθέσεις για επιμέτρηση σε αποσβεσμένο κόστος, η αρνητική αποζημίωση πρέπει να είναι «εύλογη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη της σύμβασης» και το περιουσιακό στοιχείο πρέπει να διακρατείται εντός ενός επιχειρηματικού μοντέλου «διακράτηση για συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών». Οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητες σε Σχέση με Φορολογικούς Χειρισμούς» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Το ΕΔΔΠΧΑ 23 εξηγεί πως να γίνεται αναγνώριση και επιμέτρηση για αναβαλλόμενες και τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις όπου υπάρχει αμφιβολία για τον φορολογικό χειρισμό. Συγκεκριμένα, διευκρινίζει την εφαρμογή του ΔΛΠ 12 στο λογιστικό χειρισμό για το φόρο εισοδήματος που δεν έχει ακόμη εγκριθεί από τις φορολογικές αρχές, σε σενάρια όπου μπορεί να μην είναι αποσαφηνισμένο πως εφαρμόζεται ο περί φόρου εισοδήματος νόμος σε συγκεκριμένη συναλλαγή ή κατάσταση, η κατά πόσο η φορολογική αρχή θα αποδεκτεί τον φορολογικό χειρισμό της οντότητας. Ο Όμιλος στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση της ερμηνείας στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Εταιρείες και Κοινοπραξίες» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το ΔΣΛΠ εξέδωσε το πρότυπο «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Εταιρείες και Κοινοπραξίες» (τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28). Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το λογιστικό χειρισμό σε μακροπρόθεσμα συμφέροντα σε συνδεδεμένη εταιρεία ή κοινοπραξία τα οποία αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στην συνδεδεμένη εταιρεία ή κοινοπραξία αλλά στα οποία δεν εφαρμόζεται η λογιστική της καθαρής θέσης. Ο Όμιλος στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση αυτών των τροποποιήσεων στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2015-2017 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Τον Δεκέμβριο του 2017, το ΔΣΛΠ εξέδωσε Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2015-2017, οι οποίες περιλαμβάνουν τις ακόλουθες τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ:

- ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»: οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι όταν μια οντότητα αποκτά έλεγχο σε μια άλλη οντότητα μέσω συμφωνίας από κοινού δραστηριότητας, τότε η συναλλαγή θεωρείται συνένωση επιχειρήσεων που επιτυγχάνεται σταδιακά και η οντότητα επαναεπιμετρά τα συμφέροντα που κατείχε προηγουμένως στην εν λόγω επιχείρηση στην εύλογη αξία.
- ΔΠΧΑ 11 «Από Κοινού Συμφωνίες»: οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η οντότητα που αποκτά κοινό έλεγχο επιχείρησης μέσω συμφωνίας από κοινού δραστηριότητας, δεν πρέπει να επαναεπιμετρά τα συμφέροντα που κατείχε προηγουμένως στην από κοινού δραστηριότητα.
- ΔΛΠ 12 «Φόρος Εισοδήματος»: οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι όλες οι φορολογικές επιπτώσεις από μερίσματα χρηματοοικονομικών μέσων που ταξινομούνται ως κεφάλαια πρέπει να αναγνωρίζονται ανάλογα με το που οι συναλλαγές ή τα γεγονότα του παρελθόντος που δημιουργήσαν τα προς διανομή κέρδη είχαν αναγνωρισθεί π.χ. στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων ή κεφάλαιο.
- ΔΛΠ 23 «Κόστος Δανεισμού»: οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι εάν υπάρχει εκκρεμής δανεισμός μετά που το σχετικό περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για την προοριζόμενη χρήση του ή πώληση του, τότε αυτός ο δανεισμός γίνεται μέρος των γενικών δανειστικών κεφαλαίων της οντότητας για σκοπούς υπολογισμού της κεφαλαιοποίησης τόκων σε γενικό δανεισμό.

Ο Όμιλος στο παρόν στάδιο δεν αναμένει σημαντική επίδραση αυτών των τροποποιήσεων στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) «Τροποποιήσεις, Περικοπές ή Διακανονισμοί του Προγράμματος» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Τον Φεβρουάριο του 2018, το ΔΣΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις για το ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» σε συνδυασμό με την λογιστική για σχεδιασμένες τροποποιήσεις, περικοπές και διευθετήσεις. Ο Όμιλος δεν αναμένει αυτές οι τροποποιήσεις να έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

Πρότυπα και διερμηνείες που δεν υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Τον Μάιο του 2017, το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια», ένα συνοπτικό νέο λογιστικό πρότυπο το οποίο καθορίζει την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των ασφαλιστήριων συμβολαίων. Το ΔΠΧΑ 17 θα αντικαταστήσει το ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» και επιλύει τα προβλήματα σύγκρισης που δημιουργούνται από το ΔΠΧΑ 4 απαιτώντας όπως όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο, ούτως ώστε να επωφελούνται τόσο οι επενδυτές όσο και οι ασφαλιστικές εταιρείες. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα λογιστικοποιούνται χρησιμοποιώντας τρέχουσες τιμές και όχι το ιστορικό κόστος και θα επανα-επιμετρούνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Το Πρότυπο έχει εφαρμογή σε όλους τους τύπους ασφαλιστήριων συμβολαίων (ζωής, γενικού κλάδου, άμεση ασφάλιση και αντασφάλιση), ανεξάρτητα από το είδος της οντότητας η οποία τα εκδίδει, καθώς και σε συγκεκριμένες εγγυήσεις και χρηματοοικονομικά μέσα με διακριτικά χαρακτηριστικά συμμετοχής. Οι ασφαλιστικές θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου δεν προτίθενται να εφαρμόσουν το πρότυπο νωρίτερα. Οι εταιρείες στο παρόν στάδιο αξιολογούν την επίδραση του προτύπου στις Οικονομικές τους Καταστάσεις η οποία αναμένεται να είναι σημαντική.

Τροποποιήσεις σε αναφορές στο Εννοιολογικό Πλαίσιο των Προτύπων (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Τον Μάρτιο του 2018, το ΔΣΛΠ εξέδωσε μια αναθεωρημένη έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που υποστηρίζει τα Πρότυπα. Το Εννοιολογικό Πλαίσιο καθορίζει τις θεμελιώδεις έννοιες της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που καθοδηγούν το Διοικητικό Συμβούλιο στην ανάπτυξη των Προτύπων. Το πλαίσιο αυτό βοηθά να διασφαλιστεί ότι τα Πρότυπα είναι εννοιολογικά συνεπή και ότι παρόμοιες συναλλαγές αντιμετωπίζονται με τον ίδιο τρόπο, παρέχοντας χρήσιμες πληροφορίες στους επενδυτές και άλλους. Το Εννοιολογικό Πλαίσιο βοηθά επίσης τις εταιρείες να αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές όταν κανένα πρότυπο δεν εφαρμόζεται σε μια συγκεκριμένη συναλλαγή και βοηθά τα ενδιαφερόμενα μέρη να κατανοήσουν καλύτερα τα πρότυπα. Ο Όμιλος στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση αυτών των τροποποιήσεων στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Τον Οκτώβριο του 2018, το ΔΣΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις περιορισμένης έκτασης αναφορικά με το ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων για τη βελτίωση του ορισμού της επιχείρησης. Οι τροποποιήσεις αυτές διευκρινίζουν τον καθορισμό κατά πόσον μια εξαγορά που πραγματοποιείται είναι για εξαγορά μιας επιχείρησης ή μιας ομάδας περιουσιακών στοιχείων. Ο τροποποιημένος ορισμός τονίζει ότι ο σκοπός μιας επιχείρησης είναι να παρέχει αγαθά και υπηρεσίες σε πελάτες, ενώ ο προηγούμενος ορισμός εστιαζόταν στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερο κόστους ή άλλων οικονομικών ωφελημάτων για τους επενδυτές και άλλους. Ο Όμιλος στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση αυτών των τροποποιήσεων στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

3.3.2. Θυγατρικές

Ο Όμιλος ελέγχει μια οντότητα όταν εκτίθεται σε, ή έχει δικαίωμα, σε μεταβλητές αποδόσεις ως αποτέλεσμα της συμμετοχής του στην οντότητα και έχει την δυνατότητα να επηρεάσει αυτές τις αποδόσεις μέσω της εξουσίας που ασκεί στην οντότητα. Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις από την ημερομηνία κατά την οποία μεταφέρεται ο έλεγχος μέχρι την ημερομηνία που ο έλεγχος σταματά. Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες παρουσιάζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης της Τράπεζας στο κόστος μετά την αφαίρεση πρόβλεψης για απομείωση, όπου αυτό ισχύει.

Ο Όμιλος προωθεί την δημιουργία εταιρειών ειδικού σκοπού (ΕΕΣ) για σκοπούς τιτλοποίησης περιουσιακών στοιχείων ούτως ώστε να πραγματοποιήσει καθορισμένους στόχους. Ο Όμιλος ενοποιεί αυτές τις ΕΕΣ όταν η ουσία της σχέσης μεταξύ του Ομίλου και των ΕΕΣ υποδηλώνει ότι ελέγχονται από τον Όμιλο.

Υπόλοιπα μεταξύ εταιρειών του Ομίλου καθώς και έσοδα και έξοδα που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του Ομίλου εξαλείφονται κατά την ετοιμασία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

3.3.3. Συμφέρον μειοψηφίας

Το συμφέρον μειοψηφίας επιμετρείται στο αναλογικό μερίδιο των αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων της αποκτηθείσας εταιρείας κατά την ημερομηνία της απόκτησης. Αλλαγές στη συμμετοχή του Ομίλου σε μια θυγατρική που δεν έχουν ως αποτέλεσμα την απώλεια ελέγχου, λογιστικοποιούνται ως συναλλαγές ιδίων κεφαλαίων.

3.3.4. Απώλεια ελέγχου

Όταν ο Όμιλος χάνει τον έλεγχο σε μια θυγατρική εταιρεία, αποαναγνωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της θυγατρικής, και οποιοδήποτε συμφέρον μειοψηφίας και άλλα στοιχεία ιδίων κεφαλαίων. Τυχόν κέρδος ή ζημιά που προκύπτει αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οποιαδήποτε συμμετοχή που παρέμεινε στην πρώην θυγατρική επιμετρείται στην εύλογη αξία όταν ο έλεγχος χάνεται.

3.3.5. Συνδεδεμένες

Συνδεδεμένες εταιρείες είναι οι οικονομικές οντότητες επί των οποίων ο Όμιλος έχει σημαντική επιρροή, αλλά όχι έλεγχο των οικονομικών και επιχειρηματικών πολιτικών τους. Θεωρείται ότι υπάρχει σημαντική επιρροή όταν ο Όμιλος κατέχει μεταξύ 20 και 50 τοις εκατό του μετοχικού κεφαλαίου με δικαίωμα ψήφου μίας εταιρείας. Οι συνδεδεμένες εταιρείες παρουσιάζονται στο κόστος μείον πρόβλεψη για απομείωση στην κατάσταση οικονομικής θέσης της Τράπεζας ενώ στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, λογιστικοποιούνται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος το οποίο περιλαμβάνει κόστη συναλλαγών. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν το μερίδιο του Ομίλου στα κέρδη ή ζημιές και τα λοιπά συνολικά έσοδα των συνδεδεμένων εταιρειών.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Οι τιμές εσωτερικής μεταβίβασης μεταξύ των τομέων καθορίζονται σε καθαρά εμπορική βάση όπως και για συναλλαγές με τρίτα μέρη. Τα υπόλοιπα και οι συναλλαγές μεταξύ τομέων απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

3.6. Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου περιλαμβάνει τα έσοδα από τόκους, τα έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών, τα καθαρά κέρδη ή ζημιές από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων και τα άλλα έσοδα.

3.7. Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έξοδα από τόκους σε χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που διακρατούνται σε αποσβεσμένο κόστος υπολογίζονται χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR) η οποία κατανέμει τον τόκο στην αναμενόμενη ζωή των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

Τα έσοδα από τόκους σε δάνεια και απαιτήσεις σε αποσβεσμένο κόστος υπολογίζονται εφαρμόζοντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου στην μεικτή λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου, εκτός και εάν το περιουσιακό στοιχείο είναι απομειωμένο στην πιστωτική του αξία. Για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είναι απομειωμένα, τα έσοδα από τόκους υπολογίζονται εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου στο αποσβεσμένο κόστος (δηλ. η μεικτή λογιστική αξία μείον προβλέψεις απομείωσης). Για περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν ή προέκυψαν απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται εφαρμόζοντας ένα προσαρμοσμένο στον πιστωτικό κίνδυνο πραγματικό επιτόκιο (CAEIR) (βασισμένο σε μια αρχική προσδοκία για επιπλέον πιστωτικές ζημιές) στο αποσβεσμένο κόστος του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο το οποίο προεξοφλεί με ακρίβεια μελλοντικές καταβολές τοις μετρητοίς ή εισπράξεις για τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης.

3.8. Έσοδα και έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες

Τα έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σύμφωνα με την αρχή των δεδουλευμένων εσόδων και εξόδων, με την παροχή των σχετικών υπηρεσιών.

Ο Όμιλος εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 15, «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες», ένα μοντέλο πέντε σταδίων αναγνώρισης εσόδων για την αναγνώριση εσόδων από δικαιώματα και προμήθειες, με βάση το οποίο τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος προϊόντων και υπηρεσιών μεταφέρεται, και επομένως οι συμβατικές υποχρεώσεις απόδοσης προς τον πελάτη έχουν ικανοποιηθεί.

Ως πρώτο βήμα, ο Όμιλος αναγνωρίζει το συμβόλαιο με τον πελάτη και ακολούθως την υποχρέωση απόδοσης. Το ποσό του εσόδου επιμετρείται στην βάση της συμφωνημένης με συμβόλαιο τιμής συναλλαγής και διανέμεται στις υποχρεώσεις απόδοσης που καθορίζονται στο συμβόλαιο. Τα έσοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν η αναγνωρισμένη υποχρέωση έχει ικανοποιηθεί.

3.9. Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα εισπράξης τους από τον Όμιλο.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Αξιολόγηση του Επιχειρηματικού Μοντέλου

Ο Όμιλος αξιολόγησε τα κριτήρια του επιχειρηματικού μοντέλου σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, επειδή αυτό αντικατοπτρίζει καλύτερα τον τρόπο με τον οποίο διευθύνεται η επιχείρηση και παρέχεται η πληροφόρηση στην διεύθυνση. Οι πληροφορίες που εξετάζονται για τον προσδιορισμό του επιχειρηματικού μοντέλου που εφαρμόζεται περιλαμβάνουν:

- 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 πώς δημιουργούνται ταμειακές ροές.

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. Οι επενδύσεις σε χρεόγραφα 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).

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

Οι συμβατικοί όροι των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σχετικά με ταμειακές ροές, εξετάζονται σε επίπεδο προϊόντος, για να εκτιμηθεί κατά πόσο οι ταμειακές ροές είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων. 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

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 από 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 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

13. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ (συνέχεια)

Αμοιβές για συμβουλευτικές και άλλες επαγγελματικές υπηρεσίες

Οι αμοιβές για συμβουλευτικές και άλλες επαγγελματικές υπηρεσίες περιλαμβάνουν κόστος συμβουλευτικών υπηρεσιών το οποίο απορρέει κυρίως από τον διορισμό οίκων παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών σχετικά με την Απόκτηση που αποκτήθηκε ύψους €10.225 χιλ. (Σημ. 49).

Οι συνολικές αμοιβές προς τους νόμιμους ελεγκτές που περιλαμβάνονται στις αμοιβές για συμβουλευτικές και άλλες επαγγελματικές υπηρεσίες αναλύονται ως ακολούθως:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2018	2017	2018	2017
	€'000	€'000	€'000	€'000
Έλεγχος ετήσιων λογαριασμών	1.704	430	1.604	229
Υπηρεσίες εξακρίβωσης	612	36	588	12
Υπηρεσίες φορολογικών συμβουλών	54	51	54	51
Λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες	310	236	295	214
	2.680	753	2.541	506

Ζημιές απομείωσης σε ακίνητα ιδίας χρήσης

Οποιοσδήποτε ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται σε ακίνητα ιδίας χρήσης, είναι σύμφωνα με τις συνθήκες της αγοράς και τα χαρακτηριστικά κάθε ακινήτου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

15. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ (συνέχεια)

Συμφιλίωση φορολογίας με βάση το φορολογητέο εισόδημα και φορολογίας με βάση τα λογιστικά κέρδη

Όμιλος	2018	2017
	€'000	€'000
Κέρδος/(ζημιά) Ομίλου πριν τη φορολογία	<u>319.477</u>	<u>(48.538)</u>
Φορολογία με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	<u>39.935</u>	<u>(6.067)</u>
Έξοδα που δεν εκπίπτουν	<u>11.430</u>	<u>8.892</u>
Έσοδα που δε φορολογούνται	<u>(46.427)</u>	<u>(4.283)</u>
Φορολογική επίδραση ζημιάς εργασιών εξωτερικού	<u>(36)</u>	<u>(15)</u>
Αναγνώριση φορολογικής επίδρασης από φορολογικές ζημιές που δεν είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως	<u>(4.060)</u>	-
Μεταβολή των εκτιμήσεων για προηγούμενα έτη	<u>56</u>	-
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα	<u>50</u>	-
Άλλες φορολογίες	-	122
Επίδραση φορολογικών ζημιών έτους	-	1.397
Αναβαλλόμενη φορολογία	<u>(1.524)</u>	<u>(3.539)</u>
Φορολογική πίστωση για το έτος	<u>(576)</u>	<u>(3.493)</u>

Τράπεζα	2018	2017
	€'000	€'000
Κέρδος/(ζημιά) Τράπεζας πριν τη φορολογία	<u>316.600</u>	<u>(50.738)</u>
Φορολογία με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	<u>39.575</u>	<u>(6.342)</u>
Έξοδα που δεν εκπίπτουν	<u>10.759</u>	<u>8.129</u>
Έσοδα που δε φορολογούνται	<u>(45.931)</u>	<u>(3.468)</u>
Φορολογική επίδραση ζημιάς εργασιών εξωτερικού	<u>(36)</u>	<u>(15)</u>
Αναγνώριση φορολογικής επίδρασης από φορολογικές ζημιές που δεν είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως	<u>(4.112)</u>	-
Παρακράτηση φόρου στα μερίσματα	<u>26</u>	-
Άλλες φορολογίες	-	4
Επίδραση φορολογικών ζημιών έτους	-	1.696
Αναβαλλόμενη φορολογία	<u>(1.590)</u>	<u>(3.497)</u>
Φορολογική πίστωση για το έτος	<u>(1.309)</u>	<u>(3.493)</u>

Φορολογία που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2018 €'000	2017 €'000	2018 €'000	2017 €'000
Αναβαλλόμενη φορολογία στην επανεκτίμηση ακινήτων	<u>73</u>	<u>(236)</u>	<u>69</u>	<u>(226)</u>

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

Βασικό/ή και πλήρως κατανεμημένο/ή κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή	Όμιλος		Τράπεζα	
	2018	2017	2018	2017
Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας (€ χιλ.)	<u>319.263</u>	<u>(45.658)</u>	<u>317.909</u>	<u>(47.245)</u>
Μέσος αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους (χιλ.)	<u>198.475</u>	<u>198.475</u>	<u>198.475</u>	<u>198.475</u>
Βασικό/ή και πλήρως κατανεμημένο/ή κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή (€ σεντ)	<u>160,86</u>	<u>(23,00)</u>	<u>160,18</u>	<u>(23,80)</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

16. ΒΑΣΙΚΟ/Η ΚΑΙ ΠΛΗΡΩΣ ΚΑΤΑΝΕΜΗΜΕΝΟ/Η ΚΕΡΔΟΣ/(ΖΗΜΙΑ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ (συνέχεια)

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

17. ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2018 €'000	2017 €'000	2018 €'000	2017 €'000
Μετρητά	151.693	55.179	151.691	55.178
Καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	<u>4.239.751</u>	<u>2.238.575</u>	<u>4.239.751</u>	<u>2.238.575</u>
	<u>4.391.444</u>	<u>2.293.754</u>	<u>4.391.442</u>	<u>2.293.753</u>

Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών κρατούνται με Κεντρικές Τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα των οποίων, με βάση τους τρεις πιστοληπτικούς οίκους αξιολόγησης (Moody's, Fitch και S&P), η πιστοληπτική διαβάθμιση κυμαίνεται από A- σε AAA (99% του συνόλου). Η μεγαλύτερη κατάθεση παραμένει με την ΕΚΤ η οποία ανέρχεται σε €4.097 εκατ. και είναι διαβάθμισης AAA.

Ανάλυση των συνολικών μετρητών και καταθέσεων σε Κεντρικές Τράπεζες παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2018 €'000	2017 €'000	2018 €'000	2017 €'000
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	4.248.514	2.225.131	4.248.512	2.225.130
Μη διαθέσιμες για χρήση καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	<u>143.048</u>	<u>68.623</u>	<u>143.048</u>	<u>68.623</u>
	<u>4.391.562</u>	<u>2.293.754</u>	<u>4.391.560</u>	<u>2.293.753</u>
Συσσωρευμένες Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (ECLs)	(118)	N/A	(118)	N/A
Σύνολο μετρητών και καταθέσεων σε Κεντρικές Τράπεζες	<u>4.391.444</u>	<u>2.293.754</u>	<u>4.391.442</u>	<u>2.293.753</u>

Κίνηση Συσσωρευμένων Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2018 €'000	2017 €'000	2018 €'000	2017 €'000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018 όπως έχει αναπροσαρμοστεί σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 9	7	N/A	7	N/A
Κίνηση έτους	<u>111</u>	<u>N/A</u>	<u>111</u>	<u>N/A</u>
Υπόλοιπο	<u>118</u>	<u>N/A</u>	<u>118</u>	<u>N/A</u>

Τα μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες ταξινομούνται στο Στάδιο 1.

18. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2018 €'000	2017 €'000	2018 €'000	2017 €'000
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	213.764	226.465	210.702	224.273
Διατραπεζικοί λογαριασμοί	<u>94.124</u>	<u>121.711</u>	<u>83.581</u>	<u>111.999</u>
	<u>307.888</u>	<u>348.176</u>	<u>294.283</u>	<u>336.272</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

34. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Το ποσό υποχρεωτικής μετατροπής θα είναι, ως εφαρμόζεται, (i) το ποσό που απαιτείται για την αποκατάσταση του Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας και/ή του Ομίλου στο 5,125% και/ή στο 9% (για το τελευταίο, για όσο διάστημα η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος θα υποχρεούται να διατηρεί Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ίσο ή μεγαλύτερο από 9%) και/ή στο εκάστοτε ποσοστό που απαιτείται, οποιανδήποτε στιγμή, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου με μέγιστο ποσοστό Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων το 9% ή (ii) το ποσό που απαιτείται ώστε η Ελληνική Τράπεζα να θεωρείται βιώσιμη, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σε κάθε περίπτωση μέχρι ολοκληρω το ποσό κεφαλαίου των MAK 2. Οποιαδήποτε μετατροπή θα εφαρμόζεται κατ' αναλογία στο εκάστοτε υπόλοιπο των MAK 2.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013:

Τα MAK 2 θα μετατραπούν σε νέες πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας στην «Τιμή Υποχρεωτικής Μετατροπής», η οποία θα είναι ίση με το υψηλότερο της:

- (i) Υποχρεωτικής Αναφερόμενης Τιμής Αγοράς δηλαδή της μέσης τιμής κλεισίματος των τελευταίων 5 ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής στο ΧΑΚ που προηγούνται της μετατροπής με έκπτωση 20%,
- (ii) ελάχιστης τιμής μετατροπής των €0,05 και
- (iii) εκάστοτε ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών της Τράπεζας.

Τα MAK 2 είναι μετατρέψιμα σε νέες μετοχές της Τράπεζας κατ' επιλογή των κατόχων τους, σε προκαθορισμένες περιόδους κάθε χρόνο στην «Τιμή Εθελοντικής Μετατροπής», η οποία θα είναι ίση με το υψηλότερο της:

- (i) Εθελοντικής Αναφερόμενης Τιμής Αγοράς, δηλαδή της μέσης τιμής κλεισίματος των τελευταίων 5 ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής στο ΧΑΚ που προηγούνται της μετατροπής με έκπτωση 20%,
- (ii) ελάχιστης τιμής μετατροπής των €0,15 και
- (iii) εκάστοτε ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών της Τράπεζας.

Τα MAK 2 είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Σε συνέχεια της ανακοίνωσης της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ, ημερομηνίας 31 Οκτωβρίου 2014, σχετικά με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας για έκδοση μετοχών μέσω δικαιωμάτων προτίμησης (rights issue) και βάσει των προνοιών του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013 (το Ενημερωτικό Δελτίο) μέρος IV/B/III παράγραφος 10 Γ1 και μέρος IV/Γ/III παράγραφος 11 Γ1, η ελάχιστη τιμή υποχρεωτικής μετατροπής των MAK1 αναπροσαρμόστηκε από €0,10 σε €0,08, η ελάχιστη τιμή εθελοντικής μετατροπής των MAK 1 αναπροσαρμόστηκε από €0,15 σε €0,13 καθώς επίσης η ελάχιστη τιμή υποχρεωτικής μετατροπής των MAK 2 αναπροσαρμόστηκε από €0,05 σε €0,04 και η ελάχιστη τιμή εθελοντικής μετατροπής των MAK 2 αναπροσαρμόστηκε από €0,15 σε €0,13.

Οι πιο πάνω αναπροσαρμογές τέθηκαν σε ισχύ από τις 18 Νοεμβρίου 2014, ημερομηνία πρώτης χρηματιστηριακής συνάντησης όπου οι μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας διαπραγματεύονταν χωρίς δικαίωμα προτίμησης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Σε συνέχεια της έγκρισης του Ειδικού Ψηφίσματος, από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 27 Φεβρουαρίου 2015, το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ενοποιήθηκε και διαιρέθηκε και με βάση τις πρόνοιες του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013, Μέρος IV/B/III παράγραφος Γ1(i) και Μέρος IV/Γ/III παράγραφος Γ1(i), οι ακόλουθες προσαρμογές πραγματοποιήθηκαν από τις 27 Φεβρουαρίου 2015:

Ελάχιστη Τιμή Υποχρεωτικής Μετατροπής:

- Για MAK 1 η τιμή προσαρμόστηκε από €0,08 σε €4,00
- Για MAK 2 η τιμή προσαρμόστηκε από €0,04 σε €2,00

Ελάχιστη Τιμή Εθελοντικής Μετατροπής:

- Για MAK 1 η τιμή προσαρμόστηκε από €0,13 σε €6,50
- Για MAK 2 η τιμή προσαρμόστηκε από €0,13 σε €6,50

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

34. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Για όσο χρόνο η Ελληνική Τράπεζα απαιτείται να διατηρεί Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) ίσο ή μεγαλύτερο από 9%, σύμφωνα με τις πρόνοιες του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013 για την έκδοση ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2, κάθε ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 θα μετατρέπεται υποχρεωτικά σε συνήθεις μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας, εάν ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) της Ελληνικής Τράπεζας, σε ενοποιημένη βάση, μειωθεί ή παραμείνει κάτω από 9% και/ή εάν επισυμβεί οποιοδήποτε Γεγονός Ενεργοποίησης του Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής όπως ορίζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Σύμφωνα με τους όρους έκδοσης του Ενημερωτικού Δελτίου 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 έληξε στις 29 Ιανουαρίου 2016. Κατά τη διάρκεια όλων των περιόδων μετατροπής η Τράπεζα δεν έχει λάβει Δήλωση Εθελοντικής Μετατροπής από οποιονδήποτε κάτοχο ΜΑΚ 1/ΜΑΚ 2.

Σύμφωνα με τους όρους έκδοσης και τα χαρακτηριστικά των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2, η ανάλογη κατηγοριοποίηση και επιμέτρησή τους είναι ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.

Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο

Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2018

Την 1 Σεπτεμβρίου 2008, η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση Χρεογράφων 2018 ύψους €10.000.000 και κατηγοριοποιήθηκαν ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.

Ο τόκος των Χρεογράφων 2018 ήταν πληρωτέος κάθε τρεις μήνες και ήταν καταβλητέος σε μετρητά στο τέλος της κάθε περιόδου. Τα Χρεόγραφα 2018 έφεραν κυμαινόμενο επιτόκιο που ήταν ίσο με το εκάστοτε Euribor 3-μηνών που ίσχυε στην αρχή κάθε περιόδου τόκου, πλέον 1,75%. Σύμφωνα με τους όρους έκδοσης του χρεογράφου εάν μετά την 1 Σεπτεμβρίου 2013 τα χρεόγραφα δεν είχαν εξαγοραστεί από την Τράπεζα θα έφεραν επιπρόσθετο επιτόκιο 1%, πέραν του πιο πάνω επιτοκίου. Ως αποτέλεσμα μετά την 1 Σεπτεμβρίου 2013 το επιτόκιο που ίσχυε ήταν ίσο με το Euribor 3-μηνών πλέον 2,75%.

Τα Χρεόγραφα 2018 δεν ήταν εξασφαλισμένα και σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας η αποπληρωμή τους θα ακολουθούσε σε προτεραιότητα την πληρωμή των υποχρεώσεων της Τράπεζας προς τους καταθέτες της και άλλους πιστωτές. Είχαν όμως προτεραιότητα στην αποπληρωμή των δικαιωμάτων των μετόχων της Τράπεζας και των κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου. Τα Χρεόγραφα 2018 δεν ήταν εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Τα μη μετατρέψιμα χρεόγραφα 2018 έληξαν και εξαργυρώθηκαν στις 31 Αυγούστου 2018.

35. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	2018 €'000	Όμιλος και Τράπεζα Αριθμός μετοχών (χιλ.)	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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

35. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

	Όμιλος και Τράπεζα		Αριθμός μετοχών (χιλ.)
	2018 €'000	2017 €'000	
Εκδοθέν κεφάλαιο	99.237	198.475	198.475

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

Η Τράπεζα υπόκειται σε απαγόρευση από τις εποπτικές αρχές για διανομή μερίσματος και ως εκ τούτου το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δεν προτείνει πληρωμή μερίσματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων. Πληρωμή μερίσματος δεν είχε προταθεί ούτε για το έτος 2017.

Δεν υπάρχουν περιορισμοί στη μεταφορά των συνήθων μετοχών της Τράπεζας, εκτός από τις πρόνοιες του περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμου της Κύπρου που απαιτούν την έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου (ΚΤΚ) πριν την απόκτηση μετοχών της Τράπεζας πάνω από κάποια όρια και τις απαιτήσεις του κανονισμού Κατάχρησης της Αγοράς της ΕΕ.

Η Τράπεζα δεν έχει οποιοσδήποτε μετοχές σε έκδοση που φέρουν συγκεκριμένα δικαιώματα ελέγχου.

Για τις πρόσφατες εξελίξεις στο μετοχικό κεφάλαιο γίνεται αναφορά στη Σημείωση 52.

Αποθεματικό Μείωσης Μετοχικού κεφαλαίου

Η διαφορά που προέκυψε από τη μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε συνήθους μετοχής το 2013 (από €0,43 η κάθε μια σε €0,01 η κάθε μια) μεταφέρθηκε από το μετοχικό κεφάλαιο σε αποθεματικό με την επωνυμία «αποθεματικό μείωσης μετοχικού κεφαλαίου» σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 64(1)(ε) του περί Εταιρειών Νόμου (Κεφάλαιο 113). Έκτοτε, δεν υπήρξε καμία αλλαγή στο υπόλοιπο αυτού του αποθεματικού.

Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Η διαφορά μεταξύ της τιμής έκδοσης του μετοχικού κεφαλαίου και της ονομαστικής του αξίας αναγνωρίζεται στο αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο. Κατά το 2018 και 2017 δεν υπήρξε οποιαδήποτε κίνηση στο αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

36. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗΣ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2018 €'000	2017 €'000	2018 €'000	2017 €'000
Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων				
1 Ιανουαρίου	37.298	29.400	34.543	26.463
Πλεόνασμα από επανεκτίμηση γης και κτηρίων	-	8.731	-	8.903
Αναβαλλόμενη φορολογία στην επανεκτίμηση ακινήτων	73	(236)	69	(226)
Μεταφορά στο αποθεματικό προσόδου λόγω επιπρόσθετης απόσβεσης	(419)	(168)	(419)	(168)
Μεταφορά στο αποθεματικό προσόδου λόγω πώλησης ακίνητης περιουσίας	(396)	(429)	(396)	(429)
	36.556	37.298	33.797	34.543
Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση				
1 Ιανουαρίου	41.018	8.109	41.001	8.139
Αναπροσαρμογή κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 μετά την φορολογία	1.987	N/A	2.054	N/A
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	43.005	8.109	43.055	8.139
Καθαρό πλεόνασμα επανεκτίμησης των επενδύσεων σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	337	N/A	337	N/A
Καθαρό έλλειμα επανεκτίμησης των επενδύσεων σε χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	(6.195)	N/A	(6.270)	N/A
Καθαρό πλεόνασμα επανεκτίμησης επενδύσεων σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	N/A	509	N/A	571
Μεταφορά στο αποθεματικό αδιανέμητων κερδών λόγω πώλησης επενδύσεων σε μετοχές που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	(110)	N/A	(110)	N/A
Καθαρό έλλειμα από επανεκτίμηση επενδύσεων σε χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων που επαναταξινομήθηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την πώληση	(18.281)	N/A	(18.281)	N/A
Επανεκτίμηση επενδύσεων σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	N/A	32.474	N/A	32.365
Απόσβεση επανεκτίμησης επενδύσεων σε χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν	N/A	(74)	N/A	(74)
	18.756	41.018	18.731	41.001
Σύνολο αποθεματικών επανεκτίμησης	55.312	78.316	52.528	75.544

Το πλεόνασμα από επανεκτίμηση γης και κτηρίων πιστώνεται στο αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων το οποίο συμπεριλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια. Σε περίπτωση που, μετά από επανεκτίμηση, η επιβάρυνση για αποσβέσεις αυξάνεται τότε ποσό ίσο με την αύξηση αυτή (μετά από αφαίρεση της αναβαλλόμενης φορολογίας) μεταφέρεται κάθε χρόνο από το αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων στο αποθεματικό προσόδου. Κατά τη διάθεση επανεκτιμημένων ακινήτων το σχετικό συσσωρευμένο πλεόνασμα που περιλαμβάνεται στο αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων μεταφέρεται επίσης στο αποθεματικό προσόδου. Το υπόλοιπο των αποθεματικών επανεκτίμησης δεν είναι διαθέσιμο για διανομή στους μετόχους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

37. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2018 €'000	2017 €'000	2018 €'000	2017 €'000
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις				
Αποδοχές και εγγυήσεις εξ' αποδοχών	205	155	205	155
Εγγυήσεις	<u>354.088</u>	<u>292.066</u>	<u>354.109</u>	<u>292.087</u>
	354.293	292.221	354.314	292.242
Ανειλημμένες υποχρεώσεις				
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί και δεν έχουν χρησιμοποιηθεί	836.329	525.083	836.408	525.162
Μη εκταμιευμένα ποσά δανείων	139.435	132.351	139.435	132.351
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>36.002</u>	<u>8.613</u>	<u>36.002</u>	<u>8.613</u>
	1.011.766	666.047	1.011.845	666.126
	1.366.059	958.268	1.366.159	958.368

Κεφαλαιουχικές Δαπάνες

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, οι ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες του Ομίλου και της Τράπεζας, οι οποίες δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση οικονομικής θέσης, ανέρχονταν σε €8.876 χιλ. και €8.939 χιλ. αντίστοιχα (Όμιλος και Τράπεζα 31 Δεκεμβρίου 2017: €7.199 χιλ.).

Μελλοντικές ελάχιστες λειτουργικές μισθώσεις

Τα συνολικά μελλοντικά ελάχιστα μισθώματα βάσει μη ακυρωτέων λειτουργικών μισθώσεων παρουσιάζονται πιο κάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Μέχρι ένα έτος	616	1.100
Από ένα μέχρι πέντε έτη	170	590
Πέραν των πέντε ετών	-	12
	<u>786</u>	<u>1.702</u>

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 υπάρχουν 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 για να παρουσιαστεί σαν κατηγορία στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

37. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχεια)

Υπηρεσία Προστασίας του Καταναλωτή

Στις 12 Οκτωβρίου 2017 ο διευθυντής της Υπηρεσίας Προστασίας Καταναλωτή (ΥΠΚ) εξέδωσε απόφασή, σε συνέχεια παραπόνων συγκεκριμένων δανειοληπτών, 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. Παρόλο που η Τράπεζα δεν συμμερίζεται τις απόψεις και την ερμηνεία που δόθηκε από το ΥΠΚ, ανταποκρίθηκε περιγράφοντας τις προτεινόμενες ενέργειες σύμφωνα με την σχετική απόφαση και βρίσκεται σε συζητήσεις με την ΥΠΚ ώστε να καταλήξουν σε μια αποδεκτή λύση στις οποιοσδήποτε ανησυχίες της ΥΠΚ. Ανεξάρτητα από τα πιο πάνω, πρέπει να σημειωθεί ότι η ΥΠΚ έχει το δικαίωμα, σύμφωνα με τις διατάξεις του σχετικού νόμου, να υποβάλει αίτηση στο αρμόδιο δικαστήριο για δικαστική απόφαση που θα εμποδίσει την Τράπεζα να επιβάλει τους όρους που κρίθηκαν αθέμιτοι κατά των καταναλωτών. Η Τράπεζα θα αμφισβητήσει μια τέτοια αίτηση.

38. ΠΑΡΑΓΩΓΑ

Ο Όμιλος κάνει χρήση των πιο κάτω παραγώγων:

- Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος: αντιπροσωπεύουν συμβάσεις για αγοραπωλησίες ξένου συναλλάγματος με διακανονισμό σε μελλοντική ημερομηνία.
- Ανταλλαγές συναλλάγματος: αντιπροσωπεύουν συμβάσεις για ανταλλαγή ταμειακών ροών διαφορετικών νομισμάτων.
- Συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης: αντιπροσωπεύουν συμβάσεις για μελλοντική αγορά ή πώληση σε προκαθορισμένη τιμή κάποιου χρηματοοικονομικού «προϊόντος», παρέχοντας το δικαίωμα, αλλά όχι την υποχρέωση, σε ένα από τα δύο μέρη να ζητήσει ή όχι από το άλλο μέρος την εκπλήρωση της συμφωνίας κατά την διάρκεια της συγκεκριμένης περιόδου ή σε συγκεκριμένη ημερομηνία.
- Ανταλλαγές επιτοκίων: αντιπροσωπεύουν συμβάσεις για ανταλλαγή πληρωμών βάσει ενός επιτοκίου, έναντι ενός άλλου επιτοκίου, πάνω σε ένα καθορισμένο ονομαστικό ποσό και σε καθορισμένες χρονικές περιόδους.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018

Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος
Ανταλλαγές συναλλάγματος
Ανταλλαγές επιτοκίων

	Όμιλος και Τράπεζα Εύλογη αξία		
	Ονομαστική αξία €'000	περιουσιακά στοιχεία €'000	Λοιπές υποχρεώσεις €'000
	709	1	21
	281.650	566	1.166
	<u>1.195.000</u>	<u>-</u>	<u>6.794</u>
	<u>1.477.359</u>	<u>567</u>	<u>7.981</u>

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017

Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος
Ανταλλαγές συναλλάγματος
Ανταλλαγές επιτοκίων

	Όμιλος και Τράπεζα Εύλογη αξία		
	Ονομαστική αξία €'000	περιουσιακά στοιχεία €'000	Λοιπές υποχρεώσεις €'000
	58	1	-
	469.811	-	4.745
	<u>17.507</u>	<u>228</u>	<u>467</u>
	<u>487.376</u>	<u>229</u>	<u>5.212</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

38. ΠΑΡΑΓΩΓΑ (συνέχεια)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, ανταλλαγές επιτοκίων θεωρητικής ονομαστικής αξίας €1.190 εκατ., χρησιμοποιούνται ως αντισταθμιστικά μέσα (Σημ. 21).

39. ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ ΜΕΤΡΗΤΩΝ

Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από μετρητά και διαθέσιμες για χρήση καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες και καταθέσεις σε άλλες τράπεζες, των οποίων η αρχική ημερομηνία λήξης δεν υπερβαίνει τους τρεις μήνες ως ακολούθως:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2018 €'000	2017 €'000	2018 €'000	2017 €'000
Μετρητά και μη υποχρεωτικές καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	4.248.396	2.225.131	4.248.394	2.225.130
Καταθέσεις με άλλες τράπεζες με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών	183.712	249.940	172.839	239.972
Σύνολο μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	4.432.108	2.475.071	4.421.233	2.465.102

Ανάλυση των συνολικών μετρητών και καταθέσεων με Κεντρικές Τράπεζες και Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2018 €'000	2017 €'000	2018 €'000	2017 €'000
Μετρητά και μη υποχρεωτικές καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	4.248.396	2.225.131	4.248.394	2.225.130
Μη διαθέσιμες για χρήση καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	143.048	68.623	143.048	68.623
Σύνολο μετρητών και καταθέσεων σε Κεντρικές Τράπεζες	4.391.444	2.293.754	4.391.442	2.293.753
Καταθέσεις με άλλες τράπεζες με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών	183.712	249.940	172.838	239.972
Καταθέσεις με άλλες τράπεζες	124.176	98.236	121.445	96.300
Σύνολο Καταθέσεων σε άλλες τράπεζες	307.888	348.176	294.283	336.272

40. ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Σύμφωνα με τους Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Κανονισμούς και σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας ΟΔ190/2007/04 παρ. 4 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, η Τράπεζα οφείλει να δημοσιοποιήσει τα ποσοστά στο κεφάλαιο της Τράπεζας που κατείχαν κατά κυριότητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, η σύζυγος ή/και συγγενών εξ' αίματος μέχρι πρώτου βαθμού και εταιρείες στις οποίες κατέχουν, άμεσα και έμμεσα, τουλάχιστον 20% του δικαιώματος ψήφου, στις 31 Δεκεμβρίου 2018 καθώς και τα αντίστοιχα ποσοστά στις 17 Απριλίου 2019.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

40. ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ (συνέχεια)

	31 Δεκεμβρίου 2018			17 Απριλίου 2019		
	Άμεση Συμμετοχή	Έμμεση Συμμετοχή	Σύνολο	Άμεση Συμμετοχή	Έμμεση Συμμετοχή	Σύνολο
Youssef A. Nasr	-	-	-	-	-	-
Δρ. Ε. Α. Πολυκάρπου	-	-	-	-	-	-
Μ. Σ. Γιαννόπουλος	-	-	-	-	-	-
Ε. Α. Γεωργιάδου	-	-	-	-	-	-
Μ. Παντελίδου Νεοφύτου	0,00370%	-	0,00370%	0,00302%	-	0,00302%
D. W. Bonanno	-	-	-	-	-	-
Χ. Α. Χατζησταυρής	-	-	-	-	-	-
Α. Χριστοφίδης	-	0,00001%	0,00001%	-	0,00001%	0,00001%
A. C. Wynn	-	-	-	-	-	-
S. J. Albutt	-	-	-	-	-	-
Δ. Ευσταθίου	-	-	-	-	-	-
Ι. Α. Μάτσης	-	0,00123%	0,00123%	-	0,00101%	0,00101%
L. Kramer	-	-	-	-	-	-

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και στις 17 Απριλίου 2019 τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν είχαν οποιαδήποτε συμμετοχή στο εκδομένο δανειακό κεφάλαιο της Τράπεζας (31 Δεκεμβρίου 2017: μηδέν).

41. 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.

	2018 €'000	2017 €'000
Χορηγήσεις	<u>407</u>	<u>18</u>
Εξασφαλίσεις	<u>396</u>	<u>6</u>
Καταθέσεις	<u>2.260</u>	<u>1.953</u>

Επιπρόσθετα, στις 31 Δεκεμβρίου 2018, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα που αφορούν πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €67 χιλ. οι οποίες δεν ξεπερνούσαν το 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας (2017: €60 χιλ.).

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 τα έσοδα από τόκους σε σχέση με Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα τους πρόσωπα ανήλθαν σε €1 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: μηδέν), ενώ τα έξοδα από τόκους σε σχέση με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα τους πρόσωπα ανήλθαν σε €9 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €13 χιλ.).

Απολαβές και δικαιώματα Μελών Διοικητικού Συμβουλίου

	2018 €'000	2017 €'000
Απολαβές και δικαιώματα Μελών Διοικητικού Συμβουλίου:		
Απολαβές και ωφελήματα υπό εκτελεστική ιδιότητα	958	673
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις, κλπ	29	22
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	-	8
Σύνολο απολαβών για Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους	<u>987</u>	<u>703</u>
Δικαιώματα	<u>1.084</u>	<u>1.029</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

41. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Άλλες συναλλαγές με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα

Οι πωλήσεις ασφαλιστικών συμβολαίων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 από την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ, σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα όπως ορίζονται πιο πάνω, ανήλθαν σε €9 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €10 χιλ.) ενώ οι πωλήσεις ασφαλιστικών συμβολαίων από την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Hellenic Alico Life Insurance Company ανήλθαν σε €1,4 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €1 χιλ.).

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018, δεν υπήρχαν μη-επιτοκιακά έσοδα σε σχέση με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα τους πρόσωπα (31 Δεκεμβρίου 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.

	2018 €'000	2017 €'000
Χορηγήσεις	1.012	686
Εξασφαλίσεις	840	349
Καταθέσεις	4.553	3.311

Απολαβές Βασικών Διευθυντικών Στελεχών Ομίλου

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

	2018 €'000	2017 €'000
Απολαβές βασικών διευθυντικών στελεχών που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι:		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	2.002	2.141
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις, κλπ	146	133
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	168	157
Αντιπαροχή για διακοπή σύμβασης εργοδότησης	47	-
	2.363	2.431

Ο αριθμός των Βασικών Διευθυντικών Στελεχών στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ήταν 15 (2017: 13).

Στις 31 Δεκεμβρίου 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. (2017: €308 χιλ.).

Τα έσοδα από τόκους σε Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και συνδεδεμένα τους πρόσωπα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθαν σε €10 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €15 χιλ.) ενώ τα έξοδα από τόκους σε σχέση με Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και συνδεδεμένα τους πρόσωπα ανήλθαν σε €36 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €33 χιλ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

41. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

Οι πωλήσεις ασφαλιστικών συμβολαίων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 από τη θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ, σε Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα, όπως ορίζονται πιο πάνω, ανήλθαν σε €12 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €12 χιλ.) ενώ οι πωλήσεις ασφαλιστικών συμβολαίων από τη θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Hellenic Alico Life Insurance Company ανήλθαν σε €25 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €24 χιλ.).

Μέτοχοι που ασκούν σημαντική επιρροή και συνδεδεμένα τους 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.

	2018	2017
	€'000	€'000
Χορηγήσεις	<u>1</u>	<u>3</u>
Καταθέσεις	<u>28.311</u>	<u>26.181</u>

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 υπήρχαν εξασφαλίσεις για παροχή εγγυητικών ύψους €398 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €398 χιλ.).

Στις 31 Δεκεμβρίου 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. (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 Δεκεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017: μηδέν), ενώ τα αντίστοιχα έξοδα από τόκους ανήλθαν σε €4 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €4 χιλ.).

Άλλες συναλλαγές με Μετόχους που ασκούν σημαντική επιρροή και συνδεδεμένα πρόσωπα

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 δεν υπήρχαν αγορές προϊόντων και υπηρεσιών από Μετόχους που ασκούν σημαντική επιρροή και συνδεδεμένα τους πρόσωπα όπως ορίζονται πιο πάνω, (31 Δεκεμβρίου 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 €139 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €138 χιλ.).

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 εισπράχθηκαν μη-επιτοκιακά εισοδήματα ύψους €125 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €158 χιλ.) που αφορούν Μετόχους που ασκούν σημαντική επιρροή και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα.

Όλες οι συναλλαγές με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, Βασικά Διευθυντικά Στελέχη, Μετόχους που ασκούν σημαντική επιρροή και συνδεδεμένα τους πρόσωπα γίνονται με βάση συνήθεις εμπορικούς όρους. Όσον αφορά τα Βασικά Διευθυντικά Στελέχη, αριθμός διευκολύνσεων έχει παραχωρηθεί με βάση τους ισχύοντες όρους όπως και για το υπόλοιπο προσωπικό του Ομίλου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

42. ΜΕΤΟΧΟΙ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΥΝ ΠΕΡΑΝ ΤΟΥ 5% ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Σύμφωνα με τους Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Κανονισμούς, και σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας ΟΔ190/2007/04 παρ. 4 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου δηλώνεται ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2018 οι πιο κάτω μέτοχοι κατείχαν κατά κυριότητα τουλάχιστον πέντε (5%) τοις εκατό της ονομαστικής αξίας του εκδοθέντος κεφαλαίου της Τράπεζας:

Third Point Hellenic Recovery Fund LP	26,20%
Wargaming Group Limited	24,92%
Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λτδ	10,05%
Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης	5,37%

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, Μέτοχοι που κατείχαν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου, είχαν στην κατοχή τους MAK 1 ύψους €23 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €23 χιλ.) και MAK 2 αξίας €8,0 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €8,0 εκατ.).

Στις 17 Απριλίου 2019, οι ακόλουθοι μέτοχοι κατείχαν πέραν του πέντε (5%) τοις εκατόν της ονομαστικής αξίας του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου:

Wargaming Group Limited ¹	20,61%
Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λτδ ²	18,42%
Poppy SARL	17,30%
Third Point Hellenic Recovery Fund LP	12,59%
7Q Invest Ltd Multi Opportunities ³	8,90%

Σημ 1: Συμπεριλαμβάνει και την άμεση συμμετοχή στην Τράπεζα των Provident Fund Executive Directors of Wargaming και Provident Fund Senior Management Personnel Wargaming.

Σημ 2: Σημειώνεται ότι η Logicom Services Ltd, η οποία έχει άμεση συμμετοχή 0,71% στην Τράπεζα έχει επίσης συμμετοχή 29,62% στη Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λτδ, της οποίας η συμμετοχή στην Τράπεζα αναγράφεται στον πιο πάνω πίνακα.

Σημ 3: Σημειώνεται επίσης ότι η 7Q Invest Ltd I Multi Opportunities κατέχει 5,74% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Δήμητρας Επενδυτικής Δημόσια Λτδ, η οποία κατέχει 18,42% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας (όπως αναγράφεται στον πιο πάνω πίνακα). Επιπλέον, η 7Q Financial Services Ltd, ο διαχειριστής του ταμείου 7Q Invest Ltd I Multi Opportunities, διαχειρίζεται και άλλα ταμεία τα οποία έχουν άμεση συμμετοχή 0,1% στο εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας.

Στις 17 Απριλίου 2019, Μέτοχοι που κατείχαν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου, είχαν στην κατοχή τους MAK 1 αξίας €23,0 χιλ.) ενώ είχαν στην κατοχή τους MAK 2 αξίας €8,0 εκατ.

43. ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ

Εύλογη αξία είναι το ποσό που θα μπορούσε να εισπραχθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή να πληρωθεί για το διακανονισμό μιας υποχρέωσης σε μία συνήθη συναλλαγή μεταξύ των συμμετεχόντων στην κύρια ή, εν ελλείψει αυτής, στην πιο συμφέρουσα αγορά στην οποία ο Όμιλος έχει πρόσβαση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η εύλογη αξία της υποχρέωσης αντανακλά τον κίνδυνο μη εξυπηρέτησής της.

Ο Όμιλος επιμετρά την εύλογη αξία ενός στοιχείου χρησιμοποιώντας τις τιμές που παρουσιάζονται σε μία ενεργό αγορά στην περίπτωση που αυτές είναι διαθέσιμες. Μια αγορά θεωρείται ενεργός, εάν οι συναλλαγές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση παρουσιάζονται με επαρκή συχνότητα και όγκο ώστε να παρέχονται τιμές σε συνεχή βάση.

Αν δεν υπάρχει χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά, τότε ο Όμιλος χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που μεγιστοποιούν τη χρήση των σχετικών παραμέτρων που παρατηρούνται στις αγορές και ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Η τεχνική αποτίμησης που χρησιμοποιείται ενσωματώνει όλες τις κύριες παραμέτρους που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη στην τιμολόγηση μίας συναλλαγής.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

43. ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ (συνέχεια)

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).

Για περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις σε εύλογη αξία, ο Όμιλος καθορίζει εάν έχουν γίνει μεταφορές μεταξύ των επιπέδων στην ιεραρχία με την επαναξιολόγηση της κατηγοριοποίησης στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

31 Δεκεμβρίου 2018	Επίπεδο 1 €'000	Επίπεδο 2 €'000	Επίπεδο 3 €'000	Σύνολο €'000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Παράγωγα:				
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	-	1	-	1
Ανταλλαγές συναλλάγματος	-	566	-	566
	-	567	-	567
Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	23.141	-	4.527	27.668
	23.141	-	4.527	27.668
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων				
Επενδύσεις σε χρεόγραφα:				
Κρατικά	215.366	-	-	215.366
Τραπεζών	131.411	-	-	131.411
Άλλων εκδοτών	239.106	7.067	-	246.173
Επενδύσεις σε μετοχές και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	1.387	-	5.583	6.970
	587.270	7.067	5.583	599.920
Σύνολο	610.411	7.634	10.110	628.155

31 Δεκεμβρίου 2018	Επίπεδο 1 €'000	Επίπεδο 2 €'000	Επίπεδο 3 €'000	Σύνολο €'000
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Παράγωγα:				
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	-	20	-	20
Ανταλλαγές επιτοκίων	-	6.794	-	6.794
Ανταλλαγές συναλλάγματος	-	1.166	-	1.166
Σύνολο	-	7.980	-	7.980

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**43. ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ (συνέχεια)**

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
	-	229	-	229
Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Επενδύσεις σε χρεόγραφα:				
Επενδύσεις σε μετοχές 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

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

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 €'000	Σύνολο €'000
1 Ιανουαρίου 2018	5.307	2.531	7.838
Αναπροσαρμόστηκαν	-	-	-
Κέρδη αναγνωρισμένα στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στις κατηγορίες «Καθαρά έσοδα από αμοιβές, προμήθειες, καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση ξένων νομισμάτων και χρηματοοικονομικά μέσα και άλλα έσοδα»	571	623	1.194
Προσθήκες	2	1.373	1.375
Πωλήσεις	(297)	-	(297)
31 Δεκεμβρίου 2018	5.583	4.527	10.110

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

43. ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ (συνέχεια)

	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση		Μετοχές που	Σύνολο €'000
	Επενδύσεις	Επενδύσεις	κατέχονται	
	σε χρεόγραφα €'000	σε μετοχές €'000	για πώληση €'000	
1 Ιανουαρίου 2017	-	7.228	-	7.228
Κέρδη που έχουν αναγνωρισθεί 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

Κατά τη διάρκεια του 2018 και 2017 δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ του Επιπέδου 1 και του Επιπέδου 2.

Τεχνικές αποτίμησης επενδύσεων επιπέδου 2 σε επενδύσεις σε χρεόγραφα και παράγωγα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων και στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Για την αποτίμηση των επενδύσεων σε χρεόγραφα στην εύλογη αξία τους, οι οποίες έχουν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 2 της ιεραρχίας, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τα ομόλογα της Κυπριακής Δημοκρατίας που έχουν εκδοθεί σύμφωνα με το Αγγλικό δίκαιο με την χρήση του προγράμματος EMTN (European Medium Term Notes) για να υπολογίσει το περιθώριο πάνω από την καμπύλη επιτοκίων του Γερμανικού Δημόσιου χρέους πάνω στο οποίο χιτίζεται η καμπύλη απόδοσης η οποία χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των συγκεκριμένων ομολόγων επιπέδου 2.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμούνται με τη χρήση μεθόδων αποτίμησης που βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς αποτελούνται από συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων, συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος, δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος, προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος και συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων. Οι μέθοδοι αποτίμησης που χρησιμοποιούνται πιο συχνά περιλαμβάνουν τα μοντέλα προθεσμιακής τιμολόγησης και τα μοντέλα ανταλλαγής ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας υπολογισμούς παρούσας αξίας. Τα μοντέλα χρησιμοποιούν διάφορα δεδομένα συμπεριλαμβανομένων τις τρέχουσες ισοτιμίες συναλλάγματος και προθεσμιακές τιμές συναλλάγματος καθώς και καμπύλες επιτοκίων. Είναι σημαντικό να σημειωθεί ότι η μεγάλη πλειοψηφία των θέσεων της Τράπεζας σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα πραγματοποιούνται με αντισυμβαλλόμενους με τους οποίους η Τράπεζα έχει συμφωνίες ISDA (International Swaps and Derivatives Association) και CSA (Credit Support Annex), μέσω των οποίων ανταλλάσσονται μετρητά ως εξασφάλιση σε καθημερινή βάση.

Τεχνικές αποτίμησης επενδύσεων επιπέδου 3 σε επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Οι μετοχές και άλλοι τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν τη συμμετοχή της Τράπεζας σε μετοχές της σειράς Γ της Visa Inc., 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 κατάλληλο να εφαρμοστεί κούρεμα 50% στην υπολογισμένη αξία των μετοχών. Τα σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν πιο πάνω θεωρείται το κούρεμα της υπολογιζόμενης αξίας των μετοχών. Η μεταβολή των σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων κατά 10% θα είχε ως αποτέλεσμα τη μεταβολή της αξίας των μετοχικών και άλλων τίτλων κατά € 453 χιλ.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

43. ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ (συνέχεια)

Τεχνικές αποτίμησης επενδύσεων επιπέδου 3 σε μετοχές και άλλους τίτλους για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων

Οι μετοχές και άλλοι τίτλοι που κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο 3 περιλαμβάνουν μη εισηγμένες επενδύσεις. Για αυτές τις επενδύσεις, ο Όμιλος χρησιμοποιεί μοντέλα που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς και λαμβάνει υπόψη μεταξύ άλλων, τις 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. Τα σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν πιο πάνω θεωρούνται ότι είναι η καθαρή θέση του ενεργητικού των οντοτήτων. Η μεταβολή των σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων κατά 10% θα είχε ως αποτέλεσμα τη μεταβολή της αξίας των μετοχικών και άλλων τίτλων κατά € 558 χιλ.

Η εύλογη αξία χρεογράφων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους, αλλά για τα οποία η εύλογη αξία τους γνωστοποιείται στην ιεραρχία της εύλογης αξίας

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 η εύλογη αξία των επενδύσεων σε χρεόγραφα, οι οποίες ταξινομούνται στην κατηγορία «Επενδύσεις στο αποσβεσμένο κόστος» και οι οποίες δεν επιμετρώνται στη εύλογη αξία τους ανήλθε σε €3.994.773 χιλ. και στην ιεραρχία των τριών επιπέδων ποσό εύλογης αξίας ύψους €279.825 χιλ. (λογιστική αξία: €269.707 χιλ.) θα ταξινομείτο στο επίπεδο 1 και ποσό εύλογης αξίας ύψους €3.714.948 χιλ. (λογιστική αξία: €3.663.771 χιλ.) θα ταξινομείτο στο επίπεδο 2.

Για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε χρεόγραφα που ταξινομούνται στην κατηγορία «Επενδύσεις στο αποσβεσμένο κόστος», τα οποία δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και θα ταξινομούνταν ως επίπεδο 1, ο Όμιλος χρησιμοποιεί τις χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργό αγορά. Για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε χρεόγραφα που ταξινομούνται στην κατηγορία «Επενδύσεις στο αποσβεσμένο κόστος», οι οποίες δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και θα ταξινομούνταν ως επίπεδο 2, ο Όμιλος χρησιμοποιεί τα ομόλογα της Κυπριακής Δημοκρατίας που έχουν εκδοθεί σύμφωνα με το Αγγλικό δίκαιο με την χρήση του προγράμματος EMTN (European Medium Term Notes) για να υπολογίσει το περιθώριο πάνω από την καμπύλη επιτοκίων του Γερμανικού Δημόσιου χρέους πάνω στο οποίο χρίζεται η καμπύλη απόδοσης η οποία χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των συγκεκριμένων ομολόγων επιπέδου 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. (λογιστική αξία: €146.399 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, ανέρχονταν σε €220.101 χιλ. (λογιστική αξία: €193.260 χιλ.) στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και στην ιεραρχία των τριών επιπέδων θα κατηγοριοποιείτο ως επίπεδο 2.

Χορηγήσεις σε πελάτες

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, το κόστος κεφαλαίου και την προσαρμογή για λειτουργικά έξοδα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

43. ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ (συνέχεια)

Η εύλογη αξία των χορηγήσεων σε πελάτες που δεν επιμετρούνται στη εύλογη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2018, ανήλθε σε €6.184 εκατ. (2017: €2.654 εκατ.) για τον Όμιλο και θα είχαν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 3.

Περιουσιακά στοιχεία αποζημίωσης

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων αποζημίωσης προσδιορίστηκε με βάση την μέθοδο Προσέγγισης του Εισοδήματος σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 13.

Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (ΠΠΣ):

Η εύλογη αξία υπολογίστηκε ως το άθροισμα της:

α) Παρούσας αξίας των απαιτήσεων που θα υποβάλει η Τράπεζα στην Κυπριακή Δημοκρατία σε περίπτωση ζημιών του ΠΠΣ. Οι απαιτήσεις και ο χρονισμός αυτών των απαιτήσεων έχουν υπολογιστεί με βάση το καθεστώς της αρχικής απόδοσης της κάθε χορήγησης. Όλοι οι υπολογισμοί γίνονται ανά περιουσιακό στοιχείο. Η εξέλιξη της παρούσας αξίας των απαιτήσεων είναι σύμφωνη με την εξέλιξη της εύλογης αξίας των χορηγήσεων που καλύπτονται από το ΠΠΣ.

β) Παρούσας αξίας των δικαιωμάτων που είναι πληρωτέα από την Τράπεζα στην Κυπριακή Δημοκρατία (βλέπε σχετικά δικαιώματα και δικαιώματα εγγύησης όπως περιγράφονται στη Σημ. 49.2.).

Οι παρούσες αξίες των πιο πάνω στοιχείων έχουν προεξοφληθεί στα αντίστοιχα επιτόκια της αγοράς στις 31 Δεκεμβρίου 2018 για ανοίγματα έναντι κρατικών ομολόγων με παρόμοια ληκτότητα.

Η εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου αποζημίωσης APS που δεν αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθε σε € 63.816 χιλ. και θα είχε ταξινομηθεί στο επίπεδο 3.

Χορηγήσεις εκτός ισολογισμού:

Η εύλογη αξία υπολογίστηκε στην:

α) Ανάκτηση ως αποτέλεσμα των εκτιμώμενων ζημιών που προκύπτουν από τις χορηγήσεις εκτός ισολογισμού χωρίς να περιλαμβάνουν ποσά εντός του ισολογισμού κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018.

β) Ανάκτηση ως αποτέλεσμα των εκτιμώμενων ζημιών που προκύπτουν από χορηγήσεις πιστωτικών καρτών εκτός ισολογισμού περιλαμβάνοντας ποσά εντός του ισολογισμού κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018.

Η ανάκτηση ως αποτέλεσμα των εκτιμώμενων ζημιών των δύο πιο πάνω στοιχείων έχει προεξοφληθεί με τα αντίστοιχα επιτόκια της αγοράς που ισχύουν την 31η Δεκεμβρίου 2018 για τα κρατικά ανοίγματα με παρόμοια ληκτότητα.

Άλλες βασικές εισροές που εμπλέκονται στη μέτρηση της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων αποζημίωσης που σχετίζονται με το ΠΠΣ και τις χορηγήσεις εκτός ισολογισμού περιλαμβάνουν τις εκτιμήσεις και τις παραμέτρους που σχετίζονται με τη επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των υποκείμενων δανείων και των χορηγήσεων εκτός ισολογισμού. Η ανάλυση ευαισθησίας για αυτά παρουσιάζεται στη Σημείωση 5.

Η εύλογη αξία των χορηγήσεων αποζημίωσης εκτός ισολογισμού που δεν αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθε σε €6.739 χιλ. και θα είχε ταξινομηθεί στο επίπεδο 3.

Για εκείνα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν έχει γίνει αναφορά πιο πάνω, η εύλογη αξία προσεγγίζει τις λογιστικές τους αξίες.

44. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχεια)

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 χρηματοοικονομικών εργασιών περιλαμβάνει επίσης το μερίδιο αποτελεσμάτων σε συνδεδεμένη εταιρεία.
- Τομέας ασφαλιστικών εργασιών - παρέχει κυρίως ασφαλιστικές υπηρεσίες κλάδου ζωής και γενικού κλάδου.

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

44. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχεια)

	Τραπεζικές & χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		Ασφαλιστικές εργασίες		Συναλλαγές/υπόλοιπα μεταξύ τομέων		Σύνολο	
	2018 €'000	2017 €'000	2018 €'000	2017 €'000	2018 €'000	2017 €'000	2018 €'000	2017 €'000
Κύκλος εργασιών	340.161	262.151	16.900	17.722	(4.619)	(5.844)	352.442	274.029
<i>Εκ των οποίων: Έσοδα από τρίτους</i>	<i>335.542</i>	256.307	<i>16.900</i>	17.722	<i>-</i>	-	<i>352.442</i>	274.029
<i>Εκ των οποίων: Έσοδα μεταξύ τομέων</i>	<i>4.619</i>	5.844	<i>-</i>	-	<i>(4.619)</i>	(5.844)	<i>-</i>	-
Καθαρά έσοδα από τόκους	184.082	131.000	99	178	-	-	184.181	131.178
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) δικαιωμάτων και προμηθειών	51.952	48.041	(3.177)	(2.758)	(11)	5	48.764	45.288
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων	27.319	12.462	(224)	(49)	-	-	27.095	12.413
Άλλα έσοδα/(έξοδα)	16.178	33.479	15.217	15.569	(2.262)	(3.464)	29.133	45.584
Έξοδα προσωπικού	(82.537)	(81.699)	(5.023)	(5.225)	-	-	(87.560)	(86.924)
Αποσβέσεις και χρεόλυση	(10.972)	(7.866)	(230)	(250)	-	-	(11.202)	(8.116)
Διοικητικά και άλλα έξοδα	(100.623)	(100.830)	(3.250)	(5.140)	141	130	(103.732)	(105.840)
Κέρδος/(ζημιά) από συνήθεις εργασίες πριν τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	85.399	34.587	3.412	2.325	(2.132)	(3.329)	86.679	33.583
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(67.386)	(82.910)	53	-	94	-	(67.239)	(82.910)
Κέρδος/(ζημιά) πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας και την αρνητική υπεραξία	18.013	(48.323)	3.465	2.325	(2.038)	(3.329)	19.440	(49.327)
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία	2.171	789	-	-	-	-	2.171	789
Αρνητική υπεραξία	297.866	-	-	-	-	-	297.866	-
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία	318.050	(47.534)	3.465	2.325	(2.038)	(3.329)	319.477	(48.538)
Φορολογία	1.285	3.350	(709)	143	-	-	576	3.493
Κέρδος/(ζημιά) μετά τη φορολογία	319.335	(44.184)	2.756	2.468	(2.038)	(3.329)	320.053	(45.045)
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	16.045.251	6.766.825	92.373	91.483	(11.438)	(11.671)	16.126.186	6.846.637
Σύνολο υποχρεώσεων	15.253.721	6.237.226	58.888	59.100	(10.970)	(11.985)	15.301.639	6.284.341
Επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	8.997	7.600	-	-	-	-	8.997	7.600
Κεφαλαιουχικές δαπάνες ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και λογισμικά προγράμματα	11.412	17.113	203	177	-	-	11.615	17.290

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Όμιλος	Στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			Στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		Άλλα σε αποσβεσμένο κόστος €'000
	Λογιστική αξία €'000	€'000	€'000	Αποσβεσμένο κόστος €'000	€'000	
31 Δεκεμβρίου 2018						
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	4.391.444	-	-	4.391.444	-	-
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	307.888	-	-	307.888	-	-
Χορηγήσεις σε πελάτες	6.283.438	-	-	6.283.438	-	-
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	4.526.428	-	3.933.478	-	592.950	-
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	34.638	27.668	-	-	6.970	-
Παράγωγα	567	567	-	-	-	-
Περιουσιακά στοιχεία αποζημίωσης	71.003	-	-	71.003	-	-
	15.615.406	28.235	3.933.478	11.053.773	599.920	-
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	216.199	-	-	-	-	216.199
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	14.709.168	-	-	-	-	14.709.168
Παράγωγα	7.981	7.981	-	-	-	-
Δανειακό κεφάλαιο	129.667	-	-	-	-	129.667
	15.063.015	7.981	-	-	-	15.055.034
						Άλλα σε αποσβεσμένο κόστος €'000
31 Δεκεμβρίου 2017	Λογιστική αξία €'000	Εμπορική εκμετάλλευση €'000	Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη €'000	Δάνεια και απαιτήσεις €'000	Διαθέσιμα προς πώληση €'000	€'000
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	2.293.754	-	-	2.293.754	-	-
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	348.176	-	-	348.176	-	-
Χορηγήσεις σε πελάτες	2.766.738	-	-	2.766.738	-	-
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	1.018.902	-	146.399	193.260	679.243	-
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	30.037	450	-	-	29.587	-
Παράγωγα	229	229	-	-	-	-
	6.457.836	679	146.399	5.601.928	708.830	-
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	176.355	-	-	-	-	176.355
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	5.808.125	-	-	-	-	5.808.125
Παράγωγα	5.212	5.212	-	-	-	-
Δανειακό κεφάλαιο	139.667	-	-	-	-	139.667
	6.129.359	5.212	-	-	-	6.124.147

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

45. ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (συνέχεια)

Τράπεζα

	Λογιστική αξία €'000	Στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων €'000	Στοιχεία που ταξινομούνται στο αποσβεσμένο κόστος €'000	Αποσβεσμένο κόστος €'000	Στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων €'000	Άλλα σε αποσβεσμένο κόστος €'000
31 Δεκεμβρίου 2018						
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	4.391.442	-	-	4.391.442	-	-
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	294.283	-	-	294.283	-	-
Χορηγήσεις σε πελάτες	6.283.438	-	-	6.283.438	-	-
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	4.525.629	-	3.933.478	-	592.151	-
Επενδύσεις σε μετοχές	11.497	4.527	-	-	6.970	-
Παράγωγα	567	567	-	-	-	-
Περιουσιακά στοιχεία αποζημίωσης	71.003	-	-	71.003	-	-
	15.577.859	5.094	3.933.478	11.040.166	599.121	-
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	216.199	-	-	-	-	216.199
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	14.709.324	-	-	-	-	14.709.324
Παράγωγα	7.981	7.981	-	-	-	-
Δανειακό κεφάλαιο	129.667	-	-	-	-	129.667
	15.063.171	7.981	-	-	-	15.055.190
	Λογιστική αξία €'000	Εμπορική εκμετάλλευση €'000	Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη €'000	Δάνεια και απαιτήσεις €'000	Διαθέσιμα προς πώληση €'000	Άλλα σε αποσβεσμένο κόστος €'000
31 Δεκεμβρίου 2017						
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	2.293.753	-	-	2.293.753	-	-
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	336.272	-	-	336.272	-	-
Χορηγήσεις σε πελάτες	2.766.738	-	-	2.766.738	-	-
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	1.018.090	-	146.399	193.260	678.431	-
Επενδύσεις σε μετοχές	9.231	450	-	-	8.781	-
Παράγωγα	229	229	-	-	-	-
	6.424.313	679	146.399	5.590.023	687.212	-
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	176.355	-	-	-	-	176.355
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	5.808.125	-	-	-	-	5.808.125
Παράγωγα	5.212	5.212	-	-	-	-
Δανειακό κεφάλαιο	139.667	-	-	-	-	139.667
	6.129.359	5.212	-	-	-	6.124.147

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. 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 δεκάεξι συνεχόμενα τρίμηνα. Η οικονομική ανάκαμψη απέκτησε σημαντική δυναμική το 2017, με το πραγματικό ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 4,5%, συνοδευόμενο από πρόσθετη αύξηση 4,8% το 2016. Το πραγματικό ΑΕΠ της Κύπρου αυξήθηκε κατά 3,9% σε ετήσια βάση το 2018.

Η ισχυρή ανάπτυξη της οικονομίας προήλθε κυρίως από την ιδιωτική κατανάλωση και τις επενδύσεις, ιδιαίτερα για μεγάλα κατασκευαστικά έργα και έργα υποδομής, καθώς και από τη δημόσια κατανάλωση, σε μικρότερο όμως βαθμό. Κατά της διάρκεια του 2018, η ιδιωτική κατανάλωση αυξήθηκε σε ετήσια βάση κατά 3,7%. Κατά την ίδια περίοδο η δημόσια κατανάλωση ανήλθε σε 4,3% ενώ οι επενδύσεις στην οικοδομική βιομηχανία αυξήθηκαν σε ετήσια βάση κατά 19,5%. Η ιδιωτική κατανάλωση επωφελήθηκε από τη συνεχή αύξηση της απασχόλησης σε όλους τους τομείς (γεγονός που οδήγησε σε έντονη μείωση της ανεργίας, συμπεριλαμβανομένης της μακροχρόνιας ανεργίας) και από την αύξηση των απολαβών ανά εργαζόμενο. Η ιδιωτική κατανάλωση υποστηρίχθηκε επίσης από τον ακμάζοντα τουριστικό τομέα, ο οποίος έχει άμεση θετική επίδραση στους υπόλοιπους τομείς της οικονομίας.

Από τομεακής πλευράς, η ανάπτυξη το 2018 προήλθε κατά κύριο λόγο από τους τομείς: Ξενοδοχεία και Εστιατόρια, Λιανικό και Χονδρικό Εμπόριο, Κατασκευές, Μεταποίηση, Επαγγελματικές, Επιστημονικές και Τεχνικές Δραστηριότητες, και Διοικητικές και Υποστηρικτικές Δραστηριότητες. Αρνητικό ρυθμό ανάπτυξης κατέγραψε ο τομέας Χρηματοπιστωτικές και Ασφαλιστικές Δραστηριότητες. Για την περίοδο Ιανουαρίου – Δεκεμβρίου 2018 τα έσοδα από τον τουρισμό υπολογίζονται σε €2,7 δισ. σε σύγκριση με €2,6 δισ. την αντίστοιχη περίοδο του 2017, σημειώνοντας αύξηση 2,7%. Για το 2018, οι αφίξεις τουριστών ανήλθαν σε 3,9 εκατ. σε σύγκριση με 3,7 εκατ. το 2017, σημειώνοντας αύξηση 7,8% αλλά και ξεπερνώντας τις αφίξεις που καταγράφηκαν ποτέ στην Κύπρο σε ένα έτος.

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 τον περασμένο χρόνο. Το 2017, το ποσοστό ανεργίας ανήλθε στο 11,3%, σημειώνοντας μείωση από το 13,0% του προηγούμενου έτους. Κατά το 2018, το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε περαιτέρω σε 8,4% του εργατικού δυναμικού, σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους (10,1%). Για την περίοδο Ιανουαρίου Δεκεμβρίου 2018, ο πληθωρισμός αυξήθηκε κατά 0,8% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Τα δημόσια οικονομικά σταθεροποιήθηκαν σε μεγάλο βαθμό με στόχο την εξασφάλιση της βιωσιμότητας του δημόσιου χρέους. Τα δημοσιονομικά αποτελέσματα για το 2017 καταδεικνύουν πλεόνασμα της τάξης των €344 εκατ. (1,8% του ΑΕΠ) σε σύγκριση με πλεόνασμα €59 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2016 (0,3% του ΑΕΠ). Τα προκαταρκτικά δημοσιονομικά αποτελέσματα για το 2018, συμπεριλαμβανομένης της δημοσιονομικής επιβάρυνσης ύψους €1,7 δισ. που προέκυψε από την πώληση της πρώην ΣΚΤ στην Ελληνική Τράπεζα, καταδεικνύουν έλλειμμα της Γενικής Κυβέρνησης της τάξης των €1,1 δισ. (-5,1% στο ΑΕΠ) σε σύγκριση με πλεόνασμα €344 εκατ. το 2017 (1,8% στο ΑΕΠ). Εξαιρουμένης της δημοσιονομικής αυτής επιβάρυνσης (ΣΚΤ), το δημοσιονομικό ισοζύγιο καταγράφει πλεόνασμα του ύψους των €611 εκατ. (+2,9% στο ΑΕΠ).

Ο κυπριακός τραπεζικός τομέας σμικρύνθηκε σημαντικά κατά το 2018, ως αποτέλεσμα της απόκτησης ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της πρώην ΣΚΤ από την Ελληνική Τράπεζα, της μεταβίβασης των ΜΕΧ της πρώην ΣΚΤ εκτός του τραπεζικού συστήματος και των πωλήσεων μη-εξυπηρετούμενων δανειακών χαρτοφυλακίων από την Ελληνική Τράπεζα και την Τράπεζα Κύπρου. Παράλληλα, το τραπεζικό ρυθμιστικό και εποπτικό πλαίσιο έχει ενισχυθεί σημαντικά. Οι τράπεζες έχουν σημειώσει πρόοδο στην αναδιάρθρωση των ΜΕΧ. Τον Νοέμβριο του 2018, οι μη-εξυπηρετούμενες χορηγήσεις μειώθηκαν κατά 60% στα €11 δισ, από το υψηλότερο επίπεδο των €27 δισ. Πρόκειται για μείωση €16 δισ., που ισοδυναμεί γύρω στο 80% του ΑΕΠ της χώρας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνέχεια)

Η διόρθωση στην αγορά ακινήτων συνεχίστηκε κατά το τρίτο τρίμηνο του 2018, με αποτέλεσμα η συνολική μείωση των τιμών από τα μέσα του 2008 να ανέλθει σε περίπου 30% (Δείκτης Τιμών Ακινήτων της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου). Το τρίτο τρίμηνο του 2018, ο Δείκτης Τιμών Ακινήτων της ΚΤΚ κατέγραψε θετική ανάπτυξη ύψους 1,6%. Σύμφωνα με στοιχεία που ανακοίνωσε το Τμήμα Κτηματολογίου και Χωρομετρίας Κύπρου, οι πωλήσεις ακινήτων κατέγραψαν νέα αύξηση κατά το 2018. Συγκεκριμένα, τα πωλητήρια έγγραφα που είχαν κατατεθεί το 2018 ανήλθαν στα 9.242 έναντι 8.734 την προηγούμενη χρονιά, καταγράφοντας ετήσια αύξηση 6%.

Η οικονομική ανάκαμψη, μαζί με τις βελτιωμένες εγχώριες χρηματοπιστωτικές συνθήκες, δημιούργησαν και διατήρησαν βελτιωμένο κλίμα εμπιστοσύνης για τον κυπριακό τραπεζικό τομέα. Διεθνείς οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης αναβάθμισαν την πιστοληπτική αξιολόγηση της Κύπρου και των μεγαλύτερων εγχώριων τραπεζικών ιδρυμάτων. Τον Σεπτέμβριο του 2018, ο οίκος αξιολόγησης Standard & Poor's αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Κύπρου στο "BBB-", θέτοντας την οικονομία σε επενδυτική βαθμίδα μετά από έξι χρόνια. Ακολούθως, τον Οκτώβριο του 2018, ο οίκος αξιολόγησης Fitch αναβάθμισε την Κυπριακή Δημοκρατία σε "BBB-" από "BB+". Τον Ιούλιο του 2018, ο οίκος αξιολόγησης Moody's Ratings αναβάθμισε την Κυπριακή Δημοκρατία σε "Ba2" από "Ba3", δύο βαθμίδες πιο κάτω από την επενδυτική βαθμίδα. Εκμεταλλευόμενη τις σταθερές συνθήκες στις αγορές καθώς και τις αναβαθμίσεις, η Κυπριακή Δημοκρατία, τον Φεβρουάριο του 2019, άντλησε χρηματοδότηση από τις διεθνείς αγορές, μέσω της έκδοσης δεκαπενταετούς ομολόγου ύψους €1 δισ., με απόδοση 2,75%.

Οι μακροοικονομικές προοπτικές της κυπριακής οικονομίας είναι θετικές και συνοδεύονται από τη σημαντική αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ κατά τη διάρκεια του 2018, 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.

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 υψηλός δείκτης των ΜΕΧ, η υψηλή ανεργία και το υψηλό δημόσιο και ιδιωτικό χρέος, τα οποία όμως βρίσκονται σε σταθερή πτωτική πορεία. Τα αυξημένα επίπεδα ΜΕΧ, συνεχίζουν να ενέχουν σημαντικούς κινδύνους για τη σταθερότητα του εγχώριου τραπεζικού συστήματος και τις οικονομικές προοπτικές της χώρας.

Όσον αφορά τις εξωτερικές προκλήσεις, αυτές σχετίζονται με την αβεβαιότητα όσον αφορά τις εξελίξεις στην Ιταλία, χαμηλότερους από τους αναμενόμενους ρυθμούς ανάπτυξης στην Ευρώπη, την αβεβαιότητα γύρω από το Brexit και την υποτίμηση της στερλίνας, συμπεριλαμβανομένων και των οικονομικών εξελίξεων στη Ρωσία και την διακύμανση 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 αντισταθίσουν, 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 όσο το δυνατό καλύτερη αξιολόγηση των προοπτικών και κινδύνων που δημιουργούνται.

Οι μακροοικονομικές προοπτικές της Κύπρου είναι θετικές, με την οικονομία να αναμένεται ότι θα σημειώσει θετικό ρυθμό ανάπτυξης κατά το 2019 και το 2020. Σύμφωνα με το βασικό μακροοικονομικό σενάριο, το 2019 ο ρυθμός ανάπτυξης εκτιμάται ότι θα ανέλθει στο 3,5% και για το 2020 στο 3,2%. Η ανάκαμψη της εγχώριας ζήτησης αναμένεται να οδηγήσει σε βελτίωση των συνθηκών της αγοράς εργασίας με την ανεργία να μειώνεται στο 7,2% το 2019. Ο πληθωρισμός αναμένεται να παραμείνει σε σχετικά χαμηλά επίπεδα, γύρω στο 1,2%.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

46. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνέχεια)

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 2,8 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.

Στις 3 Σεπτεμβρίου 2018 η Τράπεζα ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της Απόκτησης (Απόκτηση) ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας Λτδ (ΣΚΤ) με ισχύει από την 1 Σεπτεμβρίου 2018. Η Απόκτηση είναι μια στρατηγική συναλλαγή που στοχεύει να δράσει καταλυτικά στη δημιουργία βιώσιμης κερδοφορίας της Τράπεζας, ενδυναμώνοντας περαιτέρω τη θέση της στην αγορά ως κύρια τράπεζα για τους πελάτες της και παράλληλα ενδυναμώνοντας τη σταθερότητα στο χρηματοοικονομικό σύστημα στην Κύπρο.

Οι κύριοι πυλώνες της στρατηγικής αυτής αφορούν τη μείωση των ΜΕΧ, την αύξηση των νέων χορηγήσεων, μεγαλώνοντας το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας, και την αύξηση των εσόδων της μέσω άλλων τραπεζικών δραστηριοτήτων. Μέσω της δημιουργίας της πρώτης πλατφόρμας διαχείρισης χρεών στην Κύπρο, η Τράπεζα συνεχίζει τις προσπάθειες της για την αποτελεσματική αντιμετώπιση των ΜΕΧ με ταχείς ρυθμούς και με υψηλότερες ανακτήσεις, αξιοποιώντας την τεχνογνωσία, την αποδεδειγμένη πραγματογνωμοσύνη και τεχνική εμπειρία της APS Holding. Επιπλέον, η δημιουργία της πλατφόρμας διαχείρισης χρεών επιτρέπει 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.

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 λιανικών και εμπορικών δραστηριοτήτων, εκπαίδευσης, υγείας, μεταποίησης, τουρισμού 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.

47. 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 εξασφαλιστεί η συνέχεια της χρηματοοικονομικής και οικονομικής λειτουργίας τους, ενώ ελαχιστοποιεί τις επιπτώσεις στην οικονομία και στο χρηματοπιστωτικό σύστημα σε τυχόν πιστοληπτικές αθετήσεις. Αυτό επιτυγχάνεται απαιτώντας από τις τράπεζες να έχουν μια δομή χρηματοδότησης με ένα συγκεκριμένο ποσοστό υποχρεώσεων που μπορεί να διαγραφεί ή να μετατραπεί σε μετοχές σε περίπτωση πτώχευσης μιας τράπεζας (“bailed-in”). Οι εν λόγω υποχρεώσεις, σε συνδυασμό με ίδια κεφάλαια, είναι γνωστά ως MREL.

Οι απαιτήσεις MREL για την Τράπεζα καθώς και το χρονοδιάγραμμα για συμμόρφωση, δεν έχουν οριστικοποιηθεί. Παρ’ όλα αυτά, σε αυτό το σημείο, η Τράπεζα παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

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 48.

48. 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 χρηματοδοτήσει πλήρως την προστασία των καταθέσεων και θα υποστηρίζεται από μια στενή συνεργασία με το εθνικό σύστημα εγγύησης των καταθέσεων (ΣΕΚ). Η πρόταση για το Σχέδιο Ασφάλισης Καταθέσεων κτίζεται πάνω στο σύστημα των εθνικών ΣΕΚ και διέπεται από την Οδηγία 2014/49/ΕΕ. 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).

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 εθνικό σύστημα εγγύησης των καταθέσεων 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.

Ο ΕΜΕ προβλέπει ότι το Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ETE/SRF) θα κτιστεί σε μια περίοδο 8 ετών με την εκ των προτέρων καταβολή εισφορών από τον τραπεζικό τομέα.

Η συνεισφορά της Τράπεζα στο ΕΤΕ για το 2018 ανήλθε σε €2,0 εκατ. και πληρώθηκε τον Ιούνιο του 2018 και έχει 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 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

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

Εθνικό 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.

Ο σκοπός του ΣΕΚ (Σχέδιο Εγγύησης Καταθέσεων) έχει δύο πτυχές: από τη μια την καταβολή αποζημίωσης στους καταθέτες πιστωτικών ιδρυμάτων τα οποία καταβάλλουν εισφορά, στην περίπτωση που αυτά δεν είναι σε θέση να αποπληρώσουν τις καταθέσεις τους, μέχρι του εγγυημένου ποσού ύψους €100.000 (υπόκειται σε ορισμένες άλλες περιστάσεις), και από την άλλη την χρηματοδότηση της εφαρμογής μέτρων εξυγίανσης.

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 ανερχόταν σε €16.803 εκατ. και τα διαθέσιμα χρηματοδοτικά μέσα σε €65,6 εκατ. ενώ τα αντίστοιχα ποσά για τα ΣΠΙ ήταν €9.404 εκατ. και €22,7 εκατ. (πηγή: <https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/recovery-and-resolution/deposit-guarantee-schemes-data>).

Σε συνέχεια της Απόκτησης και σύμφωνα με την ΣΜΕ (Συμφωνία Μεταφοράς Εργασιών), η ΣΚΤ πρέπει να πληρώσει στην Τράπεζα ένα ποσό ύψους 0,4% των εξασφαλισμένων καταθέσεων (περιλαμβάνονται στη περίμετρο κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης) μείον ποσού ύψους €22,7 εκατ. που έχει ήδη κατατεθεί στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων για τα ΣΠΙ, και το ποσό αυτό θα μεταφερθεί στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων για Τράπεζες κατά την δεύτερη επέτειο από την ημερομηνία υπογραφής της ΣΜΕ (μέχρι 25 Ιουνίου 2020). Ως αποτέλεσμα, καθαρό ποσό εισπρακτέο ύψους €6,5 εκατ. από την ΣΚΤ αναγνωρίστηκε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018. Αντίστοιχη υποχρέωση δεν έχει αναγνωριστεί για επιπλέον εισφορές στο Ταμείο, αφού δεν κοινοποιήθηκε οποιαδήποτε επίσημη ειδοποίηση από την Επιτροπή (δεν έχει δημιουργηθεί γεγονός υποχρέωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 37).

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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

49. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΚΥΡΙΩΝ ΟΡΩΝ ΤΗΣ ΑΠΟΚΤΗΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΚΤΗΘΕΝΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΝΑΛΗΦΘΕΙΣΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

49.1. Συμφωνία Μεταφοράς Εργασιών (ΣΜΕ)

Στις 25 Ιουνίου 2018, η Τράπεζα σύναψε συμφωνία μεταφοράς εργασιών (ΣΜΕ) για την απόκτηση επιχείρησης από την Συνεργατική Κυπριακή Τράπεζα (ΣΚΤ) (η «Απόκτηση»). Στις 3 Σεπτεμβρίου 2018, η Τράπεζα ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της Απόκτησης, (η «Ολοκλήρωση της Απόκτησης») με εφαρμογή από 1 Σεπτεμβρίου 2018 καθιερώνοντας την Τράπεζα ως ηγετική τράπεζα λιανικής και μικρομεσαίων επιχειρήσεων στην Κύπρο.

Η ΣΜΕ περιλαμβάνει την απόκτηση ουσιαστικά όλων των εξυπηρετούμενων εργασιών της ΣΚΤ, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών εργασιών δανειοδοτήσεων, καταθέσεων και την παροχή άλλων τραπεζικών υπηρεσιών, στο βαθμό που αποτελούν μέρος των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν (τα «Περιουσιακά Στοιχεία») και των αναληφθείσων υποχρεώσεων (οι «Υποχρεώσεις»), όπως διεξάγονταν από τη ΣΚΤ (η «Επιχείρηση»). Τα Περιουσιακά Στοιχεία αποτελούνται από ένα χαρτοφυλάκιο κυρίως εξυπηρετούμενων δανείων, Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα, μετρητά και άλλα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, ενώ οι Υποχρεώσεις αποτελούνται από καταθέσεις πελατών και άλλες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι όροι της Απόκτησης περιλαμβάνουν ένα πρόγραμμα προστασίας περιουσιακών στοιχείων (ΠΠΣ), που προνοεί όπως η ΣΚΤ θα πληρώσει στην Τράπεζα 90% των ζημιών που θα υφίσταται η Τράπεζα σε σχέση με μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις και εξυπηρετούμενες χορηγήσεις υψηλού κινδύνου που αποκτήθηκαν.

Οι υποχρεώσεις της πρώην ΣΚΤ στα πλαίσια του ΠΠΣ, της ΣΜΕ και της συμφωνίας μεταβατικών υπηρεσιών μεταξύ της Τράπεζας και της πρώην ΣΚΤ είναι εγγυημένες από την Κυπριακή Δημοκρατία (Σημ. 49.4.).

Κατά τη διάρκεια του ελέγχου δέουσας επιμέλειας της ΣΚΤ, η διεύθυνση της Τράπεζας, μαζί με τους Συμβούλους, διεξήγαγε μια αξιολόγηση της περιμέτρου Απόκτησης για να καθορίσουν την εύλογη αξία των Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων με βάση την πληροφόρηση που ήταν διαθέσιμη σε αυτούς. Αυτή η πληροφόρηση και μαζί με πρόσθετες πιο πρόσφατες συνοπτικές πληροφορίες που η ΣΚΤ παραχώρησε στην Τράπεζα, χρησιμοποιήθηκε από την Τράπεζα και τους Συμβούλους για να καθορίσουν μια αξία στόχος των Περιουσιακών Στοιχείων ύψους €247 εκατ. (η «Αξία Στόχος Περιουσιακών Στοιχείων»). Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης που χρησιμοποιήθηκαν για να καταλήξουν στους τελικούς όρους της τελικής μεταφοράς που υποβλήθηκαν είναι εκτιμήσεις της διεύθυνσης, οι οποίες έγιναν πριν την εκτέλεση της ΣΜΕ.

Η Τράπεζα συμφώνησε να καταβάλει στη ΣΚΤ το ποσό των €74,2 εκατ. σε μετρητά, ως αντίτιμο για τη μεταβίβαση της Αξίας Στόχος Περιουσιακών Στοιχείων. Όπως ανακοινώθηκε στις 25 Ιουνίου 2018 και με αναφορά στα ποσά 31 Δεκεμβρίου 2017, ο ισολογισμός (πριν τις αναπροσαρμογές εύλογης αξίας και άλλες αναπροσαρμογές) αποτελείτο από χαρτοφυλάκιο κυρίως εξυπηρετούμενων δανείων (καθαρά δάνεια: €4,6 δισ.), Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα (€4,1 δισ.), μετρητά (€1,6 δισ.), καταθέσεις πελατών (€9,7 δισ.) και ορισμένες άλλες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και περιουσιακά στοιχεία. Σύμφωνα με την ΣΜΕ η πρώην ΣΚΤ παρείχε στην Τράπεζα με πρόσφατες χρηματοοικονομικές πληροφορίες σε σχέση με τα Περιουσιακά Στοιχεία και τις Υποχρεώσεις εντός 10 εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Απόκτησης, ούτως ώστε η Τράπεζα να προχωρήσει σε αποτίμηση τέτοιων στοιχείων. Η Τελική Αξία Περιουσιακών Στοιχείων ήταν μικρότερη από την Αξία Στόχος Περιουσιακών Στοιχείων, και ως αποτέλεσμα η περίμετρος των Περιουσιακών Στοιχείων που μεταφέρθηκαν αυξήθηκε με το ποσό της διαφοράς και ποσό εισπρακτέο ύψους €48,5 εκατ. αναγνωρίστηκε στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία.

Σε συνέχεια της Ολοκλήρωσης, η Τράπεζα διεξήγαγε άσκηση επιμερισμού του κόστους αγοράς η οποία αναλύεται λεπτομερώς στην Σημείωση 49.7. Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές έχουν εκφέρει γνώμη στην άσκηση επιμερισμού του κόστους αγοράς σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) 805, «Ειδικά Ζητήματα – Έλεγχος Επιμέρους Οικονομικών Καταστάσεων και Συγκεκριμένων Στοιχείων, Λογαριασμών ή Κονδυλίων Οικονομικής Κατάστασης». Η γνώμη απευθυνόταν στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

49. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΚΥΡΙΩΝ ΟΡΩΝ ΤΗΣ ΑΠΟΚΤΗΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΚΤΗΘΕΝΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΝΑΛΗΦΘΕΙΣΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (συνέχεια)

49.2. Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (ΠΠΣ)

Στις 3 Σεπτεμβρίου 2018, η Τράπεζα και η ΣΚΤ σύναψαν τη Συμφωνία ΠΠΣ για την προστασία του δανειακού χαρτοφυλακίου που αποκτήθηκε ύψους €2.300 εκατ. (εύλογη αξία) έναντι μελλοντικών ζημιών, με την Κυπριακή Δημοκρατία να παρέχει άμεση εγγύηση στην Τράπεζα για τις υποχρεώσεις της πρώην ΣΚΤ δυνάμει της Συμφωνίας ΠΠΣ (Σημ. 49.4.). Οι όροι ΠΠΣ προνοούν όπως η πρώην ΣΚΤ θα πληρώσει στην Τράπεζα 90% των ζημιών που υφίσταται η Τράπεζα σε σχέση με προσδιορισμένες ομάδες δανείων και απαιτήσεων (τα «Περιουσιακά Στοιχεία ΠΠΣ») που αποτελούν μέρος των Περιουσιακών Στοιχείων. Οι ζημιές της Τράπεζας σε σχέση με τα Περιουσιακά Στοιχεία ΠΠΣ περιλαμβάνουν ζημιές απομείωσης, ζημιές από την πώληση και το κόστος ανάκτησης.

Τα Περιουσιακά Στοιχεία του ΠΠΣ ταξινομούνται σε δύο ομάδες:

3) Η Ομάδα ΠΠΣ 1 (ΠΠΣ1): Περιουσιακά στοιχεία με εύλογη αξία €1.386 εκατ. και με διάρκεια κάλυψης δώδεκα ετών από την Ολοκλήρωση της Απόκτησης με την επιλογή επέκτασης για μια σταθερή περίοδο δύο ετών, και

4) Η Ομάδα ΠΠΣ 2 (ΠΠΣ2): Περιουσιακά στοιχεία με εύλογη αξία €915 εκατ. και με διάρκεια κάλυψης δέκα ετών από την Ολοκλήρωση της Απόκτησης με την επιλογή επέκτασης για μια σταθερή περίοδο δύο ετών. Η μεικτή αξία των Περιουσιακών Στοιχείων στην ΠΠΣ2 (€985 εκατ.) βρίσκεται ήδη στο προκαθορισμένο ανώτατο όριο, όπως ορίστηκε στην Συμφωνία ΠΠΣ. Αυτά τα όρια προκαθορίζουν όπως η μεικτή έκθεση των περιουσιακών στοιχείων στην ΠΠΣ2 να μην υπερβαίνει:

γ) €1.100 εκατ. κατά την τρίτη επέτειο από την Ολοκλήρωση της Απόκτησης,

δ) €750 εκατ. κατά την τέταρτη επέτειο από την Ολοκλήρωση της Απόκτησης,

ε) €500 εκατ. κατά την πέμπτη επέτειο από την Ολοκλήρωση της Απόκτησης.

Πληρωτέα Δικαιώματα Εγγύησης

Η Τράπεζα πρέπει να πληρώνει δικαιώματα στην Κυπριακή Δημοκρατία σε σχέση με τη Συμφωνία ΠΠΣ. Δικαίωμα ύψους €15 εκατ. είναι πληρωτέο κατά την πρώτη επέτειο από την Ολοκλήρωση της Απόκτησης. Κατά τη δεύτερη επέτειο από την Ολοκλήρωση της Απόκτησης, η Τράπεζα μπορεί να επιλέξει είτε να αποσύρει Περιουσιακά Στοιχεία ΠΠΣ αξίας €250 εκατ. ή να πληρώσει το δικαίωμα εγγύησης ύψους €17 εκατ.. Κατά την τρίτη επέτειο από την Ολοκλήρωση της Απόκτησης, η Τράπεζα μπορεί να επιλέξει είτε να αποσύρει Περιουσιακά Στοιχεία ΠΠΣ αξίας €350 εκατ. ή να πληρώσει δικαίωμα εγγύησης ύψους €23 εκατ. Για κάθε επόμενη επέτειο από την Ολοκλήρωση της Απόκτησης μέχρι την εντέκατη επέτειο, η Τράπεζα θα πρέπει να πληρώνει δικαίωμα εγγύησης ύψους €1 εκατ. (οκτώ πληρωμές στο σύνολο). Εάν η Τράπεζα επιλέξει να εξασκήσει τα δικαιώματά της για απόσυρση περιουσιακών στοιχείων από το ΠΠΣ θα επιβαρύνεται με χαμηλότερα πληρωτέα δικαιώματα εγγύησης, σε σχέση με την περίπτωση που η Τράπεζα επιλέγει να διατηρήσει τα περιουσιακά στοιχεία εντός του ΠΠΣ, γεγονός που θα διευκολύνει την σταδιακή μείωση του ΠΠΣ κατά τη διάρκεια της ισχύς του. Επιπλέον, η Τράπεζα μπορεί να εξασκήσει το δικαίωμα να αποσύρει περιουσιακά στοιχεία μερικώς, στην οποία περίπτωση το πληρωτέο τέλος εγγύησης θα υπολογιστεί κατ' αναλογία με το ποσό που δεν θα έχει αποσυρθεί. Η Τράπεζα έχει τη διακριτική ευχέρεια να επιλέξει ποια Περιουσιακά Στοιχεία ΠΠΣ θα αποσύρει από το ΠΠΣ στην περίπτωση που η Τράπεζα επιλέξει να εξασκήσει οποιοδήποτε ή και τα δυο δικαιώματα απόσυρσης περιουσιακών στοιχείων. Το ανώτατο συνολικό ποσό δικαιώματος που θα καταβληθεί στην Κυπριακή Δημοκρατία ανέρχεται σε €63 εκατ.

49.3. Συμφωνία Μεταβατικών Υπηρεσιών (ΣΜΥ)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

49. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΚΥΡΙΩΝ ΟΡΩΝ ΤΗΣ ΑΠΟΚΤΗΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΚΤΗΘΕΝΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΝΑΛΗΦΘΕΙΣΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (συνέχεια)

Στις 3 Σεπτεμβρίου 2018, η Τράπεζα και η ΣΚΤ υπέγραψαν την Συμφωνία Μεταβατικών Υπηρεσιών (ΣΜΥ), η οποία διέπει την παροχή συγκεκριμένων υπηρεσιών από την πρώην ΣΚΤ στην Τράπεζα, συμπεριλαμβανομένων Λειτουργιών Κεντρικών Μονάδων, Λειτουργιών Πρώτης Γραμμής, Πιστώσεων Πρώτης Γραμμής και Τεχνολογίας Πληροφορικής για την παροχή υποστήριξης για την ομαλή μετάβαση της Επιχείρησης στην ιδιοκτησία της Τράπεζας (οι «Υπηρεσίες»).

Η συμφωνία προβλέπει επίσης ορισμένες διατάξεις όσον αφορά τα ακίνητα που ανήκουν στην ΣΚΤ και εκείνα που εκμισθώνονται από τρίτους και τα οποία χρησιμοποιεί η Τράπεζα στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της. Το κόστος ενοικίασης σε σχέση με αυτά παρουσιάζεται στα διοικητικά και άλλα έξοδα (Σημείωση 13) στο πλαίσιο των «Εκμισθώσεις εκμετάλλευσης γης και κτηρίων».

Η ΣΜΥ περιέχει λεπτομερείς πρόνοιες που διέπουν τη σχέση μεταξύ των μερών στην παροχή των Υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένων συμφωνημένων αρχών μετάβασης και της δημιουργίας σχεδίου μετάβασης, καθώς και διευθετήσεις διακυβέρνησης) και τις υποχρεώσεις της πρώην ΣΚΤ να ακολουθεί τις οδηγίες της Τράπεζας και να συμμορφώνεται με τις υποχρεωτικές πολιτικές της Τράπεζας στην παροχή Υπηρεσιών.

Η ΣΜΥ ξεκίνησε κατά την ημερομηνία της Ολοκλήρωσης της Απόκτησης και θα λήξει με την παρέλευση 15 μηνών από την ημερομηνία έναρξης της. Η Τράπεζα μπορεί να τερματίσει τη ΣΜΥ ή οποιαδήποτε Υπηρεσία (εξ' ολοκλήρου ή μερικώς) οποιαδήποτε στιγμή κατά τη διάρκεια της ισχύος της ΣΜΥ δίνοντας όχι λιγότερο από 20 εργάσιμες ημέρες (όπως ορίστηκε στην ΣΜΥ) γραπτή προειδοποίηση στην πρώην ΣΚΤ.

49.4.Κυβερνητική Εγγύηση

Η Τράπεζα σύναψε Πράξη Εγγύησης με την Κυπριακή Δημοκρατία σε σχέση με συγκεκριμένες υποχρεώσεις της ΣΚΤ και των θυγατρικών της δυνάμει των Εγγράφων Απόκτησης.

Σύμφωνα την Πράξη Εγγύησης, η Κυπριακή Δημοκρατία εγγυάται πληρωμές που οφείλονται από μέλος του ομίλου της ΣΚΤ, όταν καθίστανται πληρωτέες, για όλα τα ποσά που είναι πληρωτέα από αυτούς στην Τράπεζα, κάθε μέλος του Ομίλου, τους διαδόχους και εκχωρητές τους και τους αντίστοιχους αξιωματούχους και υπαλλήλους (καθένας ως ο «Δικαιούχος»), δυνάμει των Εγγράφων Απόκτησης. Η Κυπριακή Δημοκρατία έχει αναλάβει να διασφαλίσει και εγγυάται την ακριβή εκτέλεση από τη ΣΚΤ και οποιοδήποτε σχετικό μέλος του ομίλου της ΣΚΤ όλων των υποχρεώσεων τους δυνάμει ή σύμφωνα με το ΠΠΣ, την ΣΜΕ και την ΣΜΥ, όταν είναι πληρωτέες.

Η Κυπριακή Δημοκρατία συμφωνεί πως εάν και κάθε φορά που ένα μέλος του ομίλου της ΣΚΤ παραλείψει να κάνει οποιαδήποτε πληρωμή σε Δικαιούχο όταν είναι πληρωτέα δυνάμει οποιωνδήποτε Εγγράφων Απόκτησης, η Κυπριακή Δημοκρατία θα πληρώσει σε πρώτη ζήτηση (χωρίς να ζητήσει από Δικαιούχο πρώτα να λάβει μέτρα ενάντια στη ΣΚΤ ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο) το ποσό στο Δικαιούχο σαν να ήταν ο πρωτοφειλέτης σε σχέση με το ποσό αυτό.

49.5.Πράξη Συμφωνίας

Η Κυπριακή Δημοκρατία έχει εκδώσει (i) Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου €500 εκατ. με ετήσιο επιτόκιο 1,90% με ημερομηνία λήξης τις 17 Δεκεμβρίου 2018 (τα «Ομόλογα 2018»), (ii) Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου €750 εκατ. με ετήσιο επιτόκιο 2,50% με ημερομηνία λήξης τις 16 Δεκεμβρίου 2019 (τα «Ομόλογα 2019»), (iii) Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου €750 εκατ με ετήσιο επιτόκιο 2,75% με ημερομηνία λήξης τις 15 Δεκεμβρίου 2020 (τα «Ομόλογα 2020»), (iv) Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου €580 εκατ με ετήσιο επιτόκιο 3,25% με ημερομηνία λήξης τις 15 Δεκεμβρίου 2021 (τα «Ομόλογα 2021») και (v) Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου €610 εκατ με ετήσιο επιτόκιο 3,50% με ημερομηνία λήξης τις 15 Δεκεμβρίου 2022 (τα Ομόλογα 2022 και, μαζί με τα Ομόλογα 2018, τα Ομόλογα 2019, τα Ομόλογα 2020 και τα Ομόλογα 2021, τα «Ομόλογα») τα οποία αποκτήθηκαν ως μέρος της Απόκτησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

49. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΚΥΡΙΩΝ ΟΡΩΝ ΤΗΣ ΑΠΟΚΤΗΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΚΤΗΘΕΝΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΝΑΛΗΦΘΕΙΣΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (συνέχεια)

Στις 27 Αυγούστου 2018, η Κυπριακή Δημοκρατία έχει συνάψει μια πράξη συμφωνίας (η «Πράξη Συμφωνίας») προς όφελος των κατόχων από καιρό εις καιρό των Ομολόγων (οι «Κάτοχοι»). Δυνάμει των όρων της Πράξης Συμφωνίας, η Κυπριακή Δημοκρατία αναλαμβάνει αμετάκλητα την υποχρέωση προς τους Κατόχους όπως: εάν (α) παραλείψει να κάνει οποιαδήποτε πληρωμή δυνάμει των Ομολόγων όταν αυτή είναι πληρωτέα (είτε σε σχέση με κεφάλαιο ή επιτόκιο), (β) προσπαθήσει να αλλάξει τους όρους των Ομολόγων (είτε με αλλαγή σε νομοθεσία ή διαφορετικά), (γ) υποδείξει ότι αδυνατεί να κάνει οποιαδήποτε τέτοια πληρωμή ή/και (δ) έχει προβεί σε παραβίαση με οποιοδήποτε άλλο τρόπο (όπως και να περιγράφεται) δυνάμει των όρων οποιωνδήποτε από τα 2018 Ομόλογα, τα 2019 Ομόλογα ή τα 2020 Ομόλογα (το καθένα ως η «Αθέτηση»), τότε εάν το ζητήσει οποιοσδήποτε κάτοχος Ομολόγων, θα εκδώσει δυνάμει του προγράμματος της Κυπριακής Δημοκρατίας ομόλογα σύμφωνα με το Αγγλικό δίκαιο με την χρήση του προγράμματος EMTN ύψους €9 δισ. αντίστοιχο ποσό νέων EMTN ομολόγων σε αντάλλαγμα και με τους ίδιους εμπορικούς όρους όπως τα Ομόλογα 2021 και τα Ομόλογα 2022 στους κατόχους των υφιστάμενων Ομολόγων 2021 και Ομολόγων 2022.

Η Πράξη Συμφωνίας προνοεί περαιτέρω ότι εάν μετά την παραλαβή οποιασδήποτε τέτοιας αίτησης η Κυπριακή Δημοκρατία παραλείψει να εκδώσει τέτοια νέα EMTN Ομόλογα εντός πέντε εργάσιμων ημερών στο Λονδίνο και στην Κύπρο, όλα τα Ομόλογα θα καταστούν πληρωτέα άμεσα. Η Κυπριακή Δημοκρατία συμφωνεί ότι ο Κάτοχος μπορεί να εκχωρήσει τα δικαιώματά του με βάση την Πράξη Συμφωνίας στο σύνολο τους ή μερικώς.

Τα EMTN Ομόλογα τα οποία εκδίδονται δυνάμει του προγράμματος EMTN της Κυπριακής Δημοκρατίας ύψους €9 δισ. διέπονται από το Αγγλικό Δίκαιο και τηρούνται μέσω των συστημάτων Euroclear και Clearstream.

49.6.Κόστος που σχετίζεται με την Απόκτηση

Ο Όμιλος υποβλήθηκε σε κόστος ύψους €10,2 εκατ. σε συμβουλευτικές και άλλες επαγγελματικές υπηρεσίες σε σχέση με την Απόκτηση. Αυτό το κόστος έχει συμπεριληφθεί στα «διοικητικά έξοδα».

49.7.Αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και αναληφθείσες υποχρεώσεις

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 (Σημ. 2), όλα τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποκτήθηκαν πρέπει να επιμετρηθούν στην εύλογη τους αξία κατά την ημερομηνία της Απόκτησης. Αυτές οι εύλογες αξίες αποτελούν επίσης τα ποσά που αναγνωρίστηκαν κατά την αρχική ενοποίηση. Η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και του υπολοίπου των αποκτηθέντων Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων που επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία, αναγνωρίζεται ως αρνητική υπεραξία στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, και αυτόματα αυξάνει τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας.

Με την Αξία Στόχος Περιουσιακών Στοιχείων ύψους €247 εκατ., η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και του υπολοίπου των Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν υπολογίστηκε στα €172,8 εκατ. Σε συνέχεια της Ολοκλήρωσης της Απόκτησης, η Τράπεζα, με την βοήθεια των ανεξάρτητων Συμβούλων, διεξήγαγε άσκηση επιμερισμού του κόστους αγοράς με βάση επιπρόσθετες πληροφορίες που έγιναν διαθέσιμες σε αυτούς και σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Η ακόλουθη ανάλυση παρουσιάζει τον επιμερισμό του κόστους αγοράς σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 κατά την ημερομηνία της απόκτησης. Για επιμερισμό του κόστους απόκτησης, ο Όμιλος εφάρμοσε τους κανονισμούς του ΔΠΧΑ 3, προσαρμόζοντας τα Περιουσιακά στοιχεία και Υποχρεώσεις της αποκτηθείσας Επιχείρησης στις εύλογες τους αξίες.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

49. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΚΥΡΙΩΝ ΟΡΩΝ ΤΗΣ ΑΠΟΚΤΗΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΚΤΗΘΕΝΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΝΑΛΗΦΘΕΙΣΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (συνέχεια)

	31 Αυγούστου 2018 €'000
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	985.662
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	28.840
Χορηγήσεις σε πελάτες	4.039.841
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	4.109.060
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	1.402
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	12.164
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.136
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	160.033
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	9.340.138
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	107.169
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	8.779.322
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	45.689
Λοιπές υποχρεώσεις	35.892
Σύνολο Αναληφθεισών Υποχρεώσεων	8.968.072
Καθαρά Περιουσιακά Στοιχεία	372.066
Τιμή αγοράς	(74.200)
Αρνητική υπεραξία	297.866

Το μεικτό συμβατικό ποσό των χορηγήσεων ανήλθε σε €4.458 εκατ. (€418 εκατ. αναμένονταν να μην ήταν εισπρακτέα κατά την ημερομηνία απόκτησης).

Τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν περιουσιακά στοιχεία αποζημίωσης ύψους €78.435 χιλ., ένα εισπρακτέο ποσό από την πρώην ΣΚΤ που προκύπτει από την διαφορά μεταξύ της Τελικής Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων μετά την αφαίρεση της Αξίας Στόχος Περιουσιακών Στοιχείων σύμφωνα με την ΣΜΕ ύψους €48,5 εκατ. (Σημ. 49.1.) και εισπρακτέο ποσό από την πρώην ΣΚΤ σχετικά με το Σχέδιο Εγγύησης Καταθέσεων (Σημ. 48). Το υπολογισμένο μη προεξοφλημένο ποσό που αφορά τις απαιτήσεις του ΠΠΣ ανέρχεται στα €71 εκατ.

Οι λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν στοιχεία εκτός ισολογισμού ύψους €25.081 χιλ.

Τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία και οι λοιπές υποχρεώσεις, αποτελούνται από στοιχεία σε μεταφορά κατά την ημερομηνία Ολοκλήρωσης.

Λαμβάνοντας υπόψη το κόστος αγοράς ύψους €74,2 εκατ., η συναλλαγή οδήγησε σε αύξηση στα συνολικά καθαρά περιουσιακά στοιχεία, όπως παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης, στο ποσό της αρνητικής υπεραξίας ύψους €297,9 εκατ.

Τα αποκτηθέντα Περιουσιακά Στοιχεία και Υποχρεώσεις που συνοψίζονται στον πιο πάνω πίνακα δεν αντιπροσωπεύουν τον συνολικό ισολογισμό της επιχείρησης της ΣΚΤ. Για τον λόγο αυτό, δεν είναι πρακτικό να καθοριστεί με αξιοπιστία η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στα βιβλία της ΣΚΤ πριν την απόκτηση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

49. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΚΥΡΙΩΝ ΟΡΩΝ ΤΗΣ ΑΠΟΚΤΗΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΚΤΗΘΕΝΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΝΑΛΗΦΘΕΙΣΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (συνέχεια)

Επίσης δεν είναι πρακτικό να παρουσιαστεί το κέρδος ή ζημιά της αποκτηθείσας Επιχείρησης από την ημερομηνία Απόκτησης. Η αποκτηθείσα Επιχείρηση έχει ενσωματωθεί στις αντίστοιχες υφιστάμενες επιχειρηματικές γραμμές και δεν υπάρχει αξιόπιστη βάση για επιμερισμό των μετά την απόκτηση αποτελεσμάτων μεταξύ του αγοραστή και του αποκτηθέντα. Παρομοίως, δεν είναι πρακτικό να παρουσιάζεται το έσοδο και το κέρδος ή ζημιά της ενοποιημένης επιχείρησης ως εάν η ημερομηνία απόκτησης ήταν η 1 Ιανουαρίου 2018. Μόνο μέρη της επιχείρησης της ΣΚΤ, και συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, είχαν αποκτηθεί. Δεν υπάρχει αξιόπιστη βάση για αναγνώριση της αναλογίας των αποτελεσμάτων της ΣΚΤ πριν την Απόκτηση που να σχετίζεται με την επιχείρηση που αποκτήθηκε από τον Όμιλο.

49.8.Επιμέτρηση των εύλογων αξιών

Οι τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας σημαντικών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν ήταν ως ακολούθως:

Περιουσιακά Στοιχεία που Αποκτήθηκαν	Τεχνικές αποτίμησης
Χορηγήσεις σε πελάτες	<p>Η εύλογη αξία των χορηγήσεων σε πελάτες υπολογίστηκε εφαρμόζοντας την Προσέγγιση του Εισοδήματος, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 13. Συγκεκριμένα, μια προσέγγιση συλλογικής αξιολόγησης υιοθετήθηκε υπολογίζοντας την παρούσα αξία των ταμειακών ροών βασισμένη σε ομοιογενείς ομάδες δανείων (με βάση τα χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου). Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές αυτών των χορηγήσεων υπολογίστηκαν χρησιμοποιώντας πιθανότητα αθέτησης (ΠΑ) και τα ποσοστά αποκατάσταση που ενημερώθηκαν από πραγματοποιηθέντα ιστορικά ποσά αθέτησης και τα ποσοστά αποκατάστασης της ΣΚΤ, σε σύγκριση με τα αντίστοιχα ιστορικά δεδομένα της Τράπεζας. Οι παράμετροι των εξασφαλίσεων ήταν σύμφωνες με αυτές της Τράπεζας με βάση τον τύπο της περιουσίας.</p> <p>Αναμενόμενες ταμειακές ροές έχουν προεξοφληθεί με ένα απαιτούμενο επιτόκιο απόδοσης που αποτελείται από τα ασφάλιστρα κινδύνου ρευστότητας, το λειτουργικό κόστος και το κόστος κεφαλαίου (εξυπηρετούμενο/σε αθέτηση). Η συλλογική αξιολόγηση έχει διεξαχθεί σε σχέση με την έκθεση του Δανειακού χαρτοφυλακίου στον ισολογισμό.</p>
Κυβερνητικά ομόλογα	<p>Η καμπύλη απόδοσης επιτοκίων κλεισίματος των διεθνών ΚΚΟ (EMTN) στις 31 Αυγούστου 2018 χρησιμοποιήθηκε στην αποτίμηση των ομολόγων που μεταφέρθηκαν, εφαρμόζοντας ταυτόχρονα το περιθώριο απόδοσης επιτοκίων όπως έχουν συμφωνηθεί μεταξύ των μερών στην ΣΜΕ.</p>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

49. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΚΥΡΙΩΝ ΟΡΩΝ ΤΗΣ ΑΠΟΚΤΗΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΚΤΗΘΕΝΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΝΑΛΗΦΘΕΙΣΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (συνέχεια)

Περιουσιακά Στοιχεία που Αποκτήθηκαν	Τεχνικές αποτίμησης
<p>Χορηγήσεις εκτός ισολογισμού</p>	<p>Η εύλογη αξία των χορηγήσεων εκτός ισολογισμού υπολογίστηκε χρησιμοποιώντας την Προσέγγιση του Εισοδήματος σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 13. Συγκεκριμένα, υιοθετήθηκε μια προσέγγιση συλλογικής αξιολόγησης υπολογίζοντας την παρούσα αξία των ταμειακών ροών βασισμένη σε ομοιογενείς ομάδες χορηγήσεων (όσον αφορά τα χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου). Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές των εν λόγω δανείων έχουν προεξοφληθεί με το απαιτούμενο ποσοστό απόδοσης που αποτελείται από το κόστος κεφαλαίου, το κόστος δανεισμού και το κόστος εξυπηρέτησης του μέσου συμμετέχοντος στην αγορά (σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 13 Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας).</p>
<p>Περιουσιακά στοιχεία αποζημίωσης</p>	<p>Η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων αποζημίωσης υπολογίστηκε χρησιμοποιώντας την Προσέγγιση του Εισοδήματος σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 13</p> <p>Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (ΠΠΣ):</p> <p>Η εύλογη αξία υπολογίστηκε ως το άθροισμα της:</p> <p>α) Παρούσας αξίας των απαιτήσεων που θα υποβάλει η Τράπεζα στην Κυπριακή Δημοκρατία σε περίπτωση ζημιών του προγράμματος ΠΠΣ. Οι απαιτήσεις και ο χρονισμός αυτών των απαιτήσεων έχουν υπολογιστεί με βάση το καθεστώς της αρχικής απόδοσης της κάθε χορήγησης. Όλοι οι υπολογισμοί γίνονται ανά περιουσιακό στοιχείο. Οι παράμετροι που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των απαιτήσεων είναι σύμφωνες με αυτές για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των χορηγήσεων που καλύπτονται από το ΠΠΣ.</p> <p>β) Παρούσας αξίας των δικαιωμάτων που είναι πληρωτέα από την Τράπεζα στην Κυπριακή Δημοκρατία (βλέπε σχετικά δικαιώματα και δικαιώματα εγγύησης όπως περιγράφονται στη Σημείωση 49.2.).</p> <p>Χορηγήσεις εκτός ισολογισμού:</p> <p>Η εύλογη αξία υπολογίστηκε για:</p> <p>α) Τις εκτιμώμενες ζημιές που προκύπτουν από τις χορηγήσεις εκτός ισολογισμού χωρίς να περιλαμβάνουν ποσά εντός του ισολογισμού κατά την 31 Αυγούστου 2018.</p> <p>β) Τις εκτιμώμενες ζημιές που προκύπτουν από χορηγήσεις πιστωτικών καρτών εκτός ισολογισμού περιλαμβάνοντας ποσά εντός του ισολογισμού κατά την 31 Αυγούστου 2018.</p> <p>Τα πιο πάνω θεωρήθηκαν ότι αποζημιώθηκαν και συλλέχθηκαν πλήρως λαμβάνοντας υπόψη ότι ο αντισυμβαλλόμενος είναι η Κυπριακή Δημοκρατία.</p>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

49. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΚΥΡΙΩΝ ΟΡΩΝ ΤΗΣ ΑΠΟΚΤΗΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΚΤΗΘΕΝΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΝΑΛΗΦΘΕΙΣΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (συνέχεια)

Περιουσιακά Στοιχεία που Αποκτήθηκαν	Τεχνικές αποτίμησης
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	<p>Συμφωνία Μεταφοράς Υπηρεσιών (ΣΜΥ):</p> <p>Η εύλογη αξία εκτιμήθηκε εφαρμόζοντας την προσέγγιση του εισοδήματος, σύμφωνα με την οποία το συνολικό κόστος προσωπικού και διοίκησης κατά τη διάρκεια των 15 μηνών του ΣΜΥ (ίσο με το αναμενόμενο οικονομικό όφελος) προεξοφλείται σε παρούσα αξία χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό επιτόκιο προσαρμοσμένο με το ασφάλιστρο κινδύνου που θα απαιτούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά (κόστος ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας).</p> <p>Κύριες καταθέσεις (Core deposits):</p> <p>Η εύλογη αξία εκτιμήθηκε εφαρμόζοντας την προσέγγιση εισοδήματος, με την οποία οι ταμειακές ροές (ίσες με το μελλοντικό οικονομικό όφελος) προεξοφλούνται σε παρούσα αξία χρησιμοποιώντας το κόστος ιδίων κεφαλαίων του μέσου συμμετέχοντος στην αγορά (κόστος ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας).</p> <p>Πιστωτικές κάρτες και όρια υπερανάληψης που αποκτήθηκαν:</p> <p>Η εύλογη αξία εκτιμήθηκε εφαρμόζοντας την Προσέγγιση Εισοδήματος, με την οποία οι ταμειακές ροές (ίσες με το μελλοντικό οικονομικό όφελος) προεξοφλούνται σε παρούσα αξία χρησιμοποιώντας το κόστος ιδίων κεφαλαίων του μέσου συμμετέχοντος στην αγορά (κόστος ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας).</p>
Καταθέσεις	<p>Προθεσμιακές καταθέσεις:</p> <p>Η εύλογη αξία των προθεσμιακών καταθέσεων εκτιμήθηκε με βάση την προσέγγιση εισοδήματος και λαμβάνοντας υπόψη τις μελλοντικές ταμειακές εκροές που ένας συμμετέχων στην αγορά αναμένεται να αναλάβει για την εκπλήρωση της υποχρέωσης. Συγκεκριμένα, οι συμβατικές ταμειακές εκροές που συνδέονται με τις προθεσμιακές καταθέσεις έχουν προεξοφληθεί χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό επιτόκιο που αντικατοπτρίζει την αναπροσαρμοσμένη από κινδύνου απόδοση του μέσου συμμετέχοντος στην αγορά.</p> <p>Στη συνέχεια το αποτέλεσμα της αποτίμησης που πραγματοποιήθηκε συγκρίθηκε με το συμβατικό υπόλοιπο των καταθέσεων. Δεδομένου ότι η διαφορά μεταξύ των αποτελεσμάτων της αποτίμησης και του συμβατικού υπολοίπου ήταν ασήμαντη, χρησιμοποιήθηκε το συμβατικό υπόλοιπο των καταθέσεων.</p> <p>Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις:</p> <p>Οι καταθέσεις με χαρακτηριστικά πρώτης ζήτησης και πολύ βραχυπρόθεσμες λήξεις (δηλ. Τρεχούμενοι Λογαριασμοί και Καταθετικοί Λογαριασμοί Προειδοποίησης 2 και 7 ημερών) θεωρήθηκαν ότι πρέπει να πληρωθούν αμέσως.</p>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

49. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΚΥΡΙΩΝ ΟΡΩΝ ΤΗΣ ΑΠΟΚΤΗΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΚΤΗΘΕΝΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΝΑΛΗΦΘΕΙΣΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (συνέχεια)

49.9. Ενσωμάτωση της Απόκτησης

Από την 1 Αυγούστου 2018 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ίδρυσε μια προσωρινή / ad hoc Επιτροπή Ενσωμάτωσης του Διοικητικού Συμβουλίου για να διασφαλιστεί η αποτελεσματική εποπτεία και συμβολή του Διοικητικού Συμβουλίου στην ομαλή εφαρμογή του σχεδίου ενσωμάτωσης της αποκτηθείσας Επιχείρησης ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΣΚΤ. Αναμένεται ότι η Επιτροπή Ενσωμάτωσης θα λειτουργήσει για περίοδο μέχρι 18 μηνών.

Έχει καταρτιστεί ένα ολοκληρωμένο πλάνο ενσωμάτωσης της αποκτηθείσας Επιχείρησης με τη στήριξη διεθνών εξειδικευμένων συμβούλων το οποίο αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός 15 μηνών. Έχει, επίσης ολοκληρωθεί ένα αναλυτικό πλάνο μηχανογράφησης (IT). Η μεταφορά των συστημάτων και δεδομένων αναμένεται να πραγματοποιηθεί το τρίτο τρίμηνο του 2019. Έχει δημιουργηθεί μια πλήρως λειτουργική Διακυβέρνηση Ενσωμάτωσης που περιλαμβάνει εξειδικευμένες ομάδες εργασίας, Γραφείο Διαχείρισης της Ενσωμάτωσης, Εκτελεστική Συντονιστική Επιτροπή Ενσωμάτωσης και Επιτροπή Ενσωμάτωσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Όσον αφορά την εκτέλεση της ενσωμάτωσης, αυτή συμβαδίζει με το ολοκληρωμένο πλάνο ενσωμάτωσης.

50. 2018 - ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΡΟΣΟΜΟΙΩΣΗ ΑΚΡΑΙΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) 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 εμπλεκόμενων) 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 EAT στις 31 Ιανουαρίου 2018. Η EAT δημοσίευσε τα αποτελέσματα της πανευρωπαϊκής προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων το Νοέμβριο του 2018.

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

51.1 Εισαγωγή και γενική επισκόπηση

Ο Όμιλος εκτίθεται στους ακόλουθους κινδύνους που απορρέουν από τη χρήση χρηματοοικονομικών στοιχείων:

- Πιστωτικό κίνδυνο
- Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας
- Λειτουργικό κίνδυνο

Η σημείωση αυτή παρουσιάζει πληροφορίες σχετικά με την έκθεση του Ομίλου στον κάθε ένα από τους κινδύνους που αναφέρονται πιο πάνω, τους στόχους, τις πολιτικές και τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου και τις μεθόδους επιμέτρησης του κινδύνου που εφαρμόζονται, καθώς και πληροφορίες για τη διαχείριση κεφαλαίων του Ομίλου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.2 Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων

Η διαχείριση και παρακολούθηση όλων των κινδύνων του Ομίλου συγκεντρώνεται κάτω από μία ενιαία διεύθυνση στην οποία υπάγονται οι ακόλουθες εξειδικευμένες Υπηρεσίες:

- Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου
- Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας
- Υπηρεσία Λειτουργικών και Αναδυόμενων Κινδύνων
- Υπηρεσία Ανάλυσης Κινδύνων
- Υπηρεσία Διαχείρισης Επιχειρηματικού Κινδύνου και Διακυβέρνησης
- Υπηρεσία Παρακολούθησης και Ελέγχου Χορηγήσεων
- Υπηρεσία Πιστωτικής Ανάλυσης και Αξιολόγησης
- Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Τομέα Ασφαλειών

Οι Υπηρεσίες αυτές αναφέρονται στη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων, η οποία είναι διοικητικά ανεξάρτητη από άλλες μονάδες με εκτελεστικές αρμοδιότητες και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, αλλά και στον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή.

Οι Υπηρεσίες καλύπτουν όλες τις μορφές κινδύνων σε όλο το φάσμα των εργασιών του Ομίλου και εργάζονται εντατικά με σκοπό να διασφαλίσουν την πλήρη συμμόρφωση της Τράπεζας με τις πρόνοιες της Συνθήκης της Βασιλείας III, με τις οδηγίες των εποπτικών αρχών και με τη βέλτιστη διεθνή πρακτική. Αυτό υποστηρίζεται από την Υπηρεσία Διαχείρισης Επιχειρηματικού Κινδύνου και Διακυβέρνησης, όπου η Υπηρεσία με την οριζόντια λειτουργία της, έχει σαν κύριο στόχο την συνεργασία με τις υπόλοιπες Υπηρεσίες Διαχείρισης Κινδύνων, την ανάπτυξη και αξιολόγηση πλαισίων διαχείρισης κινδύνων και πολιτικών για τη διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων, τον συντονισμό διατμηματικών και τμηματικών έργων και την ενίσχυση της διαχείρισης και παρακολούθησης των κινδύνων.

Κατά τη διάρκεια του 2018 το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε το αναθεωρημένο Πλαίσιο Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων που αναπτύχθηκε από την Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων με βάση τα διεθνή πρότυπα και τις βέλτιστες πρακτικές. Το αναθεωρημένο Πλαίσιο Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων είναι μέρος του ευρύτερου Πλαισίου Επιχειρηματικής Διαχείρισης Κινδύνων που καθορίζει την διαδικασία για την σύνθεση του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων, που βασίζεται στην Αξιολόγηση των Σημαντικών Κινδύνων (Material Risk Assessment), με άμεση συμβολή στο Στρατηγικό Πλάνο και την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ). Το Πλαίσιο συμπεριλαμβάνει ποσοτικά αλλά και ποιοτικά όρια για ένα ευρύ φάσμα κατηγοριών κινδύνων που αντιμετωπίζει η Τράπεζα και καθορίζει τις ευθύνες για την εφαρμογή του, την διαχείριση και την διακυβέρνηση του (που συμπεριλαμβάνει επίσης το πλαίσιο αναφοράς των παραβιάσεων) με βάση το μοντέλο των «Τριών Γραμμών Άμυνας» και το Πλαίσιο Επιχειρηματικής Διαχείρισης Κινδύνων.

Στις 28 Φεβρουαρίου 2018, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε ένα αναθεωρημένο καταστατικό της Υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου. Μια από τις βασικές αλλαγές στη δομή ήταν η ενίσχυση των ευθυνών της «Υπηρεσίας Πιστωτικής Ανάλυσης και Αξιολόγησης» η οποία συστάθηκε με πρωταρχικό στόχο τον εντοπισμό και την αξιολόγηση πιστωτικού κινδύνου όπως επίσης και την παροχή ανεξάρτητων συμβουλών και συστάσεων, ως δεύτερη γραμμή άμυνας, στις Επιτροπές Έγκρισης Δανείων. Επίσης οι ευθύνες της «Υπηρεσίας Διαχείρισης Επιχειρηματικού Κινδύνου και Διακυβέρνησης» ενισχύθηκαν με την σύσταση δυνατότητας Επικύρωσης Μοντέλων που θα προσφέρει Επίβλεψη, Διακυβέρνηση, Αξιολόγηση και Επικύρωση Μοντέλων.

Επιπρόσθετα από τις πιο πάνω αλλαγές, τον Δεκέμβριο 2018 τα καθήκοντα της Υπηρεσίας Στρατηγικής Κινδύνων, Κεφαλαίου και Ανάλυσης, διαχωρίστηκαν σε καθήκοντα Πρώτης και Δεύτερης Γραμμής Άμυνας, για εναρμόνιση της Τράπεζας με βάση τα πρότυπα της αγοράς και τα νομοθετικά πλαίσια. Η εισήγηση ήταν όπως μέρος των υφιστάμενων δραστηριοτήτων του συγκεκριμένου τμήματος παραμείνει στην Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων και η Υπηρεσία να μετονομαστεί σε Υπηρεσία Ανάλυσης Κινδύνων (με ανάλογο διαχωρισμό των καθηκόντων και αλλαγές των Όρων Εντολής των ομάδων).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.2 Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων (συνέχεια)

Οι αλλαγές έχουν στόχο να βελτιώσουν την οργάνωση της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου και να ενισχύσουν το ρόλο της δεύτερης γραμμής άμυνας καθ' όλη τη διάρκεια του κύκλου διαχείρισης κινδύνων, με ιδιαίτερη έμφαση στους σημαντικούς κινδύνους της Τράπεζας.

51.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος να υποστεί ο Όμιλος ζημιές εξαιτίας της αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων των πελατών ή/και άλλων αντισυμβαλλομένων. Ο κίνδυνος αυτός δημιουργείται κυρίως από τις δανειοδοτήσεις, τις εμπορικές συναλλαγές και τη διαχείριση διαθεσίμων. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα κεφάλαια στη λειτουργία του Ομίλου και είναι ουσιαστικής σημασίας για τη μακροπρόθεσμη ευρωστία του.

Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου (ΥΔΠΚ)

Η ΥΔΠΚ είναι υπεύθυνη για τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, μέτρηση και παρακολούθηση/έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου με βάση τους στρατηγικούς στόχους της Τράπεζας.

Κατά το 2018 η ΥΔΠΚ :

- Διατύπωσε και επανεξέτασε πολιτικές που σχετίζονται με το πιστωτικό κίνδυνο οι οποίες εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Σε γενικές γραμμές οι πολιτικές που σχετίζονται με το πιστωτικό κίνδυνο επανεξετάζονται και ενημερώνονται συχνά για να αντικατοπτρίζουν τυχόν αλλαγές στην διάθεση ανάληψης πιστωτικού κινδύνου, τη στρατηγική του Ομίλου, το οικονομικό περιβάλλον και τις Κανονιστικές απαιτήσεις.
- Παρακολούθησε το χαρτοφυλάκιο δανείων της Τράπεζας μέσω της ετοιμασίας εκθέσεων αναφορικά με τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου τόσο προς την Εκτελεστική Διοίκηση της Τράπεζας όσο και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Επικύρωσε τις Πιστωτικές Αξιολογήσεις που εξετάζονται σε Ατομική Βάση των δανειοληπτών για απομείωση των δανείων και επικύρωσε τις παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των πιστωτικών ζημιών (απομειώσεων). Η ΥΔΠΚ συνέταξε μηνιαίες παρουσιάσεις αποτελεσμάτων απομείωσης στην Επιτροπή Απομείωσης και τριμηνιαίες παρουσιάσεις στην Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Παρακολούθησε την σύνθεση και την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου, συμπεριλαμβανομένου του μη εξυπηρετούμενου και του αναδιարθρωμένου χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, με την χρήση των προκαθορισμένων Σημαντικών Δεικτών Απόδοσης (ΣΔΑ) και πρότεινε την επιβολή διορθωτικών ή έκτακτων μέτρων για τη βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου και τον μετριασμό του πιστωτικού κινδύνου.
- Υπέβαλε εκθέσεις προς τον Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων, τον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου για ενημέρωση σε διάφορα θέματα, και παρέθεσε προτάσεις για τον μετριασμό του πιστωτικού κινδύνου.
- Αξιολόγησε και παρακολούθησε τη σύνθεση και την ποιότητα του χαρτοφυλακίου για σκοπούς κινδύνων συγκέντρωσης ανά τομέα, ανά χώρα, ανά σκοπό δανεισμού.
- Συμμετείχε στη διαμόρφωση της πολιτικής για το Πλαίσιο Ανάληψης Πιστωτικού Κινδύνου μέσω της σύστασης συγκεκριμένων ποσοτικών και ποιοτικών μετρήσεων. Η ΥΔΠΚ παρακολουθεί τα όρια / μετρήσεις σε μηνιαία βάση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

- Υπολόγισε τα Σταθμισμένα Περιουσιακά Στοιχεία (RWA) που επιτρέπουν στην Τράπεζα να παρακολουθεί την κεφαλαιακή της επάρκεια με αποτελεσματικό και έγκαιρο τρόπο.
- Συνέχισε να συμμετέχει στην εφαρμογή των σχετικών οδηγιών της Εποπτικής Αρχής.
- Υπόβαλε κανονιστικές εκθέσεις (τακτικές και ad- hoc) στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και στον Ενιαίο Μηχανισμό Εποπτείας (SSM).
- Συμμετείχε στην επανεξέταση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου του χαρτοφυλακίου της ΣΚΤ πριν από την απόκτηση και κατά τη φάση της επιβίβασης και συμμετέχει ενεργά στη διαδικασία ολοκλήρωσης
- Συνέχισε την παρακολούθηση του Κινδύνου Συγκέντρωσης στο δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας, σύμφωνα με την Πολιτική Συγκέντρωσης και τα σχετικά αποδεκτά όρια που καθορίστηκαν στο Πλαίσιο Ανάλυσης Πιστωτικού Κινδύνου, τα οποία περιλαμβάνουν τα όρια συγκέντρωσης σε επίπεδο οικονομικού κλάδου και επίπεδο ενιαίου δανειολήπτη. Οι σχετικές εκθέσεις παρουσιάστηκαν τόσο προς την Εκτελεστική Διοίκηση της Τράπεζας όσο και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου.

Υπηρεσία Παρακολούθησης & Ελέγχου Χορηγήσεων

Στόχος της Υπηρεσίας είναι να παρακολουθεί την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας μέσω του μηχανισμού έγκαιρης προειδοποίησης και την αποτελεσματικότητα των δεικτών έγκαιρης προειδοποίησης. Η Υπηρεσία αναμένεται να προειδοποιεί την Διευθυντική Ομάδα της Τράπεζας σε περιπτώσεις:

- εντοπισμού επιδείνωσης της πιστωτικής ποιότητας του χαρτοφυλακίου,
- αναγνώρισης δικλείδων ασφαλείας που θα μπορούσαν να μετριάσουν εντοπισμένους κινδύνων.

Επιπλέον, η Μονάδα είναι υπεύθυνη για τη δοκιμή συμμόρφωσης των επιχειρηματικών μονάδων με τις Πιστωτικές Πολιτικές της Τράπεζας.

Η λειτουργία της Μονάδας διενεργείται με την ανάλυση των διαφόρων τμημάτων του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, την παρακολούθηση διάφορων μετρήσεων (KPI's), καθώς και την αξιολόγηση χορηγήσεων πελατών / Ομίλων. Το βάθος της παρακολούθησης των χορηγήσεων εξαρτάται και από το επίπεδο του πιστωτικού κινδύνου του δανειολήπτη / χαρτοφυλακίου.

Κατά το 2018, η Υπηρεσία Παρακολούθησης και Ελέγχου Χορηγήσεων παρακολουθούσε στενά το δανειακό εξυπηρετούμενο χαρτοφυλάκιο μέσω τακτικών Εκθέσεων / Καταστάσεων Παρακολούθησης Λογαριασμών (Watch List Reports). Μέσω αυτών των Εκθέσεων / Καταστάσεων η Υπηρεσία έχει συνδράμει στην ενδυνάμωση της πρώτης γραμμής άμυνας των Επιχειρηματικών Μονάδων στην παρακολούθηση των δανειακών πελατών / Ομίλων τους καθώς και την ανάληψη κατάλληλης δράσης γρήγορα (δηλαδή πριν την εμφάνιση ή στα αρχικά στάδια καθυστέρησης) με στόχο την αποτροπή της υποβάθμισης της πιστωτικής ποιότητας του χαρτοφυλακίου. Επιπρόσθετα, εντός του 2018 έχει ολοκληρωθεί ο αυτοματοποιημένος μηχανισμός έγκαιρης προειδοποίησης για χρήση από τις Επιχειρηματικές Μονάδες και είναι τώρα έτοιμο για να τεθεί σε εφαρμογή εντός του πρώτου τριμήνου του 2019.

Υπηρεσία Πιστωτικής Ανάλυσης και Αξιολόγησης

Η Υπηρεσία ξεκίνησε τις εργασίες της κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2017 ως δεύτερη γραμμή άμυνας, με σκοπό την παροχή συστάσεων / απόψεων προς στις Επιτροπές Έγκρισης Δανείων για Μεγάλες Επιχειρήσεις, ΜμΕ, Διεθνείς Εταιρείες και Ναυτιλία για τα κατάλληλα μέτρα περιορισμού των κινδύνων σε σχέση με υφιστάμενο και νέο δανεισμό και εμπορικών συναλλαγών χρηματοδότησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Επιπρόσθετα, η Υπηρεσία εξετάζει τις υποθέσεις καθυστερήσεων και διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων με βάση τις εισηγήσεις οι οποίες υποβάλλονται από την APS Cyrgus και την Υπηρεσία Υποστήριξης Επιχειρήσεων (BAU) και παρέχει συμβουλές και συστάσεις στην αρμόδια επιτροπή.

Εκτός από τα παραπάνω, η Υπηρεσία εκτελεί καθήκοντα που σχετίζονται με τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου (credit counterparty risk), τα οποία περιλαμβάνουν κυρίως τα ακόλουθα:

- Παρακολούθηση των ορίων που σχετίζονται με το εγκεκριμένο επενδυτικό πλαίσιο της Τράπεζας (HB's Investment Framework), συμπεριλαμβανομένων επενδύσεων της Υπηρεσίας Διαχείρισης Διαθεσίμων (Treasury) σε ομόλογα, επενδύσεων σε κοινοπρακτικά δάνεια Διεθνών Εταιρειών, παρακολούθηση των ορίων χώρας και αντισυμβαλλομένου, καθώς και αναφορά τυχόν παραβιάσεων ορίων;
- Ανάλυση και αξιολόγηση αιτημάτων από τις Υπηρεσίες Διαχείρισης Διαθεσίμων, Διεθνών Δανεισμών, Διατραπεζικών Σχέσεων ή SWIFT για χώρες, κυβερνήσεις, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και οποιονδήποτε άλλο αντισυμβαλλόμενο υποβληθεί προς την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) / το Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση;
- Κατανομή των ορίων χώρας και των τραπεζικών ορίων σύμφωνα με το εγκεκριμένο επενδυτικό πλαίσιο της Τράπεζας στα διάφορα τμήματα και η επικοινωνία τους προς την ALCO; και
- Παροχή στοιχείων που σχετίζονται με τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου στο πλαίσιο των συμφωνιών ISDA και Πιστωτικής Υποστήριξης (CSA).

Υπηρεσία Ανάλυσης Κινδύνων

Η Υπηρεσία Ανάλυσης Κινδύνων υποστηρίζει κυρίως τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων σε θέματα μοντέλων διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου. Εστιάζεται στην παροχή υποστήριξης για θέματα ανάλυσης της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων, με έμφαση σε θέματα πιστωτικού κινδύνου, όπως μοντέλα για το πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνου, μοντέλα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τα επίπεδα κεφαλαίου, συλλογικές προβλέψεις, ΔΠΧΑ 9, μοντέλα για πιστοληπτικές διαβαθμίσεις και μοντέλα βαθμολογίας καθώς και εποπτικές και εσωτερικές αναφορές. Η Υπηρεσία παρέχει, επίσης, αναλυτική υποστήριξη και σε άλλες Υπηρεσίες της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων.

Για την επίτευξη των πιο πάνω χρησιμοποιούνται αναπτυγμένα συστήματα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των υφιστάμενων/πιθανών νέων δανειοληπτών και μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου με βάση ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια:

1. Στον Τομέα Ιδιωτών εφαρμόζεται σύστημα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών και επιμέτρησης του πιστωτικού κινδύνου (Credit Scoring) που καλύπτει τις πιστωτικές κάρτες και τα άλλα δανειακά προϊόντα.
2. Στις Εμπορικές και Επιχειρηματικές Μονάδες εφαρμόζεται εσωτερικό σύστημα αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου (Credit Rating) το οποίο κατατάσσει τις εταιρείες σε βαθμίδες πιστοληπτικής ικανότητας (ratings) και βοηθά τόσο στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της επιχείρησης όσο και στην ορθολογιστική τιμολόγηση των χορηγήσεων σύμφωνα με τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τα οικονομικά δεδομένα της κάθε επιχείρησης όσο και διάφορα ποιοτικά κριτήρια που έχουν σχέση με την ίδια την επιχείρηση αλλά και την αγορά στην οποία αυτή δραστηριοποιείται.
3. Στο Χαρτοφυλάκιο Διαθεσίμων, υπάρχει κεντροποιημένη διαχείριση των ανοιγμάτων σε χώρες, τραπεζικά ιδρύματα και άλλα αντισυμβαλλόμενα μέρη. Τα όρια καθορίζονται με βάση το Μοντέλο Πιστωτικών Ορίων, το οποίο έχει ως πρωταρχικό δείκτη αξιολόγησης το βαθμό φερεγγυότητας της χώρας και του αντισυμβαλλομένου στη βάση των πιστοληπτικών διαβαθμίσεων των διεθνών οίκων αξιολόγησης αλλά, παράλληλα, λαμβάνει υπόψη και τη διεθνή κατάταξη των αντισυμβαλλομένων και την κατάταξη τους στη χώρα στην οποία εδρεύουν όσον αφορά τα στοιχεία ενεργητικού αλλά και τις κατατάξεις χωρών.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

51.3.1 Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

51.3.1.1 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

Ο Όμιλος παρακολουθεί τη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου ανά τομέα και γεωγραφική περιοχή.

Η συγκέντρωση ανά γεωγραφική περιοχή για τις χορηγήσεις σε πελάτες υπολογίζεται με βάση τη γεωγραφική θέση του οφειλέτη. Η συγκέντρωση ανά γεωγραφική περιοχή για τις επενδύσεις και καταθέσεις σε άλλες τράπεζες βασίζεται στη γεωγραφική θέση της χώρας κινδύνου του εκδότη της αξίας και του αντισυμβαλλόμενου μέρους αντίστοιχα.

Η ανάλυση της συγκέντρωσης πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου κατά την ημερομηνία αναφοράς παρουσιάζεται πιο κάτω:

Συγκέντρωση ανά τομέα:	Χορηγήσεις σε πελάτες		Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες		Επενδύσεις σε χρεόγραφα	
	2018 €'000	2017 €'000	2018 €'000	2017 €'000	2018 €'000	2017 €'000
Λογιστική αξία	6.283.438	2.766.738	307.888	348.176	4.526.428	1.018.902
Επιχειρήσεις	3.313.503	2.777.247	-	-	-	-
Ιδιώτες	4.322.023	1.277.666	-	-	-	-
Κυβερνήσεις	-	-	-	-	4.149.311	729.854
Τράπεζες	-	-	308.531	348.176	131.442	40.015
Άλλοι τομείς	-	-	-	-	246.204	249.033
	7.635.526	4.054.913	308.531	348.176	4.526.957	1.018.902
Προβλέψεις για απομείωση Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	N/A	(1.288.175)	N/A	-	N/A	-
	(1.352.088)	N/A	(643)	N/A	(529)	N/A
	6.283.438	2.766.738	307.888	348.176	4.526.428	1.018.902

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Οι επιχειρήσεις στον πιο πάνω πίνακα περιλαμβάνουν εμπόριο, οικοδομικές και κτηματικές επιχειρήσεις, μεταποιητικές επιχειρήσεις, τουριστικές επιχειρήσεις, και άλλες επιχειρήσεις όπως παρουσιάζονται στη Σημείωση 19.

Συγκέντρωση ανά γεωγραφική περιοχή:	Χορηγήσεις σε πελάτες		Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες		Επενδύσεις σε χρεόγραφα	
	2018 €'000	2017 €'000	2018 €'000	2017 €'000	2018 €'000	2017 €'000
Λογιστική αξία	6.283.438	2.766.738	307.888	348.176	4.526.428	1.018.902
Χώρες Ευρωζώνης	7.501.089	3.945.759	76.433	96.953	4.353.764	825.744
Άλλες Ευρωπαϊκές χώρες	114.060	89.181	143.704	155.874	32.206	69.155
Αμερική	7.166	7.250	84.777	89.499	101.788	85.705
Ωκεανία	79	17	190	12	-	-
Ασία	535	484	2.737	4.456	39.199	38.298
Μέση Ανατολή	4.453	4.258	627	1.300	-	-
Αφρική	8.144	7.964	63	82	-	-
	7.635.526	4.054.913	308.531	348.176	4.526.957	1.018.902
Προβλέψεις για απομείωση Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	N/A	(1.288.175)	N/A	-	N/A	-
	(1.352.088)	N/A	(643)	N/A	(529)	N/A
	6.283.438	2.766.738	307.888	348.176	4.526.428	1.018.902

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, η ανάλυση των επενδύσεων σε χρεόγραφα ανά δείκτη πιστοληπτικής διαβάθμισης, με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) Αρ. 575/2013 (CRR) και την Οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD IV) που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των Σταθμισμένων Περιουσιακών Στοιχείων (σύμφωνα με την Παράγραφο 4, Άρθρο 138 του Κανονισμού), χρησιμοποιώντας τις αντίστοιχες πιστοληπτικές διαβαθμίσεις του οίκου Moody's, είναι ως ακολούθως:

	2018 €'000	2017 €'000
Aaa	377.585	336.347
Aa1	12.994	-
Baa1 μέχρι B3	4.135.849	682.555
	4.526.428	1.018.902

51.3.1.2 Έκθεση Ομίλου σε χώρες με υψηλό πιστωτικό κίνδυνο

Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις διεθνείς αγορές ούτως ώστε να λαμβάνονται έγκαιρα τα οποιαδήποτε μέτρα χρειάζονται με σκοπό τη μείωση των πιστωτικών κινδύνων.

Η παρακολούθηση των ανοιγμάτων σε χώρες υψηλού κινδύνου είναι κεντροποιημένη μέσω συστημάτων που καλύπτουν πλήρως και σε συνεχή βάση όλα τα ουσιαστικά ανοίγματα σε αυτές τις χώρες όπως τοποθετήσεις διαθέσιμων, χρεωστικούς τίτλους, άλλες επενδύσεις κτλ. Επίσης, καθορίζονται μέγιστα αποδεκτά όρια ανάλογα με τις κατατάξεις των χωρών και λαμβάνοντας υπόψη τις πιστοληπτικές τους διαβαθμίσεις, τους πολιτικούς, οικονομικούς και άλλους παράγοντες.

Για την κατάταξη μιας χώρας ως χώρα «Υψηλού Κινδύνου», λαμβάνονται κυρίως υπόψη η κατάσταση της Μη-Επενδυτικής διαβάθμισης της χώρας η οποία σύμφωνα με τον Κανονισμό CRR είναι η χειρότερη μεταξύ των δύο καλύτερων διαβαθμίσεων από τους Moody's, Fitch και S&P, καθώς και η κατάταξη των χωρών με βάση το Euromoney (Euromoney Score) ή η πιστοληπτική διαβάθμιση της εξαρτώμενης επικράτειας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Μερικά από τα χρεόγραφα που αναφέρονται στο πιο κάτω πίνακα, με βάση την ιεραρχία των τριών επιπέδων ανάλογα με τη σημασία των εισροών που χρησιμοποιούνται για προσδιορισμό της εύλογης αξίας, κατατάσσονται στο Επίπεδο 2 και 3.

Η κατηγορία «Άλλες Χώρες» περιλαμβάνει ένα αριθμό χωρών στις οποίες η Τράπεζα έχει λιγότερη σημαντική έκθεση.

Η ανάλυση της συγκέντρωσης πιστωτικού κινδύνου σε χώρες με υψηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς παρουσιάζεται πιο κάτω:

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018

	Ελλάδα €'000	Λίβανος €'000	Ιορδανία €'000	Σερβία €'000	Αίγυπτος €'000	Φιλιπίνες €'000	Λευκορωσία €'000	Νότιος Αφρική €'000	Ρωσία €'000	Ουκρανία €'000	Άλλες χώρες €'000	Σύνολο €'000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων												
<i>Κυβερνητικά Ομόλογα</i>												
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Τραπεζικά Ομόλογα</i>												
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Παράγωγα</i>												
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων</i>												
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	4
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος												
<i>Κυβερνητικά Ομόλογα</i>												
Λογιστική αξία (αποσβεσμένο κόστος)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Συσσωρευμένες 12μήνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Εύλογη αξία	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Τραπεζικά Ομόλογα</i>												
Λογιστική αξία (αποσβεσμένο κόστος)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Συσσωρευμένες 12μήνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Εύλογη αξία	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Άλλα Ομόλογα</i>												
Λογιστική αξία (αποσβεσμένο κόστος)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Συσσωρευμένες 12μήνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Εύλογη αξία	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Καταθέσεις με άλλες τράπεζες</i>												
Λογιστική αξία (αποσβεσμένο κόστος)	281	-	46	-	-	-	-	63	27.376	-	48	27.814
Συσσωρευμένες 12μήνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(1)	-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	(98)	(105)
Εύλογη αξία	281	-	46	-	-	-	-	63	27.376	-	48	27.814
<i>Χορηγήσεις σε πελάτες</i>												
Λογιστική αξία (αποσβεσμένο κόστος)	98.686	436	-	201	5.712	-	1.397	1.283	13.092	3.151	1.289	125.247
Συσσωρευμένες 12μήνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(759)	(1)	-	(696)	(1)	-	(3)	(871)	(8.382)	(1.969)	(1.698)	(14.380)
Εύλογη αξία	98.766	418	-	347	5.627	-	1.299	1.353	13.202	1.756	1.313	124.081

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018

	Ελλάδα €'000	Λίβανος €'000	Ιορδανία €'000	Σερβία €'000	Αίγυπτος €'000	Φιλιπίνες €'000	Λευκορωσία €'000	Νότιος Αφρική €'000	Ρωσία €'000	Ουκρανία €'000	Άλλες χώρες €'000	Σύνολο €'000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην												
εύλογη αξία μέσω μέσω λοιπών συνολικών												
εσόδων												
<i>Κυβερνητικά Ομόλογα</i>												
Ονομαστική αξία	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Συσσωρευμένες 12μήνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Συσσωρευμένο ποσό στο αποθεματικό εύλογης αξίας	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Τραπεζικά Ομόλογα</i>												
Ονομαστική αξία	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Συσσωρευμένες 12μήνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Συσσωρευμένο ποσό στο αποθεματικό εύλογης αξίας	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Άλλα Ομόλογα</i>												
Ονομαστική αξία	-	-	-	-	-	39.301	-	-	-	-	-	39.301
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)	-	-	-	-	-	39.194	-	-	-	-	-	39.194
Συσσωρευμένες 12μήνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-	-	-	-	-	(5)	-	-	-	-	-	(5)
Συσσωρευμένο ποσό στο αποθεματικό εύλογης αξίας	-	-	-	-	-	(280)	-	-	-	-	-	(280)
Σύνολο λογιστικής αξίας	98.967	436	46	201	5.712	39.194	1.397	1.346	40.468	3.151	1.341	192.259

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.3 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση	Ελλάδα €'000	Λίβανος €'000	Σερβία €'000	Ουκρανία €'000	Νότιος Αφρική €'000	Ρωσία €'000	Καζακστάν €'000	Αίγυπτος €'000	Άλλες χώρες €'000	Σύνολο €'000
<i>Κυβερνητικά Ομόλογα</i>										
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Τραπεζικά Ομόλογα</i>										
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Παράγωγα</i>										
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομήθηκαν ως διακρατούμενα μέχρι την λήξη										
<i>Κυβερνητικά Ομόλογα</i>										
Λογιστική αξία (αποσβεσμένο κόστος)	3.984	-	-	-	-	-	-	-	-	3.984
Εύλογη αξία	3.987	-	-	-	-	-	-	-	-	3.987
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις										
<i>Κυβερνητικά Ομόλογα</i>										
Λογιστική αξία (αποσβεσμένο κόστος)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Εύλογη αξία	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες</i>										
Λογιστική αξία (αποσβεσμένο κόστος)	143	-	-	-	82	34.865	-	-	338	35.428
Εύλογη αξία	143	-	-	-	82	34.865	-	-	338	35.428
<i>Χορηγήσεις σε πελάτες</i>										
Λογιστική αξία (αποσβεσμένο κόστος)	68.457	530	377	1.085	1.519	19.245	118	5.582	638	97.551
Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης	(596)	(1)	(486)	(2.176)	(710)	(7.172)	(148)	(7)	(1.283)	(12.579)
Εύλογη αξία	66.792	504	365	1.071	1.476	18.327	115	5.378	617	94.645
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που είναι διαθέσιμα προς πώληση										
<i>Κυβερνητικά Ομόλογα</i>										
Ονομαστική αξία	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Συσσωρευμένο ποσό αποθ. εύλ. αξίας	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Τραπεζικά Ομόλογα</i>										
Ονομαστική αξία	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Λογιστική αξία (εύλογη αξία)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Συσσωρευμένο ποσό αποθ. εύλ. αξίας	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Άλλα Ομόλογα</i>										
Ονομαστική αξία	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Λογιστική αξία (αποσβεσμένο κόστος)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Συσσωρευμένο ποσό αποθ. εύλ. αξίας	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο λογιστικής αξίας	72.584	530	377	1.085	1.601	54.110	118	5.582	976	136.963

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας

Διαχείριση Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) έχει την ευθύνη εφαρμογής της πολιτικής του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας αναφορικά με τους κινδύνους και την επικερδότητα που απορρέουν από στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας έχει την ευθύνη της αξιολόγησης, παρακολούθησης και διαχείρισης των κινδύνων αγοράς και ρευστότητας σε επίπεδο Ομίλου, μέσα στα πλαίσια της πολιτικής και ορίων που έχουν καθοριστεί από την ALCO.

Η προσέγγιση του Ομίλου στη διαχείριση των κινδύνων αγοράς και ρευστότητας είναι η συγκέντρωση αυτών των κινδύνων, από όλες τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου, στην Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων (ΥΔΔ). Η ΥΔΔ, μέσω πλαισίου δραστηριοτήτων και ορίων που εγκρίνονται από την Επιτροπή ALCO, διαχειρίζεται αυτούς τους κινδύνους. Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων έχει την ευθύνη ανάπτυξης πολιτικών και διαδικασιών για τη διαχείριση των κινδύνων και για την καθημερινή αξιολόγηση και παρακολούθησή τους. Οι πολιτικές επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και εγκρίνονται από την ALCO, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου και το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο.

51.4.1 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος μείωσης των κερδών ή του κεφαλαίου που προκύπτει από αδυναμία της Τράπεζας να ικανοποιήσει τις άμεσες υποχρεώσεις της, χωρίς να υποστεί επιπρόσθετο κόστος. Η προσέγγιση του Ομίλου στη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας είναι η διασφάλιση, στο βαθμό που είναι εφικτή (δεδομένου ότι ο κύριος ρόλος της Τράπεζας ως ενδιάμεσος είναι να δέχεται βραχυπρόθεσμες καταθέσεις και να παραχωρεί μακροπρόθεσμα δάνεια), ικανοποιητικής ρευστότητας με σκοπό την ικανοποίηση των υποχρεώσεων του, όταν προκύψουν, τόσο υπό κανονικές συνθήκες, όσο και σε καταστάσεις κρίσης, χωρίς να υποστεί ο Όμιλος σημαντικό επιπρόσθετο κόστος.

Ο Όμιλος αυτή τη στιγμή δραστηριοποιείται κυρίως στην Κύπρο. Η διαχείριση της ρευστότητας των τραπεζικών μονάδων του Ομίλου (συμπεριλαμβανομένης και τήρησης των ορίων των εποπτικών αρχών), αναλαμβάνεται από την ΥΔΔ Ομίλου και διεκπεραιώνεται τοπικά αναλόγως των συνθηκών που επικρατούν στις διάφορες αγορές.

Ο Όμιλος δίνει μεγάλη σημασία στη διατήρηση της σταθερότητας των πελατειακών καταθέσεων, καθώς οι καταθέσεις αποτελούν μία από τις βασικότερες πηγές χρηματοδότησής του. Αυτό επιτυγχάνεται κυρίως μέσω της διατήρησης καλών και μακροχρόνιων σχέσεων εμπιστοσύνης με τους πελάτες και μέσω ανταγωνιστικών και διάφανων στρατηγικών τιμολόγησης, λαμβάνοντας υπόψη τη ρευστότητα της Τράπεζας.

Σε τακτά χρονικά διαστήματα πραγματοποιούνται διάφορα σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και λαμβάνονται τα απαραίτητα μέτρα, εκεί και όπου κρίνεται σκόπιμο.

Ο κίνδυνος ρευστότητας της τραπεζικής μονάδας παρακολουθείται καθημερινά από την Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας Ομίλου.

Ο Όμιλος πρέπει να συμμορφώνεται με τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (ΔΚΡ - LCR) που ορίζεται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ο οποίος συμπληρώνει τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR) του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τις απαιτήσεις κάλυψης ρευστότητας για τα Πιστωτικά Ιδρύματα). Ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας έχει τεθεί σε ισχύ από την 1 Οκτωβρίου 2015 με ελάχιστο όριο το 60% το οποίο αυξήθηκε σε 100% από την 1 Ιανουαρίου 2018, όπου η απαίτηση σύμφωνα με την Οδηγία τέθηκε σε πλήρη εφαρμογή.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

Ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) ήταν ως ακολούθως:

	2018	2017
	%	%
Στις 31 Δεκεμβρίου	565,00	277,00
Μέσος όρος για το έτος	355,00	293,00
Μέγιστο ποσοστό για το έτος	565,00	310,00
Ελάχιστο ποσοστό για το έτος	282,00	276,00

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα παρακολουθεί το Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ – NSFR), ο οποίος επίσης ορίζεται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR) και αναμενόταν να εφαρμοστεί την 1 Ιανουαρίου 2018. Παρόλο που η εφαρμογή της ελάχιστης απαίτησης του ΔΚΣΧ καθυστερεί, η Τράπεζα υπολογίζει σε τριμηνιαία βάση το δείκτη σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Βασιλείας III με αναμενόμενη ελάχιστη απαίτηση 100%.

Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR) ήταν ως ακολούθως:

	2018	2017
	%	%
Στις 31 Δεκεμβρίου	210,00	158,00
Μέσος όρος για το έτος	180,00	159,00
Μέγιστο ποσοστό για το έτος	210,00	160,00
Ελάχιστο ποσοστό για το έτος	156,00	157,00

Τα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου, τα οποία θεωρούνται στοιχεία ενεργητικού υψηλής ρευστότητας και πιστωτικής ποιότητας, που υπολογίζονται σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ο οποίος συμπληρώνει τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR) του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τις απαιτήσεις κάλυψης ρευστότητας για τα Πιστωτικά Ιδρύματα), στις 31 Δεκεμβρίου παρουσιάζονται ως ακολούθως:

	2018	2017
	€'000	€'000
Μετρητά και αποθέματα που επιτρέπεται να αποσυρθούν σε Κεντρικές Τράπεζες	4.254.253	2.236.212
Στοιχεία ενεργητικού επιπέδου 1	4.438.758	1.005.729
Στοιχεία ενεργητικού επιπέδου 2	33.514	22.577
	<u>8.726.525</u>	<u>3.264.518</u>

Στις 20 Δεκεμβρίου 2017, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) ανακοίνωσε την κατάργηση των ορίων προληπτικής ρευστότητας με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2018, σύμφωνα με το CRR και αποφάσισε την εισαγωγή ενός τοπικού μακροπροληπτικού μέτρου με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2018. Το εν λόγω μέτρο αποτελείται από πρόσθετες απαιτήσεις ρευστότητας (liquidity “add-ons”) σε κάποιες από τις παραμέτρους του Δείκτη LCR και επιπρόσθετες απαιτήσεις σε κάποια στοιχεία που δεν υπόκειντο σε ποσοστά εκροών στο Δείκτη LCR αλλά επιβάλλονταν επιπρόσθετα του υφιστάμενου κανονισμού LCR. Αυτό το τοπικό μακροπροληπτικό μέτρο ήταν σε εφαρμογή μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2018 ενώ οι επιπρόσθετες απαιτήσεις είχαν μειωθεί κατά 50% από την 1 Ιουλίου 2018. Η Τράπεζα συμμορφωνόταν με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις ρευστότητας (LCR “add-ons”) για όλο το 2018.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

Ανάλυση χρηματοοικονομικών και άλλων υποχρεώσεων με βάση την εναπομένουσα συμβατική λήξη τους κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2018

	Λογιστική αξία €'000	Συνολικές ονομαστικές (εισροές)/ εκροές €'000	Σε πρώτη ζήτηση €'000	Εντός τριών μηνών €'000	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους €'000	Μεταξύ ενός και πέντε ετών €'000	Πέρα των πέντε ετών €'000
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	216.199	216.692	106.926	8.358	58.458	30.129	12.821
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	14.709.168	14.761.647	6.047.640	3.154.041	4.798.522	471.294	290.150
Παράγωγα	7.981						
- Ταμειακές εισροές		(196.566)	(143.331)	(53.235)	-	-	-
- Ταμειακές εκροές		197.611	143.914	53.697	-	-	-
Φορολογικές υποχρεώσεις	5.322	5.322	5.322	-	-	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	44.457	44.457	-	-	-	44.457	-
Λοιπές υποχρεώσεις	188.845	189.820	163.503	12.113	14.172	32	-
Δανειακό κεφάλαιο	129.667	129.667	-	-	-	-	129.667
	15.301.639	15.348.650	6.323.974	3.174.974	4.871.152	545.912	432.638

Ανάλυση χρηματοοικονομικών και άλλων υποχρεώσεων με βάση την εναπομένουσα συμβατική λήξη τους κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2017

	Λογιστική αξία €'000	Συνολικές ονομαστικές (εισροές)/ εκροές €'000	Σε πρώτη ζήτηση €'000	Εντός τριών μηνών €'000	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους €'000	Μεταξύ ενός και πέντε ετών €'000	Πέρα των πέντε ετών €'000
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	176.355	176.505	97.347	17.726	61.432	-	-
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	5.808.125	5.814.920	3.428.841	1.295.960	943.043	144.675	2.401
Παράγωγα	5.212						
- Ταμειακές εισροές		(465.476)	(117.212)	(308.338)	(20.098)	(19.828)	-
- Ταμειακές εκροές		469.811	118.000	311.302	20.509	20.000	-
Φορολογικές υποχρεώσεις	5.263	5.263	5.263	-	-	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	2.498	2.498	-	-	-	2.498	-
Λοιπές υποχρεώσεις	147.221	147.214	123.088	3.712	20.379	35	-
Δανειακό κεφάλαιο	139.667	139.829	-	60	10.102	-	129.667
	6.284.341	6.290.564	3.655.327	1.320.422	1.035.367	147.380	132.068

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την κατάσταση των επιβαρυνμένων (encumbered) και μη επιβαρυνμένων (unencumbered) περιουσιακών στοιχείων:

31 Δεκεμβρίου 2018

	Όμιλος				Τράπεζα			
	Λογιστική αξία επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων		Λογιστική αξία μη επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων		Λογιστική αξία επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων		Λογιστική αξία μη επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων	
	Αποδεκτά ως ασφαλεία περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφαλεία περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφαλεία περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφαλεία περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφαλεία περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφαλεία περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφαλεία περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφαλεία περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Δάνεια σε πρώτη ζήτηση*	526	-	4.698.806	-	526	-	4.685.200	-
Μετοχές**	-	-	34.638	-	-	-	11.497	-
Χρεόγραφα	38.271	38.271	4.488.157	4.140.439	38.271	38.271	4.487.358	4.140.439
Δάνεια και απαιτήσεις πέραν των δανείων σε πρώτη ζήτηση	118.814	-	6.164.624	-	118.814	-	6.164.624	-
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	582.350	-	-	-	560.156	-
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	157.611	38.271	15.968.575	4.140.439	157.611	38.271	15.908.835	4.140.439

31 Δεκεμβρίου 2017

	Όμιλος				Τράπεζα			
	Λογιστική αξία επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων		Λογιστική αξία μη επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων		Λογιστική αξία επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων		Λογιστική αξία μη επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων	
	Αποδεκτά ως ασφαλεία περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφαλεία περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφαλεία περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφαλεία περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφαλεία περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφαλεία περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφαλεία περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ	Αποδεκτά ως ασφαλεία περιουσιακά στοιχεία για την ΕΚΤ
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Δάνεια σε πρώτη ζήτηση*	155	-	2.445.040	-	155	-	2.433.134	-
Μετοχές**	-	-	30.037	-	-	-	9.232	-
Χρεόγραφα	-	-	1.018.902	55.339	-	-	1.018.092	55.339
Δάνεια και απαιτήσεις πέραν των δανείων σε πρώτη ζήτηση	97.441	-	2.810.852	-	97.441	-	2.810.852	-
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	444.210	-	-	-	424.545	-
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	97.596	-	6.749.041	55.339	97.596	-	6.695.855	55.339

*Δάνεια σε πρώτη ζήτηση περιλαμβάνουν Υπόλοιπα σε Κεντρικές Τράπεζες και Καταθέσεις σε άλλες Τράπεζες εισπρακτέα σε πρώτη ζήτηση.

**Οι Μετοχές περιλαμβάνουν επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (Όμιλος).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

51.4.2 Κίνδυνοι αγοράς

Οι κίνδυνοι αγοράς απορρέουν από τη μεταβολή της αξίας των στοιχείων της κατάστασης οικονομικής θέσης του Ομίλου και την αβεβαιότητα στα μελλοντικά έσοδα, λόγω αλλαγών στις συνθήκες αγοράς (διακύμανση στις τιμές συναλλάγματος, στα επιτόκια και στις χρηματιστηριακές τιμές).

Ο Όμιλος έχει καθορίσει στρατηγική και μεθόδους συνεχούς παρακολούθησης για έλεγχο της ανάληψης και συνετής διαχείρισης των κινδύνων αγοράς. Συγκεκριμένα, εφαρμόζονται μεταξύ άλλων, όρια σε ανοικτές θέσεις και όρια περιορισμού ζημιογόνων δραστηριοτήτων στο ξένο συνάλλαγμα και άλλα όρια σε εμπορικές δραστηριότητες. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει εγκρίνει Πλαίσιο Επενδύσεων με διάφορα όρια σε Ομόλογα και κοινοπρακτικά δάνεια όπως όριο στις συνολικές επενδύσεις, όρια ανά κατηγορία εκδότη, όρια στις λήξεις ομολόγων και όρια στη μέγιστη δυνητική ζημιά (Value-at-Risk / VaR).

Η Τράπεζα στα πλαίσια των συνήθων εργασιών της χρησιμοποιεί ανταποκρίτριες τράπεζες για συναλλαγές σε ξένα νομίσματα. Για τα κύρια ξένα νομίσματα η Τράπεζα χρησιμοποιεί τρεις ανταποκρίτριες τράπεζες για συναλλαγές σε Δολάρια Αμερικής, εκ των οποίων μια καλύπτει όλο το φάσμα των δολαριακών συναλλαγών, τρεις για Αγγλικές Λίρες, τέσσερις για Ρωσικά Ρούβλια και δύο για Ελβετικά Φράγκα.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την κατανομή των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που υπόκεινται σε κίνδυνο αγοράς μεταξύ των εμπορικών και μη εμπορικών χαρτοφυλακίων:

	Όμιλος			Τράπεζα		
	Λογιστική αξία €'000	Εμπορικά χαρτοφυλάκια €'000	Μη εμπορικά χαρτοφυλάκια €'000	Λογιστική αξία €'000	Εμπορικά χαρτοφυλάκια €'000	Μη εμπορικά χαρτοφυλάκια €'000
31 Δεκεμβρίου 2018						
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	4.391.444	-	4.391.444	4.391.442	-	4.391.442
Παράγωγα	567	567	-	567	567	-
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	307.888	-	307.888	294.283	-	294.283
Χορηγήσεις σε πελάτες	6.283.438	-	6.283.438	6.283.438	-	6.283.438
Επενδύσεις σε χρεόγραφα, μετοχές και Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων	4.561.066	-	4.561.066	4.537.126	-	4.537.126
Περιουσιακά στοιχεία αποζημίωσης	71.003	-	71.003	71.003	-	71.003
	15.615.406	567	15.614.839	15.577.859	567	15.577.292

	Όμιλος			Τράπεζα		
	Λογιστική αξία €'000	Εμπορικά χαρτοφυλάκια €'000	Μη εμπορικά χαρτοφυλάκια €'000	Λογιστική αξία €'000	Εμπορικά χαρτοφυλάκια €'000	Μη εμπορικά χαρτοφυλάκια €'000
31 Δεκεμβρίου 2018						
Υποχρεώσεις						
Παράγωγα	7.981	7.981	-	7.981	7.981	-
Καταθέσεις	14.709.168	-	14.709.168	14.709.324	-	14.709.324
Δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης	129.667	-	129.667	129.667	-	129.667
	14.846.816	7.981	14.838.835	14.846.972	7.981	14.838.991

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2017	Όμιλος			Τράπεζα		
	Λογιστική αξία €'000	Εμπορικά χαρτοφυλάκια €'000	Μη εμπορικά χαρτοφυλάκια €'000	Λογιστική αξία €'000	Εμπορικά χαρτοφυλάκια €'000	Μη εμπορικά χαρτοφυλάκια €'000
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	2.293.754	-	2.293.754	2.293.753	-	2.293.753
Παράγωγα	229	229	-	229	229	-
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	348.176	-	348.176	336.272	-	336.272
Χορηγήσεις σε πελάτες	2.766.738	-	2.766.738	2.766.738	-	2.766.738
Επενδύσεις σε χρεόγραφα, μετοχές και Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων	1.048.939	450	1.048.489	1.027.321	450	1.026.871
	6.457.836	679	6.457.157	6.424.313	679	6.423.634

31 Δεκεμβρίου 2017	Όμιλος			Τράπεζα		
	Λογιστική αξία €'000	Εμπορικά χαρτοφυλάκια €'000	Μη εμπορικά χαρτοφυλάκια €'000	Λογιστική αξία €'000	Εμπορικά χαρτοφυλάκια €'000	Μη εμπορικά χαρτοφυλάκια €'000
Υποχρεώσεις						
Παράγωγα	5.212	5.212	-	5.212	5.212	-
Καταθέσεις	5.984.480	-	5.984.480	5.984.480	-	5.984.480
Δανειακό κεφάλαιο	10.000	-	10.000	10.000	-	10.000
Δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης	129.667	-	129.667	129.667	-	129.667
	6.129.359	5.212	6.124.147	6.129.359	5.212	6.124.147

51.4.2.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος απορρέει από την ανάληψη ανοικτής θέσης σε ένα ή περισσότερα ξένα νομίσματα. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας του Ομίλου παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις συναλλαγματικές θέσεις μέσα στο πλαίσιο παρακολούθησης κινδύνων και ορίων που καθορίζονται τόσο από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) όσο και από τις εποπτικές αρχές. Εντός αυτού του πλαισίου υπάρχουν ονομαστικά όρια (ανά νόμισμα, συνολικά, κατά τη διάρκεια της ημέρας, τέλος ημέρας), όρια κερδοζημιών και όρια για τη μέγιστη δυνητική ζημιά (Value at Risk/VaR). Τα όρια για ανοικτές θέσεις κατά τη διάρκεια των εργασιμών ωρών είναι μεγαλύτερα από τα όρια για ανοικτές θέσεις κατά τις μη εργάσιμες ώρες.

Η μεθοδολογία VaR αποτελεί ένα σημαντικό εργαλείο παρακολούθησης του συναλλαγματικού κινδύνου. Με αυτή τη μεθοδολογία ο Όμιλος υπολογίζει τη μέγιστη δυνητική ζημιά που μπορεί να προκύψει ως αποτέλεσμα αλλαγών στις συνθήκες αγοράς με επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και για περίοδο μίας ημέρας, (χρησιμοποιώντας την παραμετρική μέθοδο) βασισμένη στα ιστορικά στοιχεία για συναλλαγματικές ισοτιμίες του τελευταίου χρόνου.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει στοιχεία για τη μέγιστη δυνητική ζημιά (VaR) για το συναλλαγματικό κίνδυνο του Ομίλου:

	2018 €'000	2017 €'000
Στις 31 Δεκεμβρίου	7	11
Μέσος όρος για το έτος	8	10
Μέγιστο ποσό για το έτος	13	76
Ελάχιστο ποσό για το έτος	5	4

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

Οι περιορισμοί της μεθοδολογίας VaR απορρέουν από το γεγονός ότι τα ιστορικά δεδομένα που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό μπορεί να μην είναι ενδεικτικά των μελλοντικών γεγονότων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Ομίλου ανά νόμισμα στις 31 Δεκεμβρίου 2018

	Ευρώ €'000	Δολάρια Αμερικής €'000	Αγγλικές Λίρες €'000	Ρούβλια €'000	Ελβετικό Φράγκο €'000	Άλλα νομίσματα €'000	Σύνολο €'000
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις σε							
Κεντρικές Τράπεζες	4.385.318	3.366	2.455	13	26	266	4.391.444
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	75.742	156.920	24.733	2.311	27.493	20.689	307.888
Χορηγήσεις σε πελάτες	6.093.418	142.990	4.810	38.205	5	4.010	6.283.438
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	4.135.850	357.019	33.559	-	-	-	4.526.428
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	30.111	4.527	-	-	-	-	34.638
Επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία	8.997	-	-	-	-	-	8.997
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	101.489	-	-	-	-	-	101.489
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	46.546	-	-	-	-	-	46.546
Φορολογικές απαιτήσεις	494	-	-	-	-	-	494
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	16.326	-	-	-	-	-	16.326
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	388.770	8.614	9.872	-	-	1.242	408.498
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	15.283.061	673.436	75.429	40.529	27.524	26.207	16.126.186
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	164.692	40.672	10.246	314	275	-	216.199
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	13.706.127	833.846	119.374	2.779	27.687	19.355	14.709.168
Φορολογικές υποχρεώσεις	5.322	-	-	-	-	-	5.322
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	44.457	-	-	-	-	-	44.457
Λοιπές υποχρεώσεις	174.653	10.950	9.346	547	-	1.330	196.826
Δανειακό κεφάλαιο	129.667	-	-	-	-	-	129.667
	14.224.918	885.468	138.966	3.640	27.962	20.685	15.301.639
Ίδια κεφάλαια							
Μετοχικό κεφάλαιο	99.237	-	-	-	-	-	99.237
Αποθεματικά	721.109	-	-	-	-	-	721.109
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας							
	820.346	-	-	-	-	-	820.346
Συμφέρον μειοψηφίας	4.201	-	-	-	-	-	4.201
	824.547	-	-	-	-	-	824.547
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	15.049.465	885.468	138.966	3.640	27.962	20.685	16.126.186
Συνολική θέση	233.596	(212.032)	(63.537)	36.889	(438)	5.522	
Επίδραση στη συνολική θέση από παράγωγα ξένου συναλλάγματος	(237.668)	215.774	64.005	(38.211)	523	(4.423)	
Καθαρή συναλλαγματική θέση	(4.072)	3.742	468	(1.322)	85	1.099	

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)****51.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)**

Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Ομίλου ανά νόμισμα στις 31 Δεκεμβρίου 2017

	Ευρώ €'000	Δολάρια Αμερικής €'000	Αγγλικές Λίρες €'000	Ρούβλια €'000	Ελβετικό Φράγκο €'000	Άλλα νομίσματα €'000	Σύνολο €'000
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις σε							
Κεντρικές Τράπεζες	2.290.152	2.134	1.388	11	28	41	2.293.754
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	61.481	196.016	23.076	40.771	2.372	24.460	348.176
Χορηγήσεις σε πελάτες	2.568.556	137.064	5.235	7	50.311	5.565	2.766.738
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	721.498	274.800	22.604	-	-	-	1.018.902
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	30.037	-	-	-	-	-	30.037
Επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία	7.600	-	-	-	-	-	7.600
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	102.541	-	-	-	-	-	102.541
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	34.254	-	-	-	-	-	34.254
Φορολογικές απαιτήσεις	553	-	-	-	-	-	553
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12.286	-	-	-	-	-	12.286
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	231.090	561	48	1	-	96	231.796
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	6.060.048	610.575	52.351	40.790	52.711	30.162	6.846.637
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	122.866	51.817	-	1.672	-	-	176.355
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	4.671.809	975.104	97.691	39.116	3.785	20.620	5.808.125
Φορολογικές υποχρεώσεις	5.263	-	-	-	-	-	5.263
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	2.498	-	-	-	-	-	2.498
Λοιπές υποχρεώσεις	148.720	2.076	-	-	1.520	117	152.433
Δανειακό κεφάλαιο	139.667	-	-	-	-	-	139.667
	5.090.823	1.028.997	97.691	40.788	5.305	20.737	6.284.341
Ίδια κεφάλαια							
Μετοχικό κεφάλαιο	99.237	-	-	-	-	-	99.237
Αποθεματικά	459.648	-	-	-	-	-	459.648
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	558.885	-	-	-	-	-	558.885
Συμφέρον μειοψηφίας	3.411	-	-	-	-	-	3.411
	562.296	-	-	-	-	-	562.296
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	5.653.119	1.028.997	97.691	40.788	5.305	20.737	6.846.637
Συνολική θέση	406.929	(418.422)	(45.340)	2	47.406	9.425	
Επίδραση στη συνολική θέση από παράγωγα ξένου συναλλάγματος	(411.729)	419.747	45.363	-	(46.462)	(6.919)	
Καθαρή συναλλαγματική θέση	(4.800)	1.325	23	2	944	2.506	

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

51.4.2.2 Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο επιτοκιακός κίνδυνος είναι η έκθεση της Τράπεζας σε δυσμενείς μεταβολές των επιτοκίων και απορρέει από τον ετεροχρονισμό στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και στοιχεία εκτός ισολογισμού.

Η διαχείριση του κινδύνου επιτοκίων γίνεται αρχικά μέσω της παρακολούθησης των επιτοκιακών ανοιγμάτων ανά νόμισμα, ανά χρονικό διάστημα και συνολικά (ανάλυση χάσματος). Στην ανάλυση χάσματος και στον υπολογισμό της Οικονομικής Αξίας που φαίνεται πιο κάτω, ποσοστό των καταθέσεων όψεως και ταμειυτηρίου θεωρείται πιο σταθερό (core deposits) και εισάγεται σε χρονικά διαστήματα με μέση λήξη τα τρία χρόνια.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Ομίλου με βάση τη συμβατική ημερομηνία ανατίμησης ή λήξης στις 31 Δεκεμβρίου 2018

	Μη τοκοφόροι λογαριασμοί €'000	Εντός ενός μηνός €'000	Μεταξύ ενός και τριών μηνών €'000	Μεταξύ τριών μηνών και ένός έτους €'000	Μεταξύ πέντε και έντε ετών €'000	Πέρα των πέντε ετών €'000	Σύνολο €'000
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	151.692	4.239.752	-	-	-	-	4.391.444
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	22.539	282.203	706	2.440	-	-	307.888
Χορηγήσεις σε πελάτες	-	944.273	4.884.538	374.790	54.520	25.317	6.283.438
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	-	43.406	131.339	1.275.586	2.530.939	545.158	4.526.428
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς	11.497	-	782	4.625	13.552	4.182	34.638
Επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία	8.997	-	-	-	-	-	8.997
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	101.489	-	-	-	-	-	101.489
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	46.546	-	-	-	-	-	46.546
Φορολογικές απαιτήσεις	494	-	-	-	-	-	494
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	16.326	-	-	-	-	-	16.326
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	408.498	-	-	-	-	-	408.498
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	768.078	5.509.634	5.017.365	1.657.441	2.599.011	574.657	16.126.186
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	-	108.200	5.949	102.050	-	-	216.199
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	-	6.509.136	1.517.736	4.851.998	1.505.702	324.596	14.709.168
Φορολογικές υποχρεώσεις	5.322	-	-	-	-	-	5.322
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	44.457	-	-	-	-	-	44.457
Λοιπές υποχρεώσεις	196.826	-	-	-	-	-	196.826
Δανειακό κεφάλαιο	129.667	-	-	-	-	-	129.667
Σύνολο υποχρεώσεων	376.272	6.617.336	1.523.685	4.954.048	1.505.702	324.596	15.301.639
Συνολική θέση	391.806	1.107.702	3.493.680	(3.296.607)	1.093.309	250.061	824.547
Ονομαστική αξία επιτοκιακών παραγώγων	-	1.190.000	-	-	(1.190.000)	-	-
Καθαρή θέση	391.806	82.298	3.493.680	(3.296.607)	(96.691)	250.061	824.547

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Ομίλου με βάση τη συμβατική ημερομηνία ανατίμησης ή λήξης στις 31 Δεκεμβρίου 2017

	Μη τοκοφόροι λογαριασμοί €'000	Εντός ενός μηνός €'000	Μεταξύ ενός και τριών μηνών €'000	Μεταξύ τριών μηνών και ένός έτους €'000	Μεταξύ ένός και πέντε ετών €'000	Πέρα των πέντε ετών €'000	Σύνολο €'000
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	55.178	2.238.576	-	-	-	-	2.293.754
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	17.649	330.527	-	-	-	-	348.176
Χορηγήσεις σε πελάτες	-	614.562	1.910.442	225.479	10.432	5.823	2.766.738
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	-	45.666	50.114	115.306	268.817	538.999	1.018.902
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς	9.231	-	5.992	3.545	11.269	-	30.037
Επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία	7.600	-	-	-	-	-	7.600
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	102.541	-	-	-	-	-	102.541
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	34.254	-	-	-	-	-	34.254
Φορολογικές απαιτήσεις	553	-	-	-	-	-	553
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12.286	-	-	-	-	-	12.286
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	231.796	-	-	-	-	-	231.796
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	471.088	3.229.331	1.966.548	344.330	290.518	544.822	6.846.637
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	-	97.419	17.689	61.247	-	-	176.355
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	-	3.164.358	479.000	1.306.684	687.473	170.610	5.808.125
Φορολογικές υποχρεώσεις	5.263	-	-	-	-	-	5.263
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	2.498	-	-	-	-	-	2.498
Λοιπές υποχρεώσεις	152.433	-	-	-	-	-	152.433
Δανειακό κεφάλαιο	129.667	-	10.000	-	-	-	139.667
Σύνολο υποχρεώσεων	289.861	3.261.777	506.689	1.367.931	687.473	170.610	6.284.341
Συνολική θέση	181.227	(32.446)	1.459.859	(1.023.601)	(396.955)	374.212	562.296
Ονομαστική αξία επιτοκιακών παραγώγων	-	-	-	5.000	(5.000)	-	-
Καθαρή θέση	181.227	(32.446)	1.459.859	(1.018.601)	(401.955)	374.212	562.296

Επιπρόσθετα από την παρακολούθηση των επιτοκιακών ανοιγμάτων, η διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου γίνεται κυρίως με την παρακολούθηση της ευαισθησίας της Οικονομικής Αξίας του Ομίλου και των Καθαρών Εσόδων από τόκους του Ομίλου σε διάφορα σενάρια αλλαγής των επιτοκίων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις επιτοκιακές θέσεις μέσα στο πλαίσιο παρακολούθησης των κινδύνων και των ορίων που καθορίζονται από την Επιτροπή ALCO. Η ALCO ενημερώνεται σε τακτά χρονικά διαστήματα για το μέγεθος του επιτοκιακού κινδύνου και λαμβάνει αποφάσεις για τη διαχείρισή του με βάση αυτής της ενημέρωσης. Στα σενάρια αλλαγής επιτοκίων λαμβάνονται υπόψη τόσο παράλληλες όσο και μη παράλληλες αλλαγές στην καμπύλη επιτοκίων.

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν την επίδραση στην Οικονομική Αξία του Ομίλου από μεταβολή ± 100 μονάδων βάσης στα επιτόκια ανά νόμισμα στο τέλος του χρόνου:

	2018			Σύνολο αρνητικής αλλαγής €'000
	Ευρώ €'000	Δολάρια Αμερικής €'000	Άλλα νομίσματα €'000	
Αλλαγή (€000)				
+100 μονάδες βάσης	(3.306)	2.660	957	(3.306)
-100 μονάδες βάσης	4.162	(2.784)	(992)	(3.776)
2017				
	Ευρώ €'000	Δολάρια Αμερικής €'000	Άλλα νομίσματα €'000	Σύνολο αρνητικής αλλαγής €'000
Αλλαγή (€000)				
+100 μονάδες βάσης	(15.333)	3.771	976	(15.333)
-100 μονάδες βάσης	17.087	(3.975)	(1.013)	(4.988)

Στον υπολογισμό της Οικονομικής αξίας, για την προεξόφληση που χρειάζεται να γίνει στους υπολογισμούς, χρησιμοποιείται η καμπύλη αποδόσεων που δεν περιλαμβάνει πιστωτικό κίνδυνο (risk-free yield curve) για κάθε νόμισμα.

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν την επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους του Ομίλου (για τους επόμενους 12 μήνες) από μεταβολή ± 100 μονάδων βάσης στα επιτόκια ανά νόμισμα στο τέλος του έτους:

	2018			Σύνολο €'000
	Ευρώ €'000	Δολάρια Αμερικής €'000	Άλλα νομίσματα €'000	
+100 μονάδες βάσης	39.201	4.710	1.445	45.356
-100 μονάδες βάσης	(39.201)	(4.710)	(1.445)	(45.356)
2017				
	Ευρώ €'000	Δολάρια Αμερικής €'000	Άλλα νομίσματα €'000	Σύνολο €'000
+100 μονάδες βάσης	23.548	6.762	1.213	31.523
-100 μονάδες βάσης	(23.548)	(6.762)	(1.213)	(31.523)

Σημειώνεται ότι με τα σημερινά δεδομένα, η μείωση των επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης είναι θεωρητική αφού τα επιτόκια αγοράς στο Ευρώ και στα περισσότερα ξένα νομίσματα στα οποία διατηρεί θέση ο Όμιλος, με εξαίρεση το Δολάριο Αμερικής, βρίσκονται σε χαμηλά επίπεδα. Για τους υπολογισμούς της ευαισθησίας των καθαρών εσόδων από τόκους, για τις καταθέσεις όψεως, γίνεται η υπόθεση ότι τα επιτόκια θα μεταβληθούν μόνο κατά 15 μονάδες βάσης στο Ευρώ και ότι θα παραμείνουν αμετάβλητα στα ξένα νομίσματα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας (συνέχεια)

51.4.2.3 Χρηματιστηριακός κίνδυνος

Ο χρηματιστηριακός κίνδυνος απορρέει από την ανάληψη ανοικτής θέσης σε μετοχές, χρεόγραφα και παράγωγα. Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο αυτό μέσω πολιτικών και διαδικασιών καθορισμού και παρακολούθησης ορίων ανοικτής θέσης, περιορισμού ζημιογόνων δραστηριοτήτων για σκοπούς εμπορίας και συγκέντρωσης ανά συγκεκριμένο εκδότη.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την επίδραση στα αποτελέσματα (συμπεριλαμβανομένης της επίδρασης από μεταβολές στα καθαρά κέρδη) και στα ίδια κεφάλαια από λογικά πιθανές μεταβολές στις τιμές των μετοχών που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια:

	2018		2017	
	Καθαρά κέρδη €'000	Ίδια κεφάλαια €'000	Καθαρά κέρδη €'000	Ίδια κεφάλαια €'000
+15% μεταβολή στο δείκτη	679	1.045	67	1.317
-15% μεταβολή στο δείκτη	(679)	(1.045)	(67)	(1.317)

51.5 Λειτουργικός κίνδυνος

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος άμεσου ή έμμεσου κόστους/ζημιάς ως αποτέλεσμα αποτυχίας ή ανεπάρκειας εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, ανθρώπινου παράγοντα ή από εξωτερικά/εξωγενή γεγονότα. Ο ορισμός αυτός για τον Όμιλο περιλαμβάνει τον νομικό κίνδυνο, τον κίνδυνο επαγγελματικής συμπεριφοράς καθώς και τον κίνδυνο φήμης, αλλά εξαιρεί τον στρατηγικό κίνδυνο.

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει τις αρχές και τις διατάξεις που καθορίζονται στις κατευθυντήριες γραμμές των Οδηγιών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού και της Βασιλείας III, όπως υιοθετήθηκαν από την ΕΕ και την Επιτροπή Εποπτείας των Ευρωπαϊκών Τραπεζών (CEBS).

Η Τράπεζα κατατάσσει τον λειτουργικό κίνδυνο στους σημαντικότερους κινδύνους τους οποίους αντιμετωπίζει, καθώς, είναι εγγενής σε όλες τις δραστηριότητες, διαδικασίες και συστήματα και στην γενικότερη συμπεριφορά προς τους πελάτες. Για το σκοπό αυτό, οι ενέργειες της επικεντρώνονται στην καλλιέργεια κατάλληλης κουλτούρας καθώς και στον καθορισμό/εφαρμογή των κατάλληλων διαδικασιών και συστημάτων ώστε να επιτευχθεί η αποτελεσματική αναγνώριση, αξιολόγηση και διαχείριση/μετριασμός του λειτουργικού κινδύνου, σύμφωνα πάντα με την διάθεση ανάληψης κινδύνου.

Για την επίτευξη των πιο πάνω έχει υιοθετηθεί ένα ενιαίο Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου (ΠΔΛΚ). Το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου αποτελεί μέρος του γενικότερου Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας. Το Πλαίσιο καθορίζει τις αρχές, το πλαίσιο διακυβέρνησης, τη δομή και τη γενικότερη αρχιτεκτονική διαχείρισης της έκθεσης της Τράπεζας σε λειτουργικό κίνδυνο. Το ΠΔΛΚ έχει αναπτυχθεί σύμφωνα με τις αρχές του Πλαισίου Διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας και στηρίζεται στις αρχές οι οποίες διέπονται από το ρυθμιστικό πλαίσιο. Η ασφαλιστική κάλυψη που διαθέτει η Τράπεζα θεωρείται ως ένα αποτελεσματικό εργαλείο μείωσης του λειτουργικού κινδύνου και αποτελεί μέρος αυτού του πλαισίου. Η εφαρμογή του ΠΔΛΚ υποστηρίζεται και εποπτεύεται από την Υπηρεσία Λειτουργικών & Αναδυόμενων Κινδύνων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποστηρίζει την ανάπτυξη κουλτούρας προσανατολισμένης στη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου, όπου οι ρόλοι των επιχειρηματικών μονάδων και των μονάδων ελέγχου, που βρίσκονται κάτω από το μοντέλο τριών γραμμών άμυνας, είναι καθορισμένοι και σεβαστοί. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενθαρρύνει την ανοιχτή συζήτηση, την αμφισβήτηση και την ενδεδειγμένη ανάλυση των λειτουργικών κινδύνων που εντοπίζονται, για να διασφαλίζεται η διαχείριση τους μέσα στα πλαίσια διάθεσης ανάληψης κινδύνου της Τράπεζας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.5 Λειτουργικός κίνδυνος (συνέχεια)

Κατά τη διάρκεια του 2018, η αποτελεσματική διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου και συνεπώς η εφαρμογή ενός ισχυρού και αποτελεσματικού περιβάλλοντος ελέγχου αποτέλεσε μία από τις κύριες προτεραιότητες της Τράπεζας, κυρίως λόγω της απόκτησης μέρους των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΣΚΤ, τον Σεπτέμβριο του 2018.

Ο Κίνδυνος Ενσωμάτωσης, στο παρόν στάδιο, αντιπροσωπεύει μια βασική περιοχή κινδύνου η οποία επηρεάζει σχεδόν όλες τις υποκατηγορίες του λειτουργικού κινδύνου.

Η ταυτόχρονη ενσωμάτωση του ανθρώπινου δυναμικού, των πελατών και των πληροφοριών αποτελεί ουσιαστική πρόκληση για την Τράπεζα και απαιτεί την δέσμευση σημαντικών πόρων στο έργο της ενσωμάτωσης, όπου σημαντικά θέματα εντοπίζονται, παρακολουθούνται και επιλύονται.

Καθώς το έργο της Ενσωμάτωσης εξελίσσεται, οι νέοι αναδυόμενοι, απροσδόκητοι κίνδυνοι που εμφανίζονται αντιμετωπίζονται άμεσα από την Ομάδα του Έργου/ Επιτροπή Ενσωμάτωσης του Διοικητικού Συμβουλίου ώστε να επιτευχθεί η ημερομηνία ολοκλήρωσης που έχει τεθεί ως στόχος.

Για τον σκοπό αυτό, η Τράπεζα έχει διαμορφώσει ένα ισχυρό πλαίσιο διακυβέρνησης και διαχείρισης του εν λόγω έργου καθώς και σαφή και ξεκάθαρα κανάλια επικοινωνίας για τον άμεσο εντοπισμό, την ιεράρχηση και την επίλυση θεμάτων που προκύπτουν. Μέσα σε αυτό το περιβάλλον, η Υπηρεσία Λειτουργικών και Αναδυόμενων Κινδύνων αφιερώνει σημαντικούς πόρους στις κύριες υποομάδες και επιτροπές του έργου ενσωμάτωσης για ενημέρωση και παροχή υποστήριξης, ώστε να διασφαλιστεί η λήψη μέτρων για ελαχιστοποίηση των σχετικών λειτουργικών κινδύνων.

51.6 Διαχείριση Κεφαλαίου

Η διαχείριση κεφαλαίου διασφαλίζει τη συμμόρφωση με τις κανονιστικές απαιτήσεις, οι οποίες καθορίζονται από τις αρμόδιες Εποπτικές Αρχές για τις τράπεζες στην Κύπρο. Σύμφωνα με τον Κανονισμό του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου (ΕΣ) 1024/2013, έχουν ανατεθεί στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) συγκεκριμένα καθήκοντα που αφορούν πολιτικές οι οποίες σχετίζονται με την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων. Από τις 4 Νοεμβρίου 2014, η ΕΚΤ έχει αναλάβει πλήρως την αρμοδιότητα για την εποπτεία σημαντικών πιστωτικών ιδρυμάτων σε συμμετέχοντα κράτη μέλη, συμπεριλαμβανομένου και του Ομίλου, με την βοήθεια των τοπικών εποπτικών αρχών. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ), στα πλαίσια του εποπτικού της ρόλου, έχει υιοθετήσει τις συστάσεις της Επιτροπής της Βασιλείας και τις Ευρωπαϊκές Οδηγίες για θέματα τραπεζικής εποπτείας.

Με ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2014, η Οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD IV) και ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR) του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26 Ιουνίου 2013, τέθηκαν σε ισχύ και αποτελούν το Ευρωπαϊκό ρυθμιστικό πακέτο, το οποίο σχεδιάστηκε για να μεταφέρει το νέο ορισμό του κεφαλαίου, της ρευστότητας και της μόχλευσης της Βασιλείας III στο νομικό πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR) καθορίζει τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για τα κεφάλαια, τη ρευστότητα και τη μόχλευση που θα πρέπει να τηρούν τα πιστωτικά ιδρύματα και είναι άμεσα δεσμευτικός για όλα τα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η Οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD IV) διέπει τις δραστηριότητες λήψης καταθέσεων και ρυθμίσεις εσωτερικής διακυβέρνησης, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών, τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και της διαφάνειας, ενώ παράλληλα θέτει πρόσθετες απαιτήσεις τήρησης κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας. Σε αντίθεση με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR), η Οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD IV) έχει μεταφερθεί σε εθνικό δίκαιο. Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR) εισάγει σημαντικές αλλαγές όσον αφορά την προληπτική εποπτεία και το ρυθμιστικό καθεστώς που ισχύει για τις τράπεζες, και συμπεριλαμβάνουν τροποποιημένους ελάχιστους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, αλλαγές στον ορισμό του κεφαλαίου, αλλαγές στον υπολογισμό των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού και την εισαγωγή των νέων μέτρων σχετικά με τη μόχλευση, την κάλυψη των αναγκών ρευστότητας και της καθαρής σταθερής απαίτησης χρηματοδότησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.6 Διαχείριση Κεφαλαίου (συνέχεια)

Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) επιτρέπει μεταβατική περίοδο για ορισμένες από τις ενισχυμένες κεφαλαιακές απαιτήσεις και ορισμένα άλλα μέτρα, όπως το δείκτη μόχλευσης, τα οποία αναμένεται να εφαρμοστούν πλήρως μέχρι την 1 Ιανουαρίου 2018, και μερικές άλλες μεταβατικές διατάξεις με σταδιακή εφαρμογή μέχρι το 2024 (το αργότερο).

Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 2017/2395 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 12 Δεκεμβρίου 2017, δημοσιεύτηκε για την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τις μεταβατικές διατάξεις για τον μετριασμό των επιπτώσεων από την εισαγωγή του ΔΠΧΑ 9 στα ίδια κεφάλαια και της αντιμετώπισης μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων ορισμένων ανοιγμάτων του δημοσίου τομέα εκπεφρασμένων στο εθνικό νόμισμα οποιουδήποτε κράτους μέλους. Σύμφωνα με τον Κανονισμό, τα ιδρύματα έχουν τη δυνατότητα να αφαιρέσουν από το Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, ένα μέρος των αυξημένων προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από την εισαγωγή του ΔΠΧΑ 9, για μια μεταβατική περίοδο. Η εν λόγω μεταβατική περίοδος έχει μέγιστη διάρκεια πέντε χρόνια και ξεκινά το 2018. Το μέρος των προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που μπορούν να αφαιρεθούν από το Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, θα πρέπει να μειωθεί με την πάροδο του χρόνου ώσπου να μηδενιστεί, για να διασφαλισθεί η πλήρης εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 από την αμέσως επόμενη ημέρα της ολοκλήρωσης της μεταβατικής περιόδου.

51.6.1 Κανονιστικές εξελίξεις

Τον Δεκέμβριο 2017, η Επιτροπή της Βασιλείας δημοσίευσε τις αναθεωρήσεις του πλαισίου της Βασιλείας III. Οι μεταρρυθμίσεις της Βασιλείας III συμπληρώνουν την αρχική φάση των μεταρρυθμίσεων της Βασιλείας III που δημοσιεύθηκε το 2010, και επιδιώκουν να αποκαταστήσουν την αξιοπιστία στον υπολογισμό των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (RWAs) και να βελτιώσουν τη συγκρισιμότητα των δεικτών κεφαλαίου των τραπεζών.

Οι μεταρρυθμίσεις της Βασιλείας III περιλαμβάνουν αλλαγές στον συντελεστή στάθμισης βάσει της τυποποιημένης μεθόδου για τον υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου και κινδύνου αγοράς, την αντικατάσταση της μεθόδου του λειτουργικού κινδύνου με μια ενιαία τυποποιημένη μέθοδο, τροποποιημένους κανόνες για τον υπολογισμό της πιστωτικής αναπροσαρμογής εκτιμήσεων (CVA), αναθεωρημένο ορισμό του ανοίγματος για το δείκτη μόχλευσης, εισαγωγή αποθέματος ασφάλειας για το δείκτη μόχλευσης κεφαλαίου για παγκόσμιες συστημικές τράπεζες (G SIBs) και συνολικό «κατώτατο όριο» για εξασφάλιση ότι τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία της Τράπεζας δεν είναι χαμηλότερα από το 72,5% του συνόλου των σταθμισμένων βάσει κινδύνων περιουσιακών στοιχείων που υπολογίζονται βάση της τυποποιημένης μεθόδου.

Τον Ιανουάριο 2019, η Επιτροπή της Βασιλείας δημοσίευσε τις τελικές αλλαγές στο πλαίσιο του κινδύνου αγοράς και πραγματοποίησε μια «βασική ανασκόπηση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών» (FRTB). Το αναθεωρημένο πλαίσιο περιλαμβάνει αλλαγές στα όρια του τραπεζικού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, αλλαγές στην προσέγγιση εσωτερικών υποδειγμάτων για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων μη-μονιμοποιήσιμων παραγόντων κινδύνου και αλλαγές στην τυποποιημένη προσέγγιση για την ευθυγράμμιση της αντιμετώπισης των συναλλαγματικών θέσεων, δικαιώματα προαίρεσης και δείκτες ανοίγματος με τους σχετικούς κινδύνους.

Οι μεταρρυθμίσεις της Βασιλείας III θα τεθούν σε εφαρμογή από 1 Ιανουαρίου 2022. Για το «κατώτατο όριο» θα εφαρμοστούν πενταετείς μεταβατικές διατάξεις από την ημερομηνία αυτή, αρχίζοντας με ποσοστό 50%.

Η Τράπεζα βρίσκεται στην διαδικασία αξιολόγησης του αναθεωρημένου πλαισίου έτσι ώστε να είναι προετοιμασμένη για τις επιδράσεις αυτών των τροποποιήσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.6 Διαχείριση Κεφαλαίου (συνέχεια)

Η ευρεία φύση των πιο πάνω αναθεωρήσεων, υποδηλώνει ότι για την εφαρμογή τους στην Ευρωπαϊκή Ένωση, θα χρειαστούν ουσιώδεις μετατροπές στο Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR II) καθώς και νέα τεχνικά πρότυπα και καθοδηγήσεις από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT). Πρέπει να μεταφερθούν σε εθνικό δίκαιο πριν τεθούν σε ισχύ.

Το πλαίσιο της Βασιλείας III αποτελείται από τρεις πυλώνες:

- Πυλώνας I – Βελτιωμένες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και απαιτήσεις ρευστότητας
- Πυλώνας II – Βελτιωμένη εποπτική εξέταση και αξιολόγηση για τη διαχείριση του κινδύνου σε επίπεδο επιχείρησης και τον προγραμματισμό του κεφαλαίου
- Πυλώνας III – Βελτιωμένη δημοσιοποίηση πληροφοριών ρίσκου και πρακτικών αγοράς

51.6.2 Πυλώνας I – Βελτιωμένες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και απαιτήσεις ρευστότητας

51.6.2.1 Απαιτήσεις Κεφαλαίου

Ο Πυλώνας I παρέχει τις κατευθυντήριες γραμμές για τον υπολογισμό των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς και του λειτουργικού κινδύνου.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος, σε πρώτη φάση, έχει υιοθετήσει την Τυποποιημένη Μέθοδο για τον υπολογισμό του ελάχιστου κεφαλαίου έναντι του πιστωτικού κινδύνου. Στη μέθοδο αυτή απαιτείται η κατάταξη των ανοιγμάτων σε συγκεκριμένες κλάσεις και η στάθμιση των εν λόγω ανοιγμάτων γίνεται με τη χρήση συγκεκριμένων συντελεστών στάθμισης που διαφοροποιούνται αναλόγως με την κλάση στην οποία ανήκουν τα ανοίγματα και την πιστοληπτική τους διαβάθμιση. Επίσης, η Βασιλεία III προτείνει δύο μεθόδους για την αναγνώριση εξασφαλίσεων, την Απλή και την Αναλυτική Μέθοδο. Στον Όμιλο εφαρμόστηκε η Αναλυτική Μέθοδος διότι επιτρέπει την πιο δίκαιη αναγνώριση και τον καλύτερο υπολογισμό των εξασφαλίσεων του Ομίλου.

Κίνδυνος Αγοράς

Για τον κίνδυνο αγοράς ο Όμιλος εφάρμοσε την Τυποποιημένη Μέθοδο, με βάση την οποία η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση υπολογίζεται ως το άθροισμα των κεφαλαιακών απαιτήσεων επί των θέσεων κινδύνου από επιτόκια, μετοχές, χρεόγραφα, ξένο συνάλλαγμα και παράγωγα που πηγάζουν από το Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών, χρησιμοποιώντας προκαθορισμένα μοντέλα ανά κατηγορία κινδύνου.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για το λειτουργικό κίνδυνο, με βάση την οποία η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση υπολογίζεται εφαρμόζοντας ποσοστό 15% επί του μέσου όρου του τριών χρόνων του σχετικού δείκτη (relevant indicator), όπως καθορίζεται στο Άρθρο 316 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR). Ο σχετικός δείκτης βασίζεται στο άθροισμα των καθαρών εσόδων από τόκους του Ομίλου και των καθαρών μη επιτοκιακών εσόδων μετά την προσαρμογή ορισμένων επιλέξιμων ποσών. Μετά την Απόκτηση και μετά από έγκριση της ΕΚΤ, η Τράπεζα τροποποίησε τον υπολογισμό του σχετικού δείκτη βάσει της Μεθόδου του Βασικού Δείκτη ούτως ώστε να λάβει υπόψη την απόκτηση της περιμέτρου, σύμφωνα με το Άρθρο 315(3) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, χρησιμοποιώντας τις τριετείς εκτιμήσεις επιχειρηματικών προσδοκιών για την αποκτηθείσα περίμετρο, καθώς δεν υπάρχουν διαθέσιμα ιστορικά δεδομένα της ενοποιημένης επιχείρησης. Η Τράπεζα θα αντικαταστήσει προοδευτικά τις μελλοντικές εκτιμήσεις επιχειρηματικών προσδοκιών με τα ιστορικά στοιχεία που είναι διαθέσιμα για την ενοποιημένη επιχείρηση κατά τον υπολογισμό του σχετικού δείκτη για τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον λειτουργικό κίνδυνο.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.6 Διαχείριση Κεφαλαίου (συνέχεια)

Εποπτικά Κεφάλαια

Τα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου υπολογίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και αναλύονται ως ακολούθως:

Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1

Τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο, το αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, το αποθεματικό προσόδου, συμπεριλαμβανομένου των κερδών/ζημιών για το έτος, τα συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα (όπως αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων σε χρεόγραφα, αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων σε μετοχές και άλλους τίτλους και αποθεματικό επανεκτίμησης γης και κτηρίων) και άλλα αποθεματικά όπως το αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών και το αποθεματικό μείωσης μετοχικού κεφαλαίου.

Η λογιστική αξία της υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που βασίζονται στη μελλοντική κερδοφορία και δεν προκύπτουν από προσωρινές διαφορές αφαιρούνται από τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις της σχετικής εγκυκλίου της ΚΤΚ (Κ.Δ.Π. 393/2014) μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2017).

Σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2017/2395 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 12 Δεκεμβρίου 2017 ο οποίος, δημοσιεύτηκε για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τις μεταβατικές διατάξεις για τον μετριασμό των επιπτώσεων από την εισαγωγή του ΔΠΧΑ 9, μέρος των επιπτώσεων των προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές προστίθεται στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, επιτρέποντας μια μεταβατική περίοδο πέντε ετών μέχρι την πλήρη εφαρμογή το 2023. Για το 2018 το ποσοστό που αφαιρείται ορίζεται στο 95% και μειώνεται σταδιακά σε 25% το 2022.

Σύμφωνα με το Άρθρο 34 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι απαιτήσεις για συνετή αποτίμηση του άρθρου 105 του κανονισμού εφαρμόζονται σε όλα τα περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε εύλογη αξία και αφαιρούνται από το Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 το ποσό των επιπρόσθετων προσαρμογών στις αξίες που είναι απαραίτητες.

Επιπρόσθετα, η συνεισφορά του Ομίλου στο Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Εγκυκλίου 162 που εκδόθηκε στις 10 Οκτωβρίου 2016 από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και προσαρμογές αξίας λόγω των απαιτήσεων για συνετή αποτίμηση σύμφωνα με το Άρθρο 105 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 αφαιρείται από τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1.

Σε σχέση με τις σημαντικές επενδύσεις της Τράπεζας σε οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα συμπεριλαμβανομένων των επενδύσεων της στις θυγατρικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον ασφαλιστικό τομέα, καθώς και τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που βασίζονται στη μελλοντική κερδοφορία και προκύπτουν από προσωρινές διαφορές, η Τράπεζα εφάρμοσε την απαλλαγή από την αφαίρεση από τα στοιχεία Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 470 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και αυτά τα στοιχεία υπόκεινται σε συντελεστή στάθμιση κινδύνου 250%.

Πρόσθετα Κεφάλαια της Κατηγορίας 1

Τα Πρόσθετα Κεφάλαια της Κατηγορίας 1 περιλαμβάνουν τα υβριδικά στοιχεία αποτελούμενα από τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 1 (ΜΑΚ 1) και τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2 (ΜΑΚ 2).

Η λογιστική αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων αφαιρείται από τα Πρόσθετα Κεφάλαια της Κατηγορίας 1 (σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις της σχετικής εγκυκλίου της ΚΤΚ (Κ.Δ.Π. 393/2014) μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2017).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.6 Διαχείριση Κεφαλαίου (συνέχεια)

Κεφάλαια της Κατηγορίας 2

Τα Κεφάλαια της Κατηγορίας 2 περιλαμβάνουν δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης. Επιπρόσθετα, προσαρμογές από μεταβατικές διατάξεις που σχετίζονται με το αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων προστέθηκαν στα Κεφάλαια της Κατηγορίας 2 μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2017.

Η πολιτική κεφαλαίου του Ομίλου έχει ως στόχο να διασφαλίσει τη βιωσιμότητα της Τράπεζας με το να διατηρεί ικανοποιητικά επίπεδα κεφαλαίου έτσι ώστε να πληρεί τις κανονιστικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις αποθεμάτων ασφαλείας που θέτονται εσωτερικά, να διασφαλίζει τα συμφέροντα των μετόχων και να υποστηρίζει την επιχειρηματική στρατηγική της.

Η κατάσταση του εποπτικού κεφαλαίου και των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

	2018 ¹ €'000	2017 ³ €'000
Ίδια Κεφάλαια		
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1)	759.517	483.005
Πρόσθετα κεφάλαια της Κατηγορίας 1 (AT1)	129.667	122.454
Συνολικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (T1)	889.184	605.459
Κεφάλαια Κατηγορίας 2 (T2)	-	5.121
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	889.184	610.580
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία		
Πιστωτικός κίνδυνος	4.009.947	3.005.974
Κίνδυνος αγοράς	947	3.938
Λειτουργικός κίνδυνος	785.082	408.688
Συνολικό ποσό έκθεσης ρίσκου σε πιστωτικές αναπροσαρμογές εκτιμήσεων (CVA)	3.624	1.034
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	4.799.600	3.419.634

Οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας¹ του Ομίλου και της Τράπεζας με βάση τον Πυλώνα I, που υπερβαίνουν τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις, διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

	Όμιλος (με μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9)		Όμιλος (χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9) ⁷		Όμιλος (χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις ΔΛΠ 39)	Ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις (σε σταδιακή εφαρμογή)
Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας	31 Δεκεμβρίου 2018	31 Δεκεμβρίου 2017 ²	31 Δεκεμβρίου 2018	31 Δεκεμβρίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2017 ⁶	31 Δεκεμβρίου 2018 ⁴
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	18,53%	17,86%	18,00%	16,79%	17,67%	13,08%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	18,53%	17,64%	18,00%	16,75%	17,63%	11,08%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	15,82%	13,85%	15,26%	12,92%	13,84%	9,58%

Σημ 1: Περιλαμβάνουν κέρδη της τέταρτης τριμηνίας 2018, πριν ληφθεί η έγκριση από την Ετήσια Γενική Συνέλευση για τα αποτελέσματα του έτους.

Σημ 2: Χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις σε ισχύ στις 31 Δεκεμβρίου 2017, 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 εκπνερασμένων στο εθνικό νόμισμα οποιουδήποτε κράτους μέλους με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/2395 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου 12 Δεκεμβρίου 2017.

Σημ 3: Με μεταβατικές διατάξεις ΔΛΠ 39.

Σημ 4: Εξαιρουμένου της καθοδήγησης κεφαλαίου για Πυλώνα II και με βάση τη ΔΕΕΑ 2017 με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2016.

Σημ 5: Εξαιρουμένου της καθοδήγησης κεφαλαίου για Πυλώνα II και με βάση τη ΔΕΕΑ 2018 με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2017, σε ισχύ από την 1 Μαΐου 2019.

Σημ 6: Χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις ΔΛΠ 39.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.6 Διαχείριση Κεφαλαίου (συνέχεια)

Σημ. 7: Σε ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2023.

Σημ. 8: Με βάση την ειδοποίηση που λήφθηκε, για την πρόθεση της ΕΚΤ να υιοθετήσει απόφαση για τον καθορισμό των απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας σύμφωνα με το Άρθρο 16 του Ευρωπαϊκού Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013.

Σημ. 9: Υπόκειται στην έγκριση της Εποπτικής Αρχής για συμπερίληψη των €150 εκατ. στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1 capital).

Οι αντίστοιχοι δείκτες¹ κεφαλαίου της Τράπεζας για τις 31 Δεκεμβρίου 2018 διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	Μεταβατικές διατάξεις	Χωρίς μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9 ⁷
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	18,46%	17,93%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	18,46%	17,93%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	15,76%	15,20%
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (€εκατ)	757	720
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (ΣΠΣ) (€εκατ)	4.802	4.739

Ο ελάχιστος Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας, σε σταδιακή εφαρμογή, του Ομίλου, με ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2018, έχει καθοριστεί σε 13,075%, ο οποίος αποτελείται από τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8%, τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3,2% και το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB) σε σταδιακή εφαρμογή ύψους 1,875%. Οι απαιτήσεις βασίστηκαν στη Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης 2017 (ΔΕΕΑ 2017), 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.

Επιπρόσθετα, οι ελάχιστοι Δείκτες Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) και Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1) του Ομίλου, με ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2018, έχουν καθοριστεί σε 9,575% και 11,075% αντίστοιχα.

Με βάση την τελική επιστολή της 2017 ΔΕΕΑ, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ, οι οποίες εφαρμοσθήκαν από την 1 Ιανουαρίου 2018, έχουν μειωθεί από 3,5% σε 3,2%. Επιπλέον, δεν επιτρέπεται στη Τράπεζα να προβεί σε διανομή μερίσματος προς τους μετόχους.

Εκτός από τα πιο πάνω, η ΕΚΤ όρισε σε ενοποιημένη βάση, αναθεωρημένη καθοδήγηση κεφαλαίου για Πυλώνα ΙΙ (Pillar II capital guidance), που πρέπει να πληρείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, η οποία έχει μειωθεί σε σύγκριση με το 2017.

Η αύξηση του Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (με μεταβατικές διατάξεις) σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2017¹, ήταν λόγω του συνδυασμού μείωσης του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 ως αποτέλεσμα των κερδών της χρονιάς λόγω της αρνητικής υπεραξίας λόγω της Απόκτησης και της αύξησης των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων κυρίως ως αποτέλεσμα της Απόκτησης.

Η πλήρως εξασφαλισμένη Έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης και η Ιδιωτική Τοποθέτηση είχαν ως αποτέλεσμα την επιτυχημένη άντληση κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους ύψους €150 εκατ. η οποία θα αυξήσει τους δείκτες Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) και Κεφαλαιακής Επάρκειας κατά 313 μονάδες βάσης αντιστοίχως, ενισχύοντας έτσι την κεφαλαιακή θέση του Ομίλου.

Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης 2018 (ΔΕΕΑ 2018)

Μετά την προσχέδια⁸ απόφαση της ΕΚΤ σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας, η Τράπεζα απαιτείται να διατηρεί για το 2019, σε ισχύ από την 1 Μαΐου 2019, σε ενοποιημένη βάση, σε σταδιακή εφαρμογή, Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 14,075%, ο οποίος αποτελείται από:

- τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8% σύμφωνα με το Άρθρο 92(1) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (το οποίο μπορεί να καλυφθεί έως και 1,5% με Πρόσθετο Κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 (Additional Tier 1) και μέχρι 2% με Κεφάλαιο της Κατηγορίας 2 (Tier 2)),

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.6 Διαχείριση Κεφαλαίου (συνέχεια)

- 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 2017: 3,2%),
- και τη σταδιακή εφαρμογή στη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας η οποία για το 2019 περιλαμβάνει το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου σε πλήρη εφαρμογή (capital conservation buffer) ύψους 2,5% (ΔΕΕΑ 2017: 1,875% σταδιακή εφαρμογή), το οποίο πρέπει να αποτελείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 και το απόθεμα ασφαλείας O-SII ύψους 0,375% (σύμφωνα με την αναθεωρημένη εγκύκλιο της ΚΤΚ στις 25 Οκτωβρίου 2018 το απόθεμα ασφαλείας O-SII σε πλήρη εφαρμογή αυξήθηκε από 1% σε 1,5%) (ΔΕΕΑ 2017: 0%), και εφαρμόζεται σταδιακά σε περίοδο τεσσάρων ετών αρχίζοντας από την 1 Ιανουαρίου 2019.

Επιπρόσθετα, η συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας για την Ελληνική Τράπεζα περιλαμβάνει:

- το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB) το οποίο η ΚΤΚ καθόρισε το ποσοστό στο 0% για ανοίγματα στην Κύπρο για το 2017, 2018 και την πρώτη εξαμηνία του 2019 (το ποσοστό 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).

Η προσχέδια⁸ απόφαση της ΔΕΕΑ 2018 θα εφαρμοστεί από την 1 Μαΐου 2019.

Με βάση την προσχέδια επιστολή της ΔΕΕΑ, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II, οι οποίες εφαρμόζονται από την 1 Μαΐου 2019, παρέμειναν οι ίδιες σταθερές όπως το 2018 στο 3,2%. Επιπλέον, δεν επιτρέπεται στη Τράπεζα να προβεί σε διανομή μερίσματος προς τους μετόχους.

Λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω, ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) και ο Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1) του Ομίλου με ισχύ από 1 Μαΐου 2019, έχουν καθοριστεί σε 10,575% και 12,075% αντίστοιχα.

Εκτός από τα πιο πάνω, η ΕΚΤ όρισε σε ενοποιημένη βάση, αναθεωρημένη καθοδήγηση κεφαλαίου για Πυλώνα II (Pillar II capital guidance), που πρέπει να πληρείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, η οποία παρέμεινε σταθερή με το 2018.

Οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου, ξεπερνούν τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις, με βάση την προσχέδια⁸ επιστολή της ΔΕΕΑ όπως φαίνεται πιο κάτω:

Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας	31 Δεκεμβρίου 2018 (με μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9)¹	31 Δεκεμβρίου 2018 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9)^{1,7}	Ενδεικτικοί δείκτες με την αύξηση κεφαλαίου (με μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9)^{1,9}	Ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις (σε σταδιακή εφαρμογή) 2019⁵
Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας	18,53%	18,00%	21,65%	14,075%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	18,53%	18,00%	21,65%	12,075%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	15,82%	15,26%	18,95%	10,575%

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.6 Διαχείριση Κεφαλαίου (συνέχεια)

51.6.2.2 Απαιτήσεις Ρευστότητας και Δείκτης Μόχλευσης

Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR) θέτει τις κατευθυντήριες γραμμές για τον υπολογισμό μέτρων ρευστότητας όπως το Δείκτη Απαιτήσης Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Requirement ratio, LCR) και το Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (Net Stable Funding ratio, NSFR). Ο Δείκτης Απαιτήσης Κάλυψης Ρευστότητας υπολογίζεται ως το άθροισμα των ρευστών στοιχείων ενεργητικού υψηλής ποιότητας προς τις αναμενόμενες καθαρές εκροές ρευστότητας για χρονικό διάστημα τριάντα ημερών, όπως καθορίζονται κάτω από ακραίες συνθήκες. Σε περιόδους ακραίων συνθηκών, τα πιστωτικά ιδρύματα μπορούν να χρησιμοποιήσουν τα ρευστά στοιχεία του ενεργητικού για να καλύψουν τις καθαρές εκροές ρευστότητας τους. Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, ο Δείκτης Απαιτήσης Κάλυψης Ρευστότητας του Ομίλου ανήλθε σε 565% σε σχέση με 277% στις 31 Δεκεμβρίου 2017.

Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης ορίζεται ως η διαθέσιμη σταθερή χρηματοδότηση (το μέρος του κεφαλαίου και των υποχρεώσεων που αναμένεται να είναι σταθερά σε χρονικό διάστημα ενός έτους) προς το ποσό της απαιτούμενης σταθερής χρηματοδότησης (με βάση τα χαρακτηριστικά ρευστότητας και την εναπομένουσα λήξη των διαφόρων περιουσιακών στοιχείων και ανοιγμάτων εκτός του ισολογισμού που κατέχει το πιστωτικό ίδρυμα). Ο δείκτης καλύπτει χρονικό διάστημα ενός έτους και πρέπει να είναι τουλάχιστον 100%. Ο δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης του Ομίλου ήταν 210% στις 31 Δεκεμβρίου το 2018 σε σχέση με 158% στις 31 Δεκεμβρίου 2017.

Επιπρόσθετα, ο Πυλώνας I θέτει τις κατευθυντήριες γραμμές για τον υπολογισμό του δείκτη μόχλευσης ως το μέτρο κεφαλαίου του πιστωτικού ιδρύματος προς το μέτρο συνολικού ανοίγματος και εκφράζεται ως ποσοστό.

Ο δείκτης μόχλευσης του Ομίλου υπολογίζεται χρησιμοποιώντας δύο παραμέτρους κεφαλαίου:

(α) Κεφάλαια Κατηγορίας 1: ορισμός χωρίς μεταβατικές διατάξεις

(β) Κεφάλαια Κατηγορίας 1: ορισμός με μεταβατικές διατάξεις

Σύμφωνα με τον Κανονισμό αριθ. 2015/62 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου της 10 Οκτωβρίου 2014, στις 31 Δεκεμβρίου 2018¹ ο Δείκτης Μόχλευσης του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 5,42% (Τράπεζα: 5,40%), σε σύγκριση με 8,57% στις 31 Δεκεμβρίου 2017². Ο Δείκτης Μόχλευσης, χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις, του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 5,20% (Τράπεζα: 5,19%) σε σύγκριση με 8,09% (Τράπεζα: 8,09%) στις 31 Δεκεμβρίου 2017² (χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις με βάση το ΔΛΠ 39 Όμιλος: 8,56%, Τράπεζα: 8,54%).

Έστω και πριν την ολοκληρωτική εφαρμογή του που αναμένεται κάποια στιγμή μέσα στο 2019, και σύμφωνα με τις οδηγίες της ΚΤΚ, ο Καθαρός Σταθερός Δείκτης Χρηματοδότησης (ΚΣΔΧ) παρακολουθείται από την Τράπεζα και αναφέρεται σε τριμηνιαία βάση στην ΚΤΚ.

51.6.3 Πυλώνας II – Βελτιωμένη εποπτική εξέταση και αξιολόγηση για τη διαχείριση του κινδύνου σε επίπεδο επιχείρησης και τον προγραμματισμό του κεφαλαίου

Ο Πυλώνας II στοχεύει στην ενδυνάμωση της συσχέτισης μεταξύ του προφίλ κινδύνου, της διαχείρισης κινδύνων, των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και του κεφαλαιακού προγραμματισμού των πιστωτικών ιδρυμάτων. Ο Πυλώνας II αποτελείται από την Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας του Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ) και την Διαδικασία Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ).

Η ΔΑΕΕΚ εξετάζεται και αξιολογείται από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (ΕΕΜ) ως μέρος της ΔΕΕΑ, η οποία γίνεται κατά τακτά διαστήματα. Η ΔΑΕΕΚ χρησιμοποιείται ως εργαλείο από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό για την αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας ως επίσης και για τον καθορισμό πρόσθετων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων.

Η ΔΑΕΕΚ αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της ολιστικής προσέγγισης διαχείρισης κινδύνων στην Τράπεζα. Είναι ενσωματωμένη στις στρατηγικές διαδικασίες της Τράπεζας συμπεριλαμβανομένου του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων, του Επιχειρηματικού αλλά και του Κεφαλαιακού Σχεδιασμού.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

51. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

51.6 Διαχείριση Κεφαλαίου (συνέχεια)

Κατά την διάρκεια του 2018, η Τράπεζα διενήργησε την ΔΑΕΕΚ για να καταλήξει σε μια μακροπρόθεσμη εκτίμηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων της, λαμβάνοντας υπόψη την επιχειρηματική στρατηγική, το προφίλ κινδύνου και την διάθεση ανάληψης κινδύνων, χρησιμοποιώντας εσωτερική άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Η ΔΑΕΕΚ συμπεριέλαβε τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων και το πλαίσιο διακυβέρνησης της Τράπεζας.

51.6.4 Πυλώνας III - Βελτιωμένη δημοσιοποίηση πληροφοριών ρίσκου

Η έκθεση για τον Πυλώνα III του Ομίλου καθορίζει τόσο τις ποσοτικές όσο και τις ποιοτικές απαιτούμενες γνωστοποιήσεις σύμφωνα με το Μέρος 8 «Δημοσιοποίηση πληροφοριών από Πιστωτικά Ιδρύματα» του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και τα τελικά πρότυπα της ΕΑΤ σχετικά με τις αναθεωρημένες γνωστοποιήσεις του Πυλώνα III που εκδόθηκαν τον Δεκέμβριο του 2016 και γνωστοποιήσεις για την Απαίτηση Κάλυψης Ρευστότητας (LCR), που ισχύουν από τις 31 Δεκεμβρίου 2017. Οι κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ καλύπτουν τα Άρθρα 431 έως 455 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και καθορίζουν τις απαιτήσεις του πλαισίου του Πυλώνα III.

Η έκθεση παρέχει πρόσθετες πληροφορίες που επιτρέπουν στους συμμετέχοντες στην αγορά, να έχουν πλήρη εικόνα του προφίλ κινδύνου του Ομίλου, να είναι σε θέση να αξιολογήσουν τις κύριες πληροφορίες σε σχέση με την κεφαλαιακή δομή, τα ανοίγματα σε κινδύνους, τη διαδικασία αξιολόγησης κινδύνων και κατά συνέπεια την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου.

Η έκθεση για τον Πυλώνα III δημοσιεύεται ετησίως από τον Όμιλο τέλος Απριλίου.

52. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Στις 29 Ιανουαρίου 2019 η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ενέκρινε, στις 28 Ιανουαρίου 2019, και έχει δώσει άδεια δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου (το «Ενημερωτικό Δελτίο») σχετικά με την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω (i) έκδοσης δικαιωμάτων προτίμησης για άντληση μέχρι €100.031.254,40 (η «Έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης») και (ii) ιδιωτικής τοποθέτησης ύψους €50.000.000,40 (η «Ιδιωτική Τοποθέτηση») και την εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (το «ΧΑΚ») των δικαιωμάτων προτίμησης που θα εκδοθούν μέσω της Έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης (τα «Δικαιώματα Προτίμησης») και των νέων συνήθων μετοχών που θα εκδοθούν από την Τράπεζα ονομαστικής αξίας €0,50 η κάθε μία (οι «Νέες Συνήθειες Μετοχές») που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης και την Ιδιωτική Τοποθέτηση (η «Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου») όπως εγκρίθηκε από τους μετόχους της Τράπεζας σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 22 Αυγούστου 2018.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη συνεδρία του στις 14 Μαρτίου 2019, εξέτασε και ενέκρινε την παραχώρηση 113.340.432 νέων συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,50 η κάθε μία («Νέες Συνήθειες Μετοχές») σε 2.209 μετόχους, οι οποίοι εξάσκησαν συνολικά 157.418.575 Δικαιώματα Προτίμησης, κατά την Περίοδο Άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης, αντλώντας κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους ύψους €79.338.302,40. Σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο και με βάση τη συμφωνία εγγραφής με τη Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λτδ («Δήμητρα»), το Διοικητικό Συμβούλιο παραχώρησε στην Δήμητρα τις υπόλοιπες 29.561.360 Νέες Συνήθειες Μετοχές για τις οποίες δεν έχει γίνει εγγραφή κατά τη διάρκεια της εξάσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης, αντλώντας επιπλέον κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους ύψους €20.692.952,00. Σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο και με βάση την συμφωνία εγγραφής με την Porpy Sarl, μία οντότητα η οποία ανήκει σε επενδυτικά ταμεία που διαχειρίζεται η Pacific Investment Management Company LLC ή μια συνδεδεμένη της εταιρεία (η «Ιδιωτική Τοποθέτηση») το Διοικητικό Συμβούλιο παραχώρησε 71.428.572 Νέες Συνήθειες Μετοχές στην τιμή των €0,70 ανά Νέα Συνήθη Μετοχή στην Porpy Sarl για το συνολικό αντίτιμο ύψους €50.000.000,40 μετά από την ικανοποίηση των όρων της συμφωνίας. Σημειώνεται ότι η Porpy Sarl έχει λάβει την απαιτούμενη εποπτική έγκριση για την επένδυση της στην Τράπεζα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

52. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (συνέχεια)

Ως αποτέλεσμα της Έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης, της παραχώρησης των αδιάθετων μετοχών στη Δήμητρα και της Ιδιωτικής Τοποθέτησης, ο αριθμός των εκδομένων και πλήρως πληρωμένων συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,50 η κάθε μία αυξήθηκε από 198.474.712 σε 412.805.076.

Οι Νέες Συνήθεις Μετοχές που προέκυψαν από την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου συνολικά 214.330.364 εισήχθησαν στο ΧΑΚ στις 28 Μαρτίου 2019.

Ενδεχόμενη πώληση χαρτοφυλακίου MEX

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2019, η Τράπεζα έχει ξεκινήσει ένα στάδιο προετοιμασίας για να επανεξετάσει τη βιωσιμότητα διαφόρων μεθόδων μείωσης MEX με στόχο τον εντοπισμό της επιλογής που ανταποκρίνεται καλύτερα στους στρατηγικούς στόχους της Τράπεζας. Το στάδιο προετοιμασίας θα περιλαμβάνει τον ορισμό του χαρτοφυλακίου MEX, την αξιολόγηση των εξασφαλίσεων με ακίνητα, την αποκατάσταση των δεδομένων και την ενίσχυση των δεδομένων (data tapes), τις μερίδες πληροφοριών των δανειοληπτών, τη νομική δέουσα επιμέλεια και τις επιλογές διαμόρφωσης συναλλαγών. Για την ολοκλήρωση των εργασιών που περιγράφονται παραπάνω και προκειμένου να καταλήξει στην καλύτερη δυνατή δομή, η Τράπεζα θα διορίσει διεθνείς συμβούλους ώστε να προχωρήσει σε υψηλού επιπέδου συζητήσεις μετά από υπογραφή συμφωνιών εμπιστευτικότητας με διάφορα τρίτα πρόσωπα που ενδέχεται να ενδιαφέρονται για πιθανή συνεργασία με την Τράπεζα. Τέτοια τρίτα μέρη συμπεριλαμβάνουν επενδυτικές τράπεζες και χρηματοοικονομικούς επενδυτές.

**ΔΗΛΩΣΗ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

Σύμφωνα με το άρθρο 9, εδάφια (3)(γ) και (7) του Περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007 (Ν190(Ι)/2007), εμείς τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι άλλοι υπεύθυνοι για την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ (η «Τράπεζα») για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018, επιβεβαιώνουμε ότι, εξ' όσων καλύτερα γνωρίζουμε:

- (α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 24 μέχρι 208
 - (i) καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9, εδάφιο (4) του Περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, και
 - (ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους ή ζημιών της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις ως σύνολο και
- (α) η έκθεση Διαχείρισης παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης της επιχείρησης καθώς και της θέσης της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στις ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις ως σύνολο, μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

Youssef A. Nasr	Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος.....
Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος	Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος.....
Δρ Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος.....
Ειρένα Α. Γεωργιάδου	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος.....
Μαριάννα Παντελίδου Νεοφύτου	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος.....
David Whalen Bonanno	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος.....
Χριστόδουλος Α. Χατζησταυρής	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος.....
Ανδρέας Χριστοφίδης	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος.....
Andrew Charles Wynn	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος.....
Stephen John Albutt	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος.....
Δημήτρης Ευσταθίου	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος.....
Ιωάννης Α. Μάτσης	Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος.....
Lars Kramer	Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος.....
Υπεύθυνος σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων	
Lars Kramer, Οικονομικός Διευθυντής.....	
Λευκωσία, 24 Απριλίου 2019	

ΟΡΙΣΜΟΙ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΔΕΙΚΤΩΝ ΑΠΟΔΟΣΗΣ

Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο

Καθαρά έσοδα από τόκους προς τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία (ετησιοποιημένη βάση). Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται από τα μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες, τις καταθέσεις σε άλλες τράπεζες, τις χορηγήσεις σε πελάτες και τις επενδύσεις σε χρεόγραφα.

Δείκτης εξόδων προς έσοδα

Συνολικά έξοδα προς σύνολο καθαρών εσόδων

Δείκτης κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων

Ζημιές απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων (εξαιρουμένου τυχόν κερδών/ζημιών τροποποίησης, οποιεσδήποτε απαιτήσεις του ΠΠΣ και αναστροφή της εύλογης αξίας των απομειωμένων διευκολύνσεων που αποκτήθηκαν) προς το σύνολο των μεικτών χορηγήσεων στο τέλος της περιόδου (ετησιοποιημένη βάση)

Δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις

Καθαρές χορηγήσεις σε πελάτες προς καταθέσεις και άλλους λογαριασμούς πελατών

Δείκτης μεικτών ΜΕΧ προς σύνολο μεικτών χορηγήσεων

Μεικτές μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (ορισμός ΕΑΤ) προς το σύνολο των μεικτών χορηγήσεων

Δείκτης κάλυψης των ΜΕΧ με προβλέψεις

Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης προς το σύνολο των μεικτών μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων

Δείκτης κάλυψης των καθαρών ΜΕΧ με εξασφαλίσεις

Εξασφαλίσεις ΜΕΧ (με βάση τις αξίες ανοικτής αγοράς - με ανώτατο όριο την έκθεση του πελάτη) προς ΜΕΧ μετά τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2018

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης που δημοσιεύθηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (5η Έκδοση Αναθεωρημένη – Ιανουάριος 2019), ο οποίος στη συνέχεια θα αναφέρεται ως «ο Κώδικας» υιοθετήθηκε πλήρως από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λίμιτεδ («η Εταιρεία» ή «η Τράπεζα»). Το Διοικητικό Συμβούλιο («το Δ.Σ.»), συμμορφούμενο με τις πρόνοιες που περιέχονται στην Εισαγωγή του Κώδικα, συμπεριλαμβάνει στην Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας για το 2018 την παρούσα Έκθεσή του περί Εταιρικής Διακυβέρνησης.

ΜΕΡΟΣ Α

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

ΜΕΡΟΣ Β

Η Εταιρεία βεβαιώνει ότι έχει τηρήσει τις διατάξεις του Κώδικα.

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

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

Διοικητικό Συμβούλιο

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

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη συνολική ευθύνη:

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

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

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

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

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτιζόταν από έντεκα μη Εκτελεστικά Μέλη και δύο Εκτελεστικά Μέλη και είναι επαρκώς διαφοροποιημένο όσον αφορά ηλικία, φύλο, εκπαιδευτικό και επαγγελματικό υπόβαθρο, ώστε να αποτυπώνει ένα αρκούντως ευρύ φάσμα εμπειριών και να διευκολύνει την εξαγωγή μιας ποικιλίας ανεξάρτητων γνωμοδοτήσεων και κριτικών προκλήσεων. Η σύνθεση του Δ.Σ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018, καθώς και οι αλλαγές στη σύνθεση και την κατανομή των αρμοδιοτήτων του κατά τη διάρκεια του έτους και μέχρι την ημερομηνία της παρούσας Έκθεσης, φαίνονται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2018.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη διάρκεια του 2018 συνήλθε σε πενήντα συνεδρίες, η πλειοψηφία των οποίων ήταν ειδικές συνεδρίες (τριάντα μία) λόγω της απόκτησης ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από την πρώην Συνεργατική Κυπριακή Τράπεζα Λίμιτεδ, η οποία ολοκληρώθηκε την 3η Σεπτεμβρίου 2018. Δύο συνεδρίες πραγματοποιήθηκαν χωρίς την παρουσία των Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ. Σύμφωνα με τις διατάξεις της περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγίας του 2014 της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου («η Οδηγία Διακυβέρνησης»), μια συνεδρία πραγματοποιήθηκε χωρίς την παρουσία της πρώην Προέδρου του Δ.Σ. (Πρόεδρος του Δ.Σ. μέχρι τις 24 Μαΐου 2017) και χωρίς την παρουσία των Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ., στην οποία προήδρευσε ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος και αξιολογήθηκε η απόδοση της πρώην Προέδρου του Δ.Σ. Άλλη μια συνεδρία πραγματοποιήθηκε χωρίς την παρουσία του προηγούμενου Προέδρου του Δ.Σ. (εκπλήρωνε τα καθήκοντα του Προέδρου του Δ.Σ. από τις 24 Μαΐου 2017 μέχρι τις 11 Ιουλίου 2018) και χωρίς την παρουσία των Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ., στην οποία προήδρευσε ένας ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος και αξιολογήθηκε η απόδοση του προηγούμενου Προέδρου του Δ.Σ. Το συνολικό ποσοστό παρουσίας στις συναντήσεις του Δ.Σ. το 2018, προγραμματισμένες και ειδικές, ήταν 94%.

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

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

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

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

Ο Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής, με βάση τις εξουσίες που του ανατίθενται από το Δ.Σ., έχει την ευθύνη της καθημερινής λειτουργίας του Ομίλου, ηγείται και διευθύνει την εφαρμογή της στρατηγικής του

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

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

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

(1) Ανεξάρτητοι Μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι κατά το έτος 2018

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Κώδικα και για τους σκοπούς της παρούσας Έκθεσης, οι Ανεξάρτητοι Μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι κατά το έτος 2018 είναι οι ακόλουθοι:

- Youssef A. Nasr, Πρόεδρος (εκλέγηκε στις 11 Ιουλίου 2018)
- Δρ Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου, Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος (εκπλήρωνε τα καθήκοντα του Προέδρου του Δ.Σ. από τις 24 Μαΐου 2017 μέχρι τις 11 Ιουλίου 2018)
- Ειρένα Α. Γεωργιάδου
- Λάμπρος Παπαδόπουλος (μέχρι τις 11 Ιουλίου 2018)*
- Μαριάννα Παντελίδου Νεοφύτου**
- David Whalen Bonanno**
- Χριστόδουλος Α. Χατζησταυρής**
- Ανδρέας Χριστοφίδης
- Andrew Charles Wynn
- Stephen John Albutt
- Δημήτριος Ευσταθίου.

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

(2) Μη Ανεξάρτητοι Μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι κατά το έτος 2018

- Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος, Αντιπρόεδρος.

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

(3) Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι κατά το έτος 2018

- Ιωάννης Α. Μάτσης, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος / Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής
- Lars Kramer, Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος.

Τουλάχιστον το 50% του Διοικητικού Συμβουλίου (εξαιρουμένου του Προέδρου) αποτελείται από

(4) Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής

- Ιωάννης Α. Μάτσης.

Σημειώσεις:

- * Ο κ. Λάμπρος Παπαδόπουλος απέσυρε την υποψηφιότητά του για επανεκλογή ως Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 11 Ιουλίου 2018, για προσωπικούς λόγους και για να επικεντρωθεί σε άλλα εκτελεστικά και μη-εκτελεστικά καθήκοντα.
- ** Σύμφωνα με τα κριτήρια ανεξαρτησίας της περί της Αξιολόγησης της Ικανότητας και Καταλληλότητας Μελών Διοικητικού Οργάνου και Διευθυντών των Αδειοδοτημένων Πιστωτικών Ιδρυμάτων Οδηγίας του 2014 της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, τα οποία διαφέρουν από αυτά του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, η κα. Μαριάννα Παντελίδου Νεοφύτου και οι κ.κ. Χριστόδουλος Α. Χατζησταυρής και David Whalen Bonanno δεν είναι ανεξάρτητοι.

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

Εκπαίδευση και Κατάρτιση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

Αξιολόγηση της Απόδοσης του Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

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

Το πρώτο τρίμηνο του 2019 το Διοικητικό Συμβούλιο προχώρησε στην ετήσια αξιολόγηση του Δ.Σ. και των Επιτροπών του για το 2018.

Η πρώτη εξωτερική αξιολόγηση από εξωτερικούς συμβούλους διεξήχθη τον Ιούνιο του 2015. Κατά το

πρώτο τρίμηνο του 2018 διεξήχθη επίσης εξωτερική αξιολόγηση από εξωτερικούς συμβούλους.

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

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

Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

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

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

Το Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης αναθεωρείται τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Έγκριση, Αναθεώρηση και Εξέταση Πολιτικών, Πλαισίων και Καταστατικών

Κατά τη διάρκεια του 2018 και του 2019 μέχρι την ημερομηνία αυτής της Έκθεσης, λαμβάνοντας υπόψη τις πρόνοιες της Οδηγίας Διακυβέρνησης και μέσα στα πλαίσια των συνεχών προσπαθειών της Εταιρείας για βελτίωση του Πλαισίου Εταιρικής Διακυβέρνησης, εγκρίθηκαν ή αναθεωρήθηκαν ή εξετάστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο, μεταξύ άλλων, οι ακόλουθες Πολιτικές και/ή Πλαίσια και/ή Καταστατικά:

- Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Πολιτική για την Αυτο-Αξιολόγηση και Εξωτερική Αξιολόγηση της Απόδοσης του Προέδρου του Δ.Σ., των Επιτροπών του Δ.Σ. και των Διοικητικών Συμβούλων
- Πολιτική για την Υπόδειξη, Αξιολόγηση, Επιλογή και Συνεχή Αξιολόγηση Διοικητικών Συμβούλων
- Πολιτική Αμοιβών
- Κώδικας Επαγγελματικής Δεοντολογίας
- Πολιτική κατά της Δωροδοκίας & της Διαφθοράς
- Πολιτική Παρεμπόδισης Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος, Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας και Οικονομικών Κυρώσεων
- Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων
- Πολιτική Χειρισμού Επώνυμων και Ανώνυμων Αναφορών Υπαλλήλων της Τράπεζας
- Πολιτική Κατάχρησης Αγοράς
- Πλαίσιο και Καταστατικό Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης
- Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης
- Καταστατικό Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου
- Πολιτική Προστασίας Δεδομένων
- Καταστατικό Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων
- Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων
- Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων
- Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας και Χρηματοδότησης
- Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς
- Πλαίσιο Διαχείρισης Επιχειρηματικού Κινδύνου
- Πλαίσιο Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου
- Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου
- Πιστωτική Πολιτική – διάφορα Κεφάλαια
- Καταστατικό Μονάδας Ασφάλειας Πληροφοριών

- Πολιτική Ασφάλειας Πληροφοριών
- Πολιτική Διαχείρισης Προμηθευτών και Ανάθεσης Εργασιών σε Τρίτους
- Πολιτική Αποδοχής Πελατών
- Πλαίσιο Επενδύσεων
- Πολιτική Διαχείρισης Προϊόντων και Υπηρεσιών
- Πολιτική Διακυβέρνησης Προϊόντων για Επενδυτικά Προϊόντα
- Διάφορες πολιτικές σε σχέση με την Οδηγία / νομοθεσία MiFID II
- Πολιτική Διακυβέρνησης Δεδομένων
- Πολιτική Διαγραφής Χρεών

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

Ποσοστά Κυρίων Μετόχων κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2018 και 19 Απριλίου 2019

Τα ποσοστά των Μετόχων της Εταιρείας που κατείχαν πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2018 έχουν ως ακολούθως:

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

Ακολούθησε επιτυχής αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μέσω (i) Έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης μέχρι €100.031.254,40 και (ii) Ιδιωτικής Τοποθέτησης ύψους €50.000.000,40, οι οποίες εγκρίθηκαν από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 22 Αυγούστου 2018.

Ως εκ τούτου, τα ποσοστά των Μετόχων της Εταιρείας που κατείχαν πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου στις 17 Απριλίου 2019 έχουν ως ακολούθως:

WARGAMING GROUP LTD	20,61%
ΔΗΜΗΤΡΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΛΤΔ	18,42%
POPPY SARL	17,30%
THIRD POINT HELLENIC RECOVERY FUND LP	12,59%
TAMEIA ΠΟΥ ΔΙΑΧΕΙΡΙΖΕΤΑΙ Η 7Q FINANCIAL SERVICES LTD	8,90%

(6) Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών

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

Η γνωστοποίηση των απολαβών / αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων και των Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2018 γίνεται, τόσο στις Σημειώσεις στους Λογαριασμούς που περιέχονται στην παρούσα Ετήσια Έκθεση (Σημείωση αρ. 41), όσο και στην ίδια την Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών.

(7) Δρώσα Οικονομική Μονάδα

Το Διοικητικό Συμβούλιο δηλώνει ότι η Εταιρεία προτίθεται να συνεχίσει να λειτουργεί ως δρώσα οικονομική μονάδα (going concern) για τους επόμενους δώδεκα μήνες.

(8) Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει διασφαλίσει ότι η Τράπεζα διατηρούσε ένα αποτελεσματικό Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου κατά το έτος 2018. Η επάρκεια και αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου τυγχάνει επιθεώρησης από το Διοικητικό Συμβούλιο τουλάχιστον μια φορά το χρόνο. Η επιθεώρηση καλύπτει όλα τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου, περιλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών συστημάτων καθώς και των συστημάτων συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων που απειλούν την επίτευξη των στόχων του Ομίλου.

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

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

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

Η αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου τυγχάνει θεώρησης σε τακτικότερη βάση από τις Επιτροπές Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων μέσω τακτικών εκθέσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο. Μέσα στα πλαίσια της θεώρησης αυτής, οι Επιτροπές Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων λαμβάνουν εκθέσεις επί χρηματοοικονομικών και μη-χρηματοοικονομικών συστημάτων ελέγχου, εκθέσεις εσωτερικού ελέγχου, εκθέσεις εξωτερικού ελέγχου και εποπτικές εκθέσεις. Επιπρόσθετα, από τις 3 Σεπτεμβρίου 2018 οι Επιτροπές λαμβάνουν ειδικές / ad hoc εκθέσεις και/ή ενημέρωση πάνω στις εργασίες ενσωμάτωσης που διεξάγονται σχετικά με την απόκτηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από την πρώην Συνεργατική Κυπριακή Τράπεζα Λίμιτεδ, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι η αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου διατηρείται δεόντως.

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

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου υπάγεται απ' ευθείας στην Επιτροπή Ελέγχου και στο ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Υπηρεσία αποτελείται από 52 άτομα και διευθύνεται από την κα. Νίκη Νικολαΐδου-Χατζηξενοφώντος (B.Sc. Honours in Financial Services, M.B.A., A.C.I.B., F.C.C.A.).

Οι ακόλουθοι έλεγχοι έχουν ανατεθεί το 2018 σε εξωτερικές ελεγκτικές εταιρείες:

- (α) Έλεγχος των Ασφαλιστικών θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου (Παγκυπριακή Ασφαλιστική και Hellenic Alico Life),
- (β) Έλεγχος λειτουργικών συστημάτων και βάσεων δεδομένων,
- (γ) Έλεγχος της Μονάδας Χρηματοδότησης Ναυτιλιακών Επιχειρήσεων.

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

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

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

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

Κατά το έτος 2018 οι κ.κ. KPMG, Εξωτερικοί Ελεγκτές της Εταιρείας, πρόσφεραν και άλλες υπηρεσίες εκτός από τις ελεγκτικές π.χ. φορολογικές υπηρεσίες, γενικές και ειδικές συμβουλευτικές υπηρεσίες, ανασκόπηση διαφόρων καταστάσεων, επιμορφωτικά σεμινάρια, κλπ. Η αντικειμενικότητα και ανεξαρτησία τους διασφαλίζεται με τους ακόλουθους τρόπους:

(α) Οι μη-ελεγκτικές υπηρεσίες προσφέρονται από διαφορετικές εταιρείες / τμήματα του Ομίλου της KPMG σύμφωνα και με τον επαγγελματικό κώδικα των εγκεκριμένων λογιστών / ελεγκτών («Chinese Walls»).

(β) Η ομάδα της KPMG που διεξάγει τον εξωτερικό έλεγχο της Εταιρείας δεν συμμετέχει στην προσφορά άλλων υπηρεσιών εκτός από τις ελεγκτικές.

(γ) Η ανάθεση των μη ελεγκτικών υπηρεσιών στους Εξωτερικούς Ελεγκτές παρακολουθείται από την Επιτροπή Ελέγχου με τρόπο που αποσκοπεί στο να διασφαλίσει ότι δεν επηρεάζεται η αντικειμενικότητα και η ανεξαρτησία τους.

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

(11) Δανεισμός Διοικητικών Συμβούλων

Ως προς το θέμα του δανεισμού των Διοικητικών Συμβούλων της Εταιρείας (και συνδεδεμένων με αυτών προσώπων), παρουσιάζονται συναφή στοιχεία στις Σημειώσεις στους Λογαριασμούς που περιέχονται στην παρούσα Έκθεση (Σημείωση αρ. 41). Βεβαιώνεται ότι η παροχή πιστωτικών διευκολύνσεων σε Διοικητικούς Συμβούλους της Εταιρείας (και συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα) ή Διοικητικούς Συμβούλους των θυγατρικών ή συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών παραχωρούνται κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της Εταιρείας, με συνήθεις εμπορικούς και υπηρεσιακούς όρους και με διαφάνεια. Περαιτέρω, βεβαιώνεται ότι όλες οι συναφείς περιπτώσεις τραπεζικών διευκολύνσεων προς Διοικητικούς Συμβούλους της Εταιρείας και των θυγατρικών της εταιρειών παραπέμπονται προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου του Δ.Σ. Κατά τη σχετική διαδικασία δεν συμμετέχει, ούτε λαμβάνει μέρος ο ενδιαφερόμενος Διοικητικός Σύμβουλος.

(12) Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία έχει διορίσει την κα Μαρία Βωβίδου-Iliescu, Βοηθό Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου, ως Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

(13) Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου

Στην Εταιρεία λειτουργούν οι ακόλουθες Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου:

(α) Επιτροπή Ελέγχου

Πρόεδρος: Δρ Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου (από 20 Αυγούστου 2018)
Λάμπρος Παπαδόπουλος (μέχρι 11 Ιουλίου 2018)

Μέλη: Χριστόδουλος Α. Χατζησταυρής (μέχρι 20 Αυγούστου 2018)
Ανδρέας Χριστοφίδης (μέχρι 20 Αυγούστου 2018)
Stephen John Albutt
Ειρένα Α. Γεωργιάδου
Μαριάννα Παντελίδου Νεοφύτου (από 20 Αυγούστου 2018).

(β) Επιτροπή Αμοιβών

Πρόεδρος: Stephen John Albutt (Πρόεδρος από 20 Αυγούστου 2018)
Δρ Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου (μέχρι 20 Αυγούστου 2018)

Μέλη: David Whalen Bonanno
Χριστόδουλος Α. Χατζησταυρής
Λάμπρος Παπαδόπουλος (μέχρι 11 Ιουλίου 2018)
Ειρένα Α. Γεωργιάδου (από 20 Αυγούστου 2018)
Andrew Charles Wynn (από 20 Αυγούστου 2018).

(γ) Επιτροπή Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης

Πρόεδρος: Youssef A. Nasr (από 20 Αυγούστου 2018)
Ειρένα Α. Γεωργιάδου (μέχρι 20 Αυγούστου 2018)

Μέλη: Μαριάννα Παντελίδου Νεοφύτου
David Whalen Bonanno
Δρ Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου
Δημήτριος Ευσταθίου.

(δ) Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Πρόεδρος: Andrew Charles Wynn

Μέλη: Μαριάννα Παντελίδου Νεοφύτου (μέχρι 20 Αυγούστου 2018)
Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος
Ανδρέας Χριστοφίδης
Δημήτριος Ευσταθίου
Χριστόδουλος Α. Χατζησταυρής (από 20 Αυγούστου 2018).

(ε) Επιτροπή Ενσωμάτωσης

Πρόεδρος: Ειρένα Α. Γεωργιάδου (από 20 Αυγούστου 2018)

Μέλη: Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος (από 20 Αυγούστου 2018)
Ανδρέας Χριστοφίδης (από 20 Αυγούστου 2018).

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

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

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

Η Επιτροπή Ελέγχου υποβάλλει προτάσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με το διορισμό, τις απολαβές, τους όρους και την έκταση της δέσμευσης και την αντικατάσταση ή εναλλαγή του εγκεκριμένου Ελεγκτή και άλλων εξωτερικών Ελεγκτών του Ομίλου. Η Επιτροπή παρακολουθεί και διασφαλίζει την ανεξαρτησία και την αποτελεσματικότητα των Ελεγκτών και επιβλέπει τη σχέση τους με τον Όμιλο.

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

Η Επιτροπή Ελέγχου αξιολογεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία, επάρκεια και αποτελεσματικότητα των Λειτουργιών Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

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

Κατά το 2018, η Επιτροπή Ελέγχου συνήλθε σε δεκαοκτώ συνεδρίες, μία από τις οποίες ήταν κοινή συνεδρία με την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής κατέχει πανεπιστημιακά διπλώματα στη Διοίκηση Επιχειρήσεων (B.Sc. in Business, M.B.A. in Financial Management). Έχει εκτεταμένη ανώτερη εκτελεστική και/ή μη-εκτελεστική εμπειρία, ανάμεσα σε άλλα, στην ανάπτυξη συστημάτων και διαδικασιών, ανάπτυξη και παρακολούθηση προϋπολογισμού, αγορές και οργάνωση / συντονισμό, διασφάλιση ποιότητας, εταιρική διακυβέρνηση και συμμόρφωση, έχοντας υπηρετήσει ως Λειτουργός Συμμόρφωσης. Τα υπόλοιπα Μέλη της Επιτροπής είναι Εγκεκριμένοι Λογιστές – Μέλη του Institute of Chartered Accountants in England and Wales.

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

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

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεδριάζει όποτε αυτό κρίνεται αναγκαίο και τουλάχιστον κάθε μήνα. Κατά το 2018, η Επιτροπή συνήλθε σε δεκαοκτώ συνεδρίες, μία από τις οποίες ήταν κοινή συνεδρία με την Επιτροπή Ελέγχου.

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

Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου, του Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή, των Στελεχών που αναφέρονται απ' ευθείας στον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή και των Επικεφαλής των Λειτουργιών Ελέγχου. Αφού μελετήσει όλες τις συναφείς παραμέτρους και δεδομένα, προβαίνει σε ανάλογες εισηγήσεις προς την ολομέλεια του Διοικητικού Συμβουλίου προς λήψη αποφάσεων, πάντοτε χωρίς τη συμμετοχή του/των εμπλεκόμενου/ων Εκτελεστικού/ών Διοικητικού/ών Συμβούλου/ων ή άλλων εμπλεκόμενων Στελεχών. Αναλαμβάνει επίσης την αναθεώρηση και υποβολή προτάσεων σχετικά με τις αμοιβές των Εκτελεστικών και μη Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου των θυγατρικών ή συνδεδεμένων εταιρειών του Ομίλου.

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

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

Κατά το 2018, η Επιτροπή Αμοιβών συνήλθε σε δύο συνεδρίες.

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

Κατά το 2018, η Επιτροπή Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης συνήλθε σε πέντε συνεδρίες.

Μετά την απόκτηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από την πρώην Συνεργατική Κυπριακή Τράπεζα Λίμιτεδ, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε τη σύσταση προσωρινής / ad hoc Επιτροπής Ενσωμάτωσης του Δ.Σ. από την 1η Αυγούστου 2018. Η **Επιτροπή Ενσωμάτωσης** έχει συσταθεί για να διασφαλίσει την αποτελεσματική εποπτεία και συμβολή του Διοικητικού Συμβουλίου στην ομαλή υλοποίηση του σχεδίου ενσωμάτωσης της εξαγορασθείσας επιχείρησης από την Τράπεζα. Αναμένεται ότι η Επιτροπή Ενσωμάτωσης θα λειτουργήσει για περίοδο μέχρι 18 μηνών.

Η Επιτροπή Ενσωμάτωσης συνεδριάζει όποτε αυτό κρίνεται αναγκαίο και τουλάχιστον δύο φορές κάθε μήνα. Κατά το 2018, από τη σύστασή της, η Επιτροπή συνήλθε σε οκτώ συνεδρίες.

(14) Όροι Εντολής Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτός της Επιτροπής Αμοιβών και της προσωρινής / ad hoc Επιτροπής Ενσωμάτωσης)

Όροι Εντολής της Επιτροπής Ελέγχου

1. Ίδρυση / Αποστολή

Η Επιτροπή Ελέγχου συστάθηκε για να εκπληρώσει την ακόλουθη αποστολή σε σχέση με την

Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ («η Εταιρεία» ή «η Τράπεζα» ή «ο Όμιλος»):

Η πρωταρχική αποστολή της Επιτροπής είναι η διασφάλιση της συμμόρφωσης με όλους τους απαιτούμενους νόμους και κανονισμούς συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των απαιτήσεων των Περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμων, των σχετικών Οδηγιών και απαιτήσεων της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, σε σχέση με τον Εσωτερικό Έλεγχο και την Κανονιστική Συμμόρφωση.

Η Επιτροπή Ελέγχου αναθεωρεί και αμφισβητεί, όπου κριθεί αναγκαίο, τις πολιτικές, πρακτικές, ελέγχους του Ομίλου και τις ενέργειες και την κρίση της διευθυντικής ομάδας που συμβάλλουν στην ορθή διαχείριση και διεξαγωγή των εργασιών και δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

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

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

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

2. Σύνθεση και Θητεία Μελών της Επιτροπής Ελέγχου

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

Σαν σύνολο, η Επιτροπή Ελέγχου θα πρέπει να έχει:

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

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

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

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

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

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

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

3. Συνεδρίες της Επιτροπής

Η Επιτροπή θα συνεδριάζει τουλάχιστον κάθε τρίμηνα και, όπου ενδείκνυται, οι συνεδρίες θα

συμπίπτουν με τις ημερομηνίες υποβολής σημαντικών χρηματοοικονομικών εκθέσεων. Σε περιπτώσεις έκτακτης ανάγκης ή κρίσης, η Επιτροπή θα μπορεί να συνέρχεται μέσω τηλεδιάσκεψης για λήψη αποφάσεων. Ο επόμενος ακέραιος αριθμός του μισού του αριθμού των Μελών θα αποτελεί απαρτία.

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

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

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

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

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

4. Διαδικασία Λήψης Αποφάσεων

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

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

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

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

5. Καθήκοντα και Αρμοδιότητες

Η Επιτροπή έχει τα ακόλουθα καθήκοντα και αρμοδιότητες:

5.1 Οικονομικές Καταστάσεις

5.1.1 Παρακολουθεί την ακεραιότητα, εγκυρότητα και αξιοπιστία της τριμηνιαίας και ετήσιας διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου, όπως και οποιωνδήποτε επίσημων ανακοινώσεων σχετικά με τη χρηματοοικονομική επίδοση του Ομίλου.

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

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

- (α) Αλλαγές σε κρίσιμες λογιστικές πολιτικές και πρακτικές,
- (β) Αποφάσεις που απαιτούν σημαντικό στοιχείο κρίσης,
- (γ) Ασυνήθιστες συναλλαγές και τον τρόπο γνωστοποίησής τους.

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

5.2 Εξωτερικός Έλεγχος

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

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

- (α) Ζητά από τους Ελεγκτές πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές και πρακτικές για τη διατήρηση ανεξαρτησίας και συμμόρφωσης με τις σχετικές απαιτήσεις, τουλάχιστον ετήσια.
- (β) Ζητά διαβεβαίωση ότι οι Ελεγκτές και το προσωπικό τους δεν έχουν οικογενειακή, χρηματοοικονομική, εργασιακή ή επιχειρηματική σχέση με την Εταιρεία (εκτός εντός της συνήθους πορείας εργασιών).
- (γ) Συζητά με τους Ελεγκτές τις απειλές για την ανεξαρτησία τους και τις εφαρμόσιμες διασφαλίσεις, καθώς και για τα σημαντικά ζητήματα που σχετίζονται με την ανεξαρτησία στην Επιπρόσθετη Έκθεση των Ελεγκτών προς την Επιτροπή Ελέγχου και τις ενέργειες μετριασμού τους.
- (δ) Λαμβάνει υπόψη την πολιτική του Ελεγκτικού Οίκου για την εκ περιτροπής εναλλαγή των Συνεταίρων.
- (ε) Επιβλέπει τη συμμόρφωση των Ελεγκτών με τις απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων σε σχέση με την Έκθεση των Ελεγκτών και την Επιπρόσθετη Έκθεση των Ελεγκτών προς την Επιτροπή Ελέγχου.
- (στ) Παρακολουθεί το ιστορικό των νέων στελεχών που εντάχθηκαν στον Όμιλο και κατέχουν κρίσιες διευθυντικές θέσεις σε σχέση με προηγούμενη εργοδότησή τους από τους νυν Ελεγκτές.

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

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

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

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

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

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

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

5.2.10 Τα Μέλη της Επιτροπής πρέπει να βεβαιώνονται ότι οι μη-ελεγκτικές υπηρεσίες που παρέχονται από τους Ελεγκτές δεν θέτουν σε κίνδυνο την ανεξαρτησία των Ελεγκτών. Παράγοντες που πρέπει να εξετάσουν τα Μέλη της Επιτροπής περιλαμβάνουν:

(α) Το επίπεδο των αμοιβών για την παροχή μη-ελεγκτικών υπηρεσιών ως ποσοστό των συνολικών αμοιβών που καταβλήθηκαν στους Ελεγκτές. Η Επιτροπή ενημερώνεται τριμηνιαία από την Οικονομική Διεύθυνση σχετικά με τη φύση, την έκταση και τις αμοιβές των Ελεγκτών για μη-ελεγκτικές υπηρεσίες ή άλλες αναθέσεις συμβουλευτικής εργασίας στους Ελεγκτές.

(β) Σε σχέση με τις παρεχόμενες μη-ελεγκτικές υπηρεσίες, ο σκοπός είναι η διατήρηση της ισορροπίας μεταξύ της αντικειμενικότητας και της αξίας που προσθέτουν οι μη-ελεγκτικές υπηρεσίες σε επίπεδο Ομίλου.

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

(δ) Οι Ελεγκτές πρέπει να παρέχουν γραπτή επιβεβαίωση ανεξαρτησίας για όλες τις μη-ελεγκτικές υπηρεσίες, η οποία να έχει εγκριθεί από την αρμόδια αρχή του ελεγκτικού οίκου (συνήθως τον υπεύθυνο συνέταρο).

5.2.11 Είναι υπεύθυνη για την έγκριση των μη-ελεγκτικών υπηρεσιών που παρέχονται από τους Ελεγκτές, εξασφαλίζοντας ότι οι μη-ελεγκτικές υπηρεσίες δεν απαγορεύονται και εξασφαλίζοντας την ανεξαρτησία των Ελεγκτών μέσω της παρακολούθησης του όγκου, της φύσης και των αμοιβών σε σχέση με τις μη-ελεγκτικές υπηρεσίες. Όλες οι αιτήσεις για έγκριση των μη-ελεγκτικών υπηρεσιών που παρέχονται από τους Ελεγκτές υποβάλλονται στην Επιτροπή μέσω της Οικονομικής Διεύθυνσης.

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

5.3 Εσωτερικός Έλεγχος

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.4 Συμμόρφωση

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

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

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

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

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

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

5.4.7 Εξετάζει τις τριμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις που υποβάλλονται από τον/την Επικεφαλής της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης, οι οποίες κατόπιν υποβάλλονται στο Δ.Σ. Οι ετήσιες εκθέσεις του

Λειτουργού Συμμόρφωσης για την Παρεμπόδιση Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος υποβάλλονται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο.

5.4.8 Διασφαλίζει ότι η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει επαρκείς πόρους.

5.5 Διάφορα Θέματα

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.5.9 Βάσει των εκθέσεων της Επιτροπής Επίλυσης Διαφορών, αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα της διαδικασίας προσφυγών και της ίδιας της Επιτροπής Επίλυσης Διαφορών. Εντοπίζει οποιοσδήποτε αδυναμίες ή κενά στη διαδικασία αναδιάρθρωσης δανείων και κατόπιν ενημερώνει τη Διεύθυνση και το Δ.Σ. σχετικά με περαιτέρω ενέργειες που κρίνει αναγκαίες.

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

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

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

6. Εγκυρότητα και Τροποποιήσεις στους Όρους Εντολής

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

7. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

Όροι Εντολής της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

1. Ίδρυση / Αποστολή

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

- 1.1. Να ορίσει μια καλά καθορισμένη και κοινοποιημένη με σαφήνεια στρατηγική για τη διαχείριση κινδύνων και την ασφάλεια πληροφοριών στον Όμιλο μέσω της δημιουργίας και ενσωμάτωσης του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων («ΠΔΑΚ»),
- 1.2. Να προωθεί μια κουλτούρα συνειδητοποίησης και κατάλληλης ανάλυσης κινδύνων / ασφάλειας πληροφοριών εντός του Ομίλου και να υποβοηθάει το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στην εφαρμογή της στρατηγικής,
- 1.3. Να προωθεί εντός του Ομίλου αποφάσεις που λαμβάνουν υπόψη τους κινδύνους,
- 1.4. Να διασφαλίζει τη συμμόρφωση με όλους τους απαιτούμενους νόμους και κανονισμούς, συμπεριλαμβανομένων αλλά χωρίς περιορισμό των απαιτήσεων των περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμων, τις σχετικές Οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου όσον αφορά θέματα Διαχείρισης Κινδύνων και Ασφάλειας Πληροφοριών,
- 1.5. Να αναθεωρεί κατά τακτά διαστήματα το Επιχειρηματικό Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και το Πλαίσιο (Πολιτική) Ασφάλειας Πληροφοριών,
- 1.6. Να διασφαλίζει την εκπλήρωση των καθηκόντων και υποχρεώσεων των Λειτουργιών Διαχείρισης Κινδύνων και Ασφάλειας Πληροφοριών σχετικά με τον εντοπισμό, τη μέτρηση, την παρακολούθηση και την αποτελεσματική διαχείριση όλων των κινδύνων του Ομίλου.

2. Σύσταση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

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

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

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

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

Κατά τη διάρκεια της θητείας της Επιτροπής, το Δ.Σ. μπορεί: (α) να αντικαταστήσει οποιοδήποτε Μέλος της Επιτροπής, συμπεριλαμβανομένου και του/της Προέδρου, και (β) να συμπληρώσει θέσεις στην Επιτροπή που κενώνονται για οποιοδήποτε λόγο.

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

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

3. Συνεδρίες / Διαδικασία Λήψης Αποφάσεων της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

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

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

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

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

Η Γραμματεία της Εταιρείας έχει στενή συνεργασία με την Υπηρεσία Διαχείρισης Επιχειρηματικού Κινδύνου & Διακυβέρνησης για να συντονίζει: (α) την κατάθεση υποστηρικτικού υλικού και πληροφοριών στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και (β) την επικοινωνία μεταξύ της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και ενδιαφερομένων μερών.

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

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

4. Καθήκοντα και Αρμοδιότητες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή θα εκτελεί τα πιο κάτω καθήκοντα:

Πλαίσια και Πολιτικές

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

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

4.1.2 τις αρχές που θα πρέπει να ληφθούν υπόψη στην πρόσληψη υπαλλήλων, στην επιλογή προμηθευτών, στην ανάπτυξη προϊόντων, υπηρεσιών και διαδικασιών όπως επίσης στην εφαρμογή και λειτουργία των συστημάτων πληροφόρησης και των εγκαταστάσεων επεξεργασίας πληροφοριών όπως καθορίζονται από το Πλαίσιο Ασφάλειας Πληροφοριών και την ίδια την Πολιτική Ασφάλειας Πληροφοριών,

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

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

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

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

Διάθεση Ανάληψης Κινδύνων / Στρατηγική Κινδύνων

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

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

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

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

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

(δ) Συμπεριφορών σχετικά με την ανάληψη, διαχείριση και έλεγχο κινδύνων σύμφωνα με την

κοινοποιηθείσα από το Δ.Σ. Στρατηγική και Δήλωση Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων.

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

Διαχείριση Κεφαλαίου

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

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

Διαχείριση Ρευστότητας

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

Συγκέντρωση Δεδομένων Κινδύνου και Αναφορές

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

Δημοσιοποιήσεις Πυλώνα 3

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

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

Αμοιβές

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

Λειτουργίες Ελέγχου

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

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

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

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

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

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

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

Πληροφόρηση Διαχείρισης Κινδύνων και Ασφάλειας Πληροφοριών

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

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

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

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

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

(β) την εξαμηνιαία έκθεση που υποβάλλει ο Επικεφαλής της Μονάδας Ασφάλειας Πληροφοριών εντός δύο μηνών από το τέλος της πρώτης εξαμηνίας και θα ενημερώνει το Δ.Σ. ανάλογα,

(γ) τις ετήσιες εκθέσεις που υποβάλλουν οι Επικεφαλής των Λειτουργιών Διαχείρισης Κινδύνων και Ασφάλειας Πληροφοριών εντός δύο μηνών μετά το τέλος του κάθε χρόνου και θα τις υποβάλλει στο Δ.Σ. μαζί με την αξιολόγηση από την Επιτροπή,

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

(ε) τη μηνιαία Έκθεση Πληροφόρησης Διαχείρισης Κινδύνων («ΕΠΔΚ») έως την 22η ημέρα του μηνός μετά από το τέλος του προηγούμενου μήνα.

4.19 Θα προωθεί την ανάπτυξη Δεικτών Έγκαιρης Προειδοποίησης.

Αξιολόγηση Κινδύνων

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

4.21 Η Επιτροπή σε τακτά διαστήματα και τουλάχιστον σε εξαμηνιαία βάση θα αξιολογεί τη Στρατηγική Διαχείρισης Καθυστερήσεων καθώς και τις βασικές υποθέσεις και παραδοχές της και θα υποβάλλει την αναθεωρημένη στρατηγική προς την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Επίσης θα διασφαλίζει κατάλληλους

μηχανισμούς ελέγχου για να διαχειρίζεται αποτελεσματικά τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια και τα δάνεια που επιδέχονται ρύθμισης (forborne).

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

Διακυβέρνηση Επιτροπής

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

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

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

Όροι Εντολής της Επιτροπής Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης

1. Ρόλος της Επιτροπής Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης

Η Επιτροπή Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης είναι πρωταρχικά υπεύθυνη για την ετοιμασία προτάσεων για το Διοικητικό Συμβούλιο («Δ.Σ.») που αφορούν την επιλογή υποψήφιων ατόμων ως Μελών του Δ.Σ. ή των Διοικητικών Συμβουλίων των θυγατρικών ή συνδεδεμένων εταιρειών του Ομίλου ή οποιασδήποτε εταιρείας στην οποία η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ («η Εταιρεία») έχει το δικαίωμα να διορίζει οποιοδήποτε μέλος του διοικητικού της συμβουλίου, είτε για τη συμπλήρωση εκτάκτως κενωθείσας ή κενής θέσης είτε μετά την αφυπηρέτηση Μελών σύμφωνα με την πολιτική αφυπηρέτησης λόγω ορίου ηλικίας.

Περαιτέρω, η Επιτροπή είναι υπεύθυνη για την ετοιμασία προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με την επιλογή του Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή («ΑΕΔ») της Εταιρείας ή οποιωνδήποτε θυγατρικών της εταιρειών ή συνδεδεμένων εταιρειών του Ομίλου ή οποιασδήποτε άλλης εταιρείας στην οποία η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να διορίζει Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή ή για το διορισμό οποιουδήποτε Εκτελεστικού μέλους στο διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας ή στο διοικητικό συμβούλιο οποιωνδήποτε θυγατρικών της εταιρειών. Η Επιτροπή είναι επίσης υπεύθυνη για τη διαμόρφωση, εφαρμογή και επίβλεψη των πολιτικών που αφορούν την εσωτερική διακυβέρνηση του Ομίλου.

Η Επιτροπή διασφαλίζει επίσης ότι η Εταιρεία θα συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις των Περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμων, των σχετικών Οδηγιών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

2. Σύσταση της Επιτροπής Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης

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

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

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

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

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

3. Συνεδρίες / Διαδικασία Λήψης Αποφάσεων της Επιτροπής Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης

Η Επιτροπή θα συνεδριάζει όποτε αυτό κρίνεται αναγκαίο και τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση. Η Επιτροπή μπορεί να συνέρχεται μέσω τηλεδιάσκεψης για λήψη αποφάσεων. Απόφαση της Επιτροπής υπογεγραμμένη ή εγκεκριμένη μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, μηνύματος κειμένου, ηλεκτρονικού τηλεμοιότυπου ή άλλης μορφής επικοινωνίας (π.χ. Σύστημα Diligent) από ΟΛΑ τα μέλη της Επιτροπής θα ισχύει με τον ίδιο τρόπο ως εάν είχε ληφθεί σε κανονική συνάντηση της Επιτροπής.

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

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

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

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

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

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

4. Καθήκοντα και Αρμοδιότητες της Επιτροπής Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης

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

Αξιολόγηση Δ.Σ.

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

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

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

Σχέδια Διαδοχής Δ.Σ.

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

Πολιτικές

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

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

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

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

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

Διορισμοί Δ.Σ. και ΑΕΔ

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

Κατά τον εντοπισμό των υποψηφίων, η Επιτροπή:

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

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

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

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

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

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

4.12 Η Επιτροπή είναι υπεύθυνη για:

- (α) να αξιολογεί κατά πόσον οποιαδήποτε συμφέροντα ή σχέσεις που δηλώνονται από Μέλη του Δ.Σ. ενέχουν πραγματική ή δυνητική σύγκρουση συμφερόντων και
- (β) να εγκρίνει αιτήματα Μελών του Δ.Σ. σε σχέση με το διορισμό τους ως μέλη διοικητικών συμβουλίων άλλων εταιρειών ή εταιρειών εντός του Ομίλου.

Διορισμοί των στελεχών που αναφέρονται απευθείας στον ΑΕΔ

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

Ικανότητα και Καταλληλότητα

4.14 Η Επιτροπή θα επαναξιολογεί την ικανότητα και καταλληλότητα των μελών και διευθυντών, βάσει των κριτηρίων αξιολόγησης που περιλαμβάνονται στην Περί της Αξιολόγησης της Ικανότητας και Καταλληλότητας Μελών Διοικητικού Οργάνου και Διευθυντών των Αδειοδοτημένων Πιστωτικών Ιδρυμάτων Οδηγίας του 2014 της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, όταν γεγονότα που έχουν μεσολαβήσει καθιστούν την επαναξιολόγηση αναγκαία προκειμένου να εξακριβωθεί η συνεχιζόμενη ικανότητα και καταλληλότητα του προσώπου και λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές απαιτήσεις της περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγίας του 2014. Η επαναξιολόγηση δύναται να περιορίζεται στην εξέταση κατά πόσο το πρόσωπο παραμένει ικανό και κατάλληλο με βάση τη βαρύτητα του γεγονότος που έχει μεσολαβήσει.

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

Λειτουργίες Ελέγχου

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

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

Διευθετήσεις Εσωτερικής Διακυβέρνησης

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

Διακυβέρνηση Επιτροπής

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

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

Ετήσια Γενική Συνέλευση

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

Υποβολή Εκθέσεων στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου

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

Περιγραφή των Θέσεων Εργασίας

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

5. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

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

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

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

Ο κ. Κωνσταντίνος Πιπτάλης, Διευθυντής Επενδυτικών Σχέσεων, έχει διοριστεί ως Λειτουργός Επενδυτικών Σχέσεων με Μετόχους (Investor Relations Officer) (τηλ. 22500794, e-mail: ir@hellenicbank.com), υπεύθυνος για την επικοινωνία μεταξύ των μετόχων και της Εταιρείας. Οι πληροφορίες για τον Όμιλο παρέχονται σε μετόχους, δυνητικούς επενδυτές, αναλυτές και χρηματιστές με άμεσο και αμερόληπτο τρόπο.

(16) Αποχωρούντες και Επανεκλέξιμοι Διοικητικοί Σύμβουλοι

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αποχωρούν εκ περιτροπής ή αποχωρούν σύμφωνα με τα σχετικά άρθρα του Καταστατικού της Εταιρείας και τις συναφείς πρόνοιες της Περί Εταιρειών Νομοθεσίας και του Κώδικα (τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια). Οι αποχωρούντες και επανεκλέξιμοι Διοικητικοί Σύμβουλοι που προσφέρονται για επανεκλογή κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων που θα πραγματοποιηθεί στις 26 Ιουνίου 2019 είναι οι ακόλουθοι (σύντομα βιογραφικά τους στοιχεία επίσης ακολουθούν):

(α) Stephen John Albutt

Γεννήθηκε το 1968. Αποφοίτησε από το Wesley College στο Perth της Αυστραλίας και σπούδασε Εμπορικά (Bachelor of Commerce) στο University of Western Australia. Είναι Εγκεκριμένος Λογιστής – μέλος του Institute of Chartered Accountants in England and Wales από το 1994.

Ξεκίνησε την καριέρα του το 1989 στο διεθνή ελεγκτικό και συμβουλευτικό οίκο Arthur Andersen στο Perth. Αργότερα τον ίδιο χρόνο μετακινήθηκε στο Λονδίνο στον Τομέα Financial Markets της Andersen, όπου ανέλαβε ελεγκτική και συμβουλευτική εργασία για διάφορους πελάτες. Το 1996 εργοδοτήθηκε από την επενδυτική τράπεζα BZW στο Λονδίνο και το Τόκυο, ως Διευθυντής Finance Global Projects πριν μετακινηθεί στους J Henry Schroder στο Λονδίνο το 1997 ως Διευθυντής στην Ομάδα Δομημένων Προϊόντων. Το 2000, μετά την εξαγορά των J Henry Schroder από την Citi, εντάχθηκε στην Citigroup Global Markets στο Λονδίνο στην Ομάδα των Corporate Equity Derivatives, όπου εγκαθίδρυσε το European margin loan business και το synthetic convertible business. Το 2007 εργοδοτήθηκε από τη Morgan Stanley στο Hong Kong, ως Executive Director / Head of Structured Equity, εγκαθιδρύοντας την Ομάδα Structured Equity της Επενδυτικής Τραπεζικής Ασίας της Morgan. Ακολούθως, το 2010, εντάχθηκε στη Citigroup Global Markets στο Hong Kong ως Co-Head of Equity Structured Solutions, Asia Pacific, όπου εγκαθίδρυσε το Citi's structured equity franchise στην Ασία. Επέστρεψε στην Αγγλία το 2014 για να ασχοληθεί με προσωπικά του ενδιαφέροντα.

Διορίστηκε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας στις 21 Σεπτεμβρίου 2016. Είναι Πρόεδρος της Επιτροπής Αμοιβών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

(β) Ιωάννης Α. Μάτσης

Γεννήθηκε το 1969. Αποφοίτησε από την Αγγλική Σχολή στη Λευκωσία και σπούδασε Χημική Μηχανική (B.A., M.Eng.) στο Πανεπιστήμιο του Cambridge στο Ηνωμένο Βασίλειο.

Μεταξύ του 2008 και Απριλίου 2017 διετέλεσε Συνεταίρος της Point Nine Ltd, την οποία συν-ίδρυσε το 2008. Η Point Nine Ltd προσφέρει υποστηρικτικές υπηρεσίες και χρηματοοικονομικά λογισμικά προγράμματα σε χρηματοοικονομικά ιδρύματα στην Ευρώπη και στις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής.

Ξεκίνησε την καριέρα του τον Ιανουάριο 1994 στην ING Barings. Μεταξύ του 1994 και 2008, εργάστηκε στο Λονδίνο. Ήταν Διευθύνων Σύμβουλος, Ομάδα Δομημένων Συναλλαγών στη Mizuho International plc από το Μάιο 2003 μέχρι το Μάρτιο 2008, όπου δημιούργησε και διέυθυνε την ομάδα για τη δόμηση και τη συναλλαγή πιστωτικών, επιτοκιακών και συναλλαγματικών παραγώγων. Μεταξύ Ιουνίου 1997 και Μαΐου 2003, ήταν Διευθύνων Σύμβουλος, Ομάδα Πιστωτικών Παραγώγων στην ING Barings. Μεταξύ Σεπτεμβρίου 1996 και Ιουνίου 1997, ήταν Αντιπρόεδρος, Ομάδα Δομημένων Προϊόντων στην Chase Manhattan.

Διορίστηκε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας στις 24 Δεκεμβρίου 2013. Διετέλεσε Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και Μέλος της Επιτροπής Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Διορίστηκε Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής του Ομίλου στις 24 Απριλίου 2017.

(γ) Μαριάννα Παντελίδου Νεοφύτου

Γεννήθηκε το 1972. Αποφοίτησε από το Α' Λύκειο Κύκκου στη Λευκωσία και σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο του Manchester στο Ηνωμένο Βασίλειο. Είναι Εγκεκριμένη Λογιστής – μέλος του Institute of Chartered Accountants in England and Wales. Αρχισε την καριέρα της στο διεθνή ελεγκτικό και συμβουλευτικό οίκο Arthur Andersen στο Λονδίνο και στη Βοστώνη, όπου εργάστηκε για έξι χρόνια στις Υπηρεσίες Χρηματοοικονομικών Αγορών και Διαχείρισης Επενδύσεων αντίστοιχα. Το πελατολόγιό της περιλάμβανε μεγάλες διεθνείς επενδυτικές τράπεζες και εταιρείες διαχείρισης κεφαλαίων.

Στη συνέχεια εργάστηκε στο διεθνή Οίκο Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Thomson Financial Bankwatch (αγοράστηκε από τη Fitch Ratings) ως Αντιπρόεδρος και ήταν υπεύθυνη για την αξιολόγηση τραπεζών και τραπεζικών συστημάτων στη Ρωσία, Νότια Αφρική, Ελλάδα και Κύπρο.

Το 1999 ανέλαβε Διευθύντρια Υπηρεσίας Επενδυτικών Σχέσεων στην Τράπεζα Κύπρου και ακολούθως Διευθύντρια Υπηρεσίας Στρατηγικής Ομίλου. Το 2012 ιδιώτευσε ως χρηματοοικονομικός σύμβουλος και έχει προσφέρει συμβουλευτικές υπηρεσίες της στο Υπουργείο Οικονομικών σε τραπεζικά θέματα μετά τις

αποφάσεις του Ευρογρουπ το Μάρτιο του 2013. Υπηρέτησε ως μέλος του Συμβουλίου Εθνικής Οικονομίας από τον Απρίλιο του 2013 μέχρι τον Αύγουστο του 2014.

Από τα τέλη Νοεμβρίου 2013 εργάζεται στη Wargaming Group Ltd και έχει υπηρετήσει σε ευρύ φάσμα θέσεων. Σήμερα διατελεί Chief of Staff του Διευθύνοντος Συμβούλου της εταιρείας.

Διορίστηκε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας στις 24 Δεκεμβρίου 2013. Είναι Μέλος των Επιτροπών Ελέγχου και Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

(δ) Δρ Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου

Γεννήθηκε το 1962. Αποφοίτησε από την Τεχνική Σχολή Λευκωσίας και σπούδασε Διοίκηση Επιχειρήσεων στο University of Colorado, Denver (B.Sc.) και στο National University, San Diego (M.B.A. in Financial Management) στις Ηνωμένες Πολιτείες. Κατέχει Διδακτορικό Τίτλο (Ph.D.) στην Εκπαιδευτική Διοίκηση από το Πανεπιστήμιο του Middlesex (Ηνωμένο Βασίλειο).

Διετέλεσε μέλος σε Διοικητικά Συμβούλια διαφόρων δημοσίων εταιρειών και μέλος του Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (2011-2013). Από το 1989 μέχρι σήμερα είναι μέλος του ακαδημαϊκού προσωπικού του Cyprus College / European University. Έχει επίσης υπηρετήσει σε διάφορες διοικητικές θέσεις στο προαναφερθέν ίδρυμα και το 2007 διορίστηκε Διευθυντής Διοίκησης και Προσωπικού. Έχει συμμετάσχει σε διάφορες έρευνες και άλλα προγράμματα που έτυχαν χρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τα Ηνωμένα Έθνη και τοπικούς φορείς. Από το Σεπτέμβριο του 2013 μέχρι τον Αύγουστο του 2017 διετέλεσε Chief Operating Officer για τη Μέση Ανατολή και Βόρεια Αφρική των Laureate International Universities.

Εκλέγηκε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας στις 28 Μαΐου 2014 και διορίστηκε Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος στις 27 Ιανουαρίου 2015. Από τις 24 Μαΐου 2017 μέχρι τις 11 Ιουλίου 2018 εκπλήρωνε τα καθήκοντα του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Είναι Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και Μέλος της Επιτροπής Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Λευκωσία, 24 Απριλίου 2019

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Το Διοικητικό Συμβούλιο («το Δ.Σ.») της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ («η Εταιρεία» ή «η Τράπεζα») συμμορφούμενο με τις πρόνοιες, οι οποίες περιέχονται στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που δημοσιεύθηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (5η Έκδοση Αναθεωρημένη – Ιανουάριος 2019) και ειδικότερα το Παράρτημα 1 του Κώδικα, συμπεριλαμβάνει στην Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας για το 2018 την παρούσα Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών. Η Ετήσια Έκθεση για το 2018 αναρτάται στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρείας.

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΜΟΙΒΩΝ

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

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

Η σύνθεση της Επιτροπής Αμοιβών κατά τη διάρκεια του 2018 και μέχρι την ημερομηνία της παρούσας Έκθεσης έχει ως ακολούθως:

Πρόεδρος: Stephen John Albutt (Πρόεδρος από 20 Αυγούστου 2018)
Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου (μέχρι 20 Αυγούστου 2018)

Μέλη: David Whalen Bonanno
Χριστόδουλος Α. Χατζησταυρής
Λάμπρος Παπαδόπουλος (μέχρι 11 Ιουλίου 2018)
Ειρένα Α. Γεωργιάδου (από 20 Αυγούστου 2018)
Andrew Charles Wynn (από 20 Αυγούστου 2018).

Οι Όροι Εντολής της Επιτροπής Αμοιβών παρατίθενται πιο κάτω:

Όροι Εντολής της Επιτροπής Αμοιβών

1. Ρόλος της Επιτροπής Αμοιβών

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

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

2. Σύσταση της Επιτροπής Αμοιβών

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

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

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

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

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

3. Συνεδρίες / Διαδικασία Λήψης Αποφάσεων της Επιτροπής Αμοιβών

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

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

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

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

Η Επιτροπή έχει την έγκριση του Δ.Σ. για τη λήψη ανεξάρτητων επαγγελματικών συμβουλών

όποτε αυτό κριθεί αναγκαίο.

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

4. Καθήκοντα και Αρμοδιότητες της Επιτροπής Αμοιβών

Πλαίσιο Αμοιβών

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

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

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

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

(β) τα συστήματα που συνδέονται με την απόδοση:

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

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

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

4.3 Κατά τη διάρκεια ετοιμασίας των προτάσεών της, η Επιτροπή θα δώσει την ευκαιρία στους Πρόεδρο και Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή να εκφέρουν τη γνώμη τους σχετικά με τις προτάσεις της που αφορούν τις αποδοχές των άλλων Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ. Θα πρέπει επίσης να έχει πρόσβαση σε επαγγελματικές συμβουλές, τόσο εσωτερικές όσο και εξωτερικές.

Πολιτική Αμοιβών

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

4.5 Η Επιτροπή θα διασφαλίζει ότι τα μέλη του προσωπικού που εμπλέκονται στο σχεδιασμό, στην αξιολόγηση και στην εφαρμογή των πολιτικών και διαδικασιών αμοιβών έχουν τη σχετική

εμπειρογνωμοσύνη και μπορούν να διαμορφώσουν ανεξάρτητες αποφάσεις σχετικά με την καταλληλότητα των πολιτικών και διαδικασιών αμοιβών, συμπεριλαμβανομένης και της καταλληλότητάς τους για τη διαχείριση κινδύνων. Μπορεί επίσης να λαμβάνεται συμβουλή από εξωτερικούς συμβούλους.

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

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

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

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

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

4.9 Η Επιτροπή θα εμπλέκεται ενεργά στη διαδικασία προσδιορισμού των μελών του προσωπικού, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Τράπεζας, σύμφωνα με τις ευθύνες της για την ετοιμασία αποφάσεων που αφορούν τις αμοιβές. Για να έχει αυτή την εμπλοκή, η Επιτροπή Αμοιβών έχει αναθέσει την ετοιμασία της λίστας των προαναφερόμενων μελών του προσωπικού στη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων, με την υποστήριξη της Υπηρεσίας Ανθρώπινου Δυναμικού.

4.10 Η Επιτροπή θα διασφαλίζει ότι η Πολιτική και οι Πρακτικές Αμοιβών θα υπόκεινται σε κεντρική και ανεξάρτητη επιθεώρηση από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Αμοιβή μη-Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ.

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

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

(β) Τις ευθύνες που αναλαμβάνει το κάθε Μέλος,

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

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

Η εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών θα υποβάλλεται από το Δ.Σ. στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων για έγκριση.

Αναπροσαρμογή Ωφελημάτων

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

Εξωτερικές Συμβουλές

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

Λειτουργίες Ελέγχου

4.14 Η Επιτροπή αναθεωρεί τις αμοιβές των Επικεφαλής των Λειτουργιών Ελέγχου για υποβολή στο Δ.Σ. για έγκριση, μετά από τις εισηγήσεις των Επιτροπών του Δ.Σ., σύμφωνα με τις γραμμές αναφοράς των Λειτουργιών Ελέγχου.

Οι αμοιβές των υπαλλήλων στις Λειτουργίες Ελέγχου είναι κυρίως σταθερές, για να αντικατοπτρίζουν τη φύση των ευθυνών τους.

Σχετικά, η μέγιστη απονομή μεταβλητών αποδοχών για μέλη των Λειτουργιών Ελέγχου έχει τεθεί στο 50% του ετήσιου βασικού μισθού.

Επιπρόσθετα, οι αμοιβές αυτών των υπαλλήλων συνδέονται με την επίδοση των αντίστοιχων Λειτουργιών και δεν βασίζονται πάνω στην επίδοση των μονάδων που ελέγχουν, για να αποφεύγεται οποιαδήποτε σύγκρουση συμφερόντων.

Κάτοχοι Καίριων Θέσεων

4.15 Οι αμοιβές εξετάζονται και συμφωνούνται από την Επιτροπή Αμοιβών για υποβολή στο Δ.Σ. για έγκριση, μετά από εισήγηση της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων (όπου χρειάζεται).

Ο Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής κάνει εισηγήσεις στην Επιτροπή Αμοιβών σχετικά με τις αμοιβές των Κατόχων Καίριων Θέσεων, εκτός των μελών των Λειτουργιών Ελέγχου, το Γραμματέα της Εταιρείας και τα Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ.

Οι Επιτροπές του Δ.Σ., σύμφωνα με τις γραμμές αναφοράς των Λειτουργιών Ελέγχου, κάνουν εισηγήσεις στην Επιτροπή Αμοιβών σχετικά με τις αμοιβές των Επικεφαλής και Ανώτερου Προσωπικού (εάν κρίνεται σκόπιμο) των Λειτουργιών Ελέγχου.

Εκθέσεις / Γνωστοποίηση Αμοιβών

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

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

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

Διακυβέρνηση Επιτροπής

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

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

Ετήσια Γενική Συνέλευση

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

5. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΜΟΙΒΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

Η Πολιτική Αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων της Εταιρείας παραμένει η ίδια όπως εγκρίθηκε στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 11 Ιουλίου 2018 και φαίνεται πιο κάτω. Συναφής εισήγηση θα υποβληθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων για ψήφισή της.

Οι αμοιβές των Μελών του Δ.Σ. για το έτος 2018 καθορίστηκαν ως ακολούθως:

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

Περαιτέρω, οι αμοιβές των Μελών των ακόλουθων Επιτροπών του Δ.Σ. για το έτος 2018 καθορίστηκαν ως ακολούθως:

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

Σε σχέση με την Επιτροπή Ενσωμάτωσης, η οποία δημιουργήθηκε προκειμένου να διασφαλιστεί η αποτελεσματική παρακολούθηση και συμβολή του Διοικητικού Συμβουλίου στην ομαλή υλοποίηση του σχεδίου ενσωμάτωσης σε σχέση με την απόκτηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από την πρώην Συνεργατική Κυπριακή Τράπεζα Λίμιτεδ, η αμοιβή του Προέδρου και των Μελών της Επιτροπής καθορίστηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 22 Αυγούστου 2018 ως ακολούθως: (i) Πρόεδρος της Επιτροπής Ενσωμάτωσης: €45.000 ετησίως, (ii) κάθε μέλος της Επιτροπής Ενσωμάτωσης: €20.000 ετησίως.

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

Η Πολιτική Αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων της Εταιρείας αναγνωρίζει τη σημαντική αύξηση των αναλαμβανόμενων ευθυνών και του όγκου εργασίας τόσο του Διοικητικού Συμβουλίου όσο και των Επιτροπών του ως αποτέλεσμα των αυξημένων εποπτικών απαιτήσεων, το χρόνο που απαιτείται να αφιερώνουν όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι στην Εταιρεία για θέματα του Δ.Σ. και των Επιτροπών του, τους

ουσιώδεις κινδύνους που σχετίζονται με το περιβάλλον δραστηριοποίησης του Ομίλου και την επιθυμία προσέλκυσης και διατήρησης Διοικητικών Συμβούλων με υψηλά προσόντα, τεχνογνωσία, εμπειρία, ακαδημαϊκό υπόβαθρο και επίδοση.

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΜΟΙΒΩΝ ΑΝΩΤΑΤΟΥ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗ / ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

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

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

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

Περαιτέρω, το συμβόλαιο εργοδότησης του κ. Μάτση προνοεί ότι δυνατό να δικαιούται επιπρόσθετη μεταβλητή αμοιβή, η οποία θα σχετίζεται με κριτήρια απόδοσης κατά την υπογραφή σχετικού Παραρτήματος στη Σύμβαση Εργοδότησής του. Η μεταβλητή αμοιβή θα είναι σύμφωνη με την Πολιτική Αμοιβών της Εταιρείας, τις πρόνοιες της εφαρμοζόμενης νομοθεσίας, των κανονισμών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου («ΚΤΚ») και/ή της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας («ΕΚΤ»), της Οδηγίας Διακυβέρνησης που εκδόθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που δημοσιεύτηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

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

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

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

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

καιρού εις καιρό,

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

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

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

Το συμβόλαιο του κ. Μάτση έχει πενταετή διάρκεια και μπορεί να ανανεωθεί για περαιτέρω περίοδο πέντε χρόνων εάν η Εταιρεία δώσει στον Εργοδοτούμενο γραπτό αίτημα ανανέωσης της συμφωνίας τουλάχιστον δώδεκα μήνες πριν από τη λήξη της και αυτός αποδεχτεί το αίτημα αυτό. Στην περίπτωση αυτή, η συμφωνία θα ανανεωθεί με τους ίδιους όρους εκτός του μισθού, ο οποίος θα αποτελέσει αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης μεταξύ των μερών.

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

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

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

Σε περίπτωση που η Συμφωνία τερματιστεί από την Εταιρεία πριν από τη λήξη της λόγω (α) απόφασης της ΚΤΚ ή της ΕΚΤ για την ακαταλληλότητα του Εργοδοτούμενου σύμφωνα με τις σχετικές οδηγίες και/ή νόμους και/ή κανονισμούς, ή (β) όπου ο Εργοδοτούμενος παύει να είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου λόγω καταδίκης για σοβαρό ποινικό αδίκημα για το οποίο ο Εργοδοτούμενος καταδικάζεται σε φυλάκιση (συμπεριλαμβανομένης καταδίκης με αναστολή), η Εταιρεία δύναται να τερματίσει αμέσως

την απασχόληση και δεν θα δοθεί προειδοποίηση στον Εργοδοτούμενο εκτός εάν η απόφαση της ΚΤΚ ή της ΕΚΤ για την ακαταλληλότητα του Εργοδοτούμενου προβλέπει μια περίοδο προειδοποίησης όποτε τέτοια περίοδος προειδοποίησης θα δοθεί από την Εταιρεία στον Εργοδοτούμενο.

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

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΜΟΙΒΩΝ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

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

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

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

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

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

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

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

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

Οι αλλαγές στα αθροιστικά ωφελήματα αφυπηρέτησης των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων για το έτος γνωστοποιούνται στη Σημείωση αρ. 41 των Λογαριασμών που περιέχονται στην παρούσα Ετήσια

Έκθεση.

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΑΜΟΙΒΩΝ

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

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

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

(γ) Τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα του Ομίλου.

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

Η Πολιτική Αμοιβών των Εκτελεστικών και Μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων τροποποιήθηκε και ενσωματώθηκε στην Πολιτική Αμοιβών του Ομίλου, η οποία εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο ύστερα από εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών στις 28 Φεβρουαρίου 2012, με βάση την αναθεώρηση της 3ης έκδοσης του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που δημοσιεύθηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου το Μάρτιο του 2011. Ακολούθησε περαιτέρω τροποποίηση με βάση την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον «Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων του 2006 έως 2011» και τις πρόνοιες των Κατευθυντήριων Γραμμών της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας (Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών) για τις Πολιτικές και Πρακτικές Αμοιβών, η οποία εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο ύστερα από εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών στις 5 Νοεμβρίου 2012. Στις 6 Νοεμβρίου 2014 και 9 Ιουνίου 2015, ακολούθησαν περαιτέρω τροποποιήσεις της Πολιτικής Αμοιβών του Ομίλου, με βάση τις πρόνοιες της Οδηγίας Διακυβέρνησης, τα Άρθρα 3 και 4 του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 604/2014 και της 4ης Έκδοσης του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που δημοσιεύθηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (4η Έκδοση Αναθεωρημένη – Απρίλιος 2014). Η Πολιτική Αμοιβών του Ομίλου αναθεωρήθηκε εκτενώς το Δεκέμβριο του 2018 με βάση τις αναθεωρημένες Κατευθυντήριες Γραμμές σχετικά με τις Ορθές Πολιτικές Αποδοχών δυνάμει των Άρθρων 74(3) και 75(2) της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ και τις δημοσιοποιήσεις δυνάμει του Άρθρου 450 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής, με ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2017. Η αναθεωρημένη Πολιτική εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά από εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών, στις 14 Δεκεμβρίου 2018.

Η Πολιτική Αμοιβών του Ομίλου αξιολογείται ετήσια από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Αμοιβών, ώστε να συνάδει με τους εκάστοτε στρατηγικούς στόχους του Ομίλου και να αποφεύγει την εισαγωγή κινήτρων, τα οποία ωθούν σε υπερβολική ανάληψη κινδύνων ή συγκρούσεις συμφερόντων. Εξετάζεται επίσης κατά πόσο η Πολιτική ανταποκρίνεται στις συνθήκες και τα δεδομένα τόσο της αγοράς όσο και του ίδιου του Ομίλου και κατά πόσο αυτά δικαιολογούν την αναθεώρηση, η οποία γίνεται με τη συμμετοχή της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων, της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης και άλλων Υπηρεσιών Διοίκησης. Η Πολιτική Αμοιβών του Ομίλου ελέγχεται ετήσια από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου.

Συναφής με την Πολιτική Αμοιβών των Εκτελεστικών και Μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων και Ανώτερων Διευθυντικών Στελεχών για το έτος 2018, είναι η γνωστοποίηση των στοιχείων που γίνεται στις σημειώσεις στους Λογαριασμούς που περιέχονται στην παρούσα Ετήσια Έκθεση (Σημείωση αρ. 41) καθώς και η αναλυτική ονομαστική Γνωστοποίηση Αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων για το έτος 2018, η οποία φαίνεται πιο κάτω.

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

Λευκωσία, 24 Απριλίου 2019

	Αμοιβές για συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο και στις Επιτροπές του	Αμοιβές για υπηρεσίες	Αμοιβές και ωφελήματα από εταιρείες του ιδίου Ομίλου εταιρειών	Αμοιβές υπό μορφή διανομής κερδών και/ή φιλοδωρήματος	Εκτίμηση αξίας ωφελημάτων που θεωρούνται ως αμοιβή	Συνολικές αμοιβές και ωφελήματα	Ετήσια αύξηση στα συνολικά ωφελήματα αφυπηρετήσεως	Αντιπαροχή για διακοπή της σύμβασης εργοδότησης
	€	€	€	€	€	€	€	€
Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι								
Ιωάννης Α. Μάτσης	485.000	45.000	530.000	-	-	20.154	550.154	-
Lars Kramer	452.900	45.000	497.900	-	-	-	497.900	-
	937.900	90.000	1.027.900	-	-	20.154	1.048.054	-
Μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι								
Youssef A. Nasr	-	72.247	72.247	-	-	-	72.247	-
Ειρένα Α. Γεωργιάδου	-	94.685	94.685	-	-	-	94.685	-
Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος	-	77.343	77.343	-	-	-	77.343	-
Δρ Ευριπίδης Α. Πολυκάρπου	-	133.110	133.110	-	-	-	133.110	-
Μαριάννα Παντελίδου Νεοφύτου	-	75.000	75.000	-	-	-	75.000	-
David Whalen Bonanno	-	65.000	65.000	-	-	-	65.000	-
Χριστόδουλος Α. Χατζησταυρής	-	75.000	75.000	9.000	-	-	84.000	-
Ανδρέας Χριστοφίδης	-	85.000	85.000	-	-	-	85.000	-
Λάμπρος Παπαδόπουλος	-	52.603	52.603	-	-	-	52.603	-
Andrew Charles Wynn	-	93.671	93.671	-	-	-	93.671	-
Stephen John Albutt	-	76.836	76.836	-	-	-	76.836	-
Δημήτριος Ευσταθίου	-	75.000	75.000	9.000	-	-	84.000	-
	-	975.495	975.495	18.000	-	-	993.495	-
Σύνολο	937.900	1.065.495	2.003.395	18.000	-	20.154	2.041.549	-

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

24 Απριλίου 2019

Σημείωση σχετικά με τα Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

Στις 3 Σεπτεμβρίου 2018, η Τράπεζα ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της απόκτησης (η «Απόκτηση») ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας Λτδ («ΣΚΤ»), που αναφέρεται ως Συνεργατική Εταιρεία Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων Λτδ (η «πρώην ΣΚΤ») με ισχύ από την 1 Σεπτεμβρίου 2018. Ως εκ τούτου τα οικονομικά αποτελέσματα της επιχείρησης της ΣΚΤ που αποκτήθηκε, ενοποούνται πλήρως από την ημερομηνία αυτή. Η επίδραση των αποτελεσμάτων της επιχείρησης της ΣΚΤ που αποκτήθηκε για την περίοδο τεσσάρων μηνών μαζί με την αρνητική υπεραξία που προκύπτει από την Απόκτηση περιλαμβάνονται στα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Λόγω των πιο πάνω, τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 δεν είναι συγκρίσιμα με προηγούμενα οικονομικά αποτελέσματα.

Προφίλ Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ («Ελληνική Τράπεζα»)

Με έδρα της την Λευκωσία (Κύπρος), η Ελληνική Τράπεζα είναι ο δεύτερος 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 129 καταστήματα στη Κύπρο, καθώς και 4 γραφεία αντιπροσωπείας. Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων και το Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων της Ελληνικής Τράπεζας ανήλθαν στα €16,1 δισ. και €820,3 εκατ. αντίστοιχα.

ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ – ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΟΜΙΛΟΥ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

ΝΕΑ ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ

- Η Τράπεζα κατέχει πλέον **ηγετική θέση στον τομέα της λιανικής τραπεζικής**, με το μεγαλύτερο δίκτυο καταστημάτων και μερίδια αγοράς καταθέσεων και χορηγήσεων από νοικοκυριά στο 39,0% (από 11,7%) και 30,2% (από 6,5%) αντίστοιχα
- Η **δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα στη Κύπρο** με μερίδια αγοράς καταθέσεων και χορηγήσεων στο 30,9% (από 12,0%) και 19,5% (από 8,6%) αντίστοιχα
- **Σημαντική ενίσχυση των δραστηριοτήτων** με μια διευρυμένη και διαφοροποιημένη πελατειακή βάση, ένα πιο διαφοροποιημένο δανειακό χαρτοφυλάκιο και ένα καλά κεφαλαιοποιημένο ισολογισμό με αξιοσημείωτη μείωση του κινδύνου - αναβαθμίσεις από μεγάλους διεθνείς οίκους αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας
- Καλή τοποθέτηση στις μελλοντικές προκλήσεις και ευκαιρίες σε μια αναπτυσσόμενη οικονομία

Η ΑΠΟΚΤΗΣΗ

- Ο **ισολογισμός της Απόκτησης ήταν €9,3 δισ.** και αποτελείτο από δάνεια €4,0 δισ. (€3,6 δισ. εξυπηρετούμενες χορηγήσεις και €0,4 δισ. ΜΕΧ), Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα (€4,1 δισ.), μετρητά (€1,0 δισ.), καταθέσεις (€8,8 δισ.) καθώς και ορισμένα άλλα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις
- €431 εκατ. ΜΕΧ είναι **εγγυημένες από την Κυπριακή Δημοκρατία (ΚΔ), μέσω ενός Προγράμματος Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (ΠΠΣ)** και προστατεύονται κατά 90% μέσω μιας κάθετης κατανομής ζημιών με την πρώην ΣΚΤ
- Καταβλήθηκε το ποσό των €74,2 εκατ. ως αντίτιμο για τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της Απόκτησης ύψους €372,1 εκατ. με αποτέλεσμα **αρνητική υπεραξία ύψους €297,9 εκατ.**

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

- **Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) στο 18,95%¹ και Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας στο 21,65%¹, ενδεικτικοί² δείκτες λαμβάνοντας υπόψη την ολοκλήρωση της αύξησης κεφαλαίου ύψους €150 εκατ.**
- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) διαμορφώθηκε στο 15,82%^{1,3} ενώ ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας^{1,3} στο 18,53% στις 31 Δεκεμβρίου 2018
- Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας που υπερβαίνουν κατά πολύ τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις και συγκρίνονται ευνοϊκά με το μέσο όρο της ΕΕ, υποστηρίζοντας το επιχειρησιακό πλάνο της Τράπεζας και παρέχοντας επιλογές για αντιμετώπιση των ΜΕΧ

ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

- **Δείκτης ΜΕΧ (εξαιρουμένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ) στο 26,5%** (ή στο 32,4% περιλαμβανομένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ), από 51,6% τον Ιούνιο του 2018
- Καθαρές ΜΕΧ⁴ προς περιουσιακά στοιχεία (εξαιρουμένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ) στο 4,3% (ή στο 7,0% περιλαμβανομένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ), από 11,7% τον Ιούνιο του 2018
- Δείκτης Texas⁵ (εξαιρουμένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ και συμπεριλαμβανομένου της αύξησης κεφαλαίου) μειώθηκε στο 88%

ΔΟΜΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ

- **Ισχυρή ρευστότητα**, με Δείκτη Απαιτήσης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) στο 565%
- Δείκτης χορηγήσεων προς καταθέσεις στο 42,7% που επιτρέπει περαιτέρω ανάπτυξη
- Χρηματοδότηση από καταθέσεις, με τις καταθέσεις να ανέρχονται στο 91,2% των συνολικών περιουσιακών στοιχείων

¹ Με μεταβατικές διατάξεις.

² Υπόκειται στην έγκριση της Εποπτικής Αρχής για συμπερίληψη των €150 εκατ. στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1 capital).

³ Περιλαμβάνουν κέρδη της 4^{ης} τριμηνίας 2018, πριν ληφθεί η απαραίτητη έγκριση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση για τα αποτελέσματα του έτους.

⁴ Καθαρές ΜΕΧ=ΜΕΧ μείον τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης.

⁵ Δείκτης Texas= ΜΕΧ/(Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων + συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης).

ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ – ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΟΜΙΛΟΥ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

ΑΠΟΔΟΣΗ

- Το κέρδος πριν τις προβλέψεις για την 4^η τριμηνία ανήλθε στα €38,5 εκατ. και το κέρδος μετά την φορολογία για την 4^η τριμηνία στα €24,1 εκατ., με την 4^η τριμηνία να περιλαμβάνει τα τριμηνιαία αποτελέσματα της επιχείρησης της ΣΚΤ που αποκτήθηκε
- Το σύνολο καθαρών εσόδων για την 4^η τριμηνία ήταν αυξημένο κατά 60% σε τριμηνιαία βάση από €67,0 εκατ. την 3^η τριμηνία του 2018 σε €107,4 εκατ. την 4^η τριμηνία του 2018
- Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο την 4^η τριμηνία του 2018 ανήλθε στο 2,09%, ο αναπροσαρμοσμένος⁶ δείκτης εξόδων προς έσοδα ανήλθε σε 57,8% και η απόδοση ιδίων κεφαλαίων στο 11,9%
- Κέρδος μετά τη φορολογία ύψους €320,0 εκατ. έχει επηρεαστεί θετικά από την αρνητική υπεραξία που προέκυψε από την Απόκτηση
- Καθαρή λογιστική αξία ανά μετοχή στο €3,90 και €2,24 λαμβάνοντας υπόψη την αύξηση κεφαλαίου

⁶Αναπροσαρμογές στο Δείκτη εξόδων προς έσοδα αφορούν έξοδα σχετικά με την Απόκτηση και Ενσωμάτωση και το Μεριδίο αποτελεσμάτων στην APS Cyrgus.

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

«Η απόκτηση των εργασιών της ΣΚΤ εξασφάλισε στην Ελληνική Τράπεζα ηγετική θέση στη λιανική τραπεζική και στις μικρομεσαίες επιχειρήσεις (ΜΜΕ) στην Κύπρο. Ταυτόχρονα, μείωσε σημαντικά τους κινδύνους στον ισολογισμό της και στο επιχειρηματικό της μοντέλο. Η κερδοφορία και η κεφαλαιακή μας θέση διασφαλίζουν περαιτέρω τους καταθέτες μας και δημιουργούν αξία για τους μετόχους. Επιπλέον, η ισχυρή κεφαλαιακή μας θέση μετά την ολοκλήρωση της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου €150 εκατ. υποστηρίζει την ταχύτερη εφαρμογή του στρατηγικού μας πλάνου και μας επιτρέπει να επικεντρωθούμε στην αποστολή μας: Να παρέχουμε άριστες υπηρεσίες στους πελάτες μας, διασφαλίζοντας τις καταθέσεις τους και χρηματοδοτώντας τις ανάγκες των κυπριακών νοικοκυριών και επιχειρήσεων. Είμαι ιδιαίτερα χαρούμενος γιατί βλέπω ότι τα στρατηγικά βήματα και οι διορθωτικές κινήσεις που λάβαμε τα τελευταία τρίμηνα και κυρίως κατά τη διάρκεια του 2018 αποφέρουν απτά αποτελέσματα.

Θα ήθελα να σας διαβεβαιώσω πως σύσσωμη η ομάδα της Ελληνικής Τράπεζας παραμένει προσηλωμένη στον στόχο της που είναι η εδραίωση και διατήρηση της Ελληνικής Τράπεζας στην κορυφή των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων της χώρας. Καταλήγοντας, θα ήθελα να ευχαριστήσω θερμά όλους τους συναδέλφους καθώς και το Διοικητικό Συμβούλιο για τη συνεχή σκληρή τους εργασία και αφοσίωση. Το 2018 ήταν μια χρονιά ορόσημο για την Ελληνική Τράπεζα και τίποτα δεν θα ήταν εφικτό χωρίς την αφοσίωση και τον επαγγελματισμό του προσωπικού μας. Σε αυτό το σημείο θέλω να αναφερθώ και στις αξιοθαύμαστες προσπάθειες των συναδέλφων μου για να ολοκληρώσουν την ενσωμάτωση των εργασιών της ΣΚΤ εντός του 2019, οδηγώντας την Τράπεζά μας στη νέα εποχή.»

ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Βασικά στοιχεία Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (€εκατ.)	Έτος 2018	Έτος 2017	Ετήσια Δ	4η Τριμηνία 2018	3η Τριμηνία 2018	Τριμηνιαία Δ	2η Τριμηνία 2018	1η Τριμηνία 2018
Κέρδος από συνήθεις εργασίες πριν τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	86,7	33,6	+158%	38,5	18,3	+111%	3,7	26,1
(Ζημιές απομείωσης)/Αναστροφή ζημιών απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(67,2)	(82,9)	-19%	(11,7)	(63,0)	-81%	4,2	3,2
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία	2,2	0,8	+175%	0,7	(0,0)	-2.550%	1,2	0,4
Αρνητική υπεραξία	297,9	0,0	+100%	0,0	297,9	-100%	0,0	0,0
Φορολογία	0,6	3,5	-84%	(3,4)	7,5	-145%	(2,4)	(1,1)
Κέρδος/(ζημιά) για το έτος	320,0	(45,0)	-811%	24,1	260,7	-91%	6,7	28,6
Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	319,3	(45,7)	-799%	24,0	260,6	-91%	6,6	28,1

Εναλλακτικοί Δείκτες Απόδοσης ⁷	Έτος 2018	Έτος 2017	Ετήσια Δ	4η Τριμηνία 2018	3η Τριμηνία 2018	Τριμηνιαία Δ	2η Τριμηνία 2018	1η Τριμηνία 2018
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (%)	1,96%	2,03%	-7 μβ	2,09%	1,70%	+39 μβ	1,78%	1,84%
Δείκτης εξόδων προς έσοδα (%)	70,0%	85,7%	-1.565 μβ	64,1%	72,7%	-859 μβ	92,2%	61,1%
Δείκτης ετήσιου κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων (%)	0,8%	2,1%	-136 μβ	1,1%	2,5%	-140 μβ	-0,8%	-0,4%
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (%)	46,3%	-8,1%	+5.443 μβ	11,9%	156,8%	-14.492 μβ	5,0%	20,6%
Κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή (σεντ €)	160,85	(23,00)	-799%	12,08	131,29	-91%	3,33	14,15

⁷ Για τους ορισμούς των Εναλλακτικών Δεικτών Απόδοσης γίνεται αναφορά στο Παράρτημα 2.

ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Βασικά στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης (€εκατ.)	31.12.2018	31.12.2017 - με αναπροσαρμογή για την επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9	Δ	31.12.2017	Δ
Μεικτές Χορηγήσεις σε πελάτες	7.636	4.055 ⁸	+88%	4.055	+88%
Μεικτές Μη Εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις (ΜΕΧ)	2.474	2.162 ⁸	+14%	2.162	+14%
Μεικτές Εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις	5.161	1.893 ⁸	+173%	1.893	+173%
Καθαρές Χορηγήσεις σε πελάτες	6.283	2.729	+130%	2.767	+127%
Στοιχεία προς επένδυση	9.269	3.700	+151%	3.698	+151%
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων	16.126	6.813	+137%	6.847	+136%
Καταθέσεις	14.709	5.808 ⁸	+153%	5.808	+153%
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	820	525	+56%	559	+46%
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (ΣΠΣ)	4.800	3.419 ¹⁰	+40%	3.420	// ⁹

Εναλλακτικοί δείκτες απόδοσης ⁷	31.12.2018	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) (%)	15,82% ^{1,3}	13,85% ¹⁰	+197 μβ	13,84%	// ⁹
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	18,53% ^{1,3}	17,68% ¹⁰	+85 μβ	17,67%	// ⁹
ΜΕΧ στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων (%)	32,4%	53,3% ⁸	-2.091 μβ	53,3%	-2.091 μβ
Δείκτης κάλυψης των ΜΕΧ (%)	54,6%	61,3%	-670 μβ	59,6%	// ⁹
Δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις (%)	42,7%	47,0%	-426 μβ	47,6%	// ⁹
Καθαρή λογιστική αξία ανά μετοχή (€)	3,90	2,47	+58%	2,64	// ⁹

⁸ Χωρίς αλλαγή από την επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9.

⁹ Μη συγκρίσιμο.

¹⁰ Χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις σε ισχύ στις 31 Δεκεμβρίου 2017, 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.

1. ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

Στις 3 Σεπτεμβρίου 2018, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την απόκτηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας Λτδ (ΣΚΤ), που αναφέρεται ως Συνεργατική Εταιρεία Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων Λτδ (η «πρώην ΣΚΤ»), με ισχύ από την 1 Σεπτεμβρίου 2018 (η «Απόκτηση»). Η Τράπεζα υπόγραψε τη Συμφωνία Μεταφοράς Εργασιών («ΣΜΕ») για την απόκτηση ουσιαστικά όλων των εξυπηρετούμενων εργασιών της ΣΚΤ, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών εργασιών δανειοδοτήσεων, καταθέσεων και την παροχή άλλων τραπεζικών υπηρεσιών, στο βαθμό που αποτελούν μέρος των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν (τα «Περιουσιακά Στοιχεία») και των υποχρεώσεων που ανέλαβε (οι «Υποχρεώσεις»), όπως διεξάγονταν από τη ΣΚΤ (η «Επιχείρηση»). Τα Περιουσιακά Στοιχεία αποτελούνται από ένα χαρτοφυλάκιο κυρίως εξυπηρετούμενων δανείων, Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα, μετρητά και άλλα τρέχουσα περιουσιακά στοιχεία, ενώ οι Υποχρεώσεις αποτελούνται από καταθέσεις πελατών και άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3, όλα τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και οι αναληφθείσες υποχρεώσεις πρέπει να αποτιμώνται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της Απόκτησης και να αναγνωρίζονται με αυτή στην αρχική ενοποίηση.

1.1 Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το 2018 ανήλθαν σε €184,2 εκατ., αυξημένα κατά 40% σε σχέση με €131,2 εκατ. για το 2017 κυρίως ως αποτέλεσμα της επίδρασης της Απόκτησης σε έσοδα από τόκους από χορηγήσεις σε πελάτες και χρεόγραφα. Τα **καθαρά έσοδα από τόκους** για την 4^η τριμηνία του 2018 ύψους €80,4 εκατ. ήταν αυξημένα κατά 74% σε σύγκριση με €46,1 εκατ. τη 3^η τριμηνία του 2018, αντανakλώντας την επίδραση της Απόκτησης για όλη την τριμηνία. Το **καθαρό επιτοκιακό περιθώριο** του Ομίλου για το 2018 ανήλθε στο 1,96% (2017: 2,03%).

Το **σύνολο των μη επιτοκιακών εσόδων** για το 2018 ανήλθε στα €105,0 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 2% σε σχέση με €103,3 εκατ. το 2017. Η αύξηση ήταν κυρίως λόγω των υψηλότερων **καθαρών κερδών από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων** που αντισταθμίζονται εν μέρει από τα άλλα έσοδα. Τα **καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων** ανήλθαν σε €27,1 εκατ. το 2018, αυξημένα κατά 118% σε σχέση με το 2017, κυρίως λόγω του κέρδους ύψους €18,3 εκατ. από την πώληση Κυπριακών Κυβερνητικών Ομολόγων (ΚΚΟ) κατά τη διάρκεια της 1^{ης} τριμηνίας του 2018. Τα **άλλα έσοδα** για το 2018 ήταν €29,1 εκατ., μειωμένα κατά 36% σε σύγκριση με €45,6 εκατ. για το 2017 κυρίως λόγω του κέρδους ύψους €19,0 εκατ. από την πώληση των δραστηριοτήτων της Διεύθυνσης Διαχείρισης Καθυστερήσεων της Τράπεζας στην APS Cyprus τον Ιούνιο του 2017. Τα **καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών** για το 2018 ανήλθαν σε €48,8 εκατ., αυξημένα κατά 8% σε σχέση με το 2017, κυρίως λόγω της επίδρασης της Απόκτησης. Το **σύνολο των μη επιτοκιακών εσόδων** την 4^η τριμηνία του 2018 ανήλθε σε €27,0 εκατ. και σε σύγκριση με €20,9 εκατ. τη 3^η τριμηνία του 2018, σημείωσε αύξηση ύψους 29%.

Τα συνολικά έξοδα για το 2018 ήταν €202,5 εκατ. αυξημένα κατά 1% σε σύγκριση με τα €200,9 εκατ. το 2017. Τα **συνολικά έξοδα** για την 4^η τριμηνία του 2018 ανήλθαν σε €68,9 εκατ. και σημείωσαν αύξηση ύψους 41%, σε σχέση με τα €48,7 εκατ. της 3^{ης} τριμηνίας του 2018 κυρίως λόγω της αύξησης στα διοικητικά και άλλα έξοδα.

Τα έξοδα προσωπικού για το 2018 ανήλθαν σε €87,6 εκατ. και αντιπροσώπευαν το 43% των συνολικών εξόδων του Ομίλου (2017: 43%). Σε σύγκριση με τα €86,9 εκατ. το 2017, τα έξοδα προσωπικού το 2018 σημείωσαν αύξηση της τάξης του 1%, η οποία οφειλόταν κυρίως στη μείωση των υπαλλήλων κατά τη διάρκεια της 1^{ης} τριμηνίας του 2018 ως αποτέλεσμα του Σχέδιου Εθελούσιας Πρόωρης Αποχώρησης¹¹ (το Σχέδιο) η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από την μεταφορά προσωπικού από την ΣΚΤ ως μέρος της Απόκτησης με ισχύ από την 1^η Σεπτεμβρίου 2018. Τα έξοδα προσωπικού για την 4^η τριμηνία του 2018 ήταν €28,2 εκατ., αυξημένα κατά 29% σε σχέση με τα €21,8 εκατ. τη 3^η τριμηνία του 2018, κυρίως ως αποτέλεσμα της μεταφοράς προσωπικού από την ΣΚΤ (3 μήνες έναντι 1 μήνα).

¹¹ Μέσα στο πλαίσιο του στρατηγικού του σχεδιασμού, ο Όμιλος ολοκλήρωσε 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.

Τα διοικητικά και άλλα έξοδα για το 2018 ανήλθαν σε €103,7 εκατ. σημειώνοντας μείωση 2% σε σύγκριση με €105,8 εκατ. το 2017. Η μείωση για το έτος οφειλόταν κυρίως από το κόστος του Σχεδίου ύψους €41,3 εκατ. το 2017 η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από τα Διοικητικά έξοδα Εταιρείας διαχείρισης¹² χρεών ύψους €22,0 εκατ.¹³ που συμπεριλήφθηκαν το 2018 (έναντι €9,2 εκατ. το 2017 που αντιπροσωπεύει έξοδα για 6 μήνες) και το αυξημένο κόστος ως αποτέλεσμα της Απόκτησης (από το συνολικό αντίκτυπο της Απόκτησης στα διοικητικά και άλλα έξοδα το ποσό των €10,2 εκατ. αφορά το κόστος των συμβουλευτικών υπηρεσιών σε σχέση με την Απόκτηση). Το κόστος ενσωμάτωσης μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθε σε περίπου €13 εκατ. και το συνολικό κόστος ενσωμάτωσης εκτιμάται ότι θα φθάσει περίπου στα €71 εκατ. μέχρι το τέλος της περιόδου ενσωμάτωσης. μέχρι το τέλος της περιόδου ενσωμάτωσης. Πρέπει να σημειωθεί ότι το κόστος ενσωμάτωσης αναγνωρίζεται ως έξοδο ή κεφαλαιοποιείται όπως προκύπτει. **Τα διοικητικά και άλλα έξοδα** για την 4^η τριμηνία του 2018 ανήλθαν σε €37,1 εκατ. και αυξήθηκαν κατά 54% σε σύγκριση με τα €24,0 εκατ. τη 3^η τριμηνία του 2018 σαν αποτέλεσμα της Απόκτησης.

Ο δείκτης εξόδων προς έσοδα για το 2018 διαμορφώθηκε στο 70,0% σε σύγκριση με 85,7% το 2017. **Ο δείκτης εξόδων προς έσοδα** για την 4^η τριμηνία του 2018 ανήλθε στο 64,1% (3^η τριμηνία 2018: 72,7%). Για το 2018 ο δείκτης ενσωματώνει το υψηλό κόστος των συμβουλευτικών υπηρεσιών ως αποτέλεσμα της Απόκτησης και της ενσωμάτωσης καθώς και τα αποτελέσματα της Επιχείρησης για τους 4 μήνες. Το 2017 ο δείκτης περιλάμβανε το κόστος του Σχεδίου.

Η συνολική χρέωση για ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου για το 2018 ήταν €67,2 εκατ. και σε σύγκριση με €82,9 εκατ. το 2017, σημείωσε μείωση 19%. Την 4^η τριμηνία του 2018 υπήρξε χρέωση για ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ύψους €11,7 εκατ. ενώ τη 3^η τριμηνία του 2018 σημειώθηκε χρέωση €63,0 εκατ.

Παρά τη βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου που οδήγησε σε αναστροφή στις ζημιές απομείωσης την 1^η εξαμηνία του 2018, η Απόκτηση είχε ως αποτέλεσμα επιπρόσθετη χρέωση απομείωσης την 3^η τριμηνία του 2018 σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο που αποκτήθηκε. Από την 1^η Ιανουαρίου 2018, η Τράπεζα εισήγαγε ένα νέο μοντέλο απομείωσης που βασίζεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (Expected Credit Losses - ECL) σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 ένα περιουσιακό στοιχείο που αποκτήθηκε με συνένωση επιχειρήσεων θα προσελκύσει ζημιές απομείωσης κατά την πρώτη ημερομηνία αναφοράς μετά την αναγνώρισή του, ακόμη και αν αυτή είναι η ημερομηνία κατά την οποία πραγματοποιήθηκε η συνένωση επιχειρήσεων. Αυτό σημαίνει ότι παρόλο που η εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου που αποκτήθηκε είχε ήδη ενσωματώσει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές κατά την αρχική αναγνώριση, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές πρέπει να υπολογιστούν ξανά βάσει της λογιστικής αξίας, γεγονός που οδήγησε στην χρέωση για ζημιές απομείωσης την 3^η τριμηνία του 2018 γύρω στα €54 εκατ.

Επιπρόσθετα, κατά την 4^η τριμηνία του 2018 η Τράπεζα προχώρησε σε συγκεκριμένες αλλαγές στις παραμέτρους που χρησιμοποιούνται στη μεθοδολογία υπολογισμού των ζημιών απομείωσης χορηγήσεων ως μέρος του στρατηγικού πλάνου. Οι αλλαγές αυτές αφορούσαν την περίοδο ρευστοποίησης του εξασφαλισμένου μη εξυπηρετούμενου χαρτοφυλακίου από 4,6 σε 5,2 χρόνια, και είχαν ως αποτέλεσμα χρέωση περίπου €12,9 εκατ.

Ο δείκτης κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων (ετησιοποιημένη βάση) για το 2018 διαμορφώθηκε στο 0,8% (2017: 2,1%).

Με βάση τους όρους της Απόκτησης, η Τράπεζα και η ΣΚΤ σύναψαν συμφωνία για **Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (ΠΠΣ)**, για την προστασία χορηγήσεων που αποκτήθηκαν ύψους €2,3 δισ. (εύλογη αξία κατά την ημερομηνία απόκτησης) έναντι μελλοντικών ζημιών, με την Κυπριακή Δημοκρατία να παρέχει άμεση εγγύηση στην Τράπεζα για τις υποχρεώσεις της πρώην ΣΚΤ δυνάμει της Συμφωνίας ΠΠΣ. Σύμφωνα με τους όρους του ΠΠΣ η πρώην ΣΚΤ θα πληρώσει στην Τράπεζα 90% των μελλοντικών ζημιών που θα υφίσταται η Τράπεζα σε σχέση με προσδιορισμένες ομάδες χορηγήσεων και απαιτήσεων (τα Περιουσιακά Στοιχεία ΠΠΣ) που αποτελούν μέρος των Περιουσιακών Στοιχείων. Οι ζημιές της Τράπεζας σε σχέση με τα Περιουσιακά Στοιχεία ΠΠΣ περιλαμβάνουν ζημιές απομείωσης, ζημιές από την πώληση και το κόστος ανάκτησης. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση ενός **περιουσιακού στοιχείου αποζημίωσης** στην

¹² APS Debt Servicing Cyprus Ltd.

¹³ Συμπεριλαμβανομένου του ΦΠΑ.

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της Τράπεζας στα άλλα περιουσιακά στοιχεία στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ύψους €71,0 εκατ. Η απομείωση περιουσιακών στοιχείων αποζημίωσης συμπεριλαμβάνεται στις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.

Το ΠΠΣ αποτελεί μια ενιαία συμφωνία για την παροχή πιστωτικής προστασίας για ένα μέρος των χορηγήσεων που αποκτήθηκαν έναντι μελλοντικών ζημιών της Τράπεζας. Δεν υπάρχει οποιαδήποτε αλλαγή στην αναγνώριση και επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων που καλύπτονται ως αποτέλεσμα της Συμφωνίας ΠΠΣ. Η απομείωση των περιουσιακών στοιχείων που καλύπτονται και που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, εκτιμάται και αναγνωρίζεται με βάση τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου χωρίς οποιαδήποτε αναπροσαρμογή η οποία να αντανάκλα την κάλυψη που απορρέει από την συμφωνία ΠΠΣ.

Το κέρδος πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας και την αρνητική υπεραξία για το 2018 ανήλθε σε €19,4 εκατ. (2017: €49,3 εκατ. ζημιά).

Το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία, ανήλθε σε κέρδος €2,2 εκατ. για το 2018 σε σχέση με €0,8 εκατ. κέρδος για περίοδο 6 μηνών το 2017 (4^η τριμηνία 2018: €0,7 εκατ. κέρδος, 3^η τριμηνία 2018: €0,03 εκατ. ζημιά).

Το 2018, **αρνητική υπεραξία**¹⁴ ύψους €297,9 εκατ. αναγνωρίστηκε στον λογαριασμό αποτελεσμάτων ως αποτέλεσμα της Απόκτησης, αντικατοπτρίζοντας τη διαφορά μεταξύ του αντιτίμου που πληρώθηκε ύψους €74,2 εκατ. σε μετρητά και της καθαρής εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν.

Η υπολογιζόμενη αρνητική υπεραξία, μετά από αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους στην Απόκτηση €42,6 εκατ., οφείλεται κυρίως (α) στη βελτίωση του οικονομικού περιβάλλοντος που αντανάκλαται στη μείωση των αποδόσεων των Κυπριακών Κυβερνητικών ομολόγων και στην αύξηση των τιμών των ακινήτων, το οποίο επηρέασε θετικά την εύλογη αξία των Κυπριακών Κυβερνητικών Ομολόγων και του δανειακού χαρτοφυλακίου, και (β) στα υπολογιζόμενα περιουσιακά στοιχεία αποζημίωσης (σχετιζόμενα πρωτίστως με το ΠΠΣ το οποίο προέκυψε κυρίως από την αναγνώριση της παρούσας αξίας μελλοντικών απαιτήσεων και προμηθειών πληρωτέων) τα οποία δεν λήφθηκαν υπόψιν στους προκαταρκτικούς υπολογισμούς.

Το κέρδος πριν τη φορολογία για το 2018 ανήλθε σε €319,5 εκατ. κυρίως ως αποτέλεσμα της αρνητικής υπεραξίας από την Απόκτηση, σε σύγκριση με ζημιά πριν τη φορολογία ύψους €48,5 εκατ. το 2017. Σε τριμηνιαία βάση, το κέρδος πριν τη φορολογία για την 4^η τριμηνία του 2018 ανήλθε σε €27,5 εκατ. σε σύγκριση με €253,1 εκατ. την 3^η τριμηνία του 2018.

Η **φορολογία** για το 2018, είχε ως αποτέλεσμα φορολογική πίστωση ύψους €0,6 εκατ. (2017: €3,5 εκατ. φορολογική πίστωση) και περιλάμβανε ποσό ύψους €0,9 εκατ. χρέωση για εταιρικό φόρο και €1,5 εκατ. αναβαλλόμενη φορολογία (πίστωση). Αναβαλλόμενη φορολογία ύψους €1,7 εκατ. χρεώθηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως αποτέλεσμα της επανεξέτασης των μελλοντικών φορολογητέων κερδών (λαμβάνοντας υπόψη την Απόκτηση) έναντι των οποίων οι υπάρχουσες φορολογικές ζημιές μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Επίσης, ποσό ύψους €3,6 εκατ. πιστώθηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων αντιπροσωπεύοντας την κίνηση της προσωρινής διαφοράς που προκύπτει από την αρνητική υπεραξία που αναγνωρίστηκε στην Απόκτηση.

Το κέρδος για το έτος ανήλθε σε €320,0 εκατ. (4^η τριμηνία 2018: €24,1 εκατ., 3^η τριμηνία 2018: €260,7 εκατ.) σε σύγκριση με ζημιά ύψους €45,0 εκατ. το 2017.

Το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής εταιρείας για το 2018 ανήλθε σε €319,3 εκατ. σε σύγκριση με ζημιά ύψους €45,7 εκατ. το 2017.

¹⁴ Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές του Ομίλου έχουν εκφράσει γνώμη για την άσκηση επιμερισμού του κόστους αγοράς σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) 805, «Ειδικά Ζητήματα – Έλεγχος Επιμέρους Οικονομικών Καταστάσεων και Συγκεκριμένων Στοιχείων, Λογαριασμών ή Κονδυλίων Οικονομικής Κατάστασης». Η γνώμη απευθυνόταν στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

1.2 Ανάλυση Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, το **σύνολο των περιουσιακών στοιχείων** του Ομίλου ανήλθε σε €16,1 δισ. και σε σχέση με €6,8 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 παρουσίασε σημαντική αύξηση ως αποτέλεσμα της Απόκτησης. Η άνοδος αντικατοπτρίζεται κυρίως στην αύξηση στοιχείων προς επένδυση και στις χορηγήσεις σε πελάτες.

1.2.1 Καταθέσεις και Χορηγήσεις σε πελάτες

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, **οι καταθέσεις πελατών** ανήλθαν σε €14,7 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €5,8 δισ.). Οι καταθέσεις αποτελούνταν από καταθέσεις σε Ευρώ ύψους €13,7 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €4,7 δισ.) και καταθέσεις σε ξένα νομίσματα, κυρίως Αμερικάνικα Δολάρια, ύψους €1,0 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €1,1 δισ.). Η αύξηση στο σύνολο των καταθέσεων πελατών οφείλεται κυρίως στην απορρόφηση των καταθέσεων της ΣΚΤ μετά την Απόκτηση.

Ως αποτέλεσμα το **μερίδιο αγοράς καταθέσεων**¹⁵ της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθε στο 30,9% (31 Δεκεμβρίου 2017: 11,9%).

Το **σύνολο των νέων χορηγήσεων** που εγκρίθηκαν κατά τη διάρκεια του 2018 ανήλθαν στα €594,4 εκατ. (2017: €525,8 εκατ.). Η Τράπεζα συνέχισε την παροχή χορηγήσεων προς φερέγγυες επιχειρήσεις και νοικοκυριά, εξετάζοντας παράλληλα και άλλες ευκαιρίες ανάπτυξης. **Οι μεικτές χορηγήσεις σε πελάτες** στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθαν σε €7.636 εκατ., αυξημένες κατά 88% σε σύγκριση με €4.055 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Το χαρτοφυλάκιο των εξυπηρετούμενων χορηγήσεων αυξήθηκε κατά 173% ενώ το χαρτοφυλάκιο των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων αυξήθηκε κατά 14% σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2017. Κατά τη διάρκεια του 2018, χορηγήσεις ύψους €149,0 εκατ. διαγράφηκαν (2017: €147,8 εκατ.). Η εύλογη αξία του δανειακού χαρτοφυλακίου που απορροφήθηκε ως μέρος της Απόκτησης την 1^η Σεπτεμβρίου 2018 ήταν €4.040 εκατ. και αποτελείτο από €3.607 εκατ. εξυπηρετούμενες χορηγήσεις και €433 εκατ. ΜΕΧ. Ως εκ τούτου, το **μερίδιο αγοράς χορηγήσεων**¹⁵ της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθε στο 19,5% (31 Δεκεμβρίου 2017: 8,1%).

Ο **δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις** ήταν στο 42,7% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁶: 47,0%).

1.2.2 Ποιότητα Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων

Μέσα στα πλαίσια της στρατηγικής απομόχλευσης της Τράπεζας, στις 6 Ιουνίου 2018 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη συμφωνία πώλησης¹⁷ ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων (ΜΕΧ), το οποίο αποτελείτο κυρίως από μη εξασφαλισμένες χορηγήσεις, μη λιανικού εμπορίου, στην Β2Κapital Cyprus Ltd («η Συναλλαγή»/ «εμπορική συμφωνία ΜΕΧ»). Το μεικτό συμβατικό υπόλοιπο του χαρτοφυλακίου ήταν €144 εκατ. και αποτελείτο από 1.082 δανειολήπτες και 1.809 διευκολύνσεις (για την κάθε περίπτωση υπόλοιπο στις 31 Μαΐου 2018). Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η λογιστική αξία του εν λόγω χαρτοφυλακίου των ΜΕΧ, ταξινομήθηκε στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία ως περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση.

Στο πλαίσιο αυτό, κατά το πρώτο εξάμηνο του 2019, η Τράπεζα έχει ξεκινήσει ένα στάδιο προετοιμασίας για να επανεξετάσει τη βιωσιμότητα διαφόρων μεθόδων μείωσης ΜΕΧ με στόχο τον εντοπισμό της επιλογής που ανταποκρίνεται καλύτερα στους στρατηγικούς στόχους της Τράπεζας. Το στάδιο προετοιμασίας θα περιλαμβάνει τον ορισμό του χαρτοφυλακίου ΜΕΧ, την αξιολόγηση των εξασφαλίσεων με ακίνητα, την αποκατάσταση των δεδομένων και την ενίσχυση των δεδομένων (data tapes), τις μερίδες πληροφοριών των δανειοληπτών, τη νομική δέουσα επιμέλεια και τις επιλογές διαμόρφωσης συναλλαγών. Για την ολοκλήρωση των εργασιών που περιγράφονται παραπάνω και προκειμένου να καταλήξει στην καλύτερη δυνατή δομή, η Τράπεζα θα διορίσει διεθνείς συμβούλους ώστε να προχωρήσει σε υψηλού επιπέδου συζητήσεις μετά από υπογραφή συμφωνιών εμπιστευτικότητας με διάφορα τρίτα πρόσωπα που ενδέχεται να ενδιαφέρονται για πιθανή συνεργασία με την Τράπεζα. Τέτοια τρίτα μέρη συμπεριλαμβάνουν επενδυτικές τράπεζες και χρηματοοικονομικούς επενδυτές.

¹⁵ Πηγή: Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) και Ελληνική Τράπεζα.

¹⁶ Με αναπροσαρμογή για την επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9.

¹⁷ Βλέπε ανακοίνωση στις 2 Ιανουαρίου 2018 (Συμφωνία για πώληση χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων) που αναρτήθηκε στην ιστοσελίδα του Ομίλου www.hellenicbank.com (Σχέσεις Επενδυτών).

Οι MEX¹⁸ ανήλθαν στα €2.474 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και σε σύγκριση με €2.162 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 σημείωσαν αύξηση 14%. Η ανοδική κίνηση στο επίπεδο των MEX ήταν αποτέλεσμα της Απόκτησης, αφού περιλαμβάνονται και MEX ύψους €433 εκατ. την 1^η Σεπτεμβρίου 2018, οι οποίες καλύπτονται στην πλειοψηφία τους από το Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (ΠΠΣ). Οι τερματισμένοι λογαριασμοί οι οποίοι περιλαμβάνονταν στις MEX ανήλθαν στις 31 Δεκεμβρίου 2018 σε €1.523 εκατ. Οι μεικτές χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθαν σε €1.642 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €1.081 εκατ.).

Τα αποθέματα ακινήτων, τα οποία ως επί το πλείστον προέκυψαν από διακανονισμό χρεών των πελατών, ανήλθαν σε €164,1 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017: €148,2 εκατ.). Η μεταβολή στο υπόλοιπο των αποθεμάτων ακινήτων από διακανονισμό χρεών των πελατών για το 2018 περιλάμβανε προσθήκες ύψους €50,6 εκατ.¹⁹ και πωλήσεις ύψους €33,2 εκατ.¹⁹.

Ο δείκτης των MEX στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2018 μειώθηκε σε 32,4% (31 Δεκεμβρίου 2017: 53,3%). Ο αντίστοιχος δείκτης εξαιρουμένου των MEX που καλύπτονται από την Συμφωνία ΠΠΣ αναπροσαρμόζεται σε 26,5%.

Οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης στην αξία των χορηγήσεων, ανήλθαν σε €1.352 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁶: €1.326 εκατ.) και αποτελούν το 17,7% των συνολικών μεικτών χορηγήσεων (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁶: 32,7%). Οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης στην αξία των χορηγήσεων εξαιρουμένου των χορηγήσεων που καλύπτονται από το ΠΠΣ, ήταν 24,3%. **Ο δείκτης κάλυψης των προβλέψεων των MEX** ανήλθε στο 54,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁶: 61,3%), ενώ εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από την Συμφωνία ΠΠΣ αναπροσαρμόζεται σε 65,4%. Λαμβάνοντας υπόψη την αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων²⁰ των MEX, ο **δείκτης κάλυψης των καθαρών MEX με εμπράγματα εξασφαλίσεις** ανήλθε στο 132,4% στις 31 Δεκεμβρίου 2018, ενώ εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από την Συμφωνία ΠΠΣ και των αντίστοιχων εμπράγματων εξασφαλίσεων των MEX που καλύπτονται από την Συμφωνία ΠΠΣ, ο δείκτης αναπροσαρμόζεται στο 150,2%.

1.2.3 Στοιχεία προς επένδυση

Η λογιστική αξία των στοιχείων προς επένδυση, ανήλθε σε €9,3 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁶: €3,7 δισ.) και αντιπροσώπευε το 57,5% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁶: 52,8%). 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. Το σύνολο των στοιχείων προς επένδυση σημείωσαν άνοδο ύψους 151% σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2017, κυρίως λόγω της αύξησης στις επενδύσεις σε χρεόγραφα ως αποτέλεσμα της Απόκτησης.

Το σύνολο των μετρητών και καταθέσεων του Ομίλου με άλλες τράπεζες και Κεντρικές Τράπεζες, ανήλθε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 σε €4,7 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁶: €2,6 δισ.). Οι περισσότερες καταθέσεις σε ξένο νόμισμα ήταν με τράπεζες αξιολογημένες με διαβάθμιση P-1²¹.

Το σύνολο των επενδύσεων του Ομίλου σε χρεόγραφα ανήλθε σε €4,5 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁶: €1,0 δισ.), το οποίο αντιπροσώπευε το 28,1% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁶: 14,9%). Η αύξηση αυτή οφειλόταν κυρίως λόγω στα ΚΚΟ που αποκτήθηκαν ως αποτέλεσμα της Απόκτησης. Οι επενδύσεις του Ομίλου σε χρεόγραφα αποτελούνταν κυρίως από ΚΚΟ και χρεόγραφα υπερεθνικών οργανισμών.

Τα ΚΚΟ²² που ο Όμιλος είχε στην κατοχή του στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθαν σε €4.136 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2017¹⁶: €678 εκατ.) εκ των οποίων €542 εκατ. λήγουν μεταξύ 5 και 10 ετών, €2.435 εκατ. λήγουν μεταξύ 1 και 5 ετών και τα υπόλοιπα €1.159 εκατ. λήγουν σε περίοδο λιγότερη του ενός έτους.

¹⁸ Μεικτή λογιστική αξία, συμπεριλαμβανομένου των συμβατικών τόκων των απομειωμένων χορηγήσεων. Οι MEX που προήλθαν από την Απόκτηση, αναγνωρίστηκαν αρχικά στην εύλογη αξία και στη συνέχεια αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος.

¹⁹ Λογιστική αξία.

²⁰ Βάση της αγοραίας αξίας (με ανώτατο όριο την έκθεση του πελάτη).

²¹ Prime-1 βραχυπρόθεσμη διαβάθμιση του οίκου Moody's.

²² Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Κυπριακής Δημοκρατίας έχει αξιολογηθεί ως Ba2 από Moody's, BBB- από Fitch και BBB- από S&P.

Η επένδυση του Ομίλου σε συνδεδεμένη εταιρεία στις 31 Δεκεμβρίου 2018 διαμορφώθηκε στα €9,0 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €7,6 εκατ.) και αποτελούσε το μερίδιο της Τράπεζας στη νεοσύστατη εταιρεία που δημιουργήθηκε, ως αποτέλεσμα της συμφωνίας²³ με την APS Holding a.s. για τη διαχείριση των ακινήτων και του χαρτοφυλακίου των MEX και το μερίδιο των αποτελεσμάτων.

1.2.4 Κεφαλαιακή Βάση και Επάρκεια

Οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας²⁴ του Ομίλου με βάση τον Πυλώνα Ι, που υπερβαίνουν τις ελάχιστες κανονιστικές διατάξεις, διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας	Όμιλος (με μεταβατικές διατάξεις)			Όμιλος (χωρίς μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9) ²⁵		Όμιλος (χωρίς μεταβατικές διατάξεις ΔΛΠ 39)	Ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις (σε σταδιακή εφαρμογή)
	31.12.2018	31.12.2017 ²⁶	Δ	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017 ²⁷	2018 ²⁸
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	18,53%	17,68%	+85 μβ	18,00%	16,79%	17,67%	13,075%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	18,53%	17,64%	+89 μβ	18,00%	16,75%	17,63%	11,075%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	15,82%	13,85%	+197 μβ	15,26%	12,92%	13,84%	9,575%
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (€εκατ)	760	473	+61%	723	437	473	n/a
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (ΣΠΣ) (€εκατ)	4.800	3.419	+40%	4.737	3.381	3.420	n/a

Η αύξηση 197 μονάδες βάσης στον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1)²⁴ (με μεταβατικές διατάξεις) σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2017²⁶, ήταν κυρίως ως αποτέλεσμα των πιο κάτω:

- i) της συνολικής αύξησης του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, κυρίως ως αποτέλεσμα:
 - των κερδών της περιόδου (αύξηση 941 μονάδες βάσης) κυρίως λόγω της αρνητικής υπεραξίας ως αποτέλεσμα της Απόκτησης,
 - της μείωσης των λοιπών συνολικών εσόδων (μείωση 66 μονάδες βάσης), λόγω της μείωσης στο αποθεματικό επανεκτίμησης των ομολόγων κυρίως ως αποτέλεσμα της πώλησης Κυπριακών Κυβερνητικών Ομολόγων, της οποίας η θετική επίδραση αντικατοπτρίζεται στα κέρδη της περιόδου όπως αναφέρεται πιο πάνω
 - και της αύξησης στα άυλα περιουσιακά στοιχεία λόγω της Απόκτησης (μείωση 39 μονάδες βάσης),
- ii) της συνολικής αύξησης των ΣΠΣ, κυρίως ως αποτέλεσμα της Απόκτησης (μείωση 639 μονάδες βάσης).

²³ 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).

²⁴ Περιλαμβάνουν κέρδη της 4^{ης} τριμηνίας 2018, πριν ληφθεί η έγκριση από την Ετήσια Γενική Συνέλευση για τα αποτελέσματα του έτους.

²⁵ Σε ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2023.

²⁶ Χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις σε ισχύ στις 31 Δεκεμβρίου 2017, 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.

²⁷ Με βάση το ΔΛΠ39.

²⁸ Εξαιρουμένου της καθοδήγησης κεφαλαίου για Πυλώνα ΙΙ και με βάση τη ΔΕΕΑ 2017 με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2016.

Οι αντίστοιχοι δείκτες²⁴ κεφαλαίου της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ήταν ως ακολούθως:

Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας	Με μεταβατικές διατάξεις	Χωρίς μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9 ²⁵
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	18,46%	17,93%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	18,46%	17,93%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	15,76%	15,20%
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (€εκατ)	757	720
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (ΣΠΣ) (€εκατ)	4.802	4.739

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ο Δείκτης Μόχλευσης^{24,29} του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 5,42% (Τράπεζα: 5,40%) σε σύγκριση με 8,57% στις 31 Δεκεμβρίου 2017²⁶. Ο ενδεικτικός Δείκτης Μόχλευσης^{24,29} του Ομίλου, χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις, διαμορφώθηκε σε 5,20% (Τράπεζα: 5,19%) σε σύγκριση με 8,09% στις 31 Δεκεμβρίου 2017²⁶ (χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις με βάση το ΔΛΠ 39 Όμιλος: 8,56%, Τράπεζα: 8,54%).

Η πλήρως εξασφαλισμένη Έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης και η Ιδιωτική Τοποθέτηση είχαν ως αποτέλεσμα την επιτυχημένη άντληση κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους ύψους €150 εκ. η οποία θα αυξήσει τους δείκτες Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) και Κεφαλαιακής Επάρκειας κατά 313 μονάδες βάσης αντιστοίχως, ενισχύοντας έτσι την κεφαλαιακή θέση του Ομίλου.

Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης 2018 (ΔΕΕΑ 2018)

Μετά την προσχέδια³⁰ 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 2017, και επιπλέον σε σχετική πληροφόρηση που λήφθηκε μετά την ημερομηνία αυτή, η Τράπεζα απαιτείται να διατηρεί για το 2019, σε ισχύ από την 1^η Μαΐου 2019, σε ενοποιημένη βάση, σε σταδιακή εφαρμογή Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 14,075%, ο οποίος αποτελείται από:

- τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8% σύμφωνα με το Άρθρο 92(1) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (το οποίο μπορεί να καλυφθεί έως και 1,5% με Πρόσθετο Κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 (Additional Tier 1) και μέχρι 2% με Κεφάλαιο της Κατηγορίας 2 (Tier 2)),
- τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3,2%, για διατήρηση ιδίων κεφαλαίων που να υπερβαίνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων (που πρέπει να αποτελείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1), και
- και τη σταδιακή εφαρμογή στη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας η οποία για το 2019 περιλαμβάνει το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου σε πλήρη εφαρμογή (capital conservation buffer) ύψους 2,5%, το οποίο πρέπει να αποτελείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 και το απόθεμα ασφαλείας O-SII σε πλήρη εφαρμογή ύψους 0,375%³¹ το οποίο εφαρμόζεται σταδιακά σε περίοδο τεσσάρων ετών αρχίζοντας από την 1 Ιανουαρίου 2019

Επιπρόσθετα, η συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας για την Ελληνική Τράπεζα περιλαμβάνει:

- το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB) για το οποίο η ΚΤΚ καθόρισε το ποσοστό στο 0% για ανοίγματα στην Κύπρο για το 2017, 2018 και τη 1^η εξαμηνία του 2019 (το ποσοστό 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).

Η προσχέδια³⁰ απόφαση της ΔΕΕΑ 2018 θα εφαρμοστεί από την 1 Μαΐου 2019.

²⁹ Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2015/62 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου 10 Οκτωβρίου 2014.

³⁰ Με βάση την ειδοποίηση που λήφθηκε, για την πρόθεση της ΕΚΤ να υιοθετήσει απόφαση για τον καθορισμό των απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας σύμφωνα με το Άρθρο 16 του Ευρωπαϊκού Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013.

³¹ Σύμφωνα με την αναθεωρημένη εγκύκλιο της ΚΤΚ στις 25 Οκτωβρίου 2018, το απόθεμα ασφαλείας O-SII χωρίς μεταβατικές διατάξεις αυξήθηκε από 1% στο 1,5%.

Με βάση την προσχέδια³⁰ επιστολή της ΔΕΕΑ, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ, οι οποίες εφαρμόζονται από την 1 Μαΐου 2019, παρέμειναν οι ίδιες σταθερές όπως το 2018 στο 3,2%. Επιπλέον, δεν επιτρέπεται στη Τράπεζα να προβεί σε διανομή μερίσματος προς τους μετόχους.

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 τη 1 Μαΐου 2019, έχουν καθοριστεί σε 10,575% και 12,075% αντίστοιχα.**

Εκτός από τα πιο πάνω, η ΕΚΤ όρισε σε ενοποιημένη βάση, αναθεωρημένη καθοδήγηση κεφαλαίου για τον Πυλώνα ΙΙ (Pillar II capital guidance), που πρέπει να πληρείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, η οποία παρέμεινε σταθερή με το 2018.

Οι δείκτες κεφαλαίου του Ομίλου, είναι πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις βάση του προσχέδιου³⁰ ΔΕΕΑ ως ακολούθως:

Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας	31.12.2018 (με μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9) ²⁴	31.12.2018 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9) ^{24,25}	Ενδεικτικοί δείκτες με την αύξηση κεφαλαίου (με μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9) ^{24,32}	Ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις (σε σταδιακή εφαρμογή) 2019 ³³
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	18,53%	18,00%	21,65%	14,075%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	18,53%	18,00%	21,65%	12,075%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	15,82%	15,26%	18,95%	10,575%

2. ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

2.1. Στρατηγικοί Στόχοι

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

Η στρατηγική της Τράπεζας επικεντρώνεται σε δύο πτυχές: τη μείωση του υψηλού επιπέδου των ΜΕΧ και τη στοχευμένη ανάπτυξη μέσω της προώθησης και ενίσχυσης των σχέσεων με τους πελάτες και νέου δανεισμού. Η Τράπεζα προτίθεται να συνεχίσει να επιτελεί τον ρόλο της στην στήριξη 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.

Η Τράπεζα, προχωρώντας σε αποφασιστικές ενέργειες για την αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων, πώλησε τις δραστηριότητες του Τομέα Διεύθυνσης Διαχείρισης Καθυστερήσεων στην νεοσύστατη εταιρεία, 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 τις ΜΕΧ με γρηγορότερο ρυθμό και με υψηλότερες ανακτήσεις, αξιοποιώντας την τεχνογνωσία, την αποδεδειγμένη πραγματογνωμοσύνη και τεχνική εμπειρία της APS Holding. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα επικεντρώνεται στη

³² Υπόκειται στην έγκριση της Εποπτικής Αρχής για συμπερίληψη των €150 εκατ. στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1 capital).

³³ Εξαιρουμένου της καθοδήγησης κεφαλαίου για Πυλώνα ΙΙ και με βάση τη ΔΕΕΑ του 2018 με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2017, σε ισχύ από 1^η Μαΐου 2019.

διαχείριση των MEX με γρήγορους ρυθμούς μέσω της εκποίησης χαρτοφυλακίων, και ως εκ τούτου, τον Ιούνιο του 2018, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πρώτη πώληση ενός χαρτοφυλακίου MEX το οποίο αποτελείτο κυρίως από μη εξασφαλισμένες χορηγήσεις, μη λιανικού εμπορίου, στην B2Kapital Cyprus Ltd, μια εξ' ολοκλήρου θυγατρική εταιρεία της B2Holding ASA, η οποία είναι Νορβηγική εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Όσλο.

Με στόχο την ενίσχυση της στρατηγικής ανάπτυξης, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την απόκτηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΣΚΤ τον Σεπτέμβριο του 2018. Η απόκτηση αναμένεται να επιταχύνει την στρατηγική της Τράπεζας για ανάπτυξη και ενίσχυση των δραστηριοτήτων της σε όλη την Κύπρο με μια διευρυμένη και διαφοροποιημένη πελατειακή βάση και αναμένεται να βελτιώσει το χρηματοοικονομικό της προφίλ. Η Τράπεζα έχει σημαντική έκθεση σε ΚΚΟ και σχεδιάζει να διατηρήσει τα ομόλογα μέχρι τη λήξη τους. Η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας, μετά την επικείμενη αύξηση κεφαλαίου, είναι επαρκής ώστε να ικανοποιούνται οι εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για μια τέτοια έκθεση σε ΚΚΟ.

Σε συνέχεια της Απόκτησης, η Τράπεζα έχει ως στόχο τη διατήρηση του πρωταγωνιστικού της ρόλου για τη στήριξη της ανάκαμψης της οικονομίας, υποστηρίζοντας τις αξιόχρεες κυπριακές επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά παρέχοντας μια ολοκληρωμένη σειρά τραπεζικών υπηρεσιών. Η περίμετρος της Απόκτησης είναι συμπληρωματική του υφιστάμενου επιχειρηματικού μοντέλου της Τράπεζας, διαφοροποιώντας το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων της, που εστιάζεται σε επιχειρήσεις, ώστε να εδραιώσει την παρουσία της στον τομέα της λιανικής τραπεζικής. Η Τράπεζα αναμένει να επιτύχει σημαντικές συνέργειες μετά από την απόκτηση, αντανακλώντας τα συμπληρωματικά χαρακτηριστικά των δύο επιχειρηματικών μοντέλων.

Η Τράπεζα διατηρεί επαρκή ρευστότητα μετά την ολοκλήρωση της Απόκτησης, επιτρέποντας της να εκμεταλλευτεί ευκαιρίες που παρουσιάζονται σε διάφορους τομείς της οικονομίας, με κύριο στόχο την οργανική ανάπτυξη. Αξιοποιώντας τα πλεονεκτήματα που θα προκύψουν από την απόκτηση, η επικέντρωση για νέο δανεισμό θα συνεχίσει να είναι σε εταιρείες που αυξάνουν την ανταγωνιστικότητα και την παραγωγικότητα της χώρας, όπως στους τομείς λιανικών και εμπορικών δραστηριοτήτων, μεταποίησης και τουρισμού. Παράλληλα, οι χορηγήσεις στον ιδιωτικό τομέα επικεντρώνονται στα στεγαστικά δάνεια, σε μικρά δάνεια σε νέους πελάτες και στη στήριξη υφιστάμενων πελατών που θεωρούνται βιώσιμοι.

Μέσω της Απόκτησης, η Τράπεζα συνεχίζει την εφαρμογή του στρατηγικού της πλάνου. Συγχρόνως, παρά τις προκλήσεις του λειτουργικού περιβάλλοντος, η Τράπεζα θα συνεχίσει να μετατρέπει τις εξελίξεις σε ευκαιρίες.

2.2. Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Στις 15 Μαρτίου 2019 η Τράπεζα ανακοίνωσε την επιτυχή ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου. Η άντληση κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους ύψους €150 εκατ. αποτελείται από €100 εκατ. μέσω εξασφαλισμένης Έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης και €50 εκατ. μέσω Ιδιωτικής Τοποθέτησης. Οι νέες συνήθεις μετοχές που προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, συνολικού ύψους 214.330.364 έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) στις 28 Μαρτίου 2019.

Ως αποτέλεσμα της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας ενισχύεται σημαντικά μετά την Απόκτηση. Επιπλέον, στηρίζει το επιχειρησιακό πλάνο της Τράπεζας για περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της και παρέχει περισσότερες επιλογές για γρηγορότερη επίλυση των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων. Επίσης, διευκολύνει και βελτιώνει την πρόσβαση στις χρηματαγορές και ενισχύει την εμπιστοσύνη των ενδιαφερομένων μερών στην Τράπεζα.

3. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (€εκατ.)	Έτος 2018	Έτος 2017	Ετήσια Δ	4 ^η Τριμηνία 2018	3 ^η Τριμηνία 2018	Τριμηνιαία Δ	2 ^η Τριμηνία 2018	1 ^η Τριμηνία 2018
Έσοδα από τόκους	240,9	165,9	+45%	106,9	60,6	+77%	36,3	37,2
Έξοδα από τόκους	(56,7)	(34,7)	+64%	(26,5)	(14,4)	+84%	(7,9)	(7,9)
Καθαρά έσοδα από τόκους	184,2	131,2	+40%	80,4	46,1	+74%	28,4	29,3
Έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	55,3	50,2	+10%	18,7	13,0	+44%	12,0	11,5
Έξοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	(6,5)	(4,9)	+34%	(1,8)	(1,9)	-5%	(0,9)	(1,9)
Καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	48,8	45,3	+8%	16,9	11,1	+53%	11,1	9,7
Καθαρό κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων	27,1	12,4	+118%	1,7	2,4	-30%	2,7	20,3
Άλλα έσοδα	29,1	45,6	-36%	8,4	7,4	+13%	5,6	7,8
Σύνολο καθαρών εσόδων	289,2	234,5	+23%	107,4	67,0	+60%	47,7	67,1
Έξοδα προσωπικού	(87,6)	(86,9)	+1%	(28,2)	(21,8)	+29%	(18,0)	(19,6)
Αποσβέσεις και χρεολύσεις	(11,2)	(8,1)	+38%	(3,6)	(2,9)	+22%	(2,4)	(2,3)
Διοικητικά και άλλα έξοδα	(103,7)	(105,8)	-2%	(37,1)	(24,0)	+54%	(23,5)	(19,1)
Σύνολο εξόδων	(202,5)	(200,9)	+1%	(68,9)	(48,7)	+41%	(43,9)	(41,0)
Κέρδος από συνήθεις εργασίες πριν τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	86,7	33,6	+158%	38,5	18,3	+111%	3,7	26,1
(Ζημιές απομείωσης)/Αναστροφή ζημιών απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(67,2)	(82,9)	-19%	(11,7)	(63,0)	-81%	4,2	3,2
Κέρδος/(ζημιά) πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας και την αρνητική υπεραξία	19,4	(49,3)	-139%	26,8	(44,7)	-160%	7,9	29,4
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία	2,2	0,8	+175%	0,7	(0,0)	-2.550%	1,2	0,4
Αρνητική υπεραξία	297,9	0,0	+100%	0,0	297,9	-100%	0,0	0,0
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία	319,5	(48,5)	-758%	27,5	253,1	-89%	9,1	29,7
Φορολογία	0,6	3,5	-84%	(3,4)	7,5	-145%	(2,4)	(1,1)
Κέρδος/(ζημιά) για το έτος	320,0	(45,0)	-811%	24,1	260,7	-91%	6,7	28,6
Συμφέρον μειοψηφίας	(0,8)	(0,6)	+29%	(0,1)	(0,1)	+41%	(0,1)	(0,5)
Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	319,3	(45,7)	-799%	24,0	260,6	-91%	6,6	28,1

Σημείωση: Οι αριθμοί μπορεί να μην προσθέτουν λόγω στρογγυλοποιήσεων

3. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (€εκατ.)	31.12.2018	31.12.2017	Δ
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	4.391	2.294	+91%
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	308	348	-12%
Χορηγήσεις σε πελάτες	6.283	2.767	+127%
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	4.526	1.019	+344%
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	35	30	+15%
Επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία	9	8	+18%
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	101	103	-1%
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	47	34	+36%
Φορολογικές απαιτήσεις	0	1	-11%
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	16	12	+33%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	408	232	+76%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	16.126	6.847	+136%
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	216	176	+23%
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	14.709	5.808	+153%
Φορολογικές υποχρεώσεις	5	5	+1%
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	44	2	+1.680%
Λοιπές υποχρεώσεις	197	152	+29%
Δανειακό κεφάλαιο	130	140	-7%
Σύνολο υποχρεώσεων	15.302	6.284	+143%
Μετοχικό κεφάλαιο	99	99	+0%
Αποθεματικά	721	460	+57%
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους	820	559	+47%
Συμφέρον μειοψηφίας	4	3	+23%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	16.126	6.847	+136%
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	1.366	958	+43%

Σημείωση: Οι αριθμοί μπορεί να μην προσθέτουν λόγω στρογγυλοποιήσεων

Σημειώσεις στην Επεξηγηματική Κατάσταση για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018:

Η Επεξηγηματική Κατάσταση δεν έχει ελεγχθεί ούτε επισκοπηθεί από τους ανεξάρτητους ελεγκτές του Ομίλου. Η Επεξηγηματική Κατάσταση πρέπει να διαβάσετε σε συνάρτηση με τις Οικονομικές Καταστάσεις και την Παρουσίαση των Αποτελεσμάτων και ούτε η Επεξηγηματική Κατάσταση ούτε η Παρουσίαση αποτελούν θεσπισμένες οικονομικές καταστάσεις που έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Οι **Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και η Παρουσίαση Αποτελεσμάτων** του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Ομίλου www.hellenicbank.com (Σχέσεις Επενδυτών).

4. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2

Γλωσσάριο και Ορισμοί

ΕΚΤ: Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα

ΚΤΚ: Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου

ΕΑΤ: Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών

ΔΕΕΑ: Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης

ΣΠΣ: σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία

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

ΜΕΧ: εντός ισολογισμού μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις

ΜΕΧ στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων: Μεικτές μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (ορισμός ΕΑΤ) προς το σύνολο των μεικτών χορηγήσεων

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

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

Δείκτης κάλυψης καθαρών ΜΕΧ με εμπράγματα εξασφαλίσεις: Εξασφαλίσεις ΜΕΧ (Με βάση την αγοραία αξία – με ανώτατο όριο την έκθεση του πελάτη) προς ΜΕΧ 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 (εξαιρουμένου τυχόν κερδών/ζημιών τροποποίησης, τυχών οποιοσδήποτε απαιτήσεις από το ΠΠΣ και αναστροφή στην εύλογη αξία των απομειωμένων πιστωτικών διευκολύνσεων που αγοράστηκαν) 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

Δείκτη Απαίτησης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR): υπολογίζεται ως το άθροισμα των ρευστών ενεργητικού υψηλής ποιότητας προς τις αναμενόμενες καθαρές εκροές ρευστότητας για χρονικό διάστημα τριάντα ημερών, όπως καθορίζονται κάτω από ακραίες συνθήκες. Σε περιόδους ακραίων συνθηκών, τα πιστωτικά ιδρύματα μπορούν να χρησιμοποιούν τα ρευστά στοιχεία του ενεργητικού για να καλύψουν τις καθαρές εκροές ρευστότητάς τους.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

- Η Τράπεζα κατέχει πλέον ηγετική θέση στον τομέα της λιανικής τραπεζικής, με το μεγαλύτερο δίκτυο καταστημάτων και μερίδια αγοράς καταθέσεων και χορηγήσεων από νοικοκυριά στο 39,0% (από 11,7%) και 30,2% (από 6,5%) αντίστοιχα
- Αύξηση κεφαλαίου ύψους €150 εκατ., η οποία εγκρίθηκε από τους μετόχους κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 22 Αυγούστου 2018, έχει ολοκληρωθεί με επιτυχία
- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) στο 18,95%¹ και Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας στο 21,65%¹, ενδεικτικοί² δείκτες λαμβάνοντας υπόψη την ολοκλήρωση της αύξησης κεφαλαίου ύψους €150 εκατ.
- Δείκτης MEX (εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων) στο 26,5% (ή στο 32,4% περιλαμβανομένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ), από 51,6% τον Ιούνιο του 2018

Επισκόπηση Αποτελεσμάτων

Βασικά στοιχεία Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (€εκατ.)	Έτος 2018	Έτος 2017	Ετήσια Δ	4η Τριμηνία 2018	3η Τριμηνία 2018	Τριμηνιαία Δ	2η Τριμηνία 2018	1η Τριμηνία 2018
Κέρδος από συνήθεις εργασίες πριν τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	86,7	33,6	+158%	38,5	18,3	+111%	3,7	26,1
(Ζημιές απομείωσης)/Αναστροφή ζημιών απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(67,2)	(82,9)	-19%	(11,7)	(63,0)	-81%	4,2	3,2
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία	2,2	0,8	+175%	0,7	(0,0)	-2.550%	1,2	0,4
Αρνητική υπεραξία	297,9	0,0	+100%	0,0	297,9	-100%	0,0	0,0
Φορολογία	0,6	3,5	-84%	(3,4)	7,5	-145%	(2,4)	(1,1)
Κέρδος/(ζημιά) για το έτος	320,0	(45,0)	-811%	24,1	260,7	-91%	6,7	28,6
Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	319,3	(45,7)	-799%	24,0	260,6	-91%	6,6	28,1

Στις 3 Σεπτεμβρίου 2018, η Τράπεζα ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της απόκτησης (η «Απόκτηση») ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας Λτδ («ΣΚΤ»), που αναφέρεται ως Συνεργατική Εταιρεία Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων Λτδ (η «πρώην ΣΚΤ»), με ισχύ από την 1 Σεπτεμβρίου 2018. Ως εκ τούτου τα οικονομικά αποτελέσματα της επιχείρησης της ΣΚΤ που αποκτήθηκε, ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία αυτή. Η επίδραση των αποτελεσμάτων της επιχείρησης της ΣΚΤ που αποκτήθηκε για την περίοδο τεσσάρων μηνών μαζί με την αρνητική υπεραξία που προκύπτει από την Απόκτηση περιλαμβάνονται στα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Λόγω των πιο πάνω, τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 δεν είναι συγκρίσιμα με προηγούμενα οικονομικά αποτελέσματα.

Το κέρδος πριν τη φορολογία για το 2018 ανήλθε σε €319,5 εκατ. κυρίως ως αποτέλεσμα της αρνητικής υπεραξίας από την Απόκτηση, σε σύγκριση με ζημιά πριν τη φορολογία ύψους €48,5 εκατ. το 2017. Σε τριμηνιαία βάση, το κέρδος πριν τη φορολογία για την 4^η τριμηνία του 2018 ανήλθε σε €27,5 εκατ. σε σύγκριση με €253,1 εκατ. την 3^η τριμηνία του 2018.

Το κέρδος για το έτος ανήλθε σε €320,0 εκατ. (4^η τριμηνία 2018: €24,1 εκατ., 3^η τριμηνία 2018: €260,7 εκατ.) σε σύγκριση με ζημιά ύψους €45,0 εκατ. το 2017 ενώ το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής εταιρείας για το 2018 ανήλθε σε €319,3 εκατ. σε σύγκριση με ζημιά ύψους €45,7 εκατ. το 2017.

¹ Με μεταβατικές διατάξεις.

² Υπόκειται στην έγκριση της Εποπτικής Αρχής για συμπερίληψη των €150 εκατ. στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1 capital).

Η συνολική χρέωση για ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου για το 2018 ήταν €67,2 εκατ. και σε σύγκριση με €82,9 εκατ. το 2017, σημείωσε μείωση 19%. Την 4^η τριμηνία του 2018 υπήρξε χρέωση για ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ύψους €11,7 εκατ. ενώ τη 3^η τριμηνία του 2018 σημειώθηκε χρέωση €63,0 εκατ.

Το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία, ανήλθε σε κέρδος €2,2 εκατ. για το 2018 σε σχέση με €0,8 εκατ. κέρδος για περίοδο 6 μηνών το 2017. (4^η τριμηνία 2018: €0,7 εκατ. κέρδος, 3^η τριμηνία 2018: €0,03 εκατ. ζημιά).

Το 2018, αρνητική υπεραξία³ ύψους €297,9 εκατ. αναγνωρίστηκε στο Λογαριασμό Αποτελεσμάτων ως αποτέλεσμα της Απόκτησης, αντικατοπτρίζοντας τη διαφορά μεταξύ του αντιτίμου που πληρώθηκε ύψους €74,2 εκατ. σε μετρητά και της καθαρής εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν.

Η φορολογία για το 2018, είχε ως αποτέλεσμα φορολογική πίστωση ύψους €0,6 εκατ. (2017 €3,5 εκατ. φορολογική πίστωση) και περιλάμβανε ποσό ύψους €0,9 εκατ. χρέωση για εταιρικό φόρο και €1,5 εκατ. αναβαλλόμενη φορολογία (πίστωση). Αναβαλλόμενη φορολογία ύψους €1,7 εκατ. χρεώθηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως αποτέλεσμα της επανεξέτασης των μελλοντικών φορολογητέων κερδών (λαμβάνοντας υπόψη την Απόκτηση) έναντι των οποίων οι υπάρχουσες φορολογικές ζημιές μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Επίσης, ποσό ύψους €3,6 εκατ. πιστώθηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων αντιπροσωπεύοντας την κίνηση της προσωρινής διαφοράς που προκύπτει από την αρνητική υπεραξία που αναγνωρίστηκε στην Απόκτηση.

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Βασικά στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης (€εκατ.)	31.12.2018	31.12.2017 - με αναπροσαρμογή για την επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9	Δ	31.12.2017	Δ
Μεικτές Χορηγήσεις σε πελάτες	7.636	4.055 ⁴	+88%	4.055	+88%
Μεικτές Μη Εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις (ΜΕΧ)	2.474	2.162 ⁴	+14%	2.162	+14%
Μεικτές Εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις	5.161	1.893 ⁴	+173%	1.893	+173%
Καθαρές Χορηγήσεις σε πελάτες	6.283	2.729	+130%	2.767	+127%
Στοιχεία προς επένδυση	9.269	3.700	+151%	3.698	+151%
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων	16.126	6.813	+137%	6.847	+136%
Καταθέσεις	14.709	5.808 ⁴	+153%	5.808	+153%
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	820	525	+56%	559	+46%
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (ΣΠΣ)	4.800	3.419 ⁵	+40%	3.420	// ⁶

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου ανήλθε σε €16,1 δισ. και σε σχέση με €6,8 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 παρουσίασε σημαντική άνοδο ως αποτέλεσμα της Απόκτησης. Η αύξηση λόγω της Απόκτησης αντικατοπτρίζεται κυρίως στην αύξηση στοιχείων προς επένδυση και στις χορηγήσεις σε πελάτες.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, οι καταθέσεις πελατών ανήλθαν σε €14,7 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €5,8 δισ.). Οι καταθέσεις αποτελούνταν από καταθέσεις σε Ευρώ ύψους €13,7 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €4,7 δισ.) και καταθέσεις σε ξένα νομίσματα, κυρίως Αμερικάνικα Δολάρια, ύψους €1,0 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €1,1 δισ.). Η αύξηση στο σύνολο των καταθέσεων πελατών οφείλεται κυρίως στην απορρόφηση των καταθέσεων της ΣΚΤ μετά την Απόκτηση.

³ Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές του Ομίλου έχουν εκφράσει γνώμη για την άσκηση επιμερισμού του κόστους αγοράς σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) 805, «Ειδικά Ζητήματα – Έλεγχος Επιμέρους Οικονομικών Καταστάσεων και Συγκεκριμένων Στοιχείων, Λογαριασμών ή Κονδυλίων Οικονομικής Κατάστασης». Η γνώμη απευθυνόταν στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

⁴ Χωρίς αλλαγή από την επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9.

⁵ Χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις σε ισχύ στις 31 Δεκεμβρίου 2017, 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.

⁶ Μη συγκρίσιμο.

Ως αποτέλεσμα το μερίδιο αγοράς καταθέσεων⁷ της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθε στο 30,9% (31 Δεκεμβρίου 2017: 11,9%).

Το σύνολο των νέων χορηγήσεων που εγκρίθηκαν κατά τη διάρκεια του 2018 ανήλθαν στα €594,4 εκατ. (2017: €525,8 εκατ.). Η Τράπεζα συνέχισε την παροχή χορηγήσεων προς φερέγγυες επιχειρήσεις και νοικοκυριά, εξετάζοντας παράλληλα και άλλες ευκαιρίες ανάπτυξης. Οι μεικτές χορηγήσεις σε πελάτες στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθαν σε €7.636 εκατ., αυξημένες κατά 88% σε σύγκριση με €4.055 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Το χαρτοφυλάκιο των εξυπηρετούμενων χορηγήσεων αυξήθηκε κατά 173% ενώ το χαρτοφυλάκιο των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων αυξήθηκε κατά 14% σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2017. Κατά τη διάρκεια του 2018, χορηγήσεις ύψους €149,0 εκατ. διαγράφηκαν (2017: €147,8 εκατ.). Η εύλογη αξία του δανειακού χαρτοφυλακίου που απορροφήθηκε ως μέρος της Απόκτησης την 1^η Σεπτεμβρίου 2018 ήταν €4.040 εκατ. και αποτελείται από €3.607 εκατ. εξυπηρετούμενες χορηγήσεις και €433 εκατ. MEX. Ως εκ τούτου, το μερίδιο αγοράς χορηγήσεων⁷ της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθε στο 19,5% (31 Δεκεμβρίου 2017: 8,1%).

Ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις ήταν στο 42,7% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017⁸: 47,0%).

Ποιότητα Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων

Μέσα στα πλαίσια της στρατηγικής απομόχλευσης της Τράπεζας, στις 6 Ιουνίου 2018 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη συμφωνία πώλησης⁹ ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων (MEX), το οποίο αποτελείτο κυρίως από μη εξασφαλισμένες χορηγήσεις, μη λιανικού εμπορίου, στην B2Kapital Cyprus Ltd («η Συναλλαγή»/ «εμπορική συμφωνία MEX»). Το μεικτό συμβατικό υπόλοιπο του χαρτοφυλακίου ήταν €144 εκατ. και αποτελείτο από 1.082 δανειολήπτες και 1.809 διευκολύνσεις (για την κάθε περίπτωση υπόλοιπο στις 31 Μαΐου 2018). 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.

Στο πλαίσιο αυτό, κατά το πρώτο εξάμηνο του 2019, η Τράπεζα έχει ξεκινήσει ένα στάδιο προετοιμασίας για να επανεξετάσει τη βιωσιμότητα διαφόρων μεθόδων μείωσης MEX με στόχο τον εντοπισμό της επιλογής που ανταποκρίνεται καλύτερα στους στρατηγικούς στόχους της Τράπεζας. Το στάδιο προετοιμασίας θα περιλαμβάνει τον ορισμό του χαρτοφυλακίου MEX, την αξιολόγηση των εξασφαλίσεων με ακίνητα, την αποκατάσταση των δεδομένων και την ενίσχυση των δεδομένων (data tapes), τις μερίδες πληροφοριών των δανειοληπτών, τη νομική δέουσα επιμέλεια και τις επιλογές διαμόρφωσης συναλλαγών. Για την ολοκλήρωση των εργασιών που περιγράφονται παραπάνω και προκειμένου να καταλήξει στην καλύτερη δυνατή δομή, η Τράπεζα θα διορίσει διεθνείς συμβούλους ώστε να προχωρήσει σε υψηλού επιπέδου συζητήσεις μετά από υπογραφή συμφωνιών εμπιστευτικότητας με διάφορα τρίτα πρόσωπα που ενδέχεται να ενδιαφέρονται για πιθανή συνεργασία με την Τράπεζα. Τέτοια τρίτα μέρη συμπεριλαμβάνουν επενδυτικές τράπεζες και χρηματοοικονομικούς επενδυτές.

Οι MEX¹⁰ ανήλθαν στα €2.474 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και σε σύγκριση με €2.162 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 σημείωσαν αύξηση 14%. Η ανοδική κίνηση στο επίπεδο των MEX ήταν αποτέλεσμα της Απόκτησης, αφού περιλαμβάνονται και MEX ύψους €433 εκατ. την 1^η Σεπτεμβρίου 2018, οι οποίες καλύπτονται στην πλειοψηφία τους από το Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (ΠΠΣ). Οι τερματισμένοι λογαριασμοί οι οποίοι περιλαμβάνονταν στις MEX ανήλθαν στις 31 Δεκεμβρίου 2018 σε €1.523 εκατ. Οι μεικτές χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανήλθαν σε €1.642 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €1.081 εκατ.).

Τα αποθέματα ακινήτων, τα οποία ως επί το πλείστον προέκυψαν από διακανονισμό χρεών των πελατών, ανήλθαν σε €164,1 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017: €148,2 εκατ.). Η μεταβολή στο υπόλοιπο των αποθεμάτων ακινήτων από διακανονισμό χρεών των πελατών για το 2018 περιλάμβανε προσθήκες ύψους €50,6 εκατ.¹¹ και πωλήσεις ύψους €33,2 εκατ.¹¹.

Ο δείκτης των MEX στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2018 μειώθηκε σε 32,4% (31 Δεκεμβρίου 2017: 53,3%). Ο αντίστοιχος δείκτης εξαιρουμένου των MEX που καλύπτονται από την Συμφωνία ΠΠΣ αναπροσαρμόζεται σε 26,5%.

Οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης στην αξία των χορηγήσεων, ανήλθαν σε €1.352 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017⁸: €1.326 εκατ.) και αποτελούν το 17,7% των συνολικών μεικτών χορηγήσεων (31 Δεκεμβρίου 2017⁸: 32,7%). Οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης στην αξία των χορηγήσεων εξαιρουμένου των χορηγήσεων που καλύπτονται από το ΠΠΣ, ήταν 24,3%. Ο δείκτης κάλυψης των προβλέψεων των MEX ανήλθε

⁷ Πηγή: Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) και Ελληνική Τράπεζα.

⁸ Με αναπροσαρμογή για την επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9.

⁹ Βλέπε ανακοίνωση στις 2 Ιανουαρίου 2018 (Συμφωνία για πώληση χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων) που αναρτήθηκε στην ιστοσελίδα του Ομίλου www.hellenicbank.com (Σχέσεις Επενδυτών).

¹⁰ Μεικτή λογιστική αξία, συμπεριλαμβανομένου των συμβατικών τόκων των απομειωμένων χορηγήσεων. Οι MEX που προήλθαν από την Απόκτηση, αναγνωρίστηκαν αρχικά στην εύλογη αξία και στη συνέχεια αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος.

¹¹ Λογιστική αξία.

στο 54,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017⁸: 61,3%), ενώ εξαιρουμένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από την Συμφωνία ΠΠΣ αναπροσαρμόζεται σε 65,4%. Λαμβάνοντας υπόψη την αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων¹² των ΜΕΧ, ο δείκτης κάλυψης των καθαρών ΜΕΧ με εμπράγματα εξασφαλίσεις ανήλθε στο 132,4% στις 31 Δεκεμβρίου 2018, ενώ εξαιρουμένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από την Συμφωνία ΠΠΣ και των

αντίστοιχων εμπράγματων εξασφαλίσεων των ΜΕΧ που καλύπτονται από την Συμφωνία ΠΠΣ, ο δείκτης αναπροσαρμόζεται στο 150,2%.

Κεφαλαιακή Βάση και Επάρκεια

Οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας¹³ του Ομίλου με βάση τον Πυλώνα Ι, που υπερβαίνουν τις ελάχιστες κανονιστικές διατάξεις, διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας	Όμιλος (με μεταβατικές διατάξεις)			Όμιλος (χωρίς μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9) ¹⁴		Όμιλος (χωρίς μεταβατικές διατάξεις ΔΛΠ 39)	Ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις (σε σταδιακή εφαρμογή) 2018 ¹⁷
	31.12.2018	31.12.2017 ¹⁵	Δ	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017 ¹⁶	
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	18,53%	17,68%	+85 μβ	18,00%	16,79%	17,67%	13,075%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	18,53%	17,64%	+89 μβ	18,00%	16,75%	17,63%	11,075%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	15,82%	13,85%	+197 μβ	15,26%	12,92%	13,84%	9,575%
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (€εκατ)	760	473	+61%	723	437	473	n/a
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (ΣΠΣ) (€εκατ)	4.800	3.419	+40%	4.737	3.381	3.420	n/a

Η αύξηση 197 μονάδες βάσης στον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1)¹³ (με μεταβατικές διατάξεις) σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2017¹⁵, ήταν κυρίως ως αποτέλεσμα των πιο κάτω:

- i) της συνολικής αύξησης του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, κυρίως ως αποτέλεσμα:
 - των κερδών της περιόδου (αύξηση 941 μονάδες βάσης) κυρίως λόγω της αρνητικής υπεραξίας ως αποτέλεσμα της Απόκτησης,
 - της μείωσης των λοιπών συνολικών εσόδων (μείωση 66 μονάδες βάσης), λόγω της μείωσης στο αποθεματικό επανεκτίμησης των ομολόγων κυρίως ως αποτέλεσμα της πώλησης Κυπριακών Κυβερνητικών Ομολόγων, της οποίας η θετική επίδραση αντικατοπτρίζεται στα κέρδη της περιόδου όπως αναφέρεται πιο πάνω
 - και της αύξησης στα άυλα περιουσιακά στοιχεία λόγω της Απόκτησης (μείωση 39 μονάδες βάσης),
- ii) της συνολικής αύξησης των ΣΠΣ, κυρίως ως αποτέλεσμα της Απόκτησης (μείωση 639 μονάδες βάσης).

Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Στις 15 Μαρτίου 2019 η Τράπεζα ανακοίνωσε την επιτυχή ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου. Η άντληση κεφαλαίων που αναλογούν στον μετόχου ύψους €150 εκατ. αποτελείται από €100 εκατ. μέσω εξασφαλισμένης Έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης και €50 εκατ. μέσω Ιδιωτικής Τοποθέτησης. Οι νέες συνήθειες μετοχές που προέκυψαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, συνολικού ύψους 214.330.364 έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) στις 28 Μαρτίου 2019.

Ως αποτέλεσμα της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας ενισχύεται σημαντικά μετά την Απόκτηση. Επιπλέον, στηρίζει το επιχειρησιακό πλάνο της Τράπεζας για περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της και παρέχει περισσότερες επιλογές για γρηγορότερη επίλυση των μη εξυπηρετούμενων

¹² Βάση της αγοραίας αξίας (με ανώτατο όριο την έκθεση του πελάτη).

¹³ Περιλαμβάνουν κέρδη της 4^{ης} τριμηνίας 2018, πριν ληφθεί η έγκριση από την Ετήσια Γενική Συνέλευση για τα αποτελέσματα του έτους.

¹⁴ Σε ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2023.

¹⁵ Χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις σε ισχύ στις 31 Δεκεμβρίου 2017, 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.

¹⁶ Με βάση το ΔΛΠ39.

¹⁷ Εξαιρουμένου της καθοδήγησης κεφαλαίου για Πυλώνα ΙΙ και με βάση τη ΔΕΕΑ 2017 με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2016.

χορηγήσεων. Επίσης, διευκολύνει και βελτιώνει την πρόσβαση στις χρηματαγορές και ενισχύει την εμπιστοσύνη των ενδιαφερομένων μερών στην Τράπεζα.

Στρατηγικοί στόχοι και προοπτικές

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

Η στρατηγική της Τράπεζας επικεντρώνεται σε δύο πτυχές: τη μείωση του υψηλού επιπέδου των ΜΕΧ και τη στοχευμένη ανάπτυξη μέσω της προώθησης και ενίσχυσης των σχέσεων με τους πελάτες και νέου δανεισμού. Η Τράπεζα προτίθεται να συνεχίσει να επιτελεί τον ρόλο της στην στήριξη 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.

Η Τράπεζα, προχωρώντας σε αποφασιστικές ενέργειες για την αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων, πώλησε τις δραστηριότητες του Τομέα Διεύθυνσης Διαχείρισης Καθυστερήσεων στην νεοσύστατη εταιρεία, 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 τις ΜΕΧ με γρηγορότερο ρυθμό και με υψηλότερες ανακτήσεις, αξιοποιώντας την τεχνογνωσία, την αποδεδειγμένη πραγματογνωμοσύνη και τεχνική εμπειρία της APS Holding. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα επικεντρώνεται στη διαχείριση των ΜΕΧ με γρήγορους ρυθμούς μέσω της εκποίησης χαρτοφυλακίων, και ως εκ τούτου, τον Ιούνιο του 2018, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πρώτη πώληση ενός χαρτοφυλακίου ΜΕΧ το οποίο αποτελείτο κυρίως από μη εξασφαλισμένες χορηγήσεις, μη λιανικού εμπορίου, στην B2Kapital Cyprus Ltd, μια εξ' ολοκλήρου θυγατρική εταιρεία της B2Holding ASA, η οποία είναι Νορβηγική εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Όσλο.

Με στόχο την ενίσχυση της στρατηγικής ανάπτυξης, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την απόκτηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΣΚΤ τον Σεπτέμβριο του 2018. Η απόκτηση αναμένεται να επιταχύνει την στρατηγική της Τράπεζας για ανάπτυξη και ενίσχυση των δραστηριοτήτων της σε όλη την Κύπρο με μια διευρυμένη και διαφοροποιημένη πελατειακή βάση και αναμένεται να βελτιώσει το χρηματοοικονομικό της προφίλ. Η Τράπεζα έχει σημαντική έκθεση σε ΚΚΟ και σχεδιάζει να διατηρήσει τα ομόλογα μέχρι τη λήξη τους. Η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας, μετά την επικείμενη αύξηση κεφαλαίου, είναι επαρκής ώστε να ικανοποιούνται οι εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για μια τέτοια έκθεση σε ΚΚΟ.

Σε συνέχεια της απόκτησης, η Τράπεζα έχει ως στόχο τη διατήρηση του πρωταγωνιστικού της ρόλου για τη στήριξη της ανάκαμψης της οικονομίας, υποστηρίζοντας τις αξιόχρεες κυπριακές επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά παρέχοντας μια ολοκληρωμένη σειρά τραπεζικών υπηρεσιών. Η περίμετρος της απόκτησης είναι συμπληρωματική του υφιστάμενου επιχειρηματικού μοντέλου της Τράπεζας, διαφοροποιώντας το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων της, που εστιάζεται σε επιχειρήσεις, ώστε να εδραιώσει την παρουσία της στον τομέα της λιανικής τραπεζικής. Η Τράπεζα αναμένει να επιτύχει σημαντικές συνέργειες μετά από την απόκτηση, αντανακλώντας τα συμπληρωματικά χαρακτηριστικά των δύο επιχειρηματικών μοντέλων.

Η Τράπεζα διατηρεί επαρκή ρευστότητα μετά την ολοκλήρωση της απόκτησης, επιτρέποντας της να εκμεταλλευτεί ευκαιρίες που παρουσιάζονται σε διάφορους τομείς της οικονομίας, με κύριο στόχο την οργανική ανάπτυξη. Αξιοποιώντας τα πλεονεκτήματα που θα προκύψουν από την απόκτηση, η επικέντρωση για νέο δανεισμό θα συνεχίσει να είναι σε εταιρείες που αυξάνουν την ανταγωνιστικότητα και την παραγωγικότητα της χώρας, όπως στους τομείς λιανικών και εμπορικών δραστηριοτήτων, μεταποίησης και τουρισμού. Παράλληλα, οι χορηγήσεις στον ιδιωτικό τομέα επικεντρώνονται στα στεγαστικά δάνεια, σε μικρά δάνεια σε νέους πελάτες και στη στήριξη υφιστάμενων πελατών που θεωρούνται βιώσιμοι.

Μέσω της απόκτησης, η Τράπεζα συνεχίζει την εφαρμογή του στρατηγικού της πλάνου. Συγχρόνως, παρά τις προκλήσεις του λειτουργικού περιβάλλοντος, η Τράπεζα θα συνεχίσει να μετατρέπει τις εξελίξεις σε ευκαιρίες.

Σημειώσεις:

1. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Ομίλου.
2. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 αποτελούνται από τις οικονομικές καταστάσεις της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λίμιτεδ και των θυγατρικών εταιρειών της που μαζί αναφέρονται ως ο Όμιλος.

3. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, της Κύπρου και τους Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών και της Περί Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς.
 4. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το κυρίως νόμισμα λειτουργίας της Τράπεζας που παρουσιάζει καλύτερα την ουσία των οικονομικών πράξεων και δραστηριοτήτων των οντοτήτων του Ομίλου.
 5. Τα συγκριτικά ποσά που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 αναπροσαρμόστηκαν, όπου κρίθηκε αναγκαίο, για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου.
 6. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 καθώς και η παρουσίαση θα διατίθενται προς τους μετόχους και το κοινό στο Εγγεγραμμένο Γραφείο της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λίμιτεδ στη Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Λεωφ. Αθαλάσσης 200, 2025 Στρόβολος, και έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Ομίλου www.hellenicbank.com (Σχέσεις Επενδυτών).
-



Group Financial Results for the year ended 31 December 2018

24 April 2019

Notes:

1. On 3 September 2018 the Bank announced the completion of the acquisition ("Acquisition") of certain assets and liabilities of the Cyprus Cooperative Bank Ltd ("CCB"). Hence the financial results of the CCB business acquired are fully consolidated as from that date. The impact of the CCB business for the four-month period along with the negative goodwill arising from the Acquisition are included in the Group's financial results for FY18. Due to the above, the Group's financial results for FY18 are not comparable with its previous financial results
2. This presentation is neither reviewed or audited by the external auditors
3. The Presentation should be read in conjunction with the Financial Statements & Commentary and neither the Presentation or Commentary constitute statutory financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards

Highlights – FY18 Financial Results

The New Group	<ul style="list-style-type: none"> • Leading retail bank, with the largest branch network and with market shares of 39% (up from 12%) and 30% (up from 6%) in household deposits and loans, respectively • Second largest bank, with market shares of 31% (up from 12%) and 20% (up from 9%) in deposits and loans, respectively • A significantly strengthened franchise, with an enlarged and diversified customer base, a more diversified loan portfolio and a significantly de-risked, well capitalized balance sheet => credit rating upgrades by major international credit rating agencies • Well positioned for future challenges and opportunities in a growing economy
Capital	<ul style="list-style-type: none"> • CET1 ratio of 19,0%¹ and Capital adequacy ratio of 21,7%¹, pro forma for the successfully completed €150 m Capital Raise (CR) • Reported Dec-18 CET1 ratio of 15,8% and Capital adequacy ratio of 18,5% • Capital ratios well above minimum regulatory requirements and compare well with EU average, underpinning the Bank's business plan and providing optionality for NPE resolution
Loan Portfolio Quality	<ul style="list-style-type: none"> • NPEs ratio (exc. APS-NPEs) at 26,5%, (32,4% inc. APS-NPEs), down from 51,6% in Jun-18 • Net NPEs to Assets (exc. APS-NPEs) at 4,3% (or 7,0% inc. APS-NPEs), down from 12% in Jun-18 • Texas ratio (exc. APS-NPEs and including the CR) reduced to 88%
Liquidity and Funding	<ul style="list-style-type: none"> • Robust liquidity position, with an LCR of 565% • Loans to deposits ratio of 43%, enabling business expansion • Deposit funded, with deposits accounting for 91% of total assets
Performance	<ul style="list-style-type: none"> • 4Q18 Profit before provisions of €38,5 m and 4Q18 Profit after taxation of €24,1 m, with 4Q18 including three-month results of the CCB business acquired. 4Q18 Total net income up by 60% q-o-q to €107,4 m, up from €67,0 m in 3Q18 • 4Q18: NIM of 2,09%, adjusted² Cost to income ratio of 58% and ROE of 11,9% • FY18 Profit after tax of €320 m, positively impacted by the negative goodwill following the Acquisition • TBV per share of €3,90 or €2,24 taking into account the CR

Journey to Strength and Value

Where we've been (Dec-16)

NPEs ratio
58,2%

NPEs coverage
55%

Texas ratio
129%

CET1 ratio²
13,8%

Total Assets
€7,0 b

Equity
€563 m

Deposits / Loans
market share
13% / 8%

Household loans
% Gross loans³
31,7%

Performing loans
€1.796 m

2017-2018 Period of significant strategic initiatives

APS Cyprus (2017) :

1st debt servicer in Cyprus: solutions such as D2As, collection, foreclosures, restructurings

VEES & Reorganisation (2017):

New organizational structure to improve service, procedures and efficiency

NPEs Trade (2018):

1st NPE trade in Cyprus shows the way for more NPE trades

Acquisition of CCB business (2018):

A strengthened franchise, with more diversified business and a de-risked balance sheet

€150 m Capital Raise completed in March 2019:

€100 m through a Rights Issue and €50 m through a Private Placement to Poppy Sarl

Where we are (latest)

NPEs ratio¹
26,5%

NPEs coverage¹
65%

Texas ratio⁴
88%

CET1 ratio⁵
19,0%

Total Assets
€16,1 b

Equity⁶
€970 m

Deposits / Loans
market share
31% / 20%

Household loans
% Gross loans³
58,8%

Performing loans
€5.161 m

Becoming the preferred choice for customer experience and the Safest, most Reliable Partner

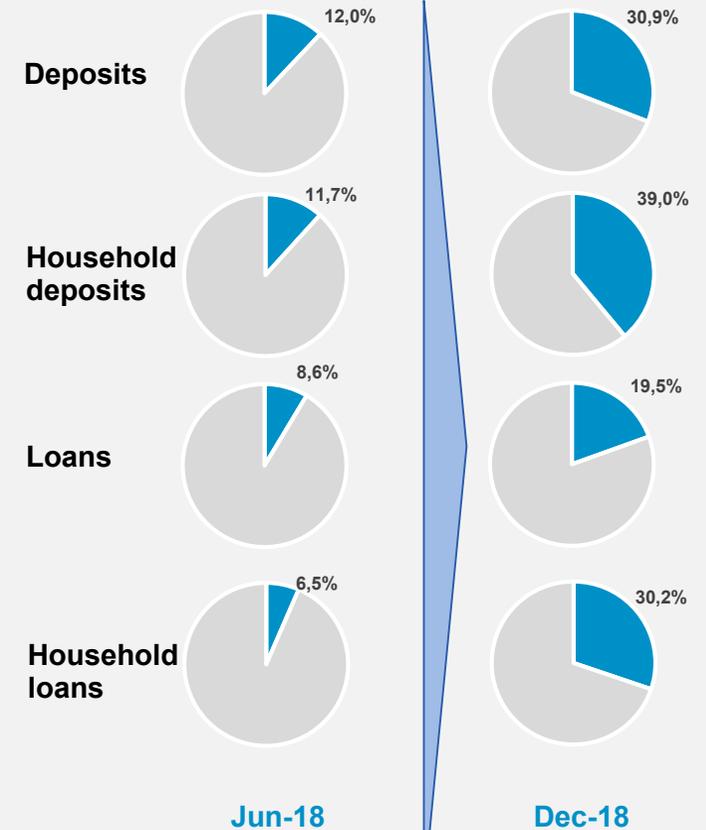
The New Group

The acquisition of the CCB business – A Transformation Transaction

	Jun-18	Dec-18
Balance sheet highlights (€ m)		
Total Assets	6.890	16.126
Net Loans	2.779	6.283
CGBs	496	4.136
Deposits	5.947	14.709
Shareholders' Equity	533	970¹
Key Indicators		
NPEs ratio / <i>NPEs ratio (exc. APS-NPEs)</i>	51,6%	32,4% / 26,5%
Texas ratio / <i>Texas ratio (exc. APS-NPEs and incl. Capital Raise)</i>	115%	114% / 88%
Loans to deposits ratio	46,7%	42,7%
CET1 ratio ² / <i>Pro-forma for Capital Raise</i>	13,7%	15,8% / 19,0%
Capital adequacy ratio ² / <i>Pro-forma for Capital Raise</i>	17,4%	18,5% / 21,7%
Employees	1.404	2.507
Branches	44	129
ATMs	67	179

Significant strengthening of franchise

Hellenic Bank's market shares



1) Shareholder's equity pro forma for CR 2) Transitional Basis

Acquired business integration progressing well

INTEGRATION PLANNING AND GOVERNANCE



- A full-scale plan for the integration of the acquired Business has been launched with the assistance of international specialised advisors
- A detailed IT integration plan has been designed. The systems and data migration is planned to take place in September of 2019
- Fully Operational Integration Governance involving specialised work streams, Integration Management Office, IT Steering Committee, Executive Integration Steering Committee and Board Integration Committee

OPERATIONAL EFFECTIVENESS



- All Operations departments have been centralized and many services such as courier and cleaning services have been outsourced
- Meeter-greeter (conciierge) service has been launched along with relevant campaigns to improve customer service and promote the use of debit cards
- 17 branch in branch (BiB) branches are in operation servicing customers and 6 more will be implemented
- The training of onboarded employees on HB systems has begun in preparation for the Go-Live

INTEGRATION EXECUTION



- Up to Mar-19, 82 branches and 18 ATMs were closed. A 2nd mobile unit was launched, enhancing the network to service communities
- Completed the replacement of CCB signage with HB signage at the branches
- CCB documents have been withdrawn and replaced with HB
- The early migration of selected applications has commenced
- Infrastructure has been expanded and is being tested to ensure that systems perform well given the anticipated increased volume



BiB in all districts



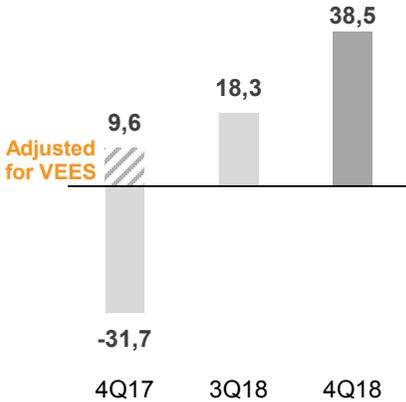
System training is underway



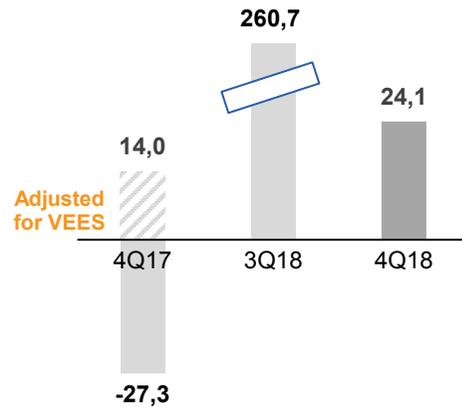
12 landmark buildings have been onboarded

Improving performance across key indicators

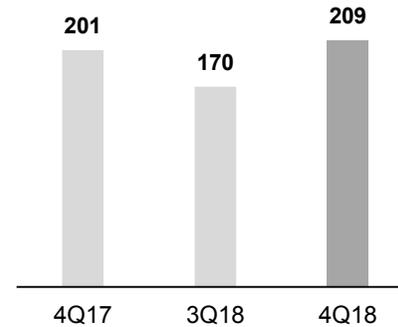
Profit before provisions (€ m)



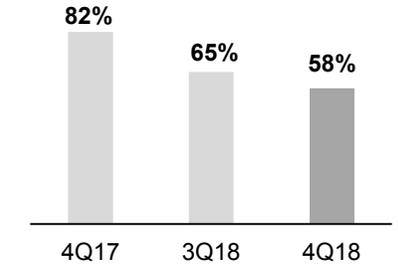
Profit after tax (€ m)



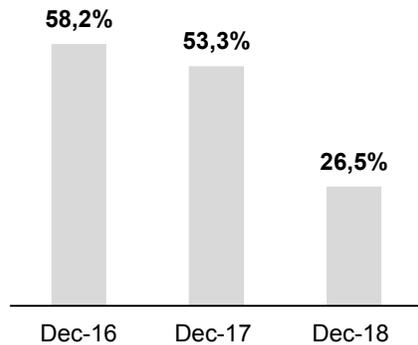
NIM (bps)



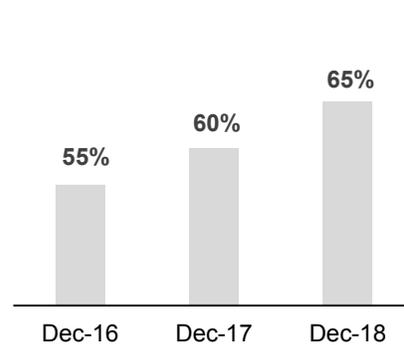
Cost to income ratio- Adjusted ¹



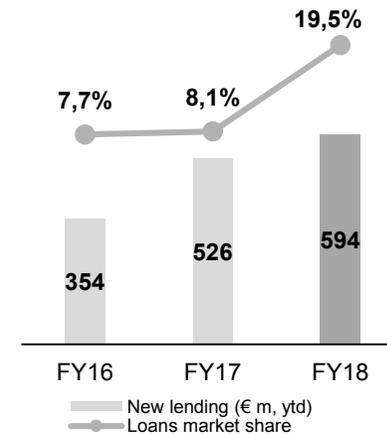
NPEs ratio²



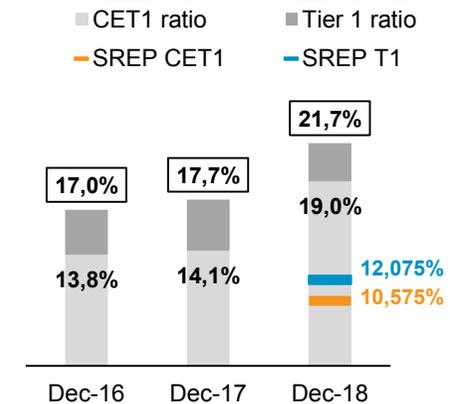
NPEs provision coverage²



New lending and Loans market share³



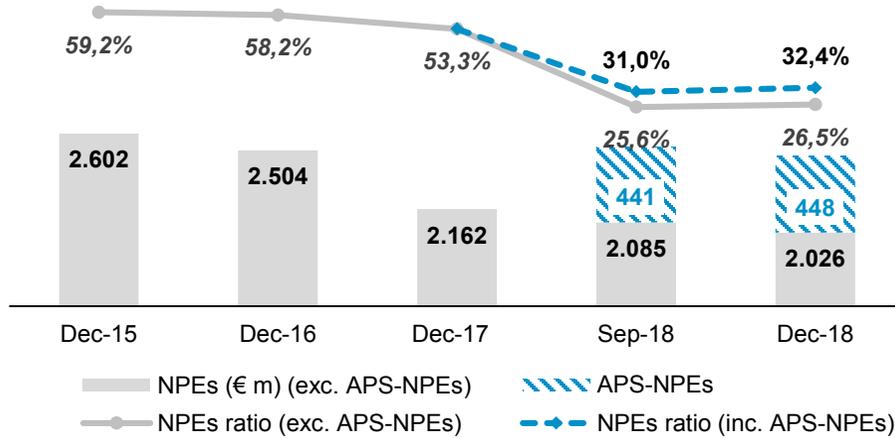
Capital ratios (trans)⁴



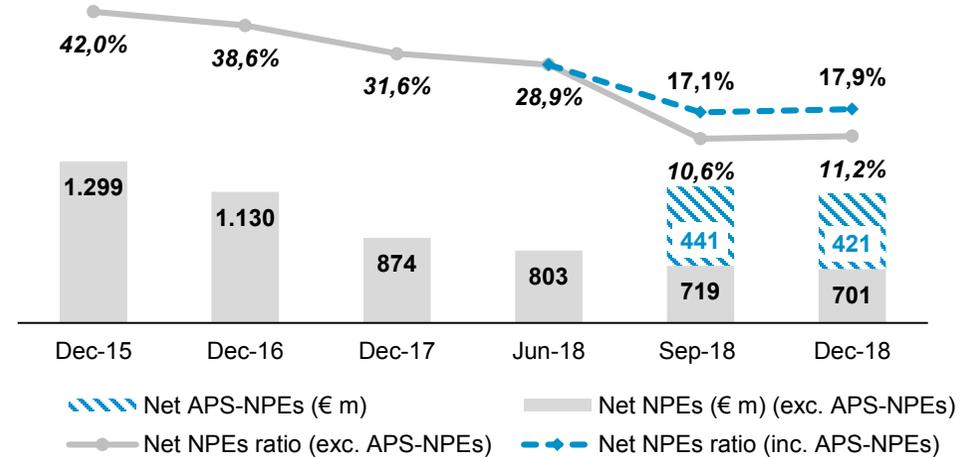
1) Adjustments to Cost to Income ratio relate to VEES (4Q17), Acquisition/Integration related expenses and APS Cyprus Income 2) Excluding APS-NPEs 3) Based on CBC data 4) Dec-18 ratios are pro forma for CR, subject to regulatory approval for inclusion of the €150 m share capital in CET1

Significantly improved loan portfolio quality

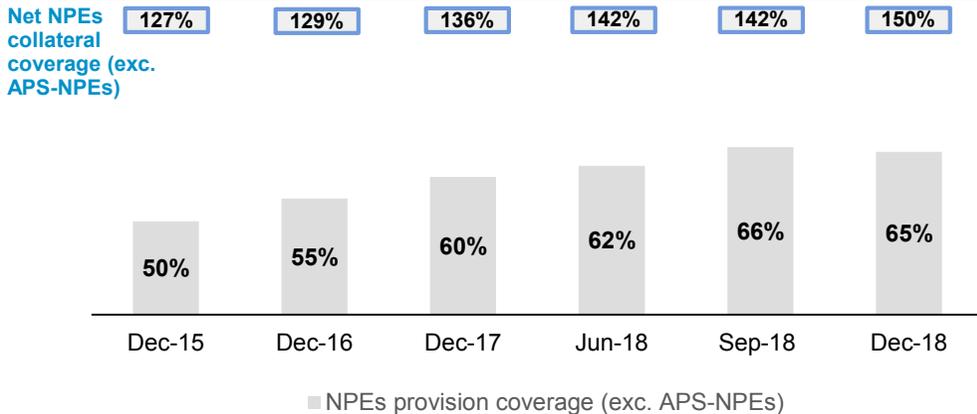
NPEs ratio (exc. APS-NPEs) reduced to 26,5%



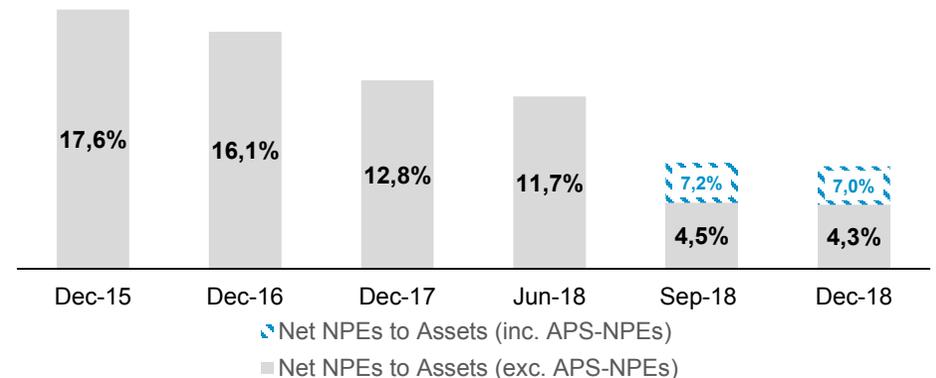
Net NPEs ratio (exc. APS-NPEs) reduced to 11%



NPEs fully covered by provisions and collateral



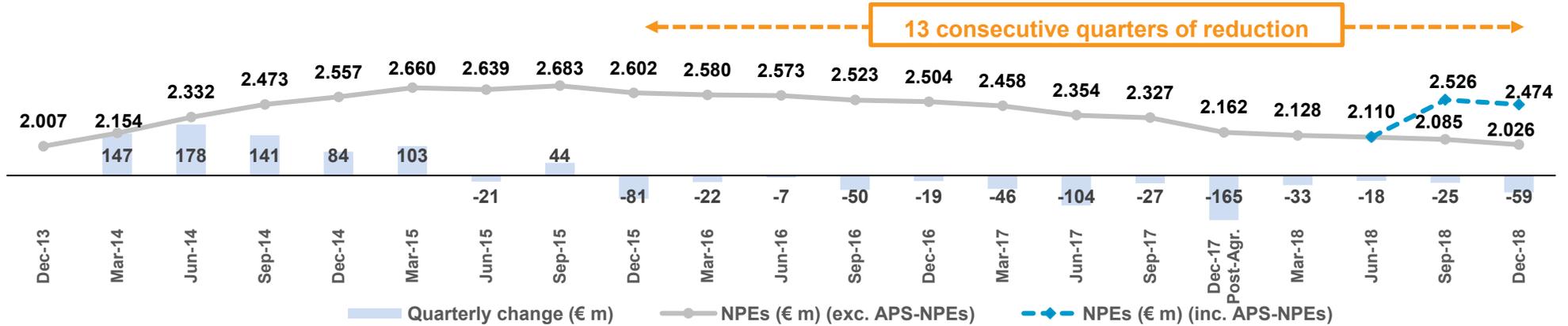
Net NPEs to Assets reduced to mid single digit



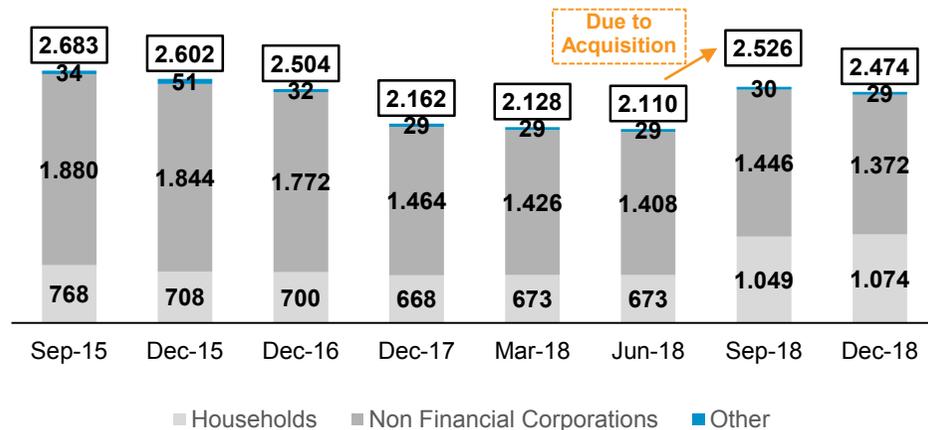
Evolution of NPEs

Ongoing reduction of NPEs – 13 consecutive quarterly reductions

NPEs formation¹



NPEs by segment² (€ m)



- NPEs (exc. APS-NPEs) amounted to €2.026 m and have decreased by 6% since Dec-17 (€2.162 m) or by 24% since peak, excluding APS-NPEs (13 consecutive quarterly reductions). Following the Acquisition, NPEs at Dec-18 at €2.474 m due to the €448 m of APS-NPEs
- NPE portfolio sale of €144 m in June 2018³ to B2Kapital Cyprus Ltd, the 1st NPE trade in Cyprus, shows the way for more NPE trades
- Adjusting for the Acquisition, most of the NPE reduction experienced in non-financial corporations lending

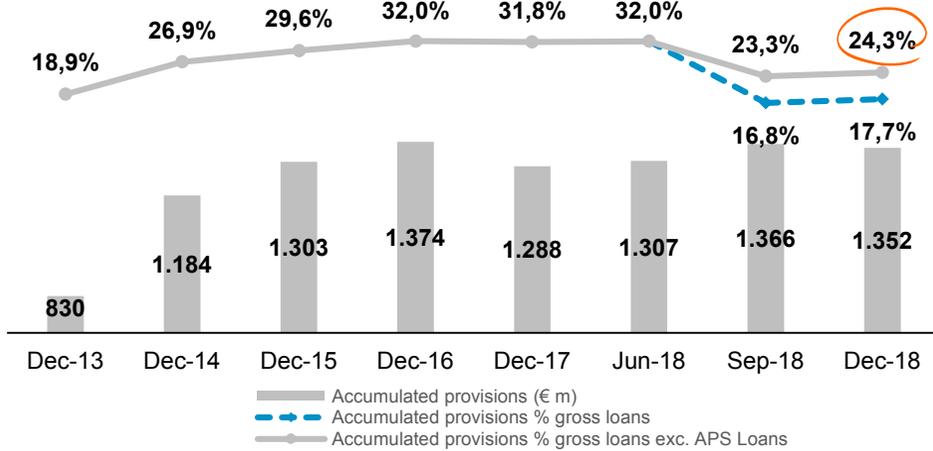
1) NPE values up to September 2014 are based on CBC's definition 2) Classification as per Table A - Analysis of loan portfolio according to the counterparty sector as at 31 December 2018

3) The NPE portfolio sale was agreed in January 2018 and relates to gross contractual outstanding balance

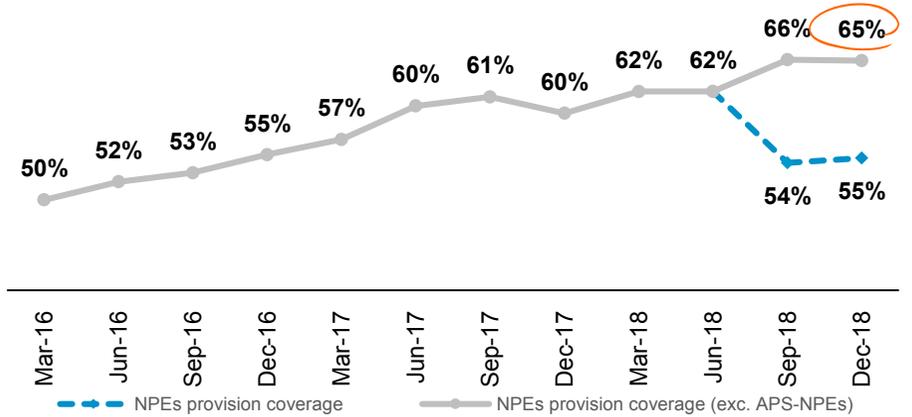
Numbers may not add up due to rounding

High problem loans coverage

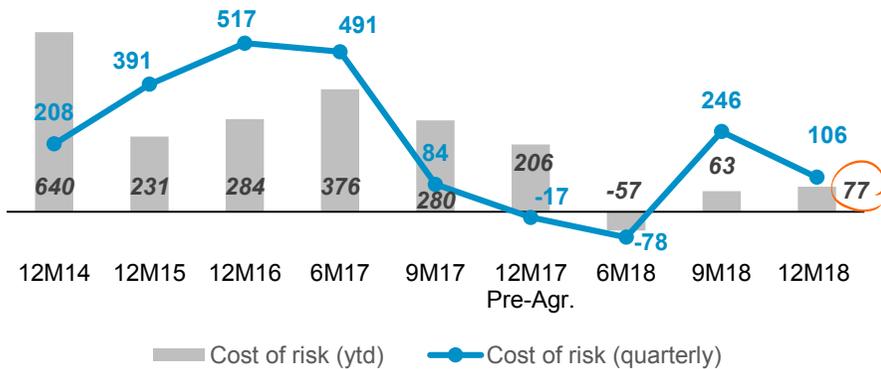
Accumulated provisions for impairments



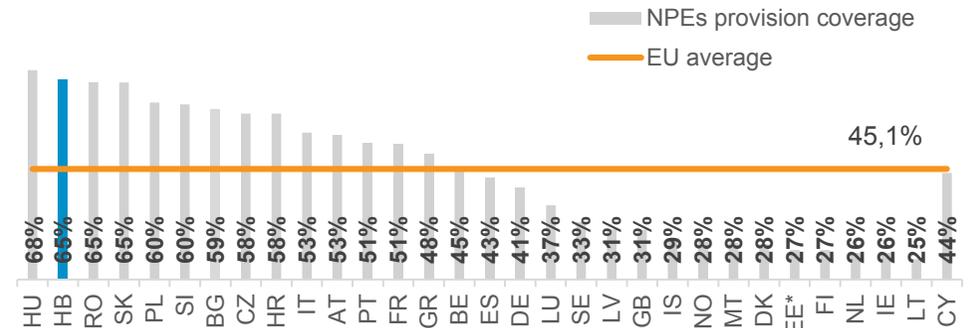
Provision coverage



Cost of risk (bps)¹



NPEs provision coverage compared to EU average²

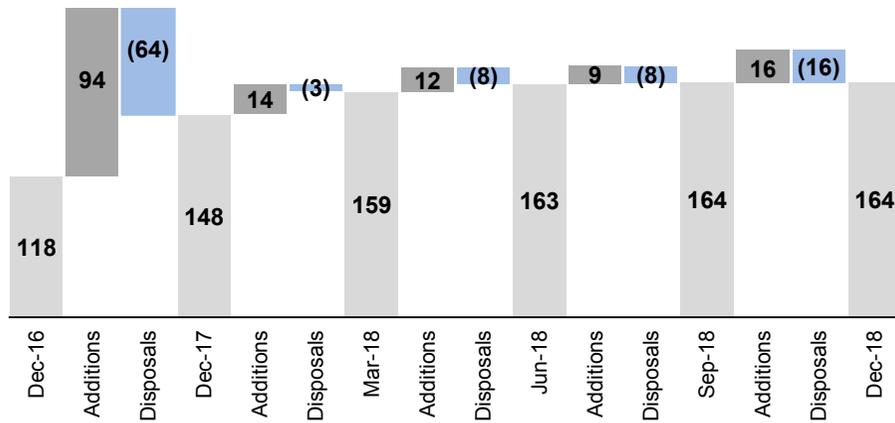


1) Includes impairment losses (excluding any modification gain/losses, any APS claims and reversals of fair value of purchased credit impaired facilities)

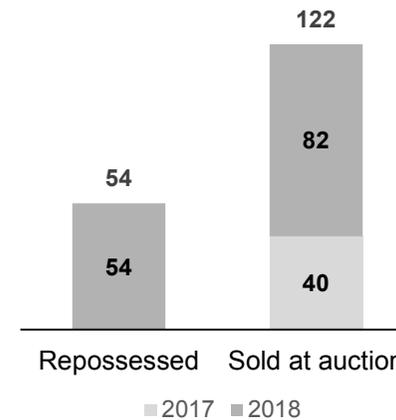
2) As per EBA Risk Dashboard 4Q 2018

REOs management

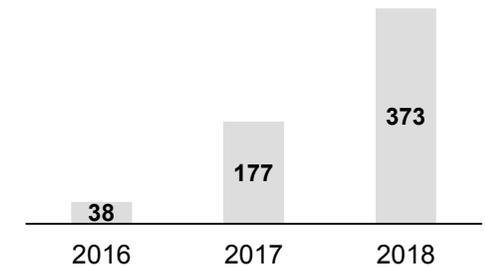
Movement of property stock (€ m)¹



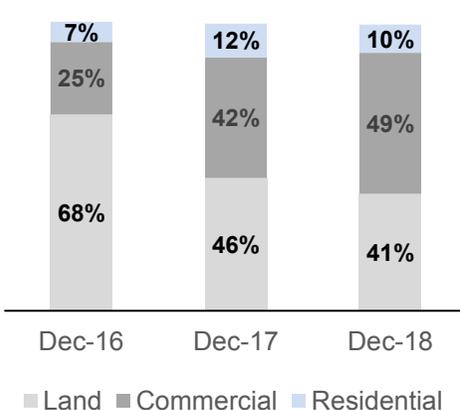
Properties Repossessed or Sold at Auction



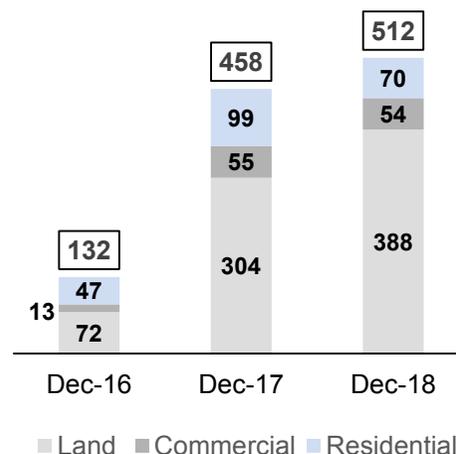
Auctions held for 588 properties



REOs by type of property¹



REO numbers by property type



- Stock of properties of €164 m compared to €148 m at Dec-17
- 17 SPAs² signed (€11,5 m) in 1Q19 and 31 offers were accepted with SPAs in process (€4,1 m)
- Foreclosure activity has increased considerably in recent years. More than 75% of all terminated customers have at least 1 property where the foreclosure process has been initiated³
- Successful sale rate at auctions exceeds 20%¹
- Following the amendment to the foreclosure legal framework (July 2018), it is expected that the biggest impediments faced (non-servicing of notice or lawsuits blocking the process) will be resolved

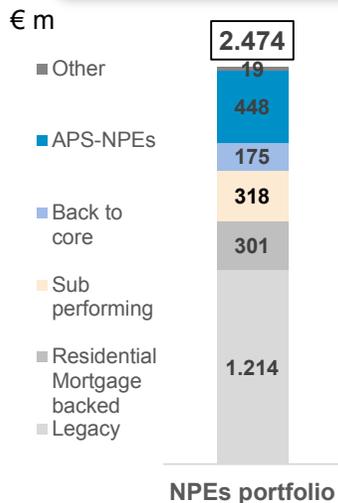
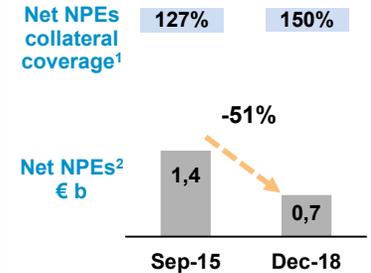
1) Book Value. Disposals include impairment charge 2) Sale Purchase Agreement 3) Foreclosures initiated are defined as the servicing of Type I letters: notice that call the recipient(s) to repay its debt to the Bank within 30 days from letter date, otherwise auction procedures in relation to the mortgaged property are initiated

Progress on NPE resolution

Well positioned to achieve NPE deleveraging

Progress achieved

- ➔ **Decisive contribution of APS Cyprus:** 18 months since the initiation of operations, APS Debt Servicing Cyprus (“APS Cyprus”) has been instrumental in assisting the Bank to take decisive actions on its NPL portfolio:
 - Cash collection targets have been exceeded ahead of the strategic plan during 2018 whereas the average cash collections have significantly improved since the initiation of operations
 - Increasing pace of REO sales executed at an overall profit for the Bank, with average haircuts below provision levels
 - The portfolio under foreclosure and receivership strategies has increased by over 50% to a balance near €1 b, breaking away from "extend and pretend" solutions which historically benefited strategic defaulters
 - APS Cyprus’ operational independence has allowed it to continue working on Hellenic Bank’s deleveraging plan uninterrupted from the integration effort undertaken to consolidate the CCB business acquired
- ➔ **Significant reduction of Net NPEs** by 51% since peak; Net NPEs collateral coverage¹ at 150% which allows optionality in regards to future strategies including NPE sales and settlements



Portfolio	Provision coverage	Collateral / Net NPEs	Resolution strategy
Back to core	26%	171%	Clients with the majority of their accounts exhibiting less than 30dpd and with satisfactory cash payments received during last years
Sub-performing	44%	180%	Clients with significant arrears post economic recession and with lower than average LTVs. Strategies include restructurings or D2As
Residential mortgage backed	65%	180%	Foreclosure strategy may be pursued if clients remain uncooperative, though efforts to reach consensual agreements are pursued. Out of this category a balance of c.€240 m appear eligible for ESTIA scheme participation (preliminary estimates)
Legacy	73%	174%	Exposures in significant arrears with less room for possible restructurings or consensual agreements. Provisions 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 Cyprus expected to yield improved results.

1) Excluding the NPEs covered by the APS and the corresponding tangible collateral and provisions of the NPEs covered by the APS 2) Excluding APS-NPEs
Numbers may not add up due to rounding

Estia Scheme

Resolution of NPEs backed by Primary Residence

Main eligibility criteria of the Scheme

- Scheme eligibility criteria¹:
 - Borrowers with loans collateralised by a Primary Residence (PR) with Open Market Value (OMV) less than €350 k
 - 20% or more of the borrower's exposures must exceed 90 days past due as at 30 September 2017
 - Annual gross income per household up to €20 k for single persons and €60 k for couples with 4 or more dependents
 - Other household's net assets not to exceed in terms of OMV 80% of the PR's OMV, with a cap of €250 k
 - Borrowers must be permanent residents of the Republic of Cyprus in the last 10 years
- Eligible loans can be restructured to the lowest of contractual balance and OMV, with 1/3 being subsidized by the Government
- These loans are expected to be re-classified to performing in line with NPE criteria
- Budget was approved and released by the Parliament in January 2019
- Expectation that the scheme will be officially launched in the second quarter of 2019

HB Estia eligible population

- Currently estimated Estia eligible population² to be in the range of c. 1.000 customers corresponding to c. 1.500 loans with a total balance³ of c. €270 m

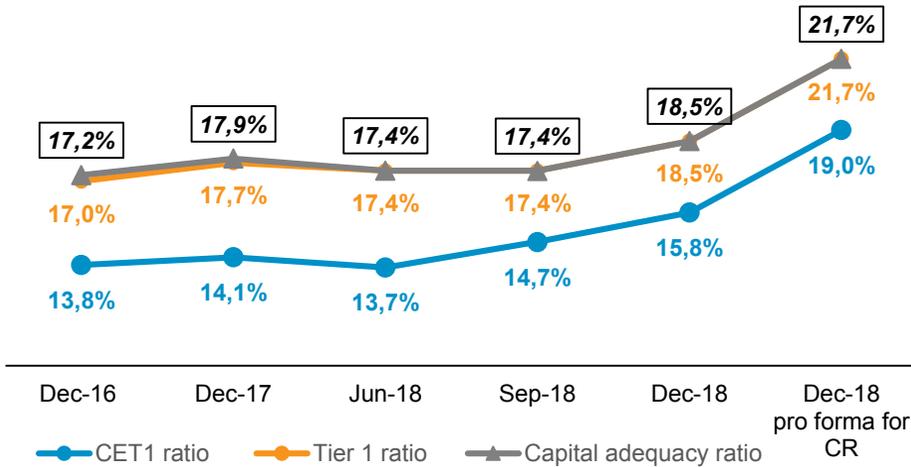
Communication with customers

- c. 20% of potentially eligible Estia customers have contacted HB to express their interest about the ESTIA Scheme. The figure is expected to increase once the scheme is formally launched
- Identification of a number of customers to be prioritized for the scheme based on viability criteria (i.e. customers who have deposited loan installment payments in the last 12 months)

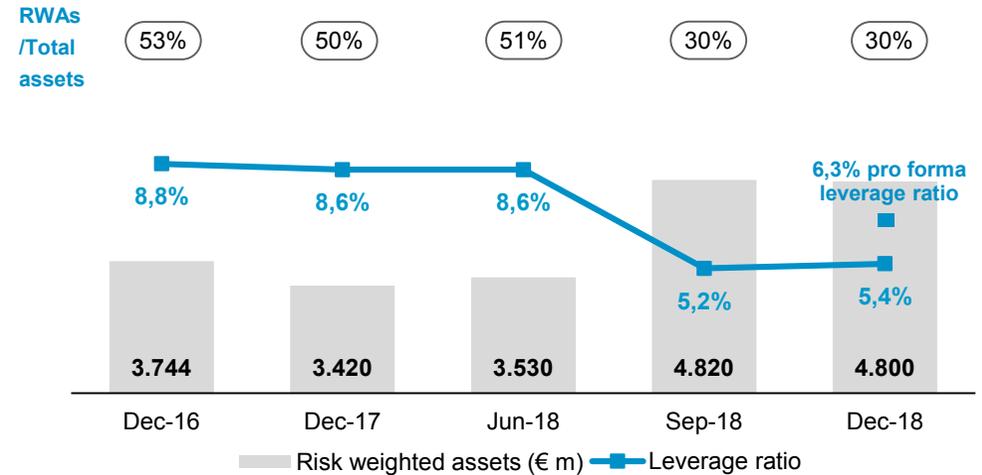
1) Subject to final terms and conditions of the Memorandum of Understanding 2) Also incorporating revisions of eligibility criteria as stipulated in the Memorandum of Understanding
3) Including borrower eligible exposures acquired from CCB

Solid capital position benefiting from acquiring a low RWA density business, the negative goodwill and the completed €150 m CR

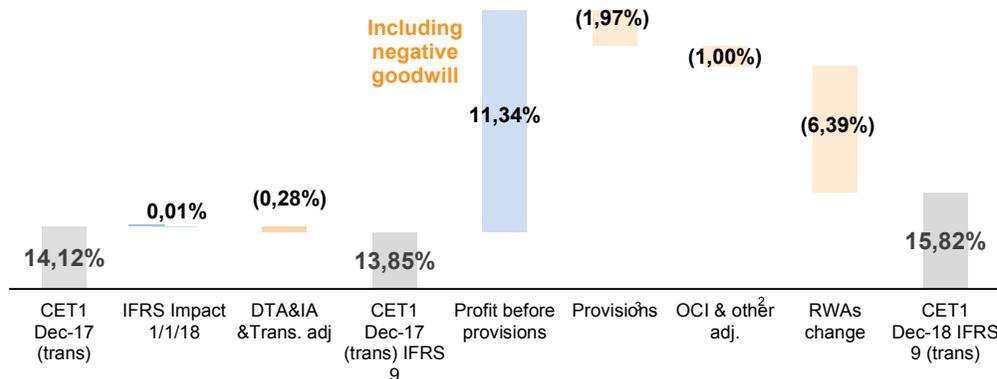
Capital ratios¹



Leverage Ratio¹



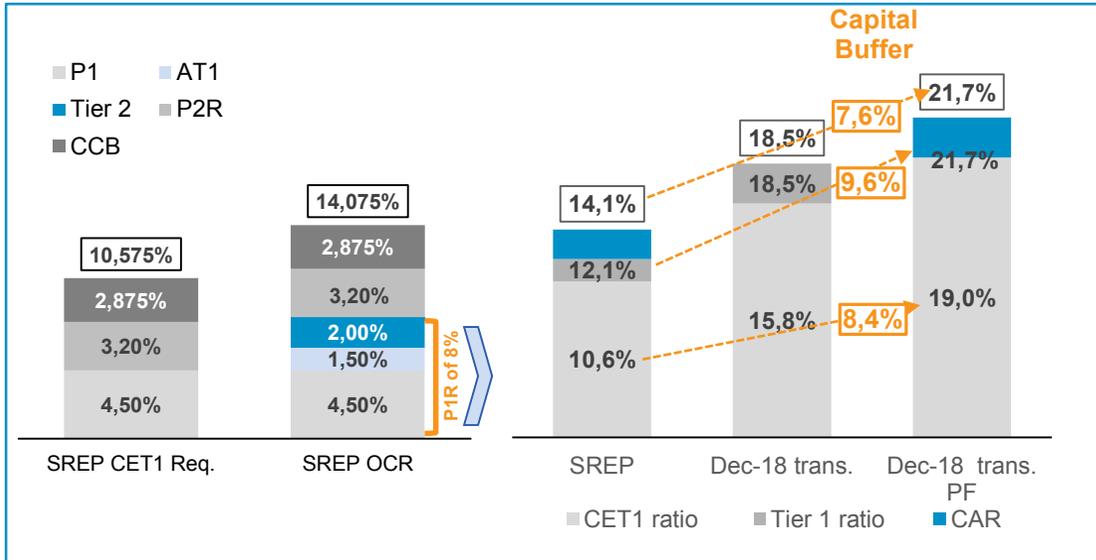
CET1 ratio evolution



- Pro-forma CET1¹ ratio (transitional) totaled 19,0%, benefiting from acquiring a low RWA density business, the negative goodwill and the successfully completed €150 m CR. Pro-forma Leverage Ratio of 6,3%
- Successful completion of CR following an underwritten €100 m Rights Issue and a €50 m Private Placement to Poppy Sarl; Listing of 214 m New Ordinary Shares
- Pro-forma fully loaded CET 1 and Capital Adequacy ratios of 18,4% and 21,2%

1) Transitional and subject to regulatory approval for including the €150 m share capital in the CET1 2) Includes other comprehensive income (OCI), DTA, IA and other adjustments
Numbers may not add up due to rounding

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



Prudential capital requirements¹

Minimum required CET1 and T1 ratios of 10,575% and 12,075%, respectively, based on ECB's latest decision on SREP. The Group is required to maintain an OCR of 14,075% (trans.), including:

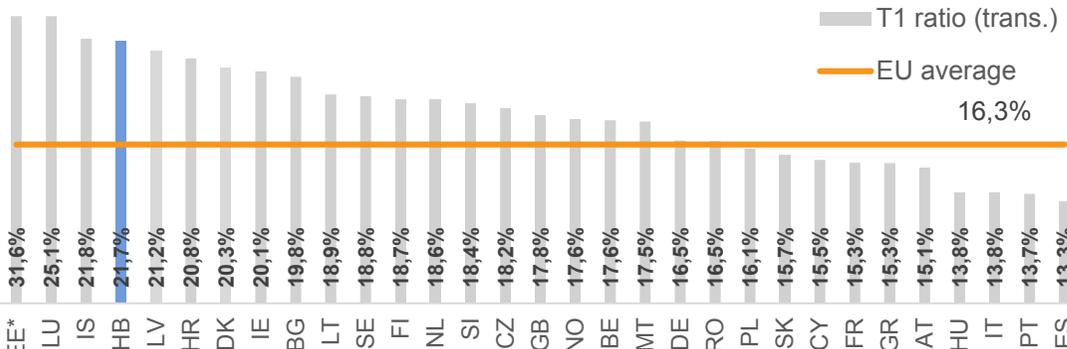
- P1R of 8% (of which, up to 1,5% in AT1 capital and up to 2% in T2 capital),
- P2R of 3,2% (unchanged from last year) in CET1 capital
- and a phased-in combined buffer requirement which includes the fully loaded capital conservation buffer (CaCB) of 2,5% (made up of CET1 capital) and the revised O-SII buffer of 0,375%, with application starting from 1/1/2019^{2&3}

The ECB has set an unchanged, non-public, P2 guidance in CET1 capital and has maintained the distribution restriction.

Based on the above, the **minimum regulatory requirements are 10,575% for CET 1 ratio, 12,075% for Tier 1 ratio and 14,075% for Capital adequacy ratio**

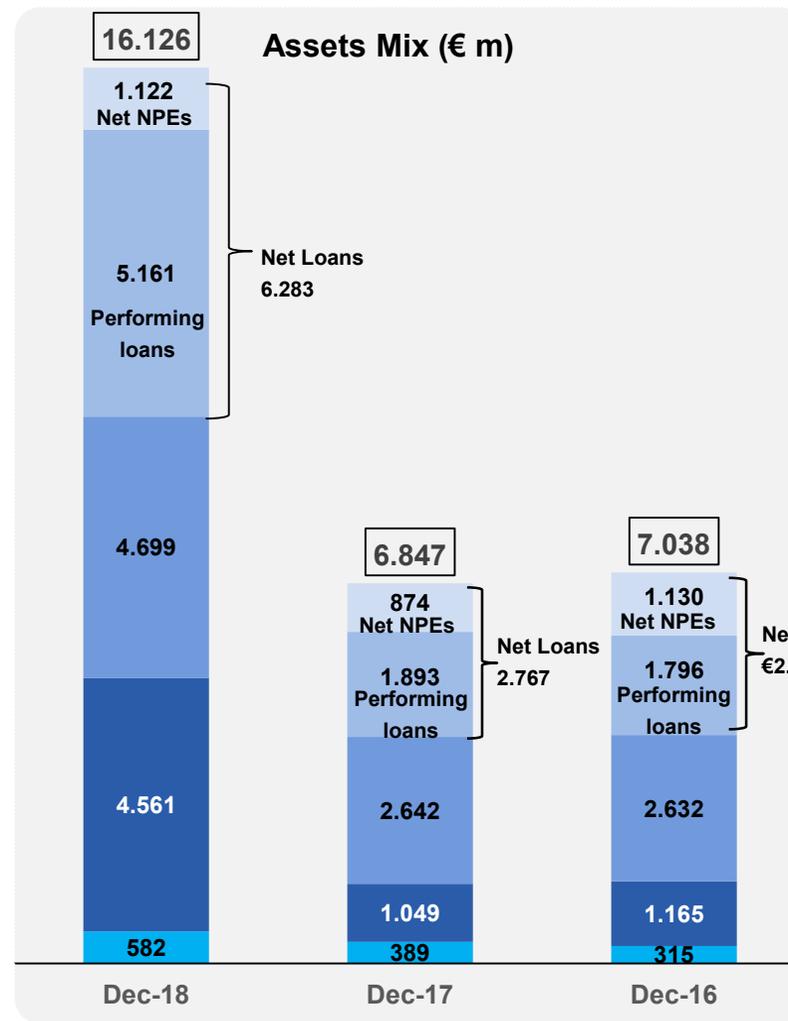
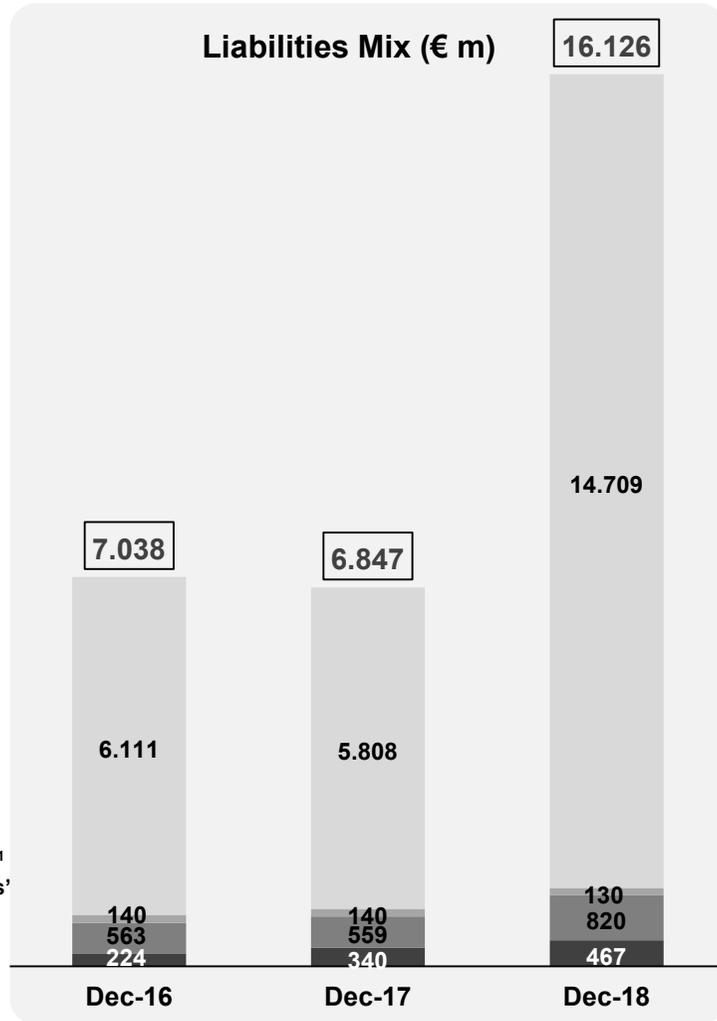
The Group's pro forma capital ratios of CET1 of 19,0%, of Tier 1 of 21,7% and of Capital Adequacy of 21,7% are well above these minimum capital requirements, underpinning the Bank's business plan and providing optionality for resolving the NPEs

Capital ratios compare well to EU average⁴



1) Based on ECB's draft decision for SREP effective 1 May 2019 (with reference date 31 December 2017 and other relevant information received thereafter) 2) The Bank must maintain an O-SII buffer of 1,5% fully loaded, phased in over a period of four years starting from 1 January 2019 (as per revised CBC circular dated 25 October 2018). A Counter-Cyclical Capital Buffer (CCyB) for which the CBC has set the level at 0% for exposures located in Cyprus for 2017 and 2018 and for the first half of 2019 (the institution specific CCyB for 2017 and 2018 was 0%). 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 CaCB, starting 2016. Accordingly, the CaCB 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 2018. HB's Tier 1 ratio is pro-forma taking into account the CR

A deposit-funded balance sheet



L/D ratio at 43%

Deposits exceeding loans by €8,4 b

Net Loans 6.283

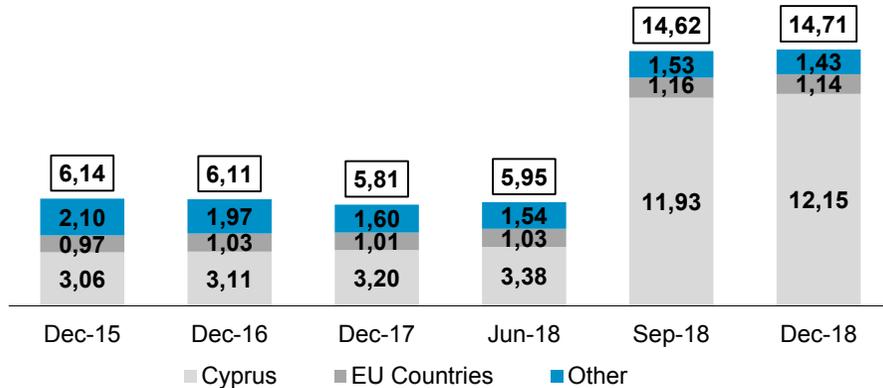
Net Loans 2.767

Net Loans €2.926m

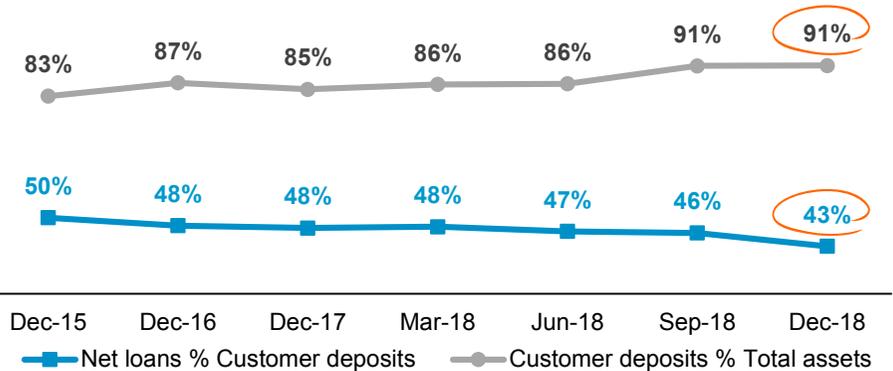
1) €130 m of Convertible Capital Securities (CCSs) constitute additional loss absorbing buffer and are treated as Additional Tier 1 capital
 2) €4,1 b withdrawable Central Bank Reserves at -40bps. Most foreign currency placements with banks rated Prime-1 short term rating by Moody's (P-1)
 3) Deployment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

Acquisition enhances deposit base stability and quality

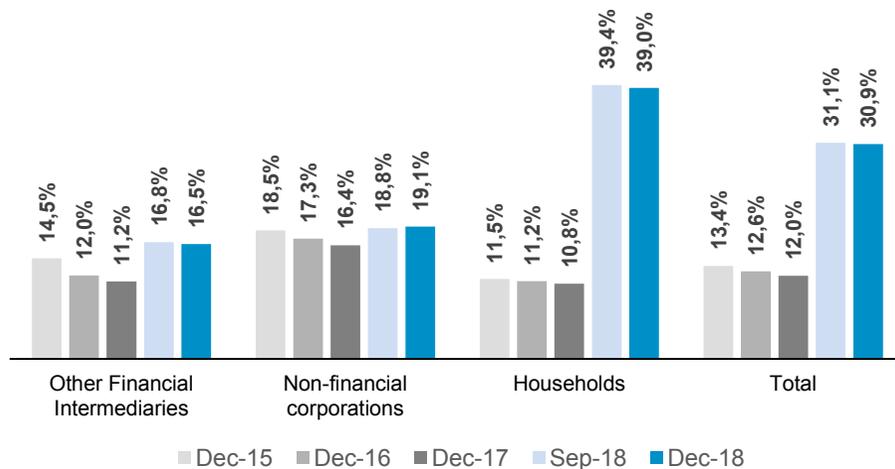
Customer deposits (€ b)



Stable funding structure



Deposit market share (%)¹

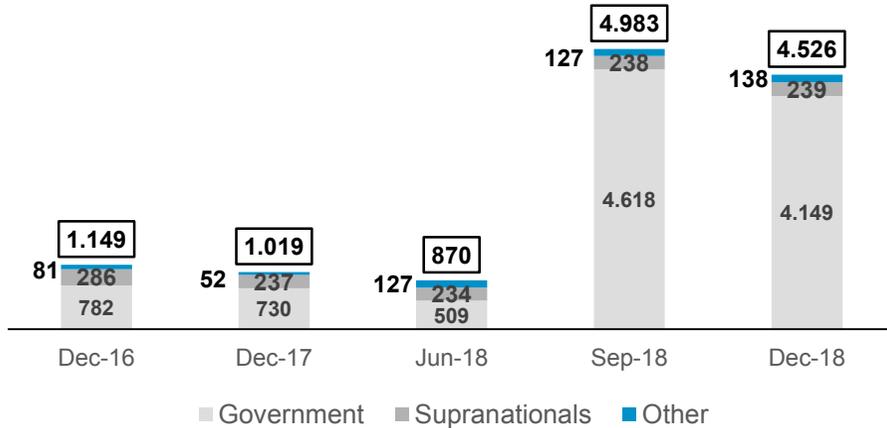


- Following the Acquisition, deposits increased to €14,7 b at Dec-18, up from €5,9 b at Jun-18
- Acquisition reduced significantly the reliance on non-Cypriot deposits, improving the deposit base stability and quality. Cyprus deposits accounted for 83% of total deposits at Dec-18, up from 57% at Jun-18
- A deposit funding structure, with a loans to deposits ratio of 43% (compared to an average of 121% for EU banks)²; Funding structure enables business expansion
- Overall deposit market share of 31% at Dec-18, up from 12% at Dec-17. Households deposits market share more than trebled to 39% at Dec-18, reflecting the retail deposit nature of the acquired CCB deposits

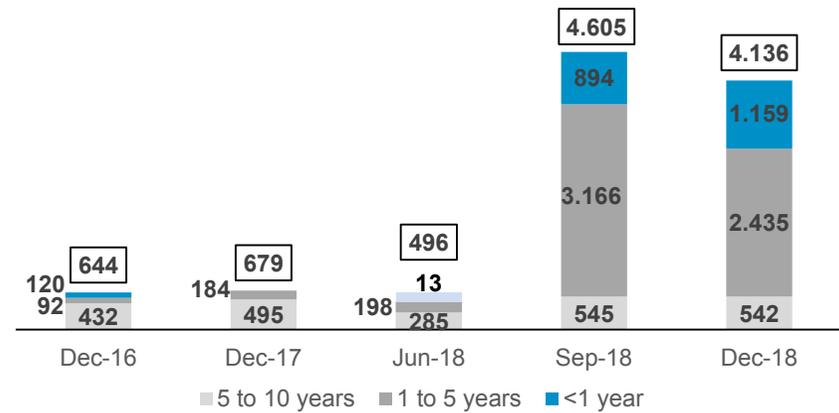
1) Source system data: CBC 2) As per EBA Risk Dashboard Q4 2018. Numbers may not add up due to rounding

High though declining exposure to CGBs

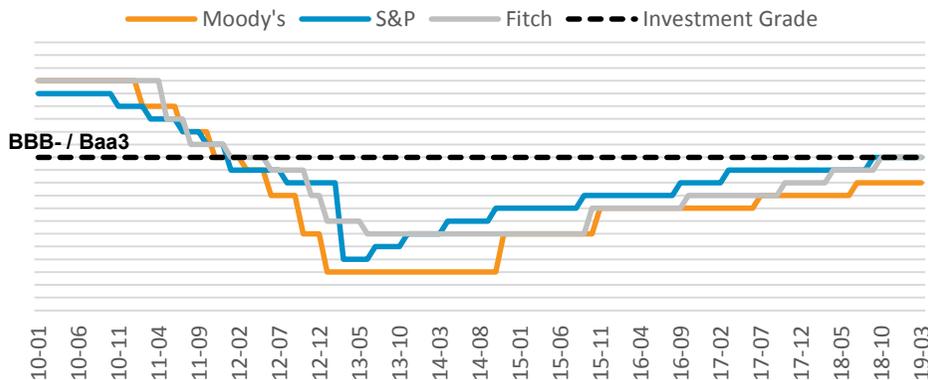
Total debt securities by issuer (€ m)



CGBs by maturity (€ m)



Sovereign ratings assigned to Republic of Cyprus

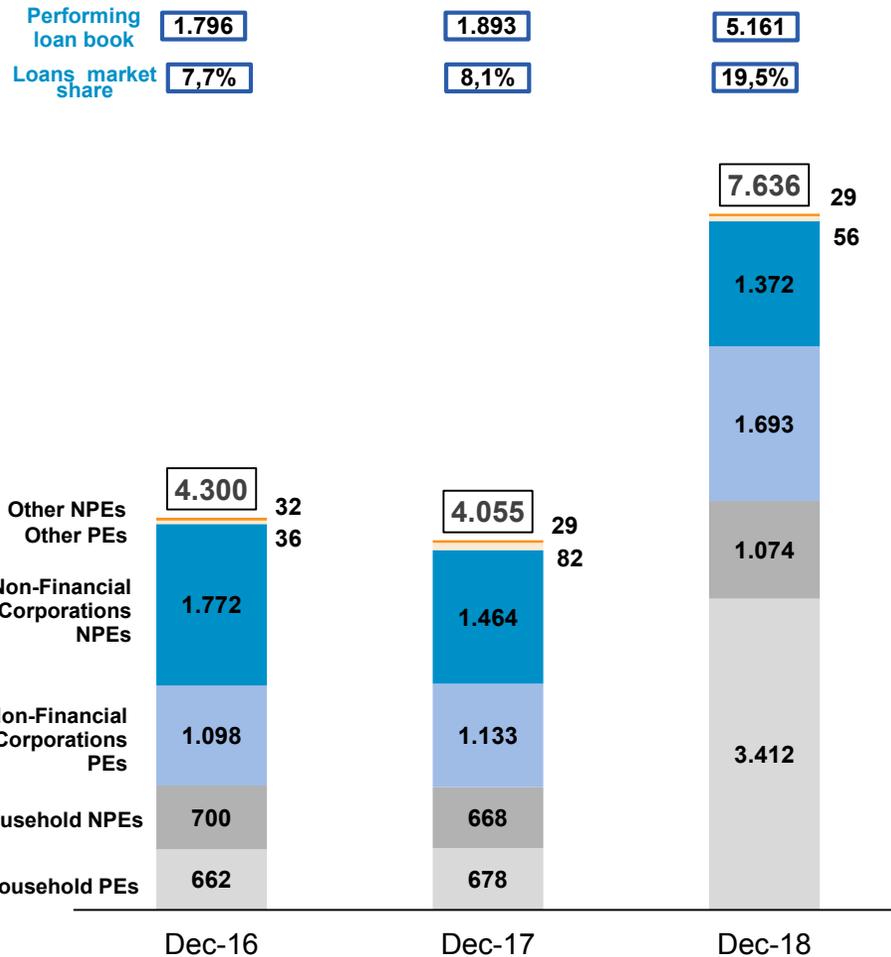


Numbers may not add up due to rounding

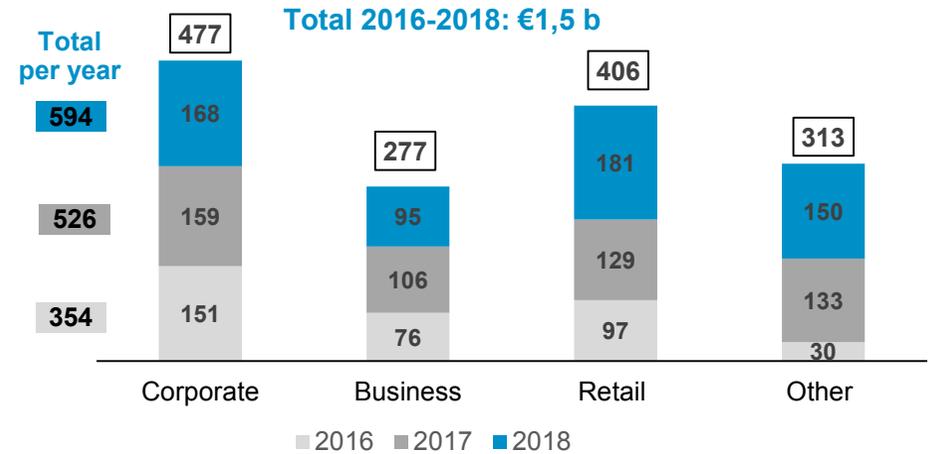
- 91% are investments in CGBs with the Republic of Cyprus currently being rated: BBB- by S&P, BBB- by Fitch, BBB(low) by DBRS and Ba2 by Moody's,
- Market value of CGBs was €4.197 m at 31 December 2018, compared to a book value of €4.136 m
- Supranational organizations include for example Asian Development Bank, EIB, IBRD, Nordic Investment Bank

High lending momentum

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



New lending (€ m)



- Gross loans totaled €7.636 m at Dec-18
- New lending of €594 m during FY18; Total new lending of €1,5 b post 31 December 2015, as part of the Bank's focused growth plan
- Lending to retail totaled €181 m for FY18, accounting for 30% of total new lending (compared to 27% during FY16)

Income Statement highlights

[€ m]	FY18	FY17	y-o-y	4Q18	3Q18	q-o-q
Net interest income	184,2	131,2	40%	80,4	46,1	74%
Net fee & commission income	48,8	45,3	8%	16,9	11,1	53%
Other income	56,2	58,0	(3%)	10,1	9,8	3%
Total net income	289,2	234,5	23%	107,4	67,0	60%
Staff costs	(87,6)	(86,9)	1%	(28,2)	(21,8)	29%
Admin. & other expenses	(114,9)	(114,0)	1%	(40,7)	(27,0)	51%
Total expenses	(202,5)	(200,9)	1%	(68,9)	(48,7)	41%
Profit before provisions	86,7	33,6	158%	38,5	18,3	111%
Impairment losses	(67,2)	(82,9)	(19%)	(11,7)	(63,0)	(81%)
Share of results of associate	2,2	0,8	175%	0,7	0	-
Negative goodwill	297,9	0	100%	0,0	297,9	(100%)
Profit / (Loss) before taxation	319,5	(48,5)	-	27,5	253,1	(89%)
Taxation	0,6	3,5	(84%)	(3,4)	7,5	(145%)
Profit / (Loss) after tax	320,0	(45,0)	-	24,1	260,7	(91%)
Net interest margin (bps)	196	203	(7)	209	170	39
Cost to income ratio (p.p.)	70	86	(16)	64	73	(9)
Return on Equity (p.p.)	46,3	(8,1)	54,4	11,9	156,8	(144,9)
Earnings/(Loss) per share (€ cent)	161	(23)	184	12	131	(119)

Highlights

- **4Q18 was the first quarter incorporating the acquired CCB business for the whole quarter**, compared to 3Q18 which included only one month of the combined entity, which has impacted the results positively
- **Increased NII and Fee & Commission income** benefiting from the Acquisition
- **FY18 other income** included the €18 m gain from the CGBs disposal, while FY17 other income benefited from the APS Cyprus gain of €19 m
- **Staff costs higher q-o-q and y-o-y** due to the onboarding of CCB staff, but offset on a yearly basis by the staff leaving in 1Q18 following the VEES
- **FY18 Admin & other expenses** include €22,0 m of APS Cyprus fees, compared to €9,2 m for FY17 which corresponds to fees for 6 months
- **Impairment losses¹ of €67,2 m** for FY18 are primarily due to IFRS 9 ECL provisions relating to the Acquired business (both loans and bonds) of about €61 m. In 4Q18, there were certain amendments to the parameters used in the provisioning models related to the updating of the liquidation period from 4,6 to 5,2 years (an impact of c.€12,9 m). For FY18, impairment losses include an amortization of indemnification asset of €7,1 m. The above were partly offset by €7,8 m arising from the reversal of provision recognized for POCI loans and advances due to their improvement since Acquisition date
- **4Q18 profit after tax of €24,1 m. FY18 Profit after tax** positively affected by the negative goodwill of €297,9 m in relation to the Acquisition

Adjusted Income Statement

Building sustainable profitability

[€ m]	4Q18	Avg 2Q18- 1Q17	3Q18 ¹	2Q18	1Q18	FY18	FY17	FY16
Net interest income	80,4	31,5	46,1	28,4	29,3	184,2	131,2	147,5
Net fee & commission income	16,9	11,0	11,1	11,1	9,7	48,8	45,3	52,0
Other income	10,1	9,5	9,8	8,2	9,8	37,9	39,0	34,2
Total net income	107,4	52,0	67,0	47,7	48,8	270,9	215,5	233,7
Staff costs	(28,2)	(20,8)	(21,8)	(18,0)	(19,6)	(87,6)	(86,9)	(82,0)
Admin. & other expenses	(34,2)	(18,9)	(21,6)	(20,4)	(20,5)	(96,7)	(72,7)	(62,5)
Total expenses	(62,4)	(39,7)	(43,4)	(38,4)	(40,1)	(184,2)	(159,6)	(144,5)
Pre-provision income	45,0	12,3	23,6	9,2	8,7	86,6	55,9	89,2
Impairment losses & provisions	(11,7)	(12,6)	(2,0)	4,2	3,2	(6,2)	(82,9)	(115,2)
Share of results of associate company	0,7	0,4	0,0	1,2	0,4	2,2	0,8	0,0
Profit /(loss) before Taxation	34,0	0,1	21,6	14,6	12,3	82,6	(26,2)	(26,0)

Significant step up in Income Statement

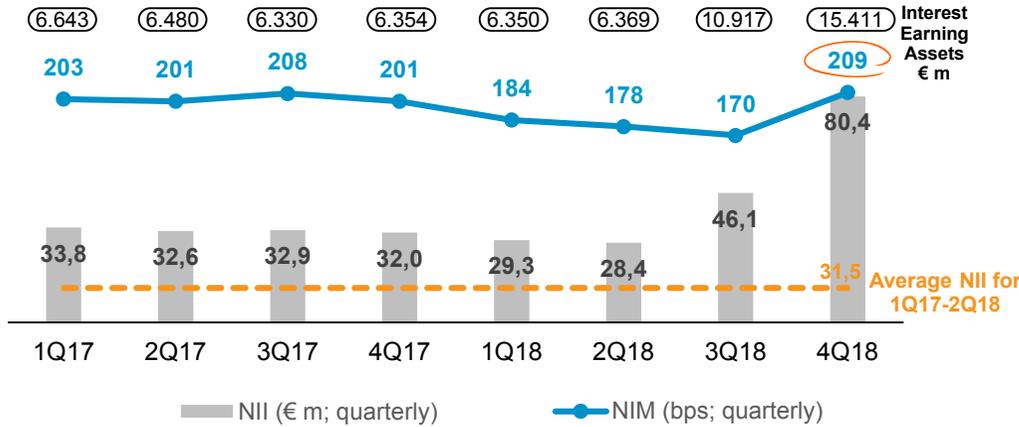
Adjustments

- FY16 profit (other income) included 14,0 m profit from the sale of Visa Europe Investment
- Other income included the APS gain of €19,0 m (2Q17)
- Administrative & other expenses include the VEES cost of €41,3 m (4Q17)
- Gain from the CGBs disposal of €18,3 m (1Q18)
- Expenses related to Acquisition and the Integration of the CCB business (€6,4 m for 4Q18, €5,4 m for 3Q18¹, €5,5 m for 2Q18 and €0,9 m for 1Q18)
- €61 m relates to ECL provision, as per IFRS 9, in relation to the CCB acquired assets (3Q18)
- €297,9 m Negative goodwill in relation to the Acquisition (3Q18)

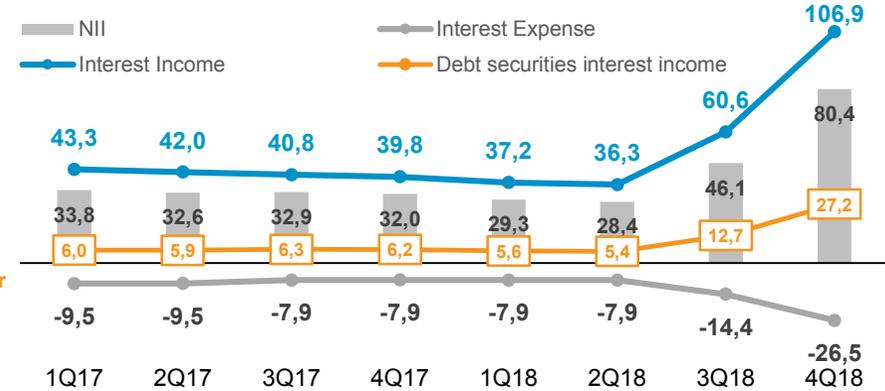
1) The Adjusted Admin & other expenses for 3Q18 have been represented compared to slide 20 of the 9M18 Financial Results presentation to include an additional adjustment of €0,8 m in relation to Acquisition/Integration expenses. Numbers may not add up due to rounding

NII to benefit from a higher balance sheet proportion in interest earning assets and rationalization of funding costs

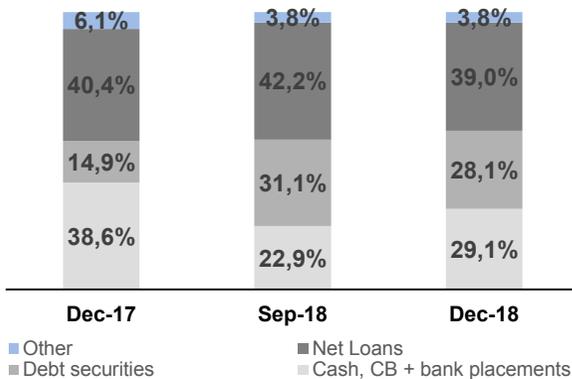
Evolution of NII and NIM; Interest Earning Assets¹



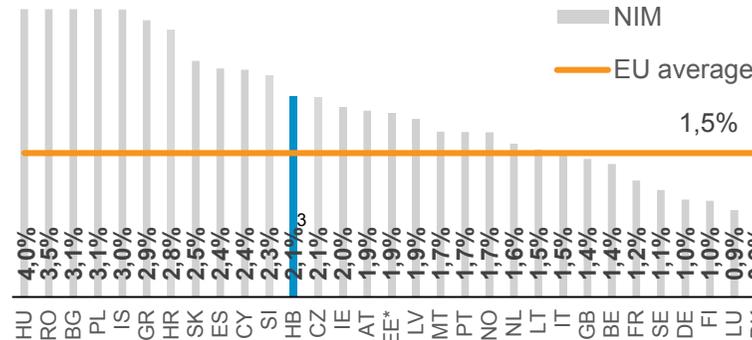
Components of NII (€ m)



Higher balance sheet proportion in interest earning assets to support NIM



NIM compared to EU average²

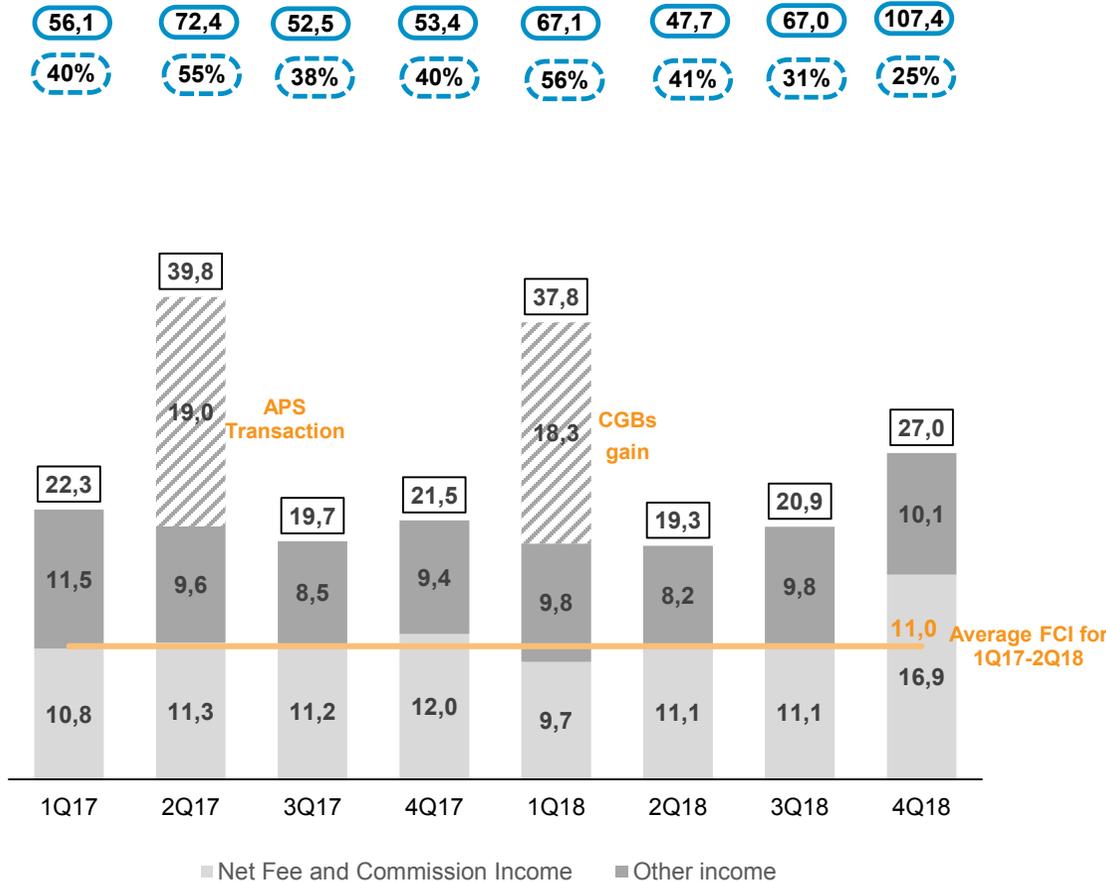


- 4Q18 NII of €80,4 m, up by 74% q-o-q, benefiting from the Acquisition
- 4Q18 NIM of 209 bps, benefiting from the Acquisition. The NIM reflects a highly liquid balance sheet (net loans at 39% of total assets compared to an average of 56% for Cypriot and 64% for EU banks)²; Going forward, NII and NIM to benefit from a higher proportion of balance sheet invested in interest earning asset and funding costs rationalization

1) Quarterly average 2) As per EBA Risk Dashboard 4Q18 3) 4Q18 NIM

Non-interest income pressure due to reduced fee income in the IBS division mitigated by the Acquisition

Breakdown of non-interest income (€ m)

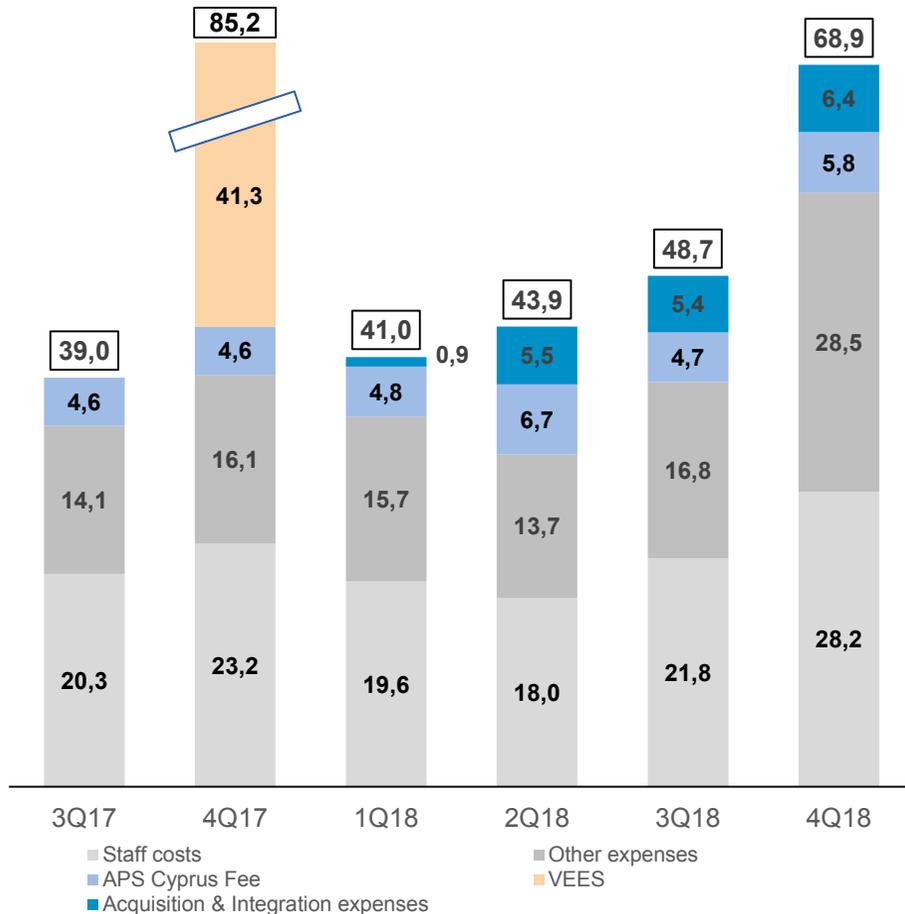


- 4Q18 Net fee and commission income (FCI) of €16,9 m, up by 53% q-o-q and 8% y-o-y
- FCI increase reflects the impact of the Acquisition, which has negated the ongoing reduction in FCI of previous quarters due to the Bank's derisking efforts in the IBS business.
- 4Q18 Other income of €10,1 m compared to €9,8 m for 3Q18

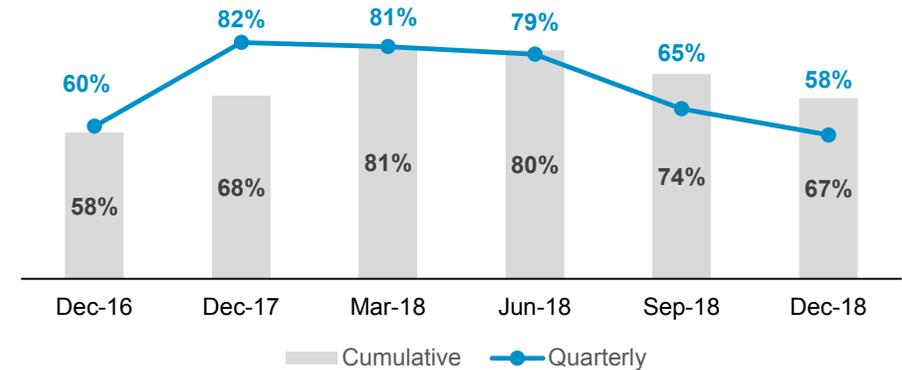
X Total net income € m % Total non-interest income % Total net income

Cost to income ratio benefits from synergies

Total expenses evolution (€ m)¹



Cost to income ratio - Adjusted (%)²

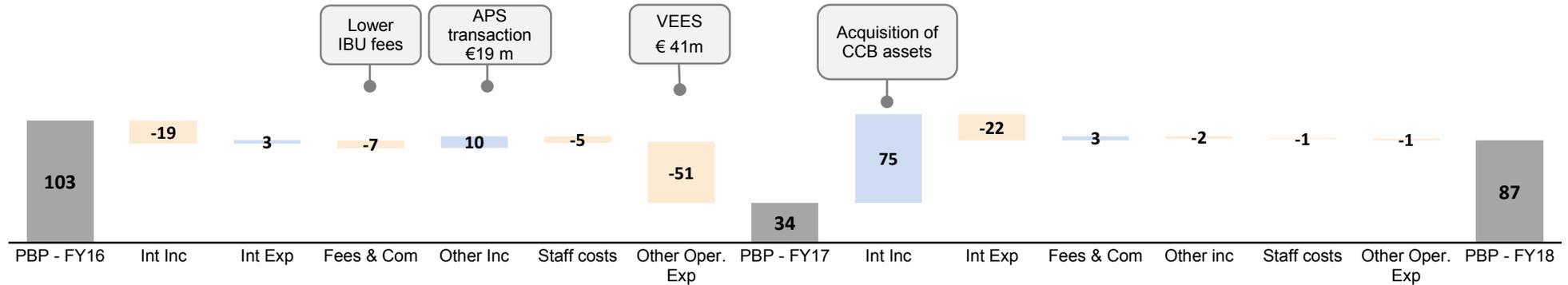


- 4Q18 Staff costs totaled €28,2 m, with the quarterly increase of 29% primarily driven by the cost of the onboarded CCB staff
- Adjusted Cost to income ratio of 58% for 4Q18 compared to 65% for 3Q18
- Going forward, the Bank’s cost base will reflect the acquired CCB business and the related expected cost synergies, with the main ones expected to be (a) the rationalisation of the combined branch network, (b) the Bank onboarding 1.100 employees from CCB, and (c) economies of scale across head office and support functions. The total integration cost is estimated to reach c. €71 m by the end of the integration period

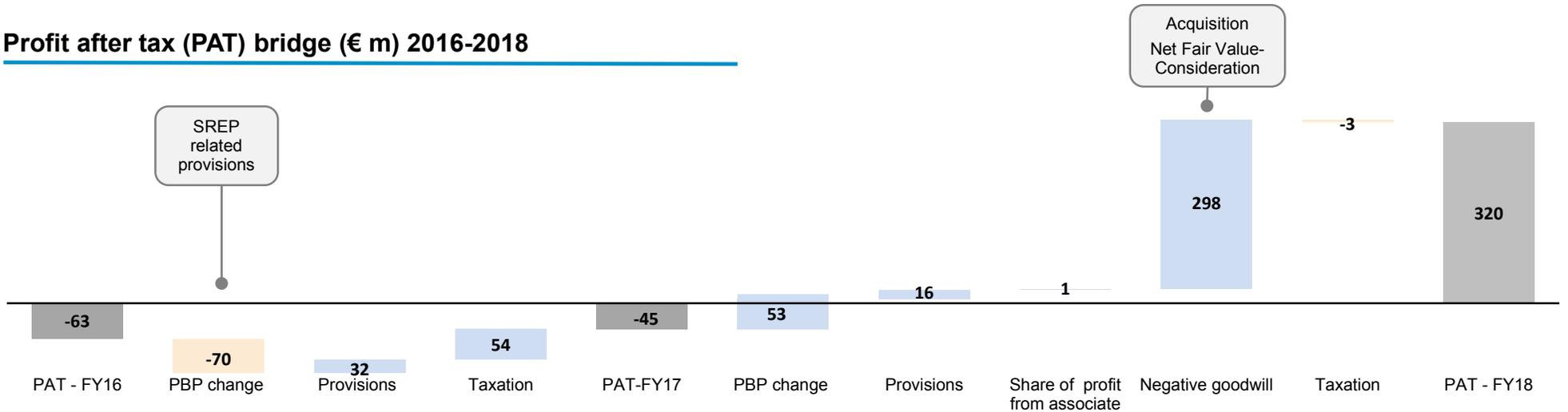
¹The Acquisition & Integration expenses for 3Q18 have been represented compared to slide 23 of the 9M18 Financial Results presentation to include an additional adjustment of €0,8 m in relation to Acquisition/Integration expenses ² Adjustments to Cost to Income ratio relate to VEES (4Q17), CGBs, Acquisition/Integration related expenses and APS Cyprus Income (which is included in operating income). 3Q18 Adjusted Cost to Income ratio has been represented compared to slide 23 of the 9M18 Financial Results presentation to include an additional adjustment of €0,8 m in relation to Acquisition/Integration expenses. Numbers may not add up due to rounding

Income statement bridge analysis

Profit before provisions (PBP) bridge (€ m) 2016-2018



Profit after tax (PAT) bridge (€ m) 2016-2018



NTBV ¹	2,71	2,64	2,24
T1 ratio ²	16,9%	17,6%	21,7%

1) Net Tangible Book Value per share, with Dec-18 number based on pro forma for Capital Raise 2) Transitional including the Capital Increase of €150 m
Numbers may not add up due to rounding

Way forward

We remain focused on a consistent set of strategic priorities

Significant progress against performance measures

Strategic Pillars and Plan of action		Category	Key performance Indicator	FY16	FY17	FY18	Combined Medium Term Targets ⁵
Integration Strategy	<ul style="list-style-type: none"> Effective implementation of the Integration Plan Synergies maximization and close monitoring of synergy targets Achieve the value created by the transaction while protecting and improving the customer experience 	Asset quality	NPEs ratio	58,2%	53,3%	26,5% ¹	<20% ¹
			NPEs coverage ratio	55%	60%	65% ²	c.55% ²
			Cost of risk	2,8%	2,1%	0,8%	<1,0%
NPE Strategy	<ul style="list-style-type: none"> APS Cyprus with solutions such as D2As, cash collection, maturity extensions, grace periods, foreclosures NPE Trades 	Funding	Net loans to deposits ratio	48%	48%	43%	>55%
Asset Strategy	<ul style="list-style-type: none"> Financing of assets with healthy risk/ return relationship Primary relationships in retail/households and key business sectors to grow lending and fess Selective international credits Utilisation of excess capital through bonds 	Profitability	Net interest margin	2,15%	2,03%	1,96%	>2,3%
			Cost to Income ratio ³	58%	68%	67%	<55%
			Return on equity	(11%)	(8%)	46%	Low double digits
Funding and Capital Strategy	<ul style="list-style-type: none"> Stable funding base Adequate capital to cover business needs and associated risks 	Capital	CET1 ratio ⁴	13,5%	13,8%	18,4%	c. 18%
Cost Strategy	<ul style="list-style-type: none"> Cost-conscious culture Effective structure Improved efficiency through streamlining 		Capital adequacy ratio ⁴	17,0%	17,7%	21,2%	c.20%

1) Excludes the impact of any potential future NPE trades or any similar related transactions and excluding NPEs under the Asset Protection Scheme 2) Excluding NPEs under the Asset Protection Scheme 3) Adjustments to Cost to Income ratio relate to VEES for FY17, CGBs, Acquisition and Integration related expenses and APS Cyprus Income 4) On a Fully Loaded basis and pro forma for the CR of €150 m. The Medium Term Targets do not take into account the likely impact from any potential NPE trades, changes in regulatory requirements, any distribution, any MREL issuance and/or any Liability Management Exercise 5) Medium Term Targets refer to a period of three to five years.

Key takeaways

Well on track on loan quality improvement

- NPEs ratio (exc. APS-NPEs) at 26,5% and Net NPEs ratio (exc. APS-NPEs) reduced to 11%
- Net NPEs to Assets (exc. APS-NPEs) reduced to 4%

Pro-forma CET1¹ ratio (Trans.) of 19,0% and CAR¹ (Trans.) of 21,7%

- Well above minimum capital requirements and compare well with EU average, underpinning the Bank's strategic plan and providing optionality regarding NPE resolution

Leading retail bank and second largest bank in a growing economy

- New lending of €594 m during FY18
- A solid, more stable, deposit franchise, with low ratio of loans to deposits enabling business expansion

Positioned for sustainable profitability

- 4Q18: NIM of 2,09%, adjusted² Cost to income ratio of 58% and ROE of 11,9%
- FY18 Profit after tax of €320 m, due to negative goodwill
- TBV per share of €3,90 or €2,24 taking into account the CR

Net NPEs⁴

4%

CET1 ratio¹

19,0%

Texas Ratio⁵

88%

NIM²

209bps

Cost to Income^{2,3}

58%

RoE²

11,9%

A significantly strengthened franchise, with an enlarged and diversified customer base, a more diversified loan portfolio and a significantly de-risked, well capitalized balance sheet

Other information

Investor Relations Team

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

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

Demetris Antoniadou: D.A.Antoniades@hellenicbank.com, +35722500772

ir@hellenicbank.com

Website:

www.hellenicbank.com

Credit Ratings

Moody's – 24 January 2019

Long and short-term Bank Deposit Rating: B3/NP

Baseline Credit Assessment: caa1

Outlook Positive

Fitch – 21 March 2019

Long and short-term Issuer Default Rating: B+

Viability rating: b+

Outlook Stable

Branch Network:

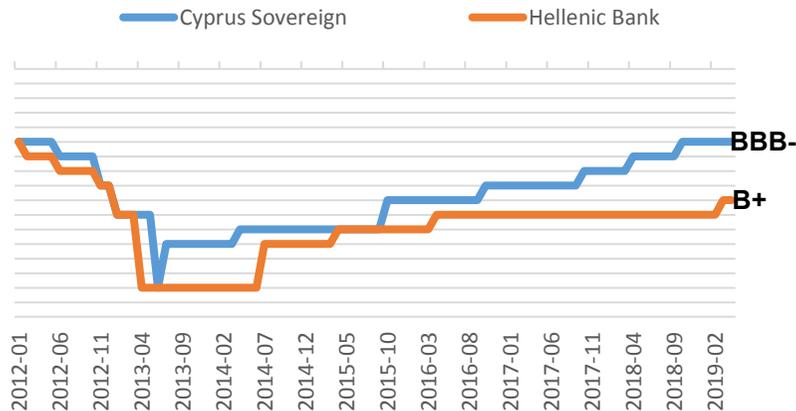
- 115 branches and 22 cash offices
- 2 Mobile Branches
- 7 Commercial Centres
- 2 Corporate Centres
- 1 Transaction Banking Shipping
- 3 International Business Centres
- 4 Representative Offices

Securities ISIN numbers:

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

Improved overall credit profile as evidenced by higher credit ratings

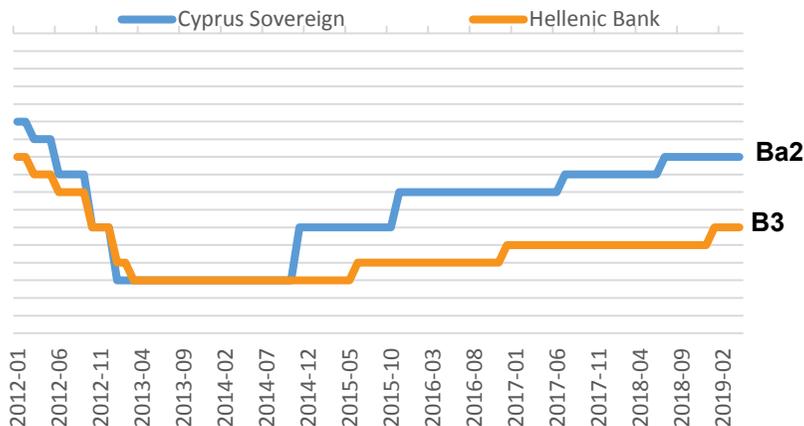
Fitch Ratings



Fitch Ratings: 21 March 2019

The **ratings upgrade** follows the completion of the acquisition of certain good assets and liabilities of Cyprus Cooperative Bank Ltd (CCB) and a EUR150 million capital increase. The ratings of HB reflect its **strengthened franchise and market position** in Cyprus following the acquisition of CCB, which together with a capital increase, have led to an **improved overall financial profile**. ...the bank's **asset quality metrics have improved**, albeit remaining weak by international standards, and **longer-term profitability prospects are now better**. The latter is helped by HB's larger retail business and increased pricing power as well as potential for cost and revenue synergies. The ratings also reflect still high capital encumbrance by unreserved problem loans and significant execution risks related to the integration of a balance sheet that is roughly 1.5x HB's pre-acquisition size.

Moody's Investors Service



Moody's Investors Service: 24 January 2019

...rating upgrade of Hellenic Bank **captures its strengthened franchise, asset quality and capital** following (1) the integration of EUR9.3 billion of predominantly performing assets and liabilities, mainly deposits, acquired in the summer from the now resolved Cyprus Cooperative Bank Ltd (CCB), and (2) a capital increase of EUR150 million, for which the bank has already received binding commitments and which will be completed in the first quarter of 2019.

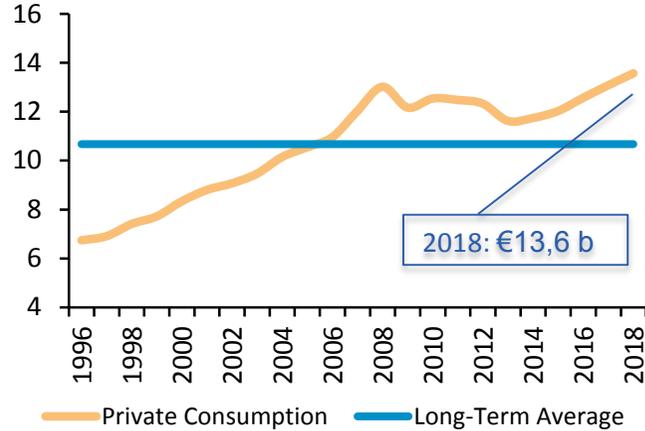
....the **positive outlook** assigned reflects Moody's expectations of further improvements in the bank's financial fundamentals, mainly asset quality over the next 12-18 months, in the context of an improved operating environment in Cyprus.

Appendix – Economic environment and Additional information

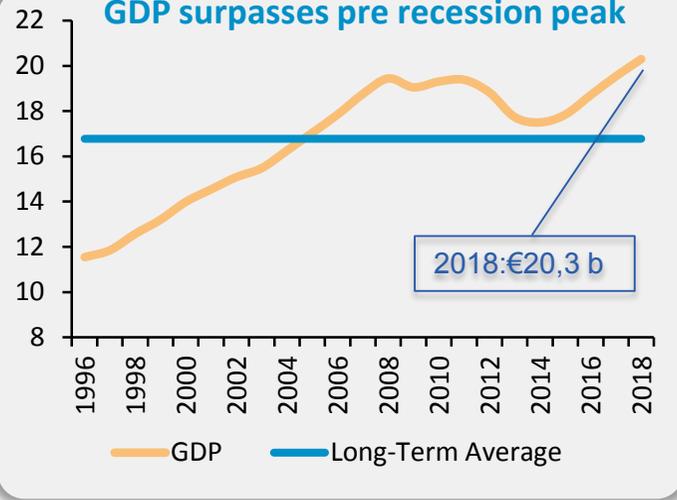
A bird's eye view of the Cypriot economy

...GDP surpasses pre recession peak

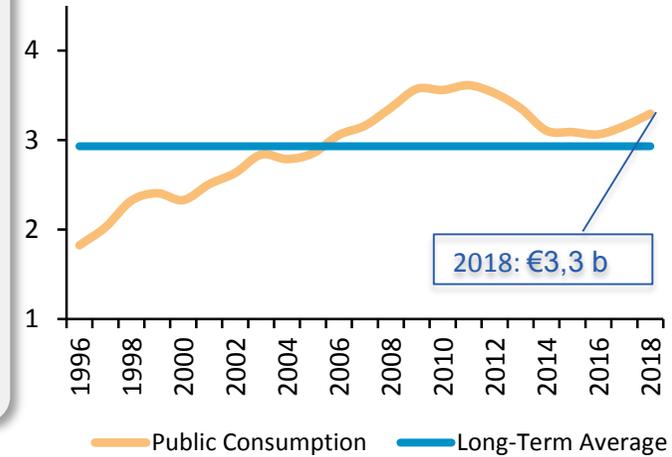
Consumption has been the engine of growth



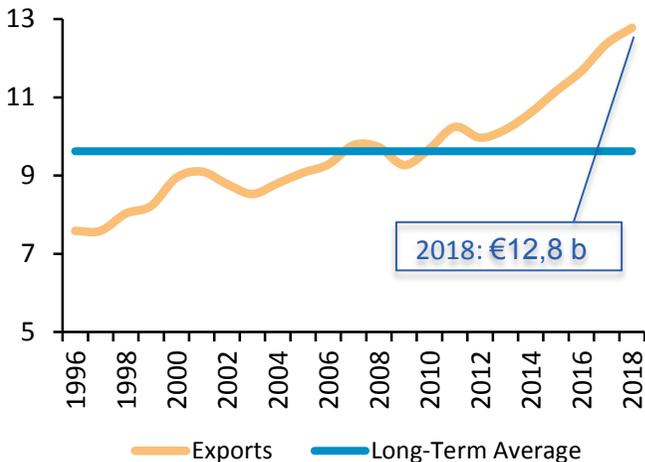
GDP surpasses pre recession peak



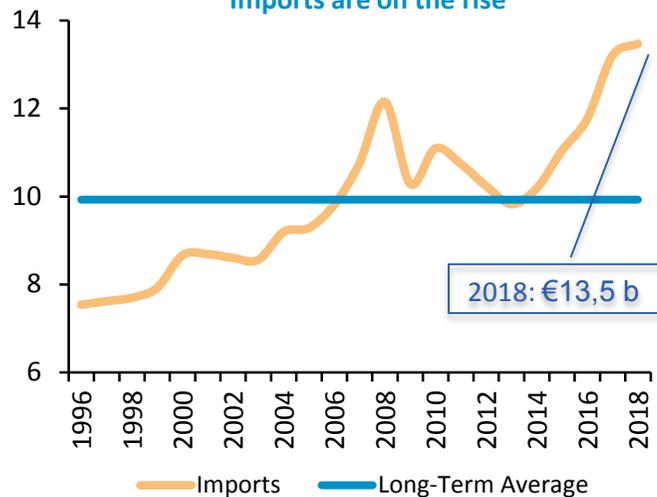
Public Spending above long-term average



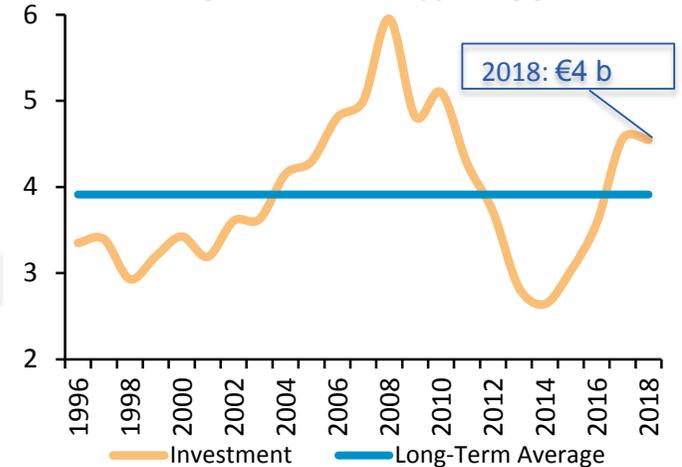
Exports are on the rebound due to tourism



Imports are on the rise

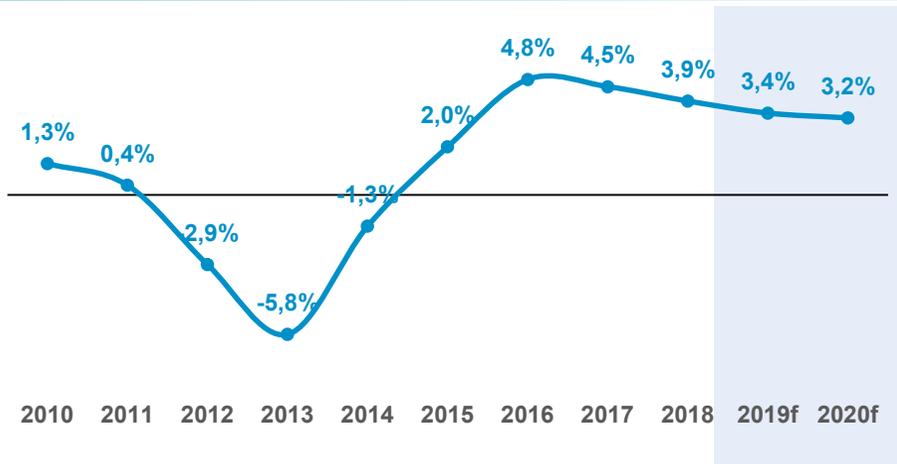


Strong investment is supporting growth

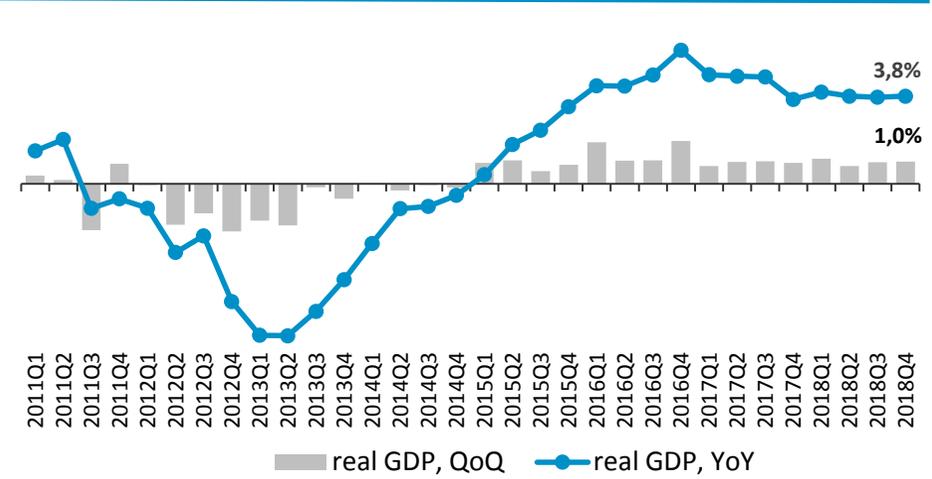


Strong growth driven by consumption and exports

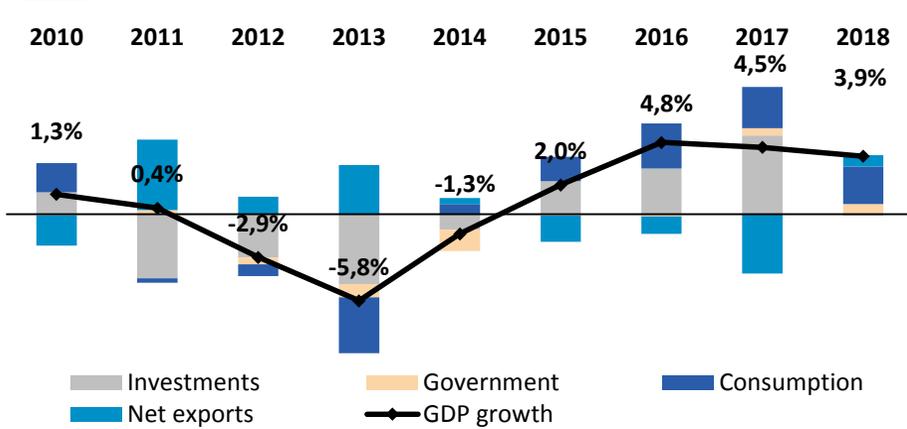
Annual Real GDP growth (y-o-y % change)



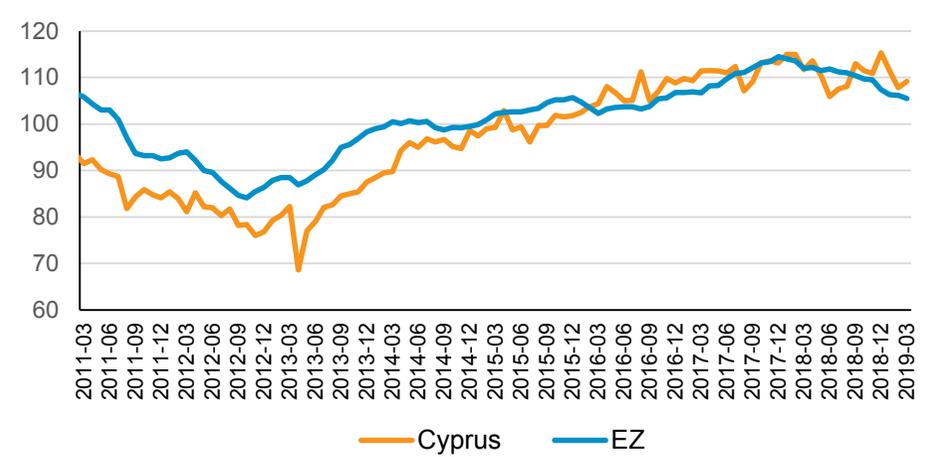
Quarterly Real GDP growth (y-o-y and q-o-q % change)



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

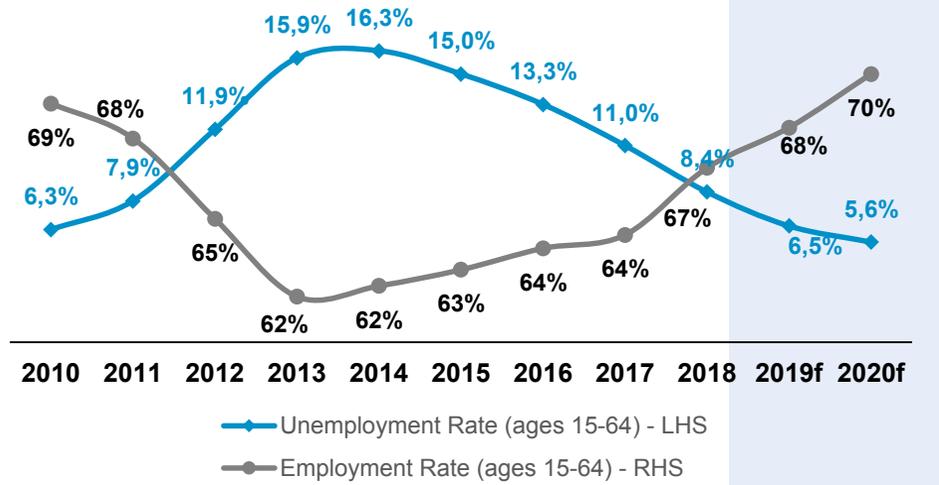


Strong rebound in Economic Sentiment Indicator

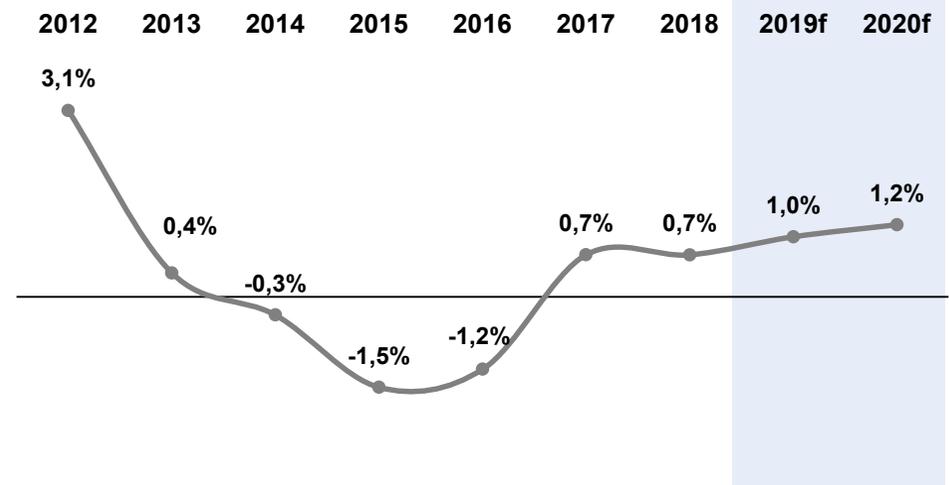


Labor market conditions and inflation continue to improve

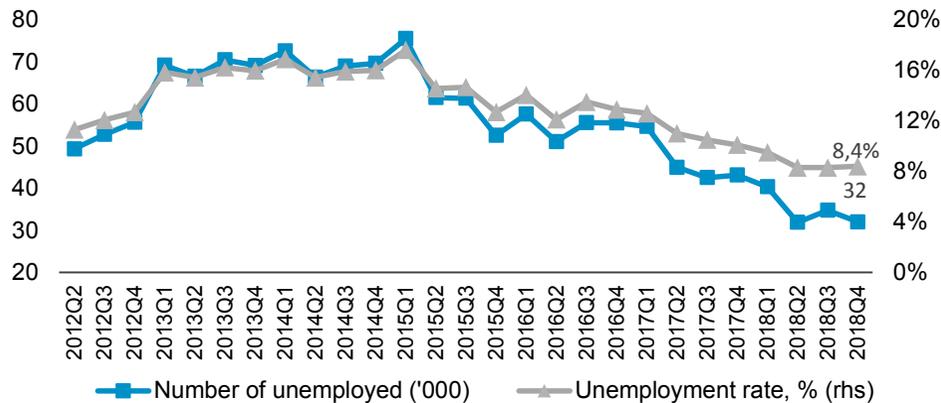
Unemployment in steady decline



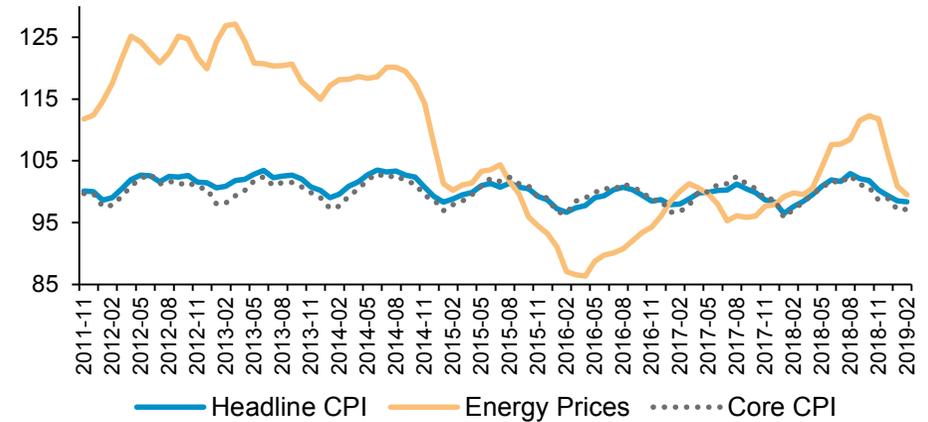
Inflation on a positive trajectory



Number of Registered Unemployed and Unemployment rate



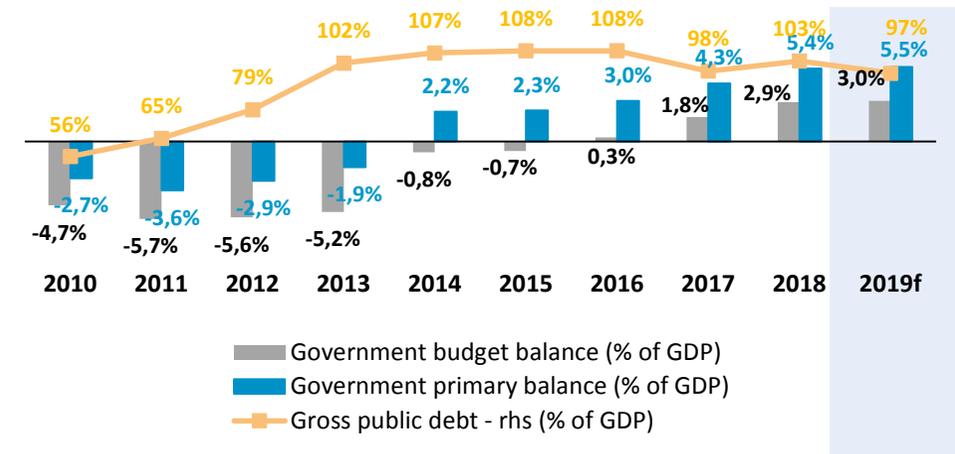
Historical evolution of Consumer Price Index



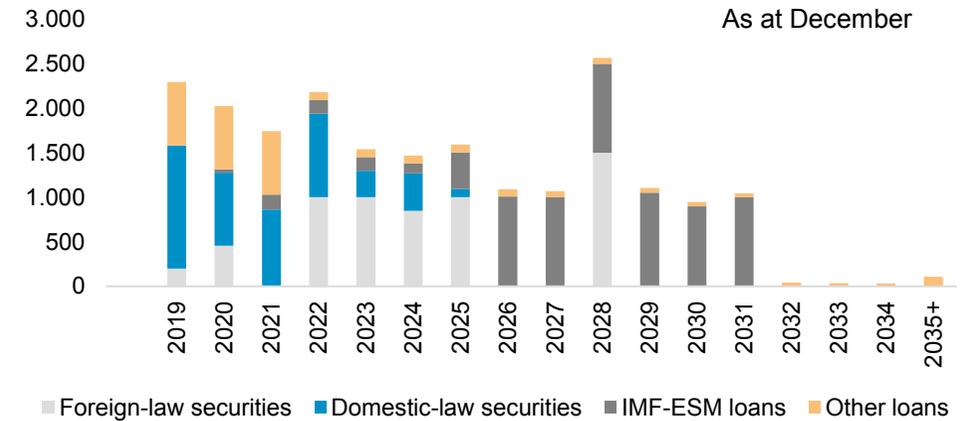
Source: Ministry of Finance, HB – Economic Research

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

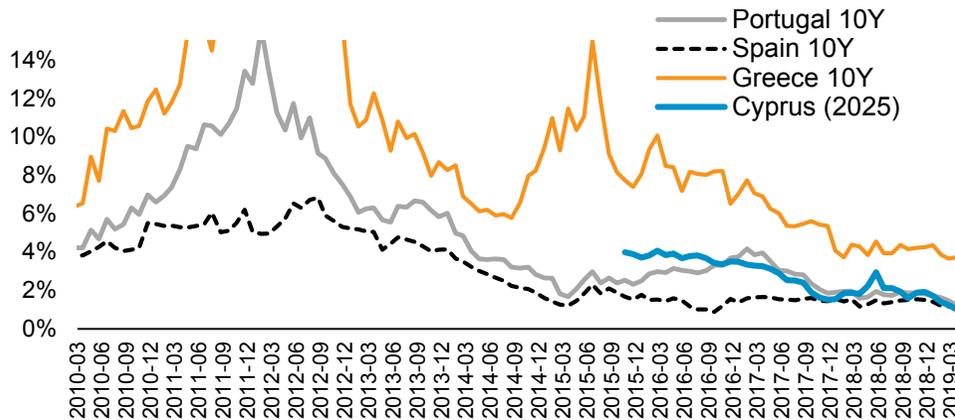
Public Finances (% of GDP)



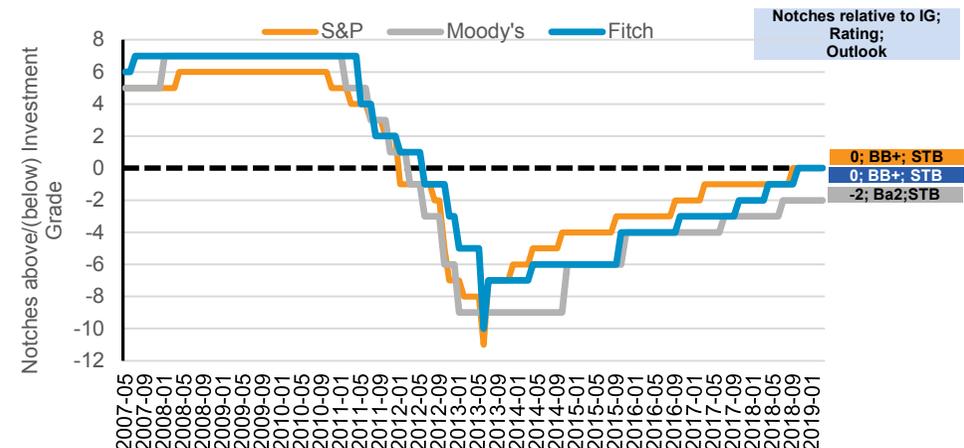
Maturity Profile of General Government Debt



Government Bonds

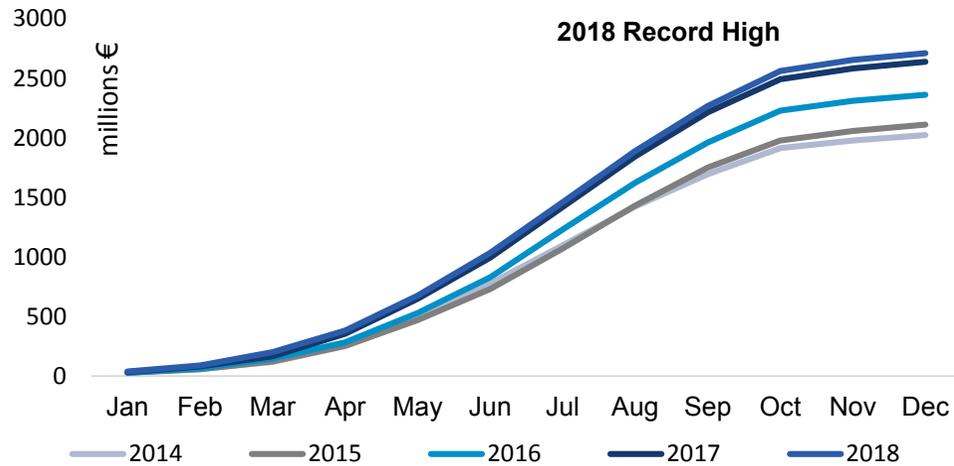


Cyprus credit rating relative to “investment grade”

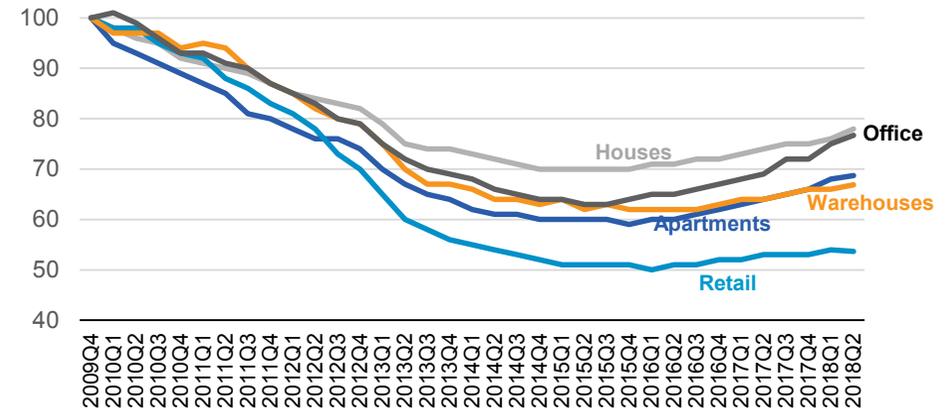


Strong performance by the tourism industry - Real estate sector is recovering

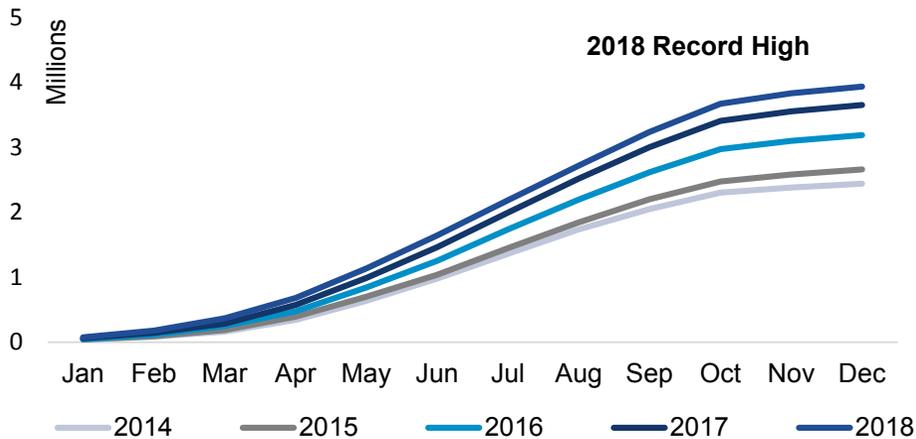
Tourism revenues



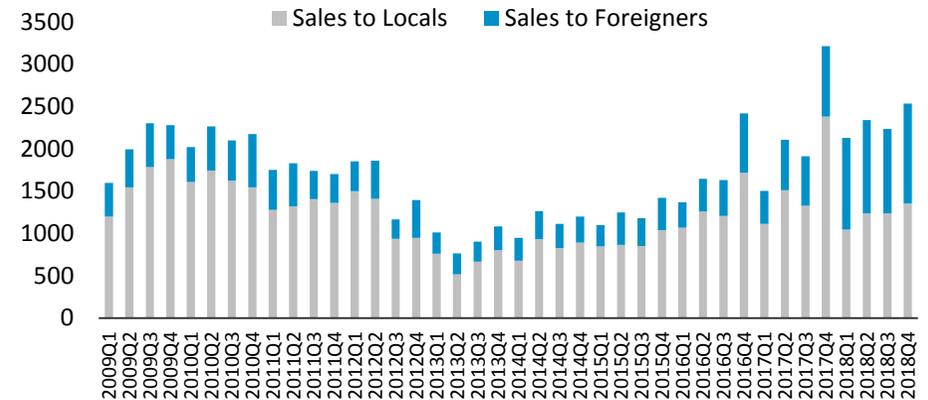
Real estate prices (base Dec 2009); RICS



Tourism arrivals

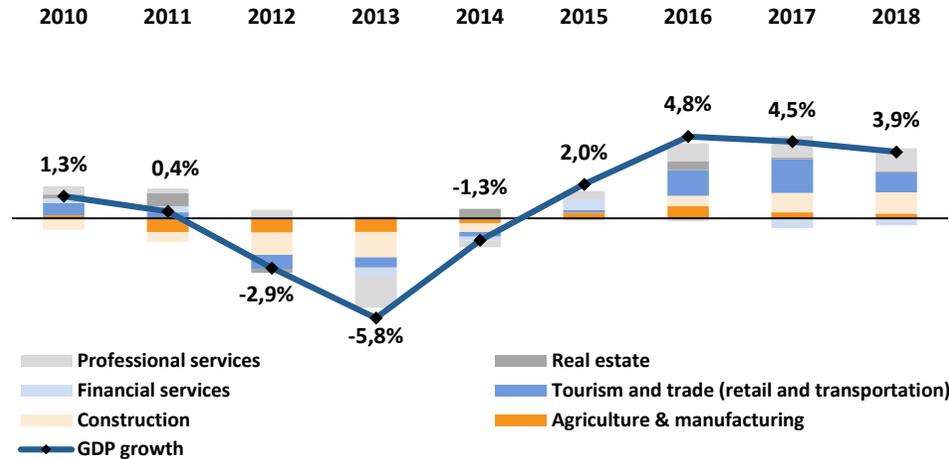


Number of contracts of property sales

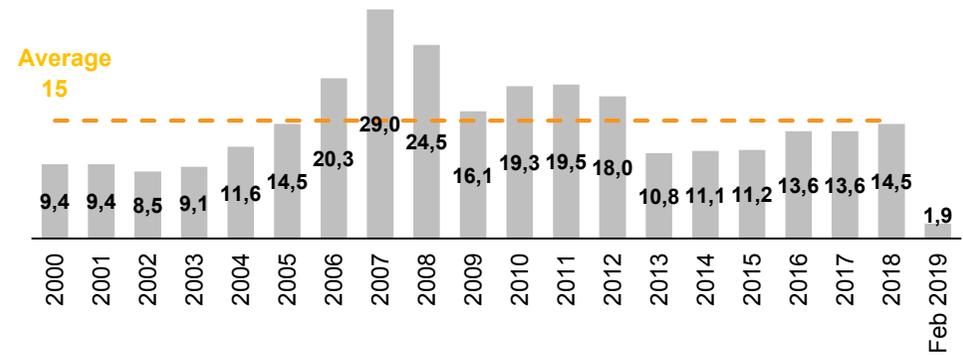


A diversified economy with a broad based recovery - Construction sector regaining momentum

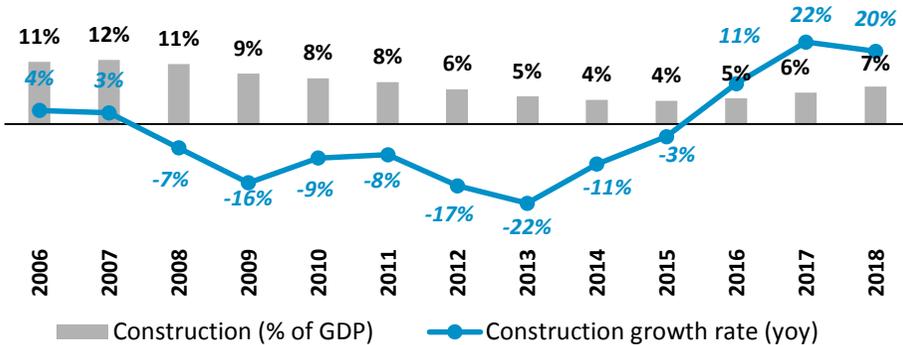
Broad based recovery



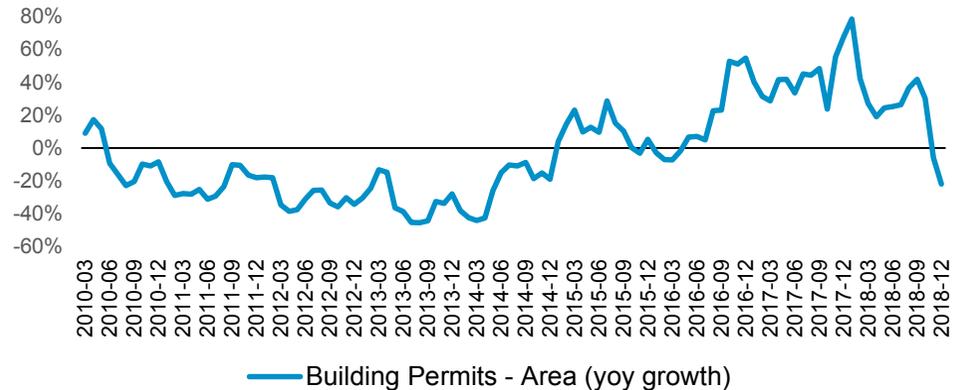
Number of new business registrations ('000)



Construction sector is gaining momentum

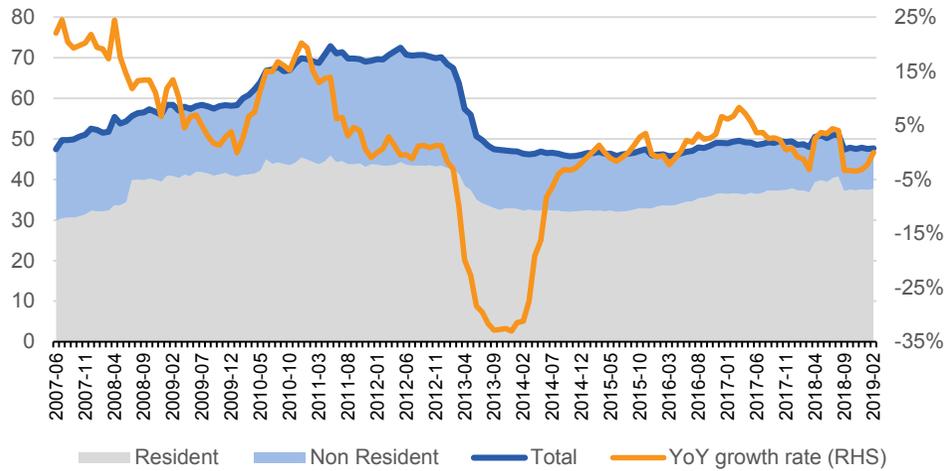


Construction – leading indicator (%)

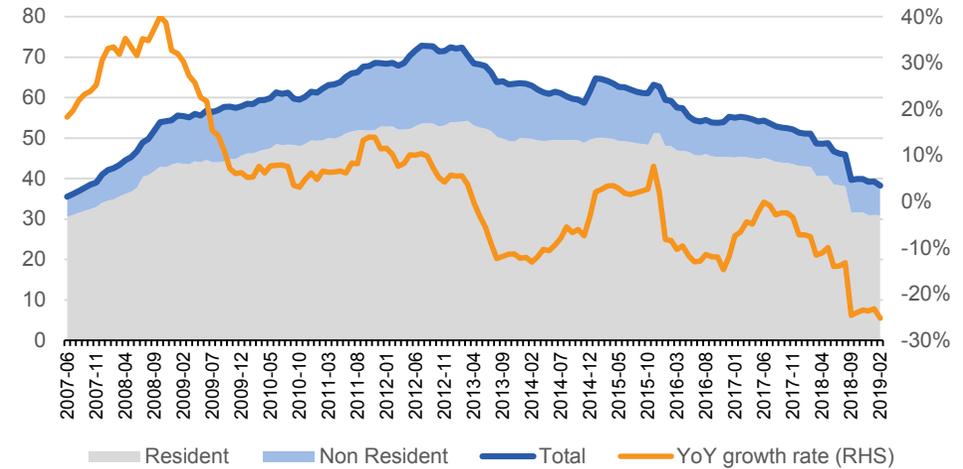


Domestic banking system: deposits and loans

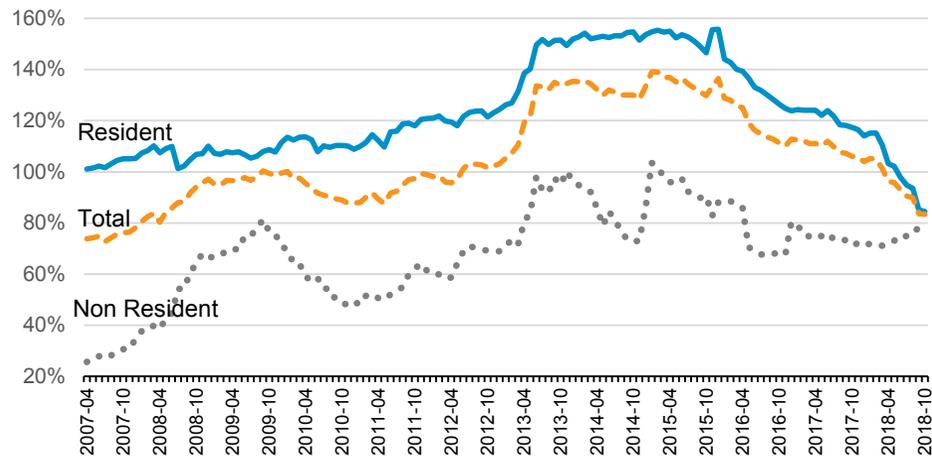
Banking system deposits



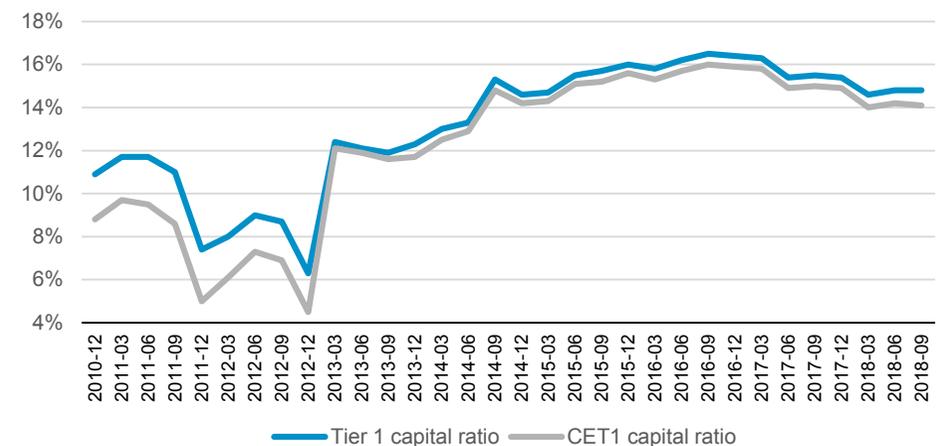
Banking system loans



Loans to Deposits ratios

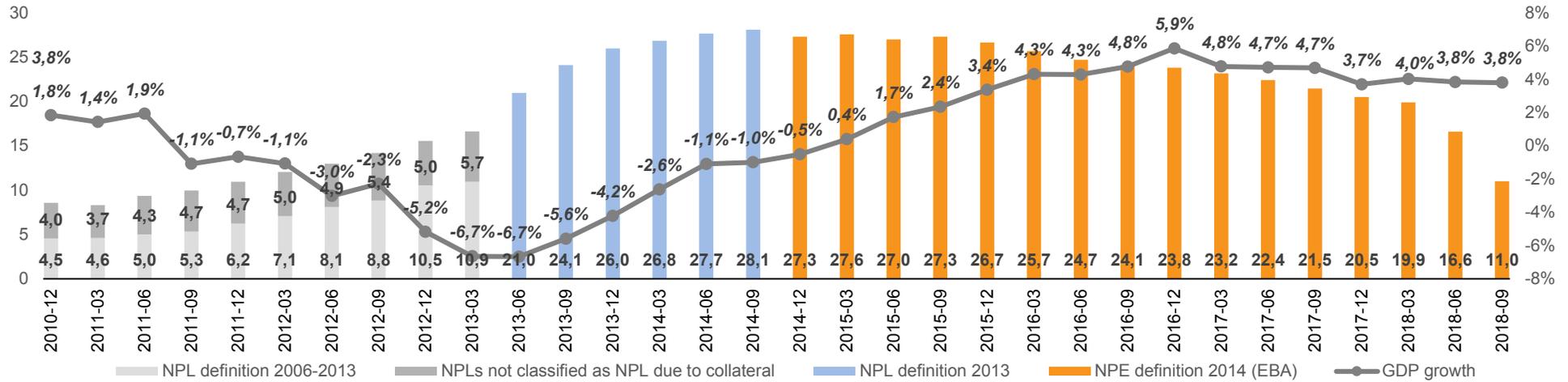


Capital ratios

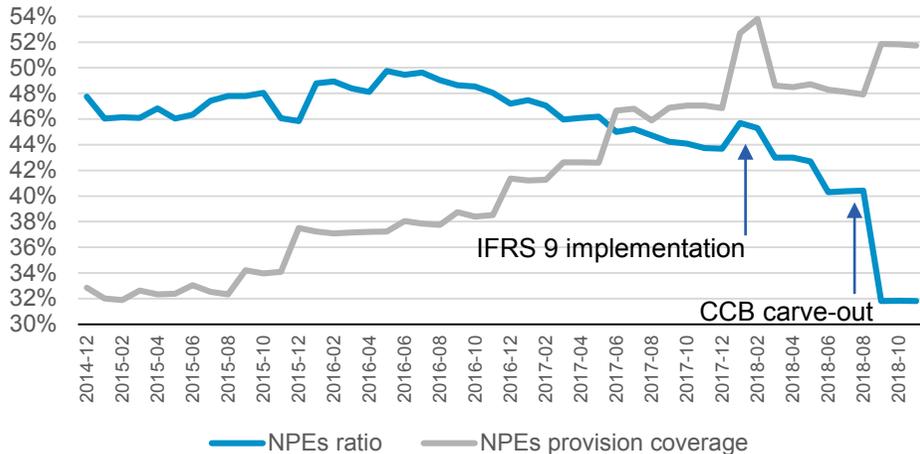


Domestic banking system: asset quality

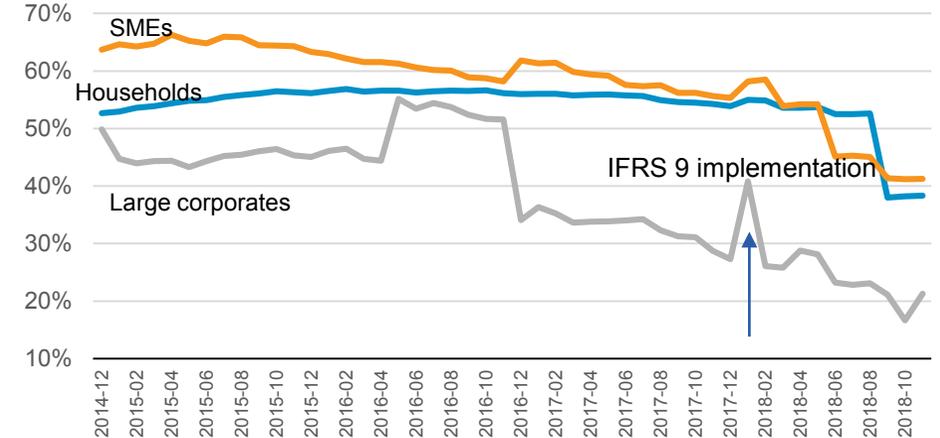
Banking system problem loans vs Economic growth



NPEs ratio and NPEs provision coverage



NPEs ratio by type of borrower



Group income statement

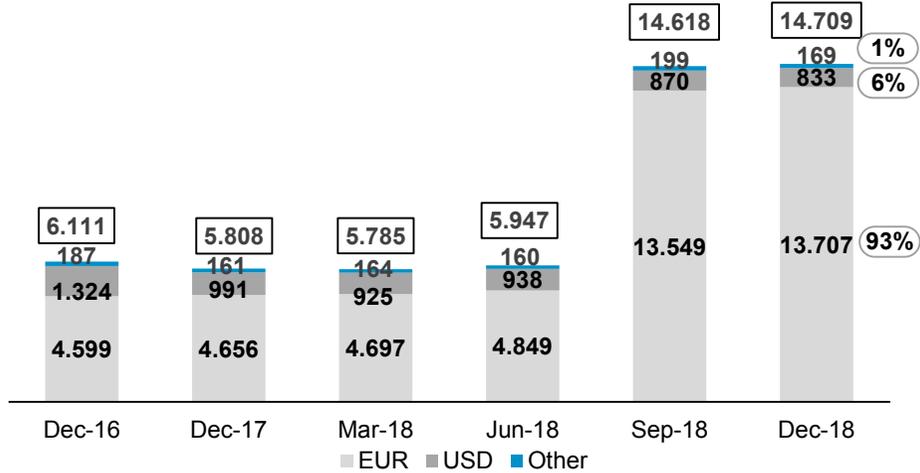
[€ m]	FY18	FY17	y-o-y	4Q18	3Q18	q-o-q	2Q18	1Q18	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17
Interest income	240,9	165,9	45%	106,9	60,6	77%	36,3	37,2	39,8	40,8	42,0	43,3
Interest expense	(56,7)	(34,7)	64%	(26,5)	(14,4)	84%	(7,9)	(7,9)	(7,9)	(7,9)	(9,5)	(9,5)
Net interest income	184,2	131,2	40%	80,4	46,1	74%	28,4	29,3	32,0	32,9	32,6	33,8
Net fee and commission income	48,8	45,3	8%	16,9	11,1	53%	11,1	9,7	12,0	11,2	11,3	10,8
Net gains on disposal and revaluation of foreign currencies and financial instruments	27,1	12,4	118%	1,7	2,4	(30%)	2,7	20,3	2,3	2,5	4,8	2,9
Other income	29,1	45,6	(36%)	8,4	7,4	13%	5,6	7,8	7,2	6,0	23,7	8,7
Total net income	289,2	234,5	23%	107,4	67,0	60%	47,7	67,1	53,4	52,5	72,4	56,1
Staff costs	(87,6)	(86,9)	1%	(28,2)	(21,8)	29%	(18,0)	(19,6)	(23,2)	(20,3)	(22,5)	(20,9)
Depreciation and amortisation	(11,2)	(8,1)	38%	(3,6)	(2,9)	22%	(2,4)	(2,3)	(2,6)	(1,9)	(1,8)	(1,8)
Administrative and other expenses	(103,7)	(105,8)	(2%)	(37,1)	(24,0)	54%	(23,5)	(19,1)	(59,4)	(16,9)	(13,3)	(16,3)
Total expenses	(202,5)	(200,9)	1%	(68,9)	(48,7)	41%	(43,9)	(41,0)	(85,2)	(39,0)	(37,6)	(39,0)
Profit/(Loss) from ordinary operations before impairment losses and provisions to cover credit risk	86,7	33,6	158%	38,5	18,3	111%	3,7	26,1	(31,7)	13,5	34,8	17,1
(Impairment losses)/Reversal of impairment losses and provisions to cover credit risk	(67,2)	(82,9)	(19%)	(11,7)	(63,0)	(81%)	4,2	3,2	2,4	(7,7)	(50,3)	(27,3)
Share of results of associate company net of taxation	2,2	0,8	175%	0,7	0,0	-	1,2	0,4	0,3	0,5	-	-
Negative goodwill	297,9	0,0	100%	0,0	297,9	(100%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Profit/(Loss) before taxation	319,5	(48,5)	-	27,5	253,1	(89%)	9,1	29,7	(29,0)	6,3	(15,6)	(10,2)
Taxation	0,6	3,5	(84%)	(3,4)	7,5	(145%)	(2,4)	(1,1)	1,8	(1,2)	2,8	0,2
Profit/(Loss) for the period	320,0	(45,0)	-	24,1	260,7	(91%)	6,7	28,6	(27,3)	5,1	(12,8)	(10,1)
Non-controlling interest	(0,8)	(0,6)	29%	(0,1)	(0,1)	41%	(0,1)	(0,5)	0,0	(0,1)	(0,1)	(0,4)
Profit/(Loss) attributable to shareholders of parent company	319,3	(45,7)	-	24,0	260,6	(91%)	6,6	28,1	(27,3)	5,0	(12,9)	(10,5)
Cost to Income	70%	86%	(16p.p.)	64%	73%	(9p.p.)	92%	61%	159%	74%	52%	70%

Group statement of financial position

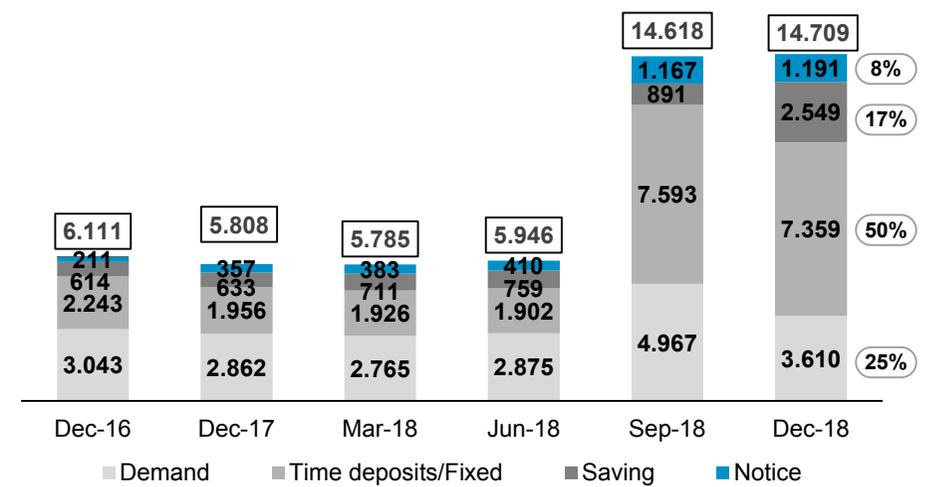
[€ m]	Dec-18	Dec-17	Change	% Assets		Sep-18	Jun-18	Mar-18
				Dec-18	Dec-17			
Cash and balances with Central Banks	4.391	2.294	91%	27	34	3.253	2.425	2.305
Placements with other banks	308	348	(12%)	2	5	421	388	357
Loans and advances to customers	6.283	2.767	127%	39	40	6.769	2.779	2.773
Debt securities	4.526	1.019	344%	28	15	4.983	870	860
Equity & Other securities & Collective Investment Units	35	30	15%	0	0	33	29	30
Investment in associate	9	8	18%	0	0	8	8	8
Property, plant and equipment	101	103	(1%)	1	2	101	101	102
Intangible assets	47	34	36%	0	0	48	36	34
Deferred tax asset	16	12	30%	0	0	23	12	14
Other assets	409	232	76%	3	3	401	240	237
Total assets	16.126	6.847	136%	100	100	16.040	6.890	6.721
Deposits by banks	216	176	23%	1	3	243	120	110
Customer deposits and other customer accounts	14.709	5.808	153%	91	85	14.618	5.947	5.785
Other liabilities	247	160	54%	2	2	249	146	153
Total liabilities	15.172	6.145	147%	94	90	15.110	6.213	6.048
Loan capital	130	140	(7%)	1	2	130	140	140
Share capital	99	99	0%	1	1	99	99	99
Reserves	721	460	57%	4	7	698	434	430
Shareholders' equity	820	559	47%	5	8	797	533	529
Non-controlling interest	4	3	23%	0	0	4	4	4
Total liabilities and equity	16.126	6.847	136%	100	100	16.040	6.890	6.721

Evolution of deposits

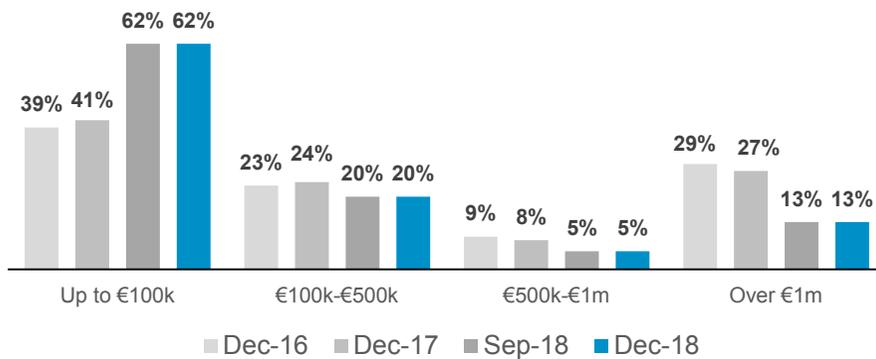
Deposits by currency (€ m)



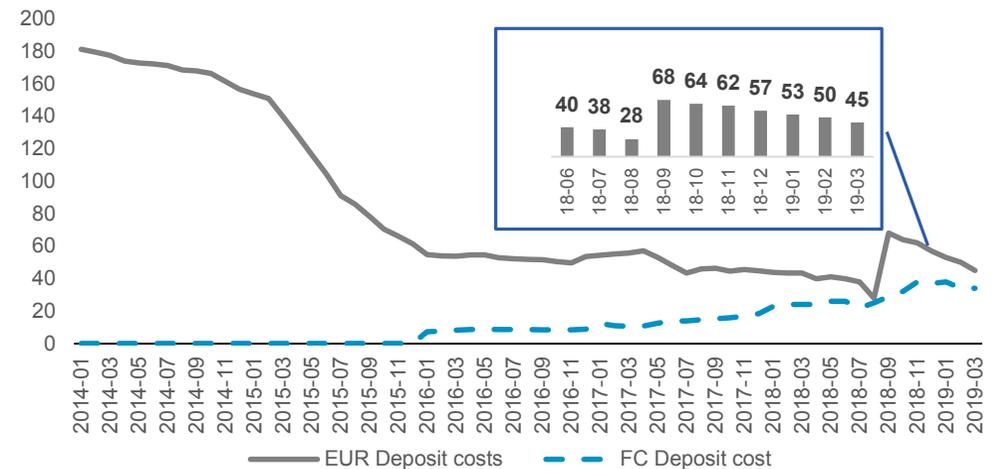
Deposits by category (€ m)



Deposits split by size



Cost of Deposits (bps)



Numbers may not add up due to rounding

Basel III liquidity metrics and CBC's national macroprudential liquidity measure

BASEL III REGULATIONS	Regulatory Minimum	HB position at Dec-18	SUMMARISED FRAMEWORK
LCR ALL CURRENCIES	100%	565%	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> .
NSFR ALL CURRENCIES	100%*	210%	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.

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 has been in full compliance with this new LCR add-on throughout 12M18.**

*NSFR limit is expected to be set at 100% when it will be officially introduced as a regulatory limit

Capital and risk weighted assets breakdown

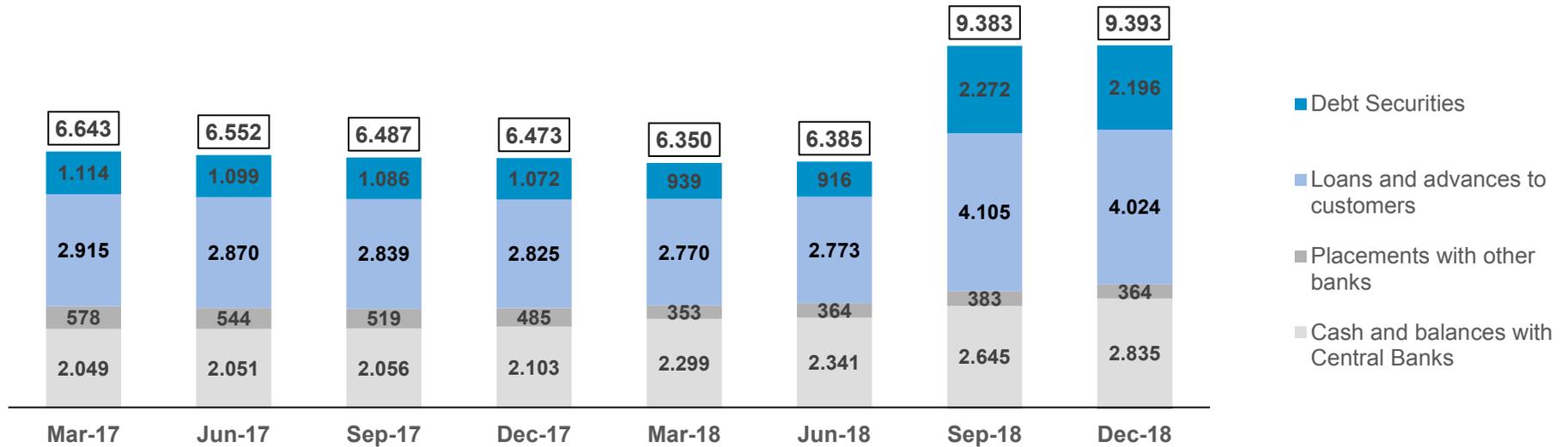
Capital breakdown € m ¹	Dec-14	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Mar-18	Jun-18	Sep-18	Dec-18
CET 1	539	584	518	483	479	485	726	760
Additional Tier 1	114	116	119	122	130	130	130	130
Tier 1	653	700	637	605	608	614	856	889
Tier 2	81	18	9	5	1	0	0	0
Total regulatory capital	734	718	645	611	609	615	856	889

Risk Weighted Assets €m ¹	Dec-14	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Mar-18	Jun-18	Sep-18	Dec-18
Credit Risk	3.480	3.458	3.271	3.006	3.046	3.119	4.118	4.010
Market Risk	7	10	9	4	1	1	1	1
Operational Risk ²	540	490	463	410	409	409	702	789
Total RWAs	4.027	3.958	3.744	3.420	3.456	3.530	4.820	4.800

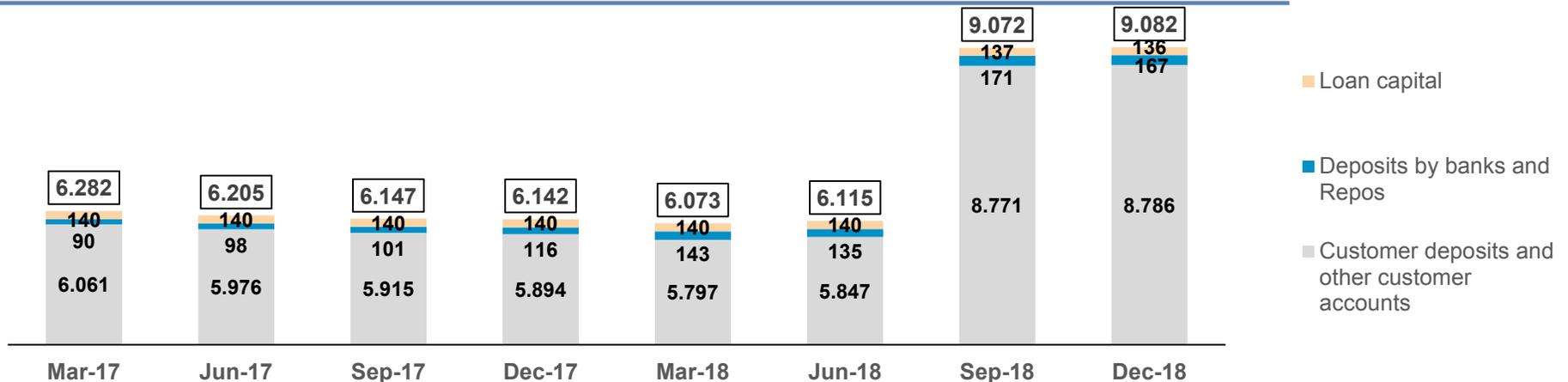
1) All numbers are on a transitional basis 2) Including Credit valuation adjustments (CVA)
Numbers may not add up due to rounding

Interest earning assets and Interest bearing liabilities breakdown

Interest earning assets (€ m) (average, y-t-d)¹



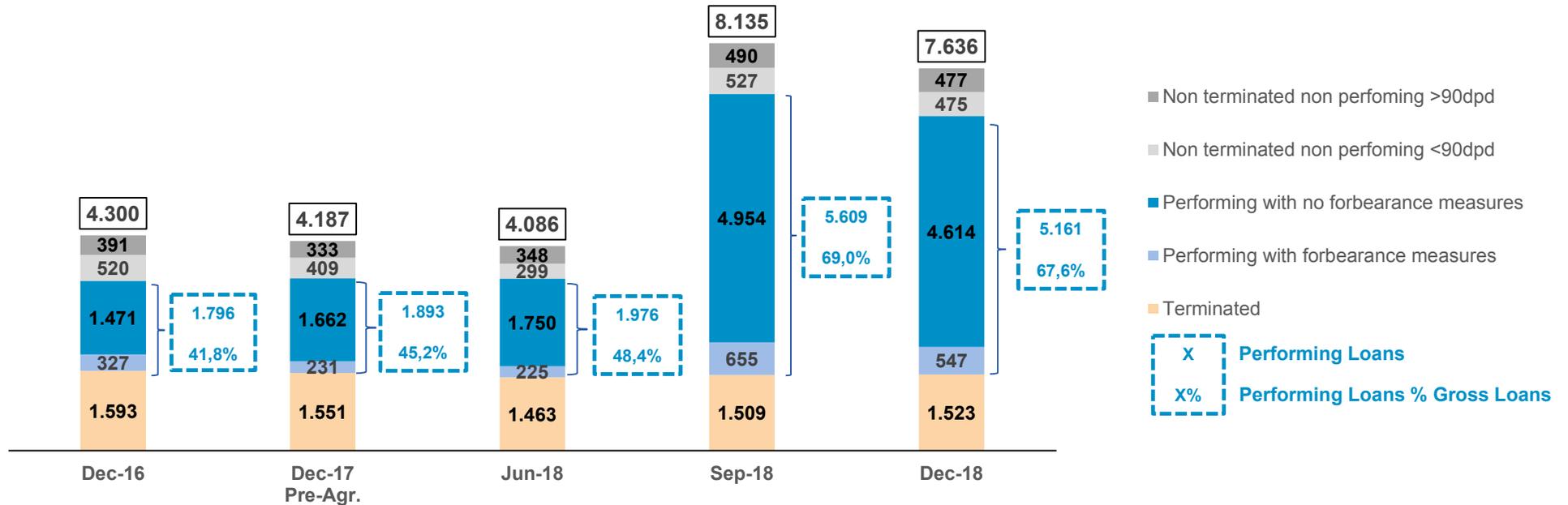
Interest bearing liabilities (€ m) (average, y-t-d)¹



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

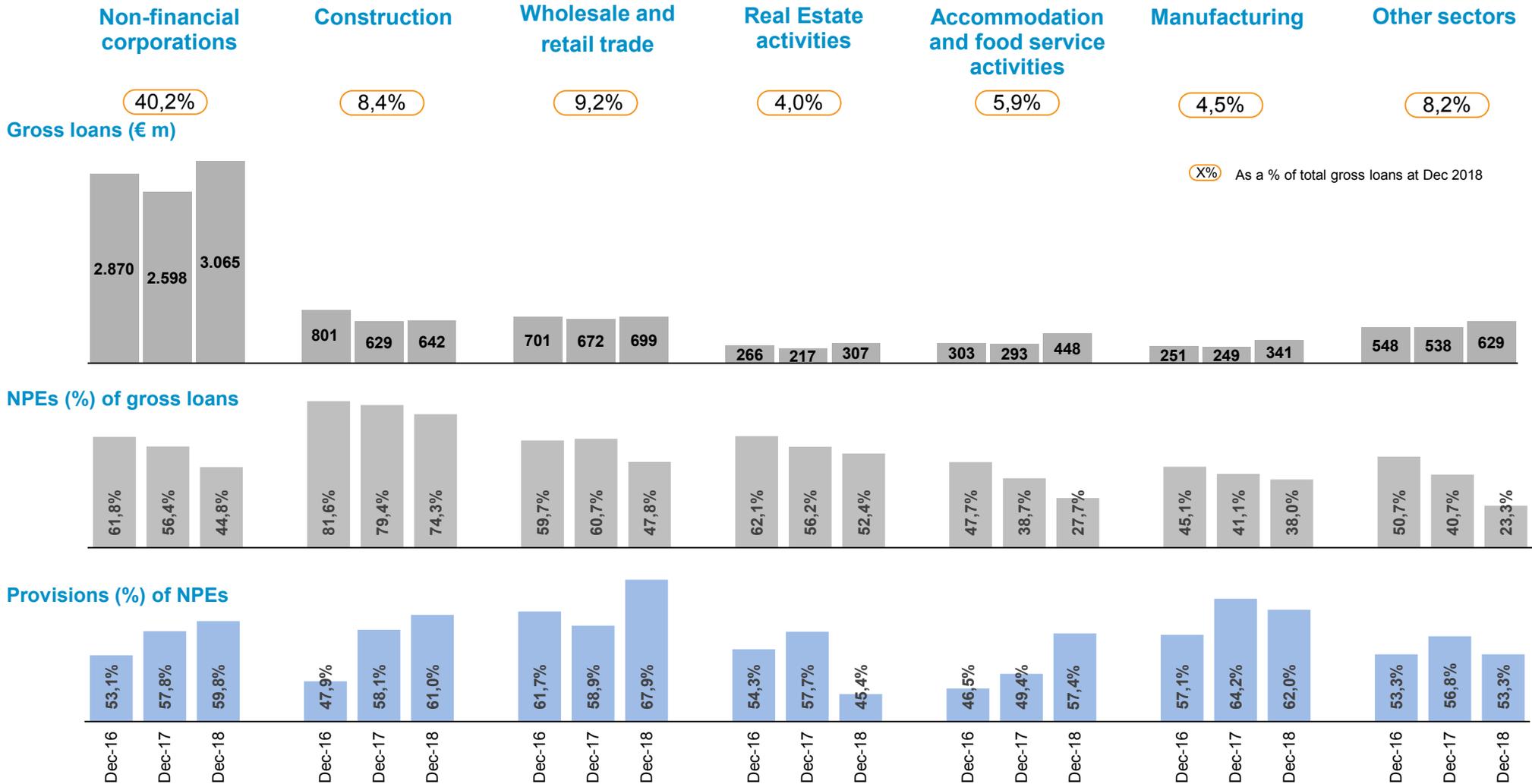
Gross loans performance analysis

Gross loans performance evolution (€ m)



Numbers may not add up due to rounding

Non financial corporations lending: NPEs and provisions coverage



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

Other sectors¹ includes a number of different sectors including Professional, scientific and technical activities, Transport and storage, Human health services and social work activities.

December 2017 data are Post-Agreement with B2K Capital. Source, including total Gross Loans: Table A

Numbers may not add up due to rounding

Households lending: NPEs and NPEs provisions coverage

Households

58,8%

Of which Residential mortgage loans

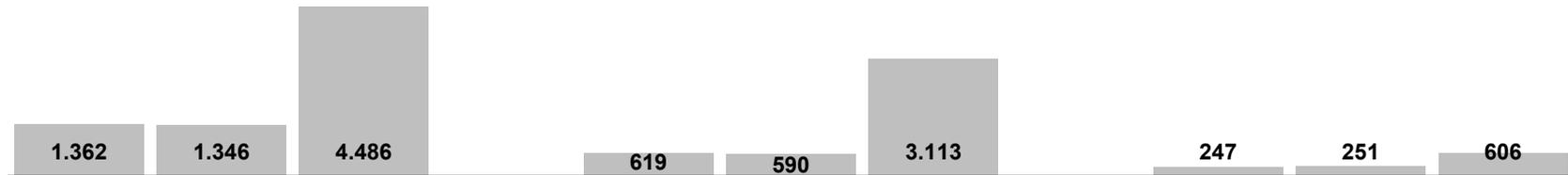
40,8%

Of which Credit for consumption

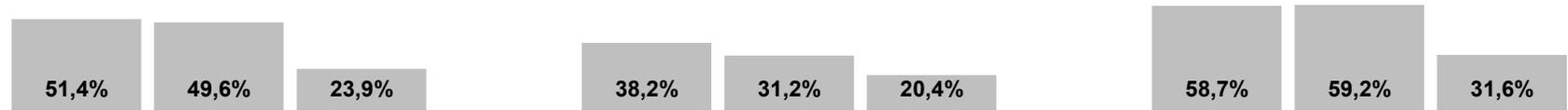
7,9%

Gross loans (€ m)

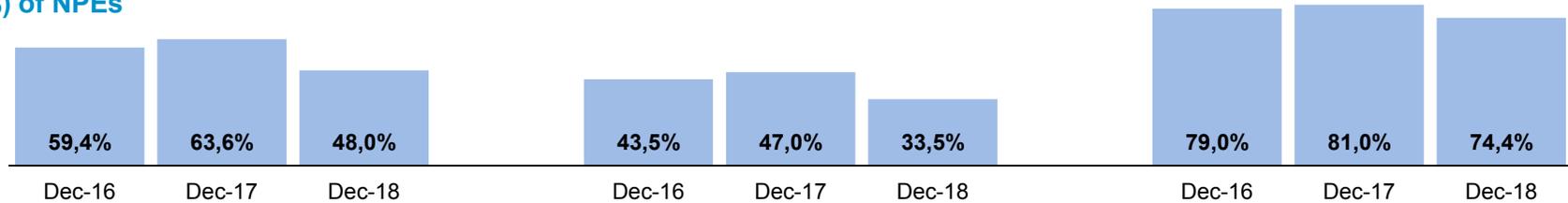
X% As a % of total gross loans at Dec 2018



NPEs (%) of gross loans



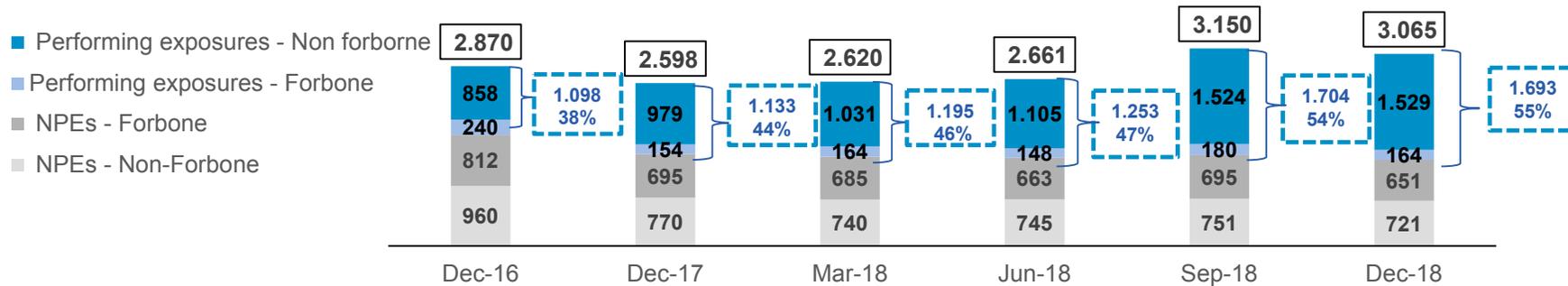
Provisions (%) of NPEs



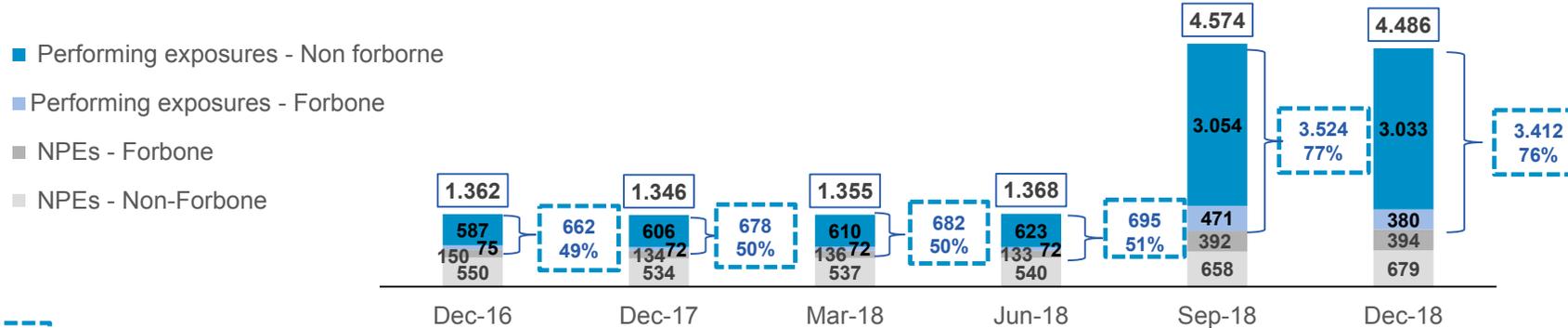
NPEs as per EBA definition. Classification based on Institutional sector codes (European Commission). December 2017 data are Post-Agreement with B2K Capital. Source including total Gross Loans: Table A

Loan performance analysis by type of customer

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



Households – Analysis of loan portfolio (€ m)

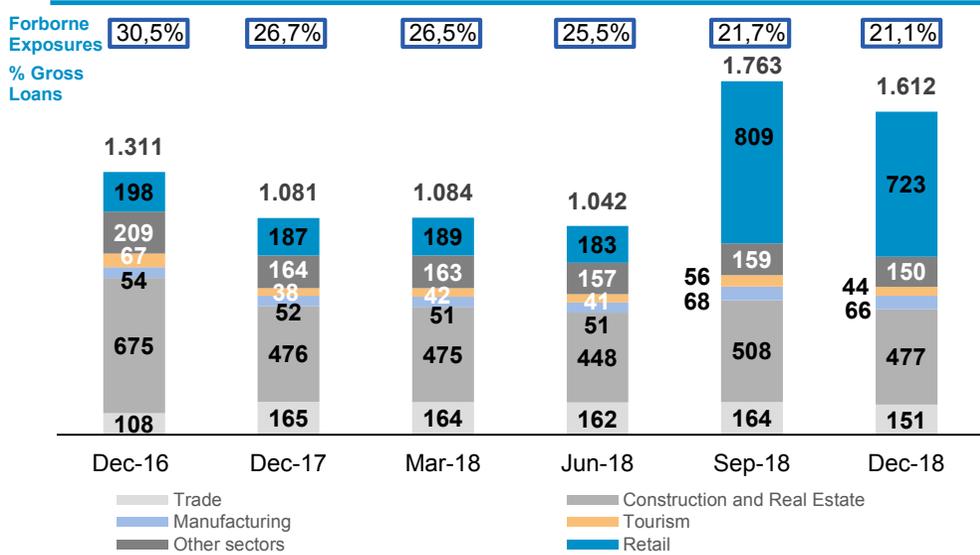


X Performing Loans
 X% Performing Loans % Gross Loans by type of customer

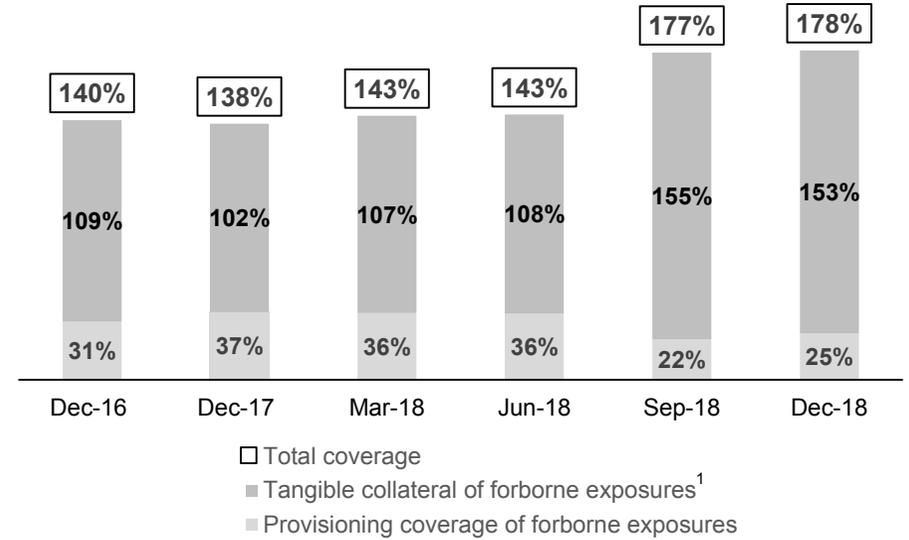
Numbers may not add up due to rounding

Forborne exposures breakdown

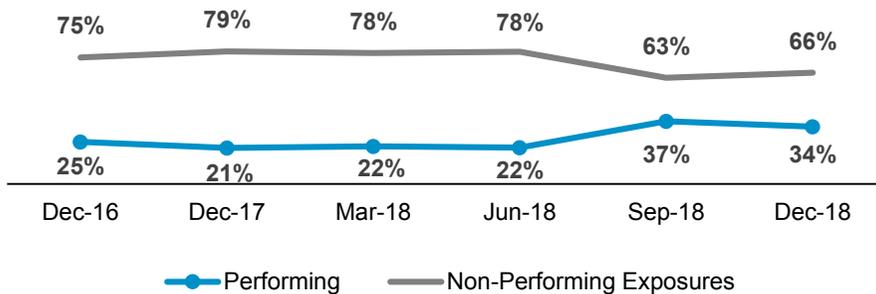
Gross forborne exposures by sector



Coverage of forborne exposures



Classification of forborne exposures



1) Tangible collateral, based on open market values
Numbers may not add up due to rounding

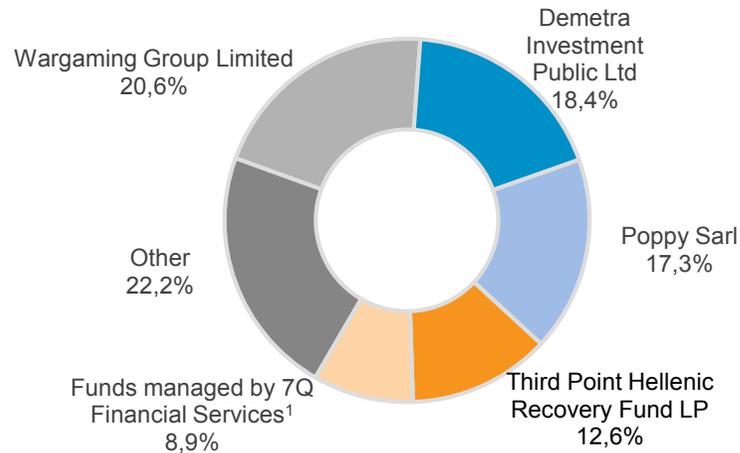
IFRS 9 - new impairment model based on expected credit losses (ECL)

Analysis by stage

€ m]	Stage 1 <i>12M ECL</i>	Stage 2 <i>Lifetime ECL</i>	Stage 3 <i>Lifetime ECL</i>	Purchased credit-impaired	Total	Stage 3 as a % of Total
31 December 2018						
Loans and advances	4.658	447	2.104	427	7.636	27,6%
Impairment losses	42	27	1.291	(8)	1.352	
30 September 2018						
Loans and advances	5.143	447	2.113	431	8.135	26,0%
Impairment losses	44	28	1.293	1	1.366	
30 June 2018						
Loans and advances	1.530	446	2.110		4.086	51,6%
Impairment losses	5	26	1.276		1.307	
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	

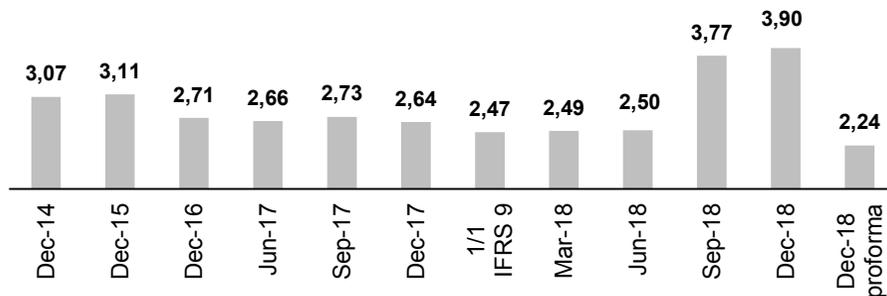
Shareholders information; Board composition

Main shareholders



Number of issued shares: 412.805.076

Net tangible book value per share evolution (€)



Board Composition

Youssef A. Nasr
Chairman, *Independent*

Marinos S. Yannopoulos
Vice- Chairman, *Non-independent*

Dr. Evripides A. Polykarpou
Senior Independent Director

Ioannis A. Matsis
Executive/Chief Executive Officer

Mariana Pantelidou Neophytou²
Independent

David Whalen Bonanno²
Independent

Irena A. Georgiadou
Independent

Lars Kramer
Executive/Chief Financial Officer

Christodoulos A. Hadjistavris²
Independent

Andreas Christofides
Independent

Andrew Charles Wynn
Independent

Stephen John Albutt
Independent

Demetrios Efstathiou
Independent

1) Includes 7Q Invest Ltd I Multi Opportunities fund (8,8%), 7Q Retirement Partners (0,01%) and 7Q Financial Services Ltd Omnibus Account (0,1%) 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

APS: Asset Protection Scheme

APS Cyprus: APS Debt Servicing Cyprus Ltd

AT1: additional tier 1 capital

Bps: basis points

CBC: Central Bank of Cyprus

CaCB: Capital Conservation Buffer

CCyB: Counter Cyclical Capital Buffer

CET 1: common equity tier 1 capital

CGBs: Cyprus Government Bonds

Cost of risk ratio: impairment losses (excluding any modification gain/losses, any APS claims and reversals of fair value of purchased credit impaired facilities) on the value of loans and advances divided by gross loans at the end of the period (annualised)

Cost to income ratio: total expenses over total net income

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

DTA: deferred tax asset

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

EBA: European Banking Authority

ECB: European Central Bank

ECL: Expected Credit Losses

CCB: Cooperative Asset Management Company Ltd, previously known as Cyprus Cooperative Bank Ltd (the ex-CCB)

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

Glossary & Definitions

Liquidity Coverage Ratio (LCR): is calculated as the sum of high quality liquid assets over the expected net liquidity outflows during the next 30 days, as these net outflows are specified under a stress scenario. At times of stress, institutions may use their liquid assets to cover their net liquidity outflows

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

Loans to deposits ratio: net loans divided by customer deposits and other customer accounts

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

Net Loans: Gross Loans less accumulated impairment losses

Net NPE % total assets: NPEs less accumulated impairment losses divided by total assets

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

Net NPEs collateral coverage (excluding the NPEs covered by the APS and the corresponding tangible collateral and provisions of the NPEs covered by the APS) = NPEs Collateral values (taking into account tangible collateral, based on open market values (capped at client exposure)) % (NPEs minus 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

NII: Net Interest Income

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 due to forbearance or 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 due to forbearance or 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

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

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

Glossary & Definitions

NPEs ratio excl. APS-NPES: gross non-performing exposures (EBA definition) excluding NPEs covered by the APS, divided by gross loans

Net Stable Funding Requirement (NSFR): the amount of available stable funding (the portion of capital and liabilities expected to be reliable over the one year horizon) over the amount of required stable funding (based on the liquidity characteristics and residual maturities of the various assets held and off balance sheet exposures).

O-SII: Other Systemically important institution

OCR: overall capital requirement

p.p: percentage points

PEs: Performing exposures (EBA definition)

q-o-q: quarter on quarter

REOs: Real Estate Owned

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

RI: Rights Issue

RoC: Republic of Cyprus

RWAs: Risk Weighted Assets

SREP: Supervisory Review and Evaluation Process

Texas ratio: NPEs / (Shareholders' equity plus Accumulated impairment losses)

VEES: Voluntary Early Exit Scheme

y-o-y: year-on-year

y-t-d: year-to-date

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.**