



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

19^η Δεκεμβρίου, 2018

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Θέμα: Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018

Η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ (η «Τράπεζα») ανακοινώνει ότι, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρία του ημερομηνίας 18 Δεκεμβρίου 2018 ενέκρινε, *μεταξύ άλλων*, τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, και σύμφωνα με τους Κανονισμούς του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, επισυνάπτονται:

- (α) οι Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018,
- (β) η σχετική Επεξηγηματική Κατάσταση,
- (γ) το Δελτίο Τύπου που θα σταλεί για δημοσίευση στον τύπο και
- (δ) η σχετική παρουσίαση για τα Οικονομικά Αποτελέσματα.

Αντίτυπα των Οικονομικών Καταστάσεων για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, όπως έχουν εγκριθεί, είναι διαθέσιμα στο Κτίριο Διοίκησης της Ελληνικής Τράπεζας στη Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Λεωφ. Αθαλάσσας 200, Στρόβολος, Λευκωσία (στον 5^{ον} όροφο-Οικονομική Διεύθυνση). Οι Οικονομικές Καταστάσεις αναρτώνται επίσης στην ιστοσελίδα της Τράπεζας στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.hellenicbank.com.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

Δημόσια Εταιρεία, Αριθμός Εγγραφής Εταιρείας: 6771, Εγγεγραμμένο Γραφείο: Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Λεωφ. Αθαλάσσας 200, 2025 Στρόβολος, Λευκωσία, Κύπρος
SWIFT: HEBACY2N, Γραμμή Εξυπηρέτησης: 8000 9999 - Γραμμή από Εξωτερικό: +357 22 500500, E-mail: hellenic@hellenicbank.com,
Ιστοσελίδα: www.hellenicbank.com





HELLENIC BANK

Όμιλος Ελληνικής Τράπεζας

Συνοπτικές Ενοποιημένες
Οικονομικές Καταστάσεις

Για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018

Όμιλος Ελληνικής Τράπεζας

Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών για την επισκόπηση συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων προς την Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ	1
Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018	3
Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για την τριμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018	4
Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018	5
Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων για την τριμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018	6
Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στις 30 Σεπτεμβρίου 2018	7
Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών των Ίδιων Κεφαλαίων για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018	8
Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση των Ταμειακών Ροών για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018	10
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	11
1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΚΥΡΙΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	11
2. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ	11
3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ	12
3.1. Βάση ετοιμασίας	12
3.2. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και διερμηνειών	12
3.3. Βάση ενοποίησης	17
3.4. Περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης	18
3.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	19
3.6. Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και δανειακές δεσμεύσεις	21
3.7. Λογιστική Αντιστάθμισης	21
3.8. Συγκριτικά ποσά	22
4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9	22
4.1 Αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και η επίδραση της υιοθέτησης	22
4.2 ΔΠΧΑ 9-Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν απο την 1 Ιανουαρίου 2018	26
5. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ	33
5.1. Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL)	34
5.2. Προβλέψεις για εκκρεμούσες δικαστικές υποθέσεις ή καταγγελίες/παράπονα και/ή απαιτήσεις ή υπό διαιτησία διαφορές	36
5.3. Απομείωση υπεραξίας και επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες και συνδεδεμένες εταιρείες	36
5.4. Απομείωση άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων	37
5.5. Εύλογη αξία επενδύσεων	37
5.6. Επιχειρηματικά μοντέλα και πληρωμές μόνο κεφαλαίου και τόκων (SPPI)	37
5.7. Αρνητική υπεραξία	38
5.8. Περιουσιακά Στοιχεία Αποζημίωσης	38
5.9. Ακίνητα προς πώληση/αποθέματα ακινήτων προς πώληση	39
5.10. Φορολογία	39
6. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ	41
7. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΚΑΙ ΆΛΛΑ ΕΞΟΔΑ	44
8. ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	45
9. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	45
10. ΒΑΣΙΚΟ/Η ΚΑΙ ΠΛΗΡΩΣ ΚΑΤΑΝΕΜΗΜΕΝΟ/Η ΚΕΡΔΟΣ/(ΖΗΜΙΑ) ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	47
11. ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ ΜΕΤΡΗΤΩΝ	47
12. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ	48
13. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ	56
14. ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗΣ	57
14.1. Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνου	57
14.2. Σχέσεις Αντιστάθμισης	57
14.3. Αποτελεσματικότητα αντιστάθμισης	58
15. ΕΠΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ	60
16. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	60
17. ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ	61
18. ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	62
19. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	63
20. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	65
21. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	68
22. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	68
23. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗΣ	70
24. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	71
25. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	72
26. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	72
27. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ	75
28. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ	79
29. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΒΑΣΗ ΚΑΙ ΕΠΑΡΚΕΙΑ	82
30. ΟΔΗΓΙΑ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΚΑΜΨΗΣ ΤΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ	85
31. ΣΧΕΔΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΤΩΝ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ (DEPOSIT INSURANCE SCHEMES)	86

Όμιλος Ελληνικής Τράπεζας

Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018

32. 2018 - ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΡΟΣΟΜΟΙΩΣΗ ΑΚΡΑΙΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	88
33. ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΗ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	88
34. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΚΥΡΙΩΝ ΟΡΩΝ ΤΗΣ ΑΠΟΚΤΗΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΚΤΗΘΕΝΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΝΑΛΗΦΘΕΙΣΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	89
35. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	98
36. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	99



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

1

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τις συνημμένες συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ (η "Τράπεζα") και των θυγατρικών της (μαζί, ο "Όμιλος") για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 που παρουσιάζονται στις σελίδες 3 μέχρι 99, οι οποίες αποτελούνται από:

- τις συνοπτικές ενοποιημένες καταστάσεις λογαριασμού αποτελεσμάτων για την τριμηνία και την εννιαμηνία που έληξαν στις 30 Σεπτεμβρίου 2018;
- τις συνοπτικές ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εσόδων για την τριμηνία και την εννιαμηνία που έληξαν στις 30 Σεπτεμβρίου 2018;
- την συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης στις 30 Σεπτεμβρίου 2018;
- την συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018;
- την συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018; και
- σημειώσεις επί των συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων στις σελίδες 11 μέχρι 99.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης ΔΛΠ 34 "Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά", όπως υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα πάνω σ' αυτές τις συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις με βάση την επισκόπησης μας.

Αιμιόος
Τ.Ο. 50161, 3601
Τ. +357 25 869000
Φ. +357 25 363842

Παφός
Τ.Ο. 60288, 8101
Τ. +357 26 943050
Φ. +357 26 942062

Πόλις Χρυσόχους
Τ.Ο. 66014, 8330
Τ. +357 26 322098
Φ. +357 26 322722

Λαρνακά
Τ.Ο. 40075, 6300
Τ. +357 24 200000
Φ. +357 24 200200

Παράλιμοι Αγία Νάσια
Τ.Ο. 33200, 5311
Τ. +357 23 820080
Φ. +357 23 820084

Εύρος της επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησης μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Επισκοπήσεις 2410, 'Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που Διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας'. Μια επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης περιλαμβάνει τη διενέργεια ερωτήσεων, που απευθύνονται κυρίως σε στελέχη υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, και τη διεκπεραίωση διαδικασιών σύγκρισης και κριτικής ανάλυσης οικονομικών στοιχείων και άλλες διαδικασίες επισκόπησης. Μια επισκόπηση είναι ουσιαστικά μικρότερη σε εύρος από ένα έλεγχο που διενεργείται με βάση τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα, και συνεπώς δεν μας παρέχει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι θα περιέλθουν στην αντίληψη μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπισθούν σε ένα έλεγχο. Κατά συνέπεια, δεν εκφράζουμε γνώμη βασισμένη σε έλεγχο.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησης μας, τίποτα δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας που θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι οι συνημμένες συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 δεν έχουν ετοιμαστεί, από όλες τις ουσιώδεις απόψεις, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 "Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά" όπως υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Άλλο θέμα

Επισύρουμε την προσοχή στο γεγονός ότι δεν έχουμε επισκοπήσει τις συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες καταστάσεις αποτελεσμάτων και τις συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες καταστάσεις συνολικών εσόδων για την τριμηνία και την εννιαμηνία που έληξαν στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, τις συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες καταστάσεις μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, ή οποιαδήποτε από τις σχετικές σημειώσεις, και συνεπώς δεν έχουμε καταλήξει σε συμπέρασμα για αυτές.



Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές
Εσπερίδων 14
1087 Λευκωσία
Κύπρος

18 Δεκεμβρίου 2018

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων
για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018

	Σημ.	Εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
		2018 €'000	2017 €'000
Κύκλος εργασιών		216.747	211.697
Καθαρά έσοδα από τόκους		103.781	99.212
Καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών		31.838	33.258
Καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων		25.417	10.157
Άλλα έσοδα		20.753	38.406
Σύνολο καθαρών εσόδων		181.789	181.033
Έξοδα προσωπικού		(59.376)	(63.730)
Αποσβέσεις και χρεολύσεις	18	(7.613)	(5.501)
Διοικητικά και άλλα έξοδα	7	(66.651)	(46.472)
Σύνολο εξόδων		(133.640)	(115.703)
Κέρδος από συνήθεις εργασίες πριν τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		48.149	65.330
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	8	(55.566)	(85.315)
Ζημιά πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας και την αρνητική υπεραξία		(7.417)	(19.985)
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία	17	1.498	469
Αρνητική υπεραξία	34	297.866	-
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία		291.947	(19.516)
Φορολογία	9	3.988	1.736
Κέρδος/(ζημιά) για την περίοδο		295.935	(17.780)
Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί:			
Στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας		295.278	(18.395)
Στο συμφέρον μειοψηφίας		657	615
Κέρδος/(ζημιά) για την περίοδο		295.935	(17.780)
Βασικό/ή και πλήρως κατανεμημένο/ή κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή (€σεντ)	10	148,77	(9,27)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 99 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων
για την τριμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018

	Τριμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2018	2017
	€'000	€'000
Κύκλος εργασιών	83.361	61.720
Καθαρά έσοδα από τόκους	46.139	32.885
Καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	11.099	11.161
Καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων	2.408	2.469
Άλλα έσοδα	7.384	6.021
Σύνολο καθαρών εσόδων	67.030	52.536
Έξοδα προσωπικού	(21.770)	(20.315)
Αποσβέσεις και χρεολύσεις	(2.937)	(1.851)
Διοικητικά και άλλα έξοδα	(24.031)	(16.865)
Σύνολο εξόδων	(48.738)	(39.031)
Κέρδος από συνήθεις εργασίες πριν τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	18.292	13.505
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(62.985)	(7.688)
(Ζημιά)/κέρδος πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας και την αρνητική υπεραξία	(44.693)	5.817
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία	(27)	469
Αρνητική υπεραξία	297.866	-
Κέρδος πριν τη φορολογία	253.146	6.286
Φορολογία	7.532	(1.181)
Κέρδος για την περίοδο	260.678	5.105
Κέρδος που αναλογεί:		
Στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	260.584	4.988
Στο συμφέρον μειοψηφίας	94	117
Κέρδος για την περίοδο	260.678	5.105

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 99 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων
για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018

		Εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
		2018	2017
		€'000	€'000
Σημ.		295.935	(17.780)
Κέρδος/(ζημιά) για την περίοδο			
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα)			
Στοιχεία που δεν θα επαναταξινομηθούν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων			
Φορολογία που σχετίζεται με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων			
23	132	(39)	
Καθαρό έλλειμα από επανεκτίμηση επενδύσεων σε μετοχές και άλλους τίτλους και οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων			
23	(103)	N/A	
	29	(39)	
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			
23	N/A	29.961	
Καθαρό έλλειμα από επανεκτίμηση επενδύσεων σε χρεόγραφα αποτιμημένα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων			
23	(5.365)	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			
23	(18.281)	-	
Απόσβεση επανεκτίμησης επενδύσεων σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν			
15	-	(74)	
	(23.646)	29.887	
Λοιπά συνολικά (έξοδα)/έσοδα για την περίοδο μετά τη φορολογία			
	(23.617)	29.848	
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα για την περίοδο			
	272.318	12.068	
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα για την περίοδο που αναλογούν:			
Στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας			
	271.661	11.454	
Στο συμφέρον μειοψηφίας			
	657	614	
	272.318	12.068	

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 99 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων
για την τριμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018

	Τριμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2018	2017
	€'000	€'000
Κέρδος για την περίοδο	260.678	5.105
Λοιπά συνολικά έξοδα		
Στοιχεία που δεν θα επαναταξινομηθούν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων		
Φορολογία που σχετίζεται με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	17	(19)
Καθαρό πλεόνασμα από επανεκτίμηση επενδύσεων σε μετοχές και άλλους τίτλους και οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(87)	N/A
	(70)	(19)
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	N/A	11.235
Καθαρό έλλειμα από επανεκτίμηση επενδύσεων σε χρεόγραφα αποτιμημένα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	3.608	N/A
	3.608	11.235
Λοιπά συνολικά έσοδα για την περίοδο μετά τη φορολογία	3.538	11.216
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα για την περίοδο	264.216	16.321
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα για την περίοδο που αναλογούν:		
Στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	264.122	16.198
Στο συμφέρον μειοψηφίας	94	123
	264.216	16.321

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 99 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης
στις 30 Σεπτεμβρίου 2018

		30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
	Σημ.		
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	11	3.253.090	2.293.754
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	11	420.766	348.176
Χορηγήσεις σε πελάτες	12	6.768.834	2.766.738
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	13	4.982.500	1.018.902
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	16	32.845	30.037
Επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία	17	8.324	7.600
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	18	100.906	102.541
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	18	48.275	34.254
Φορολογικές απαιτήσεις		588	553
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	19	23.458	12.286
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	20	400.845	231.796
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		16.040.431	6.846.637
Υποχρεώσεις			
Οφειλές σε άλλες τράπεζες		242.933	176.355
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών		14.618.058	5.808.125
Φορολογικές υποχρεώσεις		5.433	5.263
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	19	48.259	2.498
Λοιπές υποχρεώσεις	24	195.151	152.433
Δανειακό κεφάλαιο	21	129.667	139.667
Συνολικές υποχρεώσεις		15.239.501	6.284.341
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	22	99.237	99.237
Αποθεματικά		697.625	459.648
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας		796.862	558.885
Συμφέρον μειοψηφίας		4.068	3.411
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		800.930	562.296
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		16.040.431	6.846.637
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις		1.386.372	958.268
   			
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 11 μέχρι 98 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών των Ίδιων Κεφαλαίων
για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018

	Αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας						Σύνολο €'000	Συμφέρον μειοψηφίας €'000	Σύνολο €'000
	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 22) €'000	Αποθεματικό μείωσης μετοχικού κεφαλαίου (Σημ. 22) €'000	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (Σημ. 22) €'000	Αποθεματικό προσόδου €'000	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών €'000	Αποθεματικά επανεκτίμησης (Σημ. 23) €'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 τη 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 την περίοδο μετά τη φορολογία									
Κέρδος για την περίοδο	-	-	-	295.278	-	-	295.278	657	295.935
Λοιπά συνολικά έξοδα	-	-	-	-	-	(23.617)	(23.617)	-	(23.617)
Μεταφορά λόγω διάθεσης επενδύσεων σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-	110	-	(110)	-	-	-
Μεταφορά επιπρόσθετης απόσβεσης από πλεόνασμα επανεκτίμησης	-	-	-	314	-	(314)	-	-	-
Μεταφορά στο λογαριασμό αποτελεσμάτων λόγω διάθεσης ακινήτου	-	-	-	396	-	(396)	-	-	-
	-	-	-	296.098	-	(24.437)	271.661	657	272.318
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2018	99.237	260.269	515.609	(134.152)	33	55.866	796.862	4.068	800.930

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 99 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών των Ίδιων Κεφαλαίων
για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018

	Αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας						Σύνολο €'000	Συμφέρον μειοψηφίας €'000	Σύνολο €'000
	Μετοχικό κεφάλαιο €'000	Αποθεματικό μείωσης μετοχικού κεφαλαίου €'000	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο €'000	Αποθεματικό προσόδου €'000	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών €'000	Αποθεματικά επανεκτίμησης (Σημ. 23) €'000			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	99.237	260.269	515.609	(349.168)	33	37.509	563.489	3.382	566.871
Συγκεντρωτικά συνολικά (έξοδα)/έσοδα για την περίοδο μετά τη φορολογία									
(Ζημιά)/κέρδος για την περίοδο	-	-	-	(18.395)	-	-	(18.395)	615	(17.780)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα)	-	-	-	-	-	29.849	29.849	(1)	29.848
Μεταφορά λόγω πώλησης ακίνητης ιδιοκτησίας	-	-	-	429	-	(429)	-	-	-
Μεταφορά επιπρόσθετης απόσβεσης από πλεόνασμα επανεκτίμησης	-	-	-	96	-	(96)	-	-	-
	-	-	-	(17.870)	-	29.324	11.454	614	12.068
Συναλλαγές με τους κατόχους μετοχών									
Συνεισφορές και διανομές									
Μερίσματα από θυγατρική	-	-	-	-	-	-	-	(578)	(578)
	-	-	-	-	-	-	-	(578)	(578)
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2017	99.237	260.269	515.609	(367.038)	33	66.833	574.943	3.418	578.361

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 99 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση των Ταμειακών Ροών
για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018

		Εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
		2018	2017
Σημ.		€'000	€'000
Ροή μετρητών από εργασίες			
	Κέρδος/(ζημιά) για την περίοδο	295.935	(17.780)
	Αναπροσαρμογές στο κέρδος/στη (ζημιά) για την περίοδο	18.118	41.058
	Φορολογία	(3.988)	1.736
	Αρνητική υπεραξία	(297.866)	-
	Κέρδος από εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης	12.199	25.014
	Αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης	709.660	(325.786)
	Καθαρή ροή μετρητών από/(σε) εργασίες πριν τη φορολογία	721.859	(300.772)
	Φορολογία που πληρώθηκε	(674)	(425)
	Καθαρή ροή μετρητών από/(σε) εργασίες	721.185	(301.197)
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες			
	Καθαρά έσοδα από πώληση της επιχείρησης διαχείρισης του χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων και των Ακινήτων	-	12.748
17	Απόκτηση επένδυσης σε συνδεδεμένη εταιρεία	-	(6.811)
	Έσοδα από επενδύσεις σε χρεόγραφα και σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	28.335	22.727
	Καθαρές πωλήσεις/λήξη επενδύσεων σε χρεόγραφα και μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	129.557	133.885
	Αγορές μείον εισπράξεις από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(7.925)	(12.451)
17	Μέρισμα που εισπράχθηκε από συνδεδεμένη εταιρεία	774	-
	Εισπράξεις από πώληση ακινήτων προς πώληση	-	44.628
	Απόκτηση επιχείρησης μείον μετρητών που αποκτήθηκαν	42.713	-
	Καθαρή ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες	193.454	194.726
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
	Αποπληρωμή δανειακού κεφαλαίου	(10.000)	-
	Μέρισμα που πληρώθηκε από θυγατρική εταιρεία	-	(578)
	Τόκοι δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν	(161)	(181)
	Καθαρή ροή μετρητών σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(10.161)	(759)
	Καθαρή αύξηση/(μείωση) μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	904.478	(107.230)
	Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή της περιόδου	2.475.071	2.493.682
11	Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος της περιόδου	3.379.549	2.386.452

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 99 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Οι Συνοπτικές Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις (οι «Οικονομικές Καταστάσεις») για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 δεν έχουν ελεγχθεί από τους ανεξάρτητους ελεγκτές του Ομίλου.

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές του Ομίλου έχουν διενεργήσει επισκόπηση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ISRE) 2410, «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας» το οποίο εκδόθηκε από το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Ελέγχου και Διασφάλισης (International Auditing and Assurance Standards Board, "IAASB").

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 Αθαλάσσας 200, 2025 Στρόβολος, Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία. Η Τράπεζα είναι η ιθύνουσα εταιρεία του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας (ο «Όμιλος»).

Η κυριότερη δραστηριότητα του Ομίλου 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 την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 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 θα αναφέρεται ως Συνεργατική Εταιρεία Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων Λτδ (η πρώην ΣΚΤ) με ισχύει 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 Υποχρεώσεις παρουσιάζονται στην Σημείωση 34.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν για την ετοιμασία των Οικονομικών Καταστάσεων για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 είναι συνεπείς με τις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για την ετοιμασία των ελεγμένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 («τελευταίες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις»). Τυχόν επιπρόσθετες ή αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές που προέκυψαν λόγω της Απόκτησης (Σημ. 2 και 34) περιγράφονται πιο κάτω.

Οι αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές αναμένεται επίσης να αντικατοπτρίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το έτος που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

3.1. Βάση ετοιμασίας

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση» όπως αυτό υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση και πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις Ελεγμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Οι Οικονομικές Καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλη την πληροφόρηση που απαιτείται για ένα ολοκληρωμένο σύνολο οικονομικών καταστάσεων με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ). Εντούτοις, επιλεγμένες διευκρινιστικές σημειώσεις περιλαμβάνονται για να επεξηγούν γεγονότα και συναλλαγές που είναι σημαντικές για την κατανόηση στις αλλαγές της οικονομικής θέσης του Ομίλου και της απόδοσης του σε σχέση με τις τελευταίες ετήσιες Ελεγμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, συμπεριλαμβανομένης της Απόκτησης που αναφέρεται στην Σημείωση 2 και αναλύεται περαιτέρω Σημείωση 34.

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

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

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

Οι αλλαγές στις λογιστικές αρχές αναμένονται να συμπεριληφθούν επίσης και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το έτος που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

(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 οποιεσδήποτε από τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9 κατά τις προηγούμενες περιόδους. Για τις επιπτώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου, γίνεται αναφορά στην ενότητα «Ανάλυση επιπτώσεων μετάβασης στο ΔΠΧΑ 9» (Σημ. 4).

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). Ο Όμιλος έχει επιλέξει την μέθοδο της επικάλυψης. Η εφαρμογή αυτού του προτύπου δεν είχε 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. Η εφαρμογή αυτού του προτύπου δεν είχε σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

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

Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2014-2016 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 (ΔΠΧΑ 1 και ΔΛΠ 28))

Οι ετήσιες βελτιώσεις επηρεάζουν τρία πρότυπα. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 αφαιρούν τις ετεροχρονισμένες εξαιρέσεις για τις οντότητες που υιοθετούν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28 διευκρινίζουν ότι η επιλογή για επιμέτρηση σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων μιας επένδυσης σε συνδεδεμένη εταιρεία ή σε κοινοπραξία η οποία ανήκει σε οργανισμό επιχειρηματικών κεφαλαίων, ή άλλη οντότητα που πληροί τις προϋποθέσεις, είναι διαθέσιμη για κάθε επένδυση ξεχωριστά, στη βάση της επένδυσης προς επένδυση, κατά την αρχική αναγνώριση. Η εφαρμογή αυτών των προτύπων δεν είχε σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

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.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Πρότυπα και διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση

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

Τον Ιανουάριο του 2016 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» το οποίο θα αντικαταστήσει τις υφιστάμενες οδηγίες για μισθώσεις συμπεριλαμβανομένου του ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις», ΕΔΔΠΧΑ 4 «Προσδιορισμός των Συμφωνιών που Περιέχουν Μίσθωση», SIC 15 «Εκμισθώσεις Εκμετάλλευσης – Κίνητρα», και SIC 27 «Εκτίμηση της Ουσίας των Συναλλαγών που Συνεπάγονται τον Νομικό Τύπο της Μίσθωσης». Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο, με το οποίο οι μισθώσεις θα αναγνωρίζονται στη κατάσταση οικονομικής θέσης για τους μισθωτές. Ο μισθωτής θα αναγνωρίζει ένα περιουσιακό στοιχείο για το δικαίωμα χρήσης του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου και μία υποχρέωση μίσθωσης η οποία αντιπροσωπεύει την υποχρέωση του μισθωτή για τις πληρωμές της μίσθωσης. Επίσης, θα παρέχει προαιρετικές απαλλαγές αναγνώρισης για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και μισθώσεις αντικειμένων χαμηλής αξίας. Η λογιστική για εκμισθωτές, θα παραμείνει σε μεγάλο βαθμό αμετάβλητη σε σχέση με το υφιστάμενο πρότυπο – δηλαδή, οι εκμισθωτές θα συνεχίσουν να ταξινομούν τις μισθώσεις σαν κεφαλαιουχικές εκμισθώσεις ή εκμισθώσεις εκμετάλλευσης. Το πρότυπο εγκρίθηκε από την ΕΕ τον Νοέμβριο του 2017.

Ο Όμιλος ολοκλήρωσε την αρχική αξιολόγηση της πιθανής επίδρασης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του αλλά δεν έχει ακόμη ολοκληρώσει την αναλυτική του αξιολόγηση. Η πραγματική επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 στις οικονομικές καταστάσεις την περίοδο της αρχικής εφαρμογής θα εξαρτηθεί από μελλοντικές οικονομικές συνθήκες, συμπεριλαμβανομένου του δανειστικού επιτοκίου του Ομίλου την 1 Ιανουαρίου 2019, την σύνθεση του χαρτοφυλακίου μισθώσεων κατά την ημερομηνία αυτή, την τελευταία αξιολόγηση του Ομίλου κατά πόσο θα εξασκήσει οποιαδήποτε δικαιώματα ανανέωσης μίσθωσης και τον βαθμό στον οποίο ο Όμιλος επιλέγει να χρησιμοποιεί πρακτικές σκοπιμότητας και εξαιρέσεις αναγνώρισης.

Επιπρόσθετα, η φύση των εξόδων που σχετίζονται με αυτές τις μισθώσεις θα αλλάξει λόγω του ότι το ΔΠΧΑ 16 αντικαθιστά το λειτουργικό κόστος μίσθωσης με ένα κόστος απόσβεσης για το δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων και έξοδα από τόκους σε υποχρεώσεις από μίσθωση.

Δεν αναμένεται σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές μισθώσεις του Ομίλου. Ο Όμιλος δεν προτίθεται να υιοθετήσει το πρότυπο πριν την ημερομηνία εφαρμογής του.

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 να επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων νομμένου ότι τηρούν τις υπόλοιπες σχετικές απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. Ο Όμιλος στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση αυτών των τροποποιήσεων στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

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

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

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

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 ΔΣΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια», ένα συνοπτικό νέο λογιστικό πρότυπο το οποίο καθορίζει την αναγνώριση και επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των ασφαλιστήριων συμβολαίων. Με την εφαρμογή του, το ΔΠΧΑ 17 θα αντικαταστήσει το ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» που είχε εκδοθεί το 2005. Το ΔΠΧΑ 17 έχει εφαρμογή σε όλους τους τύπους ασφαλιστήριων συμβολαίων (ζωής, γενικού κλάδου, άμεση ασφάλιση και αντασφάλιση), ανεξάρτητα από το είδος της οντότητας η οποία τα εκδίδει, καθώς και σε συγκεκριμένες εγγυήσεις και χρηματοοικονομικά μέσα με διακριτικά χαρακτηριστικά συμμετοχής. Θα ισχύσουν ορισμένες εξαιρέσεις από το πεδίο εφαρμογής. Ο Όμιλος στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

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

Τον Οκτώβριο του 2017, το ΔΣΛΠ εξέδωσε το πρότυπο «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Εταιρείες και Κοινοπραξίες» (τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28). Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η οντότητα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» σε μακροπρόθεσμα συμφέροντα σε συνδεδεμένη εταιρεία ή κοινοπραξία τα οποία αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στην συνδεδεμένη εταιρεία ή κοινοπραξία. Ο Όμιλος στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση αυτών των τροποποιήσεων στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

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

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

- ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και ΔΠΧΑ 11 «Από Κοινού Συμφωνίες». Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οντότητα αποκτά έλεγχο σε μια άλλη οντότητα μέσω συμφωνίας από κοινού δραστηριότητας, τότε η συναλλαγή θεωρείται συνένωση επιχειρήσεων που επιτυγχάνεται σταδιακά και η οντότητα επαναεπιμετρά τα συμφέροντα που κατείχε προηγουμένως στην εν λόγω επιχείρηση στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι όταν μια οντότητα διατηρεί (ή αποκτά) κοινό έλεγχο επιχείρησης μέσω συμφωνίας από κοινού δραστηριότητας, δεν επαναεπιμετρά τα συμφέροντα που κατείχε προηγουμένως στην εν λόγω επιχείρηση.
- ΔΛΠ 12 «Φόρος Εισοδήματος»: οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι όλες οι φορολογικές συνέπειες από μερίσματα (π.χ. διανομή κερδών), αναγνωρίζονται σε συνοχή με τις συναλλαγές που παράγουν τα προς διανομή κέρδη - π.χ. στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, κατάσταση 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 αξιολογεί την επίδραση αυτών των τροποποιήσεων στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ 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 στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση αυτών των τροποποιήσεων στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις 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 Συνενώσεις Επιχειρήσεων (Τροποποιήσεις) (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 θα βοηθήσουν τις εταιρείες να καθορίσουν 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.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις): Ορισμός του όρου σημαντικό (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Τον Οκτώβριο του 2018, το ΔΣΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις όσον αφορά τον ορισμό του σημαντικού για να διευκολύνει τις επιχειρήσεις να προβούν σε σημαντικές κρίσεις. Ο ορισμός «σημαντικό», μια βασική έννοια στα πρότυπα των ΔΠΧΑ, βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν κατά πόσο πληροφορίες πρέπει να συμπεριληφθούν στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον ορισμό του σημαντικού και τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να εφαρμόζεται, συμπεριλαμβάνοντας σε συγκεκριμένη καθοδήγηση όπου μέχρι τώρα αναφερόταν σε άλλα ΔΠΧΑ. Ο Όμιλος, στο παρόν στάδιο, αξιολογεί την επίδραση αυτών των τροποποιήσεων στις Οικονομικές του Καταστάσεις.

3.3. Βάση ενοποίησης

3.3.1. Συνενώσεις επιχειρήσεων

Ο Όμιλος λογιστικοποιεί τις συνενώσεις επιχειρήσεων με βάση την μέθοδο αγοράς όταν ο έλεγχος μεταφέρεται στον Όμιλο (Σημ. 3.3.2.). Η αντιπαροχή που μεταφέρεται κατά την ημερομηνία απόκτησης επιμετρείται γενικά στην εύλογη αξία, καθώς και τα αναγνωρισμένα καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται. Τυχόν λογιστική υπεραξία που προκύπτει εξετάζεται ετήσια για απομείωση. Τυχόν αρνητική υπεραξία αναγνωρίζεται άμεσα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα κόστη συναλλαγών αναγνωρίζονται όταν προκύψουν, εκτός αν σχετίζονται με την έκδοση χρεογράφων ή μετοχών (Σημ. 2).

Η αντιπαροχή που μεταφέρεται δεν περιλαμβάνει ποσά που σχετίζονται με την διευθέτηση προ υπάρχοντων σχέσεων. Τέτοια ποσά αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Τυχόν ενδεχόμενη αντιπαροχή επιμετρείται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της απόκτησης. Εάν μια υποχρέωση για πληρωμή ενδεχόμενης αντιπαροχής εμπίπτει στον ορισμό του χρηματοοικονομικού στοιχείου, ταξινομείται ως στοιχείο ιδίων κεφαλαίων, τότε δεν επαναμετρείται, και ο διακανονισμός του αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια. Διαφορετικά, άλλη ενδεχόμενη αντιπαροχή επαναμετρείται στην εύλογη αξία σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και μετέπειτα αλλαγές στην εύλογη αξία της ενδεχόμενης αντιπαροχής αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

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.

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.

3.4. Περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης

Ένα περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης προκύπτει όταν ο πωλητής, σε μια συνένωση επιχειρήσεων, αποζημιώνει συμβατικά τον αγοραστή για το αποτέλεσμα μιας έκτακτης ανάγκης ή αβεβαιότητας σχετικά με το σύνολο ή μέρος ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης. Δηλαδή, ο πωλητής εγγυάται ότι οι ζημιές του αγοραστή δεν θα υπερβαίνουν ένα συγκεκριμένο ποσό.

Το περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης αναγνωρίζεται ως περιουσιακό στοιχείο του Ομίλου (ως ο αγοραστής σε μια συνένωση επιχειρήσεων) την ίδια στιγμή και στην ίδια βάση με το στοιχείο αποζημίωσης. Με αυτό τον τρόπο, ένα περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης αναγνωρίζεται από τον Όμιλο κατά την ημερομηνία απόκτησης, εάν και μόνο εάν, σχετίζεται με ένα περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση αποζημίωσης ή υποχρέωσης που αναγνωρίζεται κατά την ημερομηνία απόκτησης.

Στο τέλος κάθε μεταγενέστερης περιόδου αναφοράς, ο Όμιλος επιμετρά ένα περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης το οποίο αναγνωρίστηκε κατά την ημερομηνία απόκτησης στην ίδια βάση με την υποχρέωση ή το περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης, με την επιφύλαξη οποιονδήποτε συμβατικών περιορισμών πάνω στο ποσό του και, για ένα περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης το οποίο δεν επιμετρείται μεταγενέστερα στην εύλογη αξία του, την εκτίμηση της διεύθυνσης για την εισπραξιμότητα του περιουσιακού στοιχείου αποζημίωσης. Ο Όμιλος παύει να αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης μόνο όταν εισπράττει το περιουσιακό στοιχείο, το πουλά ή χάνει το δικαίωμα του σε αυτό.

Σε σχέση με την Απόκτηση στην Σημείωση 2, που αναλύεται περαιτέρω στην Σημείωση 34, η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει τα ακόλουθα περιουσιακά στοιχεία αποζημίωσης:

α) Περιουσιακό Στοιχείο Αποζημίωσης – Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (ΠΠΣ)

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Οι όροι της συμφωνίας για την απόκτηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΣΚΤ περιλαμβάνουν το πρόγραμμα προστασίας περιουσιακών στοιχείων («ΠΠΣ») από την ΣΚΤ, που αναγνωρίστηκε ως περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης. Δυνάμει του ΠΠΣ, οι υποχρεώσεις της ΣΚΤ είναι εγγυημένες από την Κυπριακή Δημοκρατία βάσει της συμφωνίας εγγυήσεων που έγινε πριν την ολοκλήρωση της Απόκτησης. Το ΠΠΣ αποτελεί μια ενιαία συμφωνία για την παροχή πιστωτικής προστασίας για ένα συγκεκριμένο μέρος των χορηγήσεων που έχει αποκτηθεί έναντι μελλοντικών ζημιών της Τράπεζας και ως εκ τούτου δεν υπάρχει οποιαδήποτε αλλαγή στην αναγνώριση και επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων που καλύπτονται από το ΠΠΣ. Η απομείωση των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, εκτιμάται και αναγνωρίζεται με βάση τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου. Δεν υπάρχει αλλαγή στον τρόπο αναγνώρισης κερδοζημιών των καλυπτόμενων περιουσιακών στοιχείων στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ή στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Τράπεζα αναγνώρισε το περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία - την παρούσα αξία των απαιτήσεων σε περίπτωση ζημιών του ΠΠΣ μείον την παρούσα αξία των πληρωτέων δικαιωμάτων. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, το περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης επιμετρείται στην ίδια βάση με το περιουσιακό στοιχείο, που είναι το αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, με την επιφύλαξη τυχόν συμβατικών περιορισμών του ποσού. Δεδομένου ότι το περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης αποτιμάται στην ίδια βάση με το περιουσιακό στοιχείο, υπόκειται επίσης στις απαιτήσεις απομείωσης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

β) Περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης – ορισμένα στοιχεία εκτός ισολογισμού που αποκτήθηκαν

Επίσης, σύμφωνα με την Συμφωνία Μεταφοράς Εργασιών (ΣΜΕ), η πρώτη ΣΚΤ θα αποζημιώνει σε πρώτη ζήτηση την Τράπεζα και θα την αποζημιώνει πλήρως για όλες τις ζημιές (μετά την επιβολή εξασφαλίσεων σε μετρητά κατά την Ολοκλήρωση) που θα προκύψουν για την Τράπεζα, με βάση ή σε σχέση με, άμεσα ή έμμεσα, τις Υποχρεώσεις οι οποίες περιλαμβάνουν μερικές χορηγήσεις εκτός ισολογισμού. Οι πιο πάνω αναφερόμενες χορηγήσεις αποζημίωσης εκτός ισολογισμού σχετίζονται με εκδομένες δανειακές δεσμεύσεις και συμβάσεις χρηματοοικονομικών εγγυήσεων. Ένα αντίστοιχο περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης με ποσό ίσο με τις εκτιμώμενες ζημιές σε σχέση με τις χορηγήσεις αποζημίωσης εκτός ισολογισμού, έχει αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

3.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία*Λογιστική Υπεραξία*

Η λογιστική υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και του μεριδίου του Ομίλου επί της καθαρής εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων της αποκτηθείσας επιχείρησης κατά την ημερομηνία απόκτησης. Τυχόν αρνητική διαφορά (αρνητική υπεραξία) αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Μετά την αρχική αναγνώριση, η λογιστική υπεραξία επιμετρείται στο κόστος μείον συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Η λογιστική αξία της υπεραξίας εξετάζεται για τυχόν απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3, ο αγοραστής πρέπει να αναγνωρίζει, ξεχωριστά από την υπεραξία, τα αναγνωρίσιμα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων στις εύλογες τους αξίες κατά την ημερομηνία απόκτησης. Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται μόνο εάν είναι πιθανόν ότι τα αναμενόμενα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναλογούν στο περιουσιακό στοιχείο να εισρεύσουν στην Τράπεζα και το κόστος του μπορεί να επιμετρηθεί με αξιοπιστία. Μεταγενέστερα, η χρεόλυση χρεώνεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων η οποία υπολογίζεται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των περιουσιακών στοιχείων, χρησιμοποιώντας μεθόδους που αντανakλούν καλύτερα το πρότυπο των οικονομικών οφελών και συμπεριλαμβάνεται στην απόσβεση και χρεόλυση. Οι εκτιμημένες ωφέλιμες οικονομικές ζωές των ακόλουθων άυλων περιουσιακών στοιχείων είναι:

Κύριες καταθέσεις	10 χρόνια
Πιστωτικές κάρτες και λογαριασμοί υπερανάλληψης που αγοράστηκαν	5 χρόνια
Συμφωνία Μεταβατικών Υπηρεσιών	15 μήνες

Κύριες καταθέσεις

Σύμφωνα με την συμφωνία απόκτησης μέρους των τραπεζικών εργασιών της ΣΚΤ, η Τράπεζα απέκτησε μερικές βραχυπρόθεσμες καταθέσεις (π.χ. τρεχούμενους λογαριασμούς) με πιστωτικά υπόλοιπα σε μεσοπρόθεσμες προς μακροπρόθεσμες περιόδους, οι οποίες φέρουν χαμηλότερα επιτόκια σε σύγκριση με μεσοπρόθεσμους προς μακροπρόθεσμους λογαριασμούς. Σε τέτοιες περιπτώσεις, ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίστηκε δεδομένου ότι η Τράπεζα επωφελείται από χαμηλότερα έξοδα από τόκους, συγκριτικά με τα έξοδα από τόκους που θα προέκυπταν για την Τράπεζα εάν οι καταθέτες είχαν καταθέσει το κύριο ποσό σε προθεσμιακή κατάθεση.

Σχέσεις πελατών (Πιστωτικές κάρτες και λογαριασμοί υπερανάλληψης που αγοράστηκαν)

Ένα επιπρόσθετο άυλο περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίστηκε από τα δάνεια με ανακυκλωμένη φύση που ανέλαβε η Τράπεζα όπως είναι οι λογαριασμοί υπερανάλληψης και πιστωτικών καρτών. Οι πελάτες που μεταφέρθηκαν στην Τράπεζα αναμένεται να συνεχίσουν να χρησιμοποιούν στο μέλλον τους λογαριασμούς παρατραβήγματος και τις πιστωτικές τους κάρτες, δημιουργώντας επιπλέον όφελος για την Τράπεζα.

Συμφωνία Μεταβατικών Υπηρεσιών

Επιπρόσθετα, ως μέρος της Απόκτησης, η Τράπεζα και η ΣΚΤ έχουν υπογράψει μια Συμφωνία Μεταβατικών Υπηρεσιών με βάση την οποία η ΣΚΤ θα παρέχει υπηρεσίες υποστήριξης στην Τράπεζα κατά την δεκαπεντάμηνη περίοδο ενσωμάτωσης/μετάβασης. Παρόλο που η Τράπεζα θα πληρώνει δικαίωμα για να καλύψει τα λειτουργικά έξοδα που σχετίζονται με την παροχή λειτουργικών εξόδων, για τις μεταβατικές υπηρεσίες καθ' αυτές, καθώς και τα σχετικά έξοδα προσωπικού και κόστη κεντρικής υποστήριξης, η Τράπεζα θα πληρώσει ονομαστικό δικαίωμα €1. Το γεγονός ότι μόνο €1 ονομαστικό δικαίωμα θα είναι πληρωτέο από την Τράπεζα για τις υπηρεσίες αυτές, δημιουργεί οικονομικό όφελος (άυλο περιουσιακό στοιχείο) για την Τράπεζα.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία παύουν να αναγνωρίζονται από την κατάσταση οικονομικής θέσης κατά τη στιγμή της διάθεσης ή όταν δεν αναμένεται να προκύψουν οικονομικά οφέλη από αυτήν.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

3.6. Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και δανειακές δεσμεύσεις

Σε μια συνένωση επιχειρήσεων, τα ανοίγματα εκτός ισολογισμού που αποκτήθηκαν τα οποία δεν είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως στις οικονομικές καταστάσεις του αποκτώμενου αλλά έχουν εύλογη αξία κατά την ημερομηνία απόκτησης, αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις του αγοραστή και αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία απόκτησης. Τα ανοίγματα εκτός ισολογισμού που αποκτήθηκαν από την Τράπεζα ως μέρος της Απόκτησης (Σημ. 2 και 34) αποτελούνται από χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και δανειακές δεσμεύσεις.

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων που εκδίδονται από την Τράπεζα είναι συμβάσεις που απαιτούν από την Τράπεζα να προβεί σε συγκεκριμένες πληρωμές για την αποζημίωση του κατόχου σε περίπτωση ζημιάς που προκύπτει επειδή ένας συγκεκριμένος οφειλέτης δεν καταβάλλει πληρωμή βάσει των όρων ενός χρεογράφου. Τέτοιες χρηματοοικονομικές εγγυήσεις παρέχονται σε τράπεζες, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και άλλους για λογαριασμό πελατών με σκοπό την εξασφάλιση δανείων, λογαριασμών με όρια υπερανάληψης και άλλων τραπεζικών διευκολύνσεων. Από την πλευρά του εκδότη, οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9.

Οι δανειακές δεσμεύσεις αντιπροσωπεύουν μη χρησιμοποιημένα μέρη εγκρίσεων για επέκταση της πίστωσης με βάση προκαθορισμένους όρους και προϋποθέσεις υπό τη μορφή δανείων, εγγυήσεων ή πιστωτικών επιστολών.

Σε συνέχεια της αρχικής αναγνώρισης, οι εκδομένες συμβάσεις χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και οι δεσμεύσεις για την παροχή δανείων σε χαμηλότερα από την αγορά επιτόκια, αρχικά αποτιμώνται στο ψηλότερο από το καθορισμένο ποσό αποζημίωσης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 και το αρχικά αναγνωρισμένο ποσό μείον συσσωρευμένο ποσό εσόδων που αναγνωρίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15 (όπου εφαρμόζεται). Λοιπές δανειακές δεσμεύσεις επιμετρούνται μεταγενέστερα στο ποσό της ζημιάς που καθορίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Υποχρεώσεις που προκύπτουν από τις χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και δανειακές δεσμεύσεις συμπεριλαμβάνονται μέσα στις προβλέψεις/άλλες υποχρεώσεις.

3.7. Λογιστική Αντιστάθμισης

Το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί όπως η Τράπεζα διασφαλίζει ότι οι σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης συνάδουν με τους στόχους της διεύθυνσης και τη στρατηγική του Ομίλου για τον κίνδυνο και εφαρμόζει πιο ποιοτική και προσανατολισμένη προς το μέλλον προσέγγιση για να αξιολογήσει την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης. Το ΔΠΧΑ 9 εισάγει επίσης νέες απαιτήσεις για την εξισορρόπηση των σχέσεων αντιστάθμισης και της απαγόρευσης της εθελοντικής διακοπής της λογιστικής αντιστάθμισης. Η Τράπεζα εφαρμόσε λογιστική αντιστάθμισης για πρώτη φορά σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. Η Τράπεζα προσδιορίζει ορισμένες ανταλλαγές επιτοκίων ως μέσο αντιστάθμισης σε σχέση με τον επιτοκιακό κίνδυνο στις αντισταθμίσεις της εύλογης αξίας. Τα μέσα αντιστάθμισης είναι ορισμένα Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα (ΚΚΟ) σταθερού επιτοκίου τα οποία μεταφέρθηκαν κατά την ολοκλήρωση της Απόκτησης.

Τα παράγωγα αντιστάθμισης αναφέρονται ως λοιπά περιουσιακά στοιχεία ή λοιπές υποχρεώσεις. Εάν ένα παράγωγο σταματά σε μεταγενέστερο στάδιο να προσδιορίζεται από την σχέση αντιστάθμισης, μεταφέρεται στα χρηματοοικονομικά/ες περιουσιακά στοιχεία/υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων. Για αντισταθμίσεις της εύλογης αξίας, οι μεταβολές στην εύλογη αξία του αντισταθμισμένου περιουσιακού στοιχείου για το οποίο αντισταθμίζεται ο κίνδυνος, αναγνωρίζονται στην Ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων μαζί με τις αλλαγές στο σύνολο της εύλογης αξίας του παραγώγου. Όταν αντισταθμίζεται ο επιτοκιακός κίνδυνος, τυχόν δεδουλευμένοι ή πληρωμένοι τόκοι τόσο του παραγώγου όσο και του αντισταθμισμένου μέσου παρουσιάζονται στα έσοδα ή έξοδα από τόκους και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές από την λογιστική αντιστάθμιση εύλογης αξίας αναγνωρίζονται στα άλλα έσοδα. Η μη αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης παρουσιάζεται στα άλλα έσοδα και επιμετρείται ως το καθαρό αποτέλεσμα των αλλαγών στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ (συνέχεια)

Εάν η αντιστάθμιση εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου σταματά πριν την λήξη του λόγω του τερματισμού του παραγώγου ή επειδή η σχέση από-προσδιορίζεται, τυχόν υπόλοιπες αναπροσαρμογές εύλογης αξίας επιτοκιακού τόκου στην λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου (αναπροσαρμογές βάσης) αποσβένονται στα έσοδα ή έξοδα από τόκους για την εναπομένουσα διάρκεια της αρχικής σχέσης αντιστάθμισης. Για άλλους τύπους αναπροσαρμογών εύλογης αξίας και οποιοδήποτε ένα περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση αντιστάθμισης εύλογης αξίας πωλείται ή άλλως πως διαγράφεται, τυχόν αναπροσαρμογές βάσης περιλαμβάνονται στον υπολογισμό του κέρδους ή της ζημιάς κατά την διαγραφή.

Περισσότερη πληροφόρηση για την λογιστική αντιστάθμισης παρουσιάζεται στην Σημείωση 14.

3.8. Συγκριτικά ποσά

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

Σε συνέχεια της Απόκτησης, τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 δεν είναι συγκρίσιμα με προηγούμενα οικονομικά αποτελέσματα.

4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9

4.1 Αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και η επίδραση της υιοθέτησης

Ο Όμιλος έχει εφαρμόσει τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9 αναδρομικά από την 1 Ιανουαρίου 2018 αναπροσαρμόζοντας την αρχική κατάσταση οικονομικής θέσης και το αρχικό υπόλοιπο των ιδίων κεφαλαίων την 1 Ιανουαρίου 2018. Όπως επιτρέπεται από τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 9, ο Όμιλος επέλεξε να μην αναπροσαρμόσει τις συγκριτικές πληροφορίες για το 2017. Κατά συνέπεια, η πληροφόρηση που παρουσιάζεται για το 2017 δεν αντικατοπτρίζει τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9 και ως εκ τούτου δεν μπορεί να συγκριθεί με την πληροφόρηση για το 2018 με βάση το ΔΠΧΑ 9 (στις σχετικές σημειώσεις επισημαίνεται ως «N/A» - Δεν εφαρμόζεται). Οποιοσδήποτε αναπροσαρμογές στις λογιστικές αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία μετάβασης στο ΔΠΧΑ 9 αναγνωρίστηκαν στα αρχικά υπόλοιπα των αποθεματικών προσόδου και λοιπών αποθεματικών της τρέχουσας περιόδου.

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

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

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

(α) Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοπιστωτικών μέσων

Κατά την υιοθέτηση του προτύπου την 1 Ιανουαρίου 2018, η επίδραση των μεταβολών που σχετίζονται με την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που τηρούνται κατά την 1 Ιανουαρίου 2018 (εξαιρουμένης της απομείωσης) είναι €1,9 εκατ. και αναλύεται ως ακολούθως:

Σημ.	Ταξινόμηση σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	Νέα ταξινόμηση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9	Όμιλος	
			Λογιστική αξία σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 €'000	Νέα λογιστική αξία σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 (πριν ECLs) €'000
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες		Αποσβεσμένο κόστος	2.293.754	2.293.754
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες		Αποσβεσμένο κόστος	348.176	348.176
Χορηγήσεις σε πελάτες	12	Δάνεια και απαιτήσεις	2.766.738	2.766.738
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	13	Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	107.457	107.457
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	13	Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	38.942	40.678
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	13	Δάνεια και απαιτήσεις	193.260	193.260
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	13	Διαθέσιμα προς πώληση (AFS)	678.431	678.431
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	13	Διαθέσιμα προς πώληση	812	724
Επενδύσεις σε μετοχές	16	Εμπορική εκμετάλλευση (FVTPL**)	450	450
Επενδύσεις σε μετοχές	16	Διαθέσιμα προς πώληση	6.250	6.452
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	16	Διαθέσιμα προς πώληση	23.337	23.337
Παράγωγα		Εμπορική εκμετάλλευση (FVTPL)	229	229
			6.457.836	6.459.686

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

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

Δεν υπήρχαν αλλαγές στην κατηγοριοποίηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

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

Ο ακόλουθος πίνακας παρέχει μια συνολική εικόνα της επίδρασης στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων 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 ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

Αναφορά	ΔΛΠ 39 Λογιστική Αξία (i)	Επαναταξινομή- σεις (ii)	Επαναμέτρηση (iii)	ΔΠΧΑ 9 λογιστική αξία (iv) (iv=i+ii+iii)
	31 Δεκεμβρίου 2017			1 Ιανουαρίου 2018
	€'000	€'000	€'000	€'000
Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL)				
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΑΛΛΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΚΑΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ				
Αρχικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	450	-	-	-
Προσθήκες: Από AFS (A)	-	23.337	-	-
Αφαιρέσεις: Σε FVOCI (B)	-	(450)	-	-
Τελικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9				23.337
ΠΑΡΑΓΩΓΑ				
Αρχικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	229			
Τελικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9				229
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρήθηκαν σε FVTPL	679	22.887	-	23.566
Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)				
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΑΛΛΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΚΑΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ				
Αρχικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	29.587	-	-	-
Επαναμέτρηση: από AFS σε FV	-	-	202	-
Προσθήκες: Από FVTPL (B)	-	450	-	-
Αφαιρέσεις: Σε FVTPL (A)	-	(23.337)	-	-
Τελικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9				6.902
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ				
Αρχικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	679.243	-	-	-
Προσθήκες: Από αποσβεσμένο κόστος (Γ)	-	38.942	-	-
Αφαιρέσεις: Στο αποσβεσμένο κόστος (Δ)	-	(812)	-	-
Επαναμέτρηση: από το αποσβεσμένο κόστος σε FV	-	-	1.736	-
Επαναμέτρηση: Πρόβλεψη ECL	-	-	(740)	-
Επαναμέτρηση: Πρόβλεψη ECL (Προσαρμογή FV)	-	-	740	-
Τελικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9				719.109
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρήθηκαν σε FVOCI	708.830	15.243	1.938	726.011
Αποσβεσμένο κόστος				
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ				
Αρχικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	339.659	-	-	-
Αφαιρέσεις: Σε FVOCI (Γ)	-	(38.942)	-	-
Προσθήκες: Από FVOCI (Δ)	-	812	-	-
Επαναμέτρηση: από FVOCI στο αποσβεσμένο κόστος	-	-	(88)	-
Επαναμέτρηση: Πρόβλεψη ECL	-	-	(634)	-
Τελικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9				300.807
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ				
Αρχικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	2.766.738	-	-	-
Επαναμέτρηση: Πρόβλεψη ECL	-	-	(37.931)	-
Τελικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9				2.728.807
ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
Αρχικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	2.293.754	-	-	-
Επαναμέτρηση: Πρόβλεψη ECL	-	-	(8)	-
Τελικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9				2.293.746
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ				

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

Αναφορά	ΔΛΠ 39 Λογιστική Αξία (i)	Επαναταξινόμη- σεις (ii)	Επαναμέτρηση (iii)	ΔΠΧΑ 9 λογιστική αξία (iv) (iv=i+ii+iii)
	31 Δεκεμβρίου 2017			1 Ιανουαρίου 2018
	€'000	€'000	€'000	€'000
Αρχικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	348.176	-	-	-
Επαναμέτρηση: Πρόβλεψη ECL	-	-	(75)	-
Τελικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9				348.101
Συνολικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος	5.748.327	(38.130)	(38.736)	5.671.461
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΟΥ ΑΠΟΡΡΕΕΙ ΑΠΟ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ				
Αρχικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	(11.503)	-	-	-
Επαναμέτρηση: Πρόβλεψη ECL	-	-	78	-
Τελικό υπόλοιπο σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9				(11.425)
ΣΥΝΟΛΟ	6.446.333	-	(36.720)	6.409.613

	ΔΛΠ 39 Λογιστική Αξία (i)	ΔΠΧΑ 9 λογιστική αξία (iv)
	31 Δεκεμβρίου 2017	1 Ιανουαρίου 2018
	€'000	€'000
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	2.293.754	2.293.746
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	348.176	348.101
Χορηγήσεις σε πελάτες	2.766.738	2.728.807
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	1.018.902	1.019.916
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	30.037	30.239
Παράγωγα	229	229
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου που απορρέει από ανειλημμένες υποχρεώσεις και εγγυήσεις	11.503	11.425

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

Οι λογιστικές πολιτικές του Ομίλου για την ταξινόμηση και επιμέτρηση και για την απομείωση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 παρατίθενται στην Σημείωση 4.2. πιο κάτω. Οι λογιστικές αρχές του Ομίλου για την χρήση εκτιμήσεων και κρίσεων με βάση το ΔΠΧΑ 9 παρατίθενται στις Σημειώσεις 5.1 και 5.6.

Ο διαχωρισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) στα διάφορα στάδια του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου αναλύεται στην Σημείωση 12.

4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

4.2 ΔΠΧΑ 9-Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν απο την 1 Ιανουαρίου 2018

Εφαρμογή Ταξινόμησης και Επιμέτρησης

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

Αξιολόγηση του Επιχειρηματικού Μοντέλου

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που διακρατούνται στο επιχειρηματικό μοντέλο «διακράτηση στοιχείων με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών» και που οι συμβατικοί τους όροι αντιπροσωπεύουν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI), αποτιμούνται σε αποσβεσμένο κόστος. 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).

Ο Όμιλος αξιολόγησε το στόχο του επιχειρηματικού μοντέλου στο οποίο τα χρηματοοικονομικά μέσα διακρατούνται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, επειδή αυτό αντικατοπτρίζει καλύτερα τον τρόπο με τον οποίο διευθύνεται το χαρτοφυλάκιο και παρέχεται η πληροφόρηση στην διεύθυνση, αντανακλώντας:

- τις πολιτικές και στόχους για το χαρτοφυλάκιο και τη λειτουργία αυτών των πολιτικών στην πράξη,
- πώς αξιολογείται η απόδοση του επιχειρηματικού μοντέλου και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που διακρατούνται σε αυτό το επιχειρηματικό μοντέλο και αναφέρονται στη διεύθυνση της Τράπεζας,
- τους κινδύνους που επηρεάζουν την απόδοση του επιχειρηματικού μοντέλου και, ειδικότερα, τον τρόπο διαχείρισης των κινδύνων αυτών,
- τη συχνότητα, τον όγκο και τη χρονική στιγμή των πωλήσεων σε προηγούμενες περιόδους, το λόγο των πωλήσεων αυτών και τις προσδοκίες για μελλοντικές πωλήσεις, οι οποίες θα πρέπει να θεωρηθούν ως μέρος μιας συνολικής εκτίμησης του τρόπου με τον οποίο επιτυγχάνεται ο επιχειρηματικός στόχος της Τράπεζας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και πως δημιουργούνται ταμειακές ροές.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορική εκμετάλλευση και αυτά που διαχειρίζονται και των οποίων η απόδοση αξιολογείται με βάση την εύλογη αξία, θα επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων επειδή δεν διακρατούνται ούτε για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών ούτε τόσο για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών όσο και για την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

Αξιολόγηση κατά πόσο οι συμβατικές ταμειακές ροές αντιπροσωπεύουν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων

Ο Όμιλος αξιολόγησε κατά πόσο οι συμβατικές ταμειακές ροές αντιπροσωπεύουν, σε συγκεκριμένες ημερομηνίες, μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI). Το «κεφάλαιο» ορίζεται ως η εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου κατά την αρχική αναγνώριση. Ο «τόκος» ορίζεται ως η αντιπαροχή για την χρονική αξία του χρήματος, για τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το υπόλοιπο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια μιας συγκεκριμένης χρονικής περιόδου και για άλλους βασικούς κινδύνους και κόστη δανεισμού, καθώς και ένα περιθώριο κέρδους. Για να εκτιμηθεί κατά πόσο οι συμβατικές ταμειακές ροές είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων, ο Όμιλος εξέτασε τους συμβατικούς όρους του χρηματοοικονομικού μέσου σε επίπεδο προϊόντος.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος

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

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

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)

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

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

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL)

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

4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

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

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

Κατά την μεταγενέστερη επιμέτρηση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που επιμετρείται σε FVTPL, το κέρδος ή η ζημιά αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Μετοχικοί τίτλοι

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

Παράγωγα

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

Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

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

Εφαρμογή Μοντέλου Απομείωσης

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

4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

Το ΔΠΧΑ 9, αντικαθιστά το παρόν μοντέλο απομείωσης που είναι βασισμένο στις «πραγματοποιηθείσες πιστωτικές ζημιές» με ένα μοντέλο απομείωσης που είναι βασισμένο στις «αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές» (ECL) όπου οι προβλέψεις αναγνωρίζονται κατά την αρχική αναγνώριση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου αντανakλώντας τις προσδοκίες αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά την αρχική αναγνώριση. Ο Όμιλος αναγνωρίζει ένα αποθεματικό ζημιάς για τέτοιες ζημιές σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

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

Το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί την αναγνώριση είτε 12 μηνες αναμενόμενης ζημιάς απομείωσης ή αναμενόμενης ζημιάς απομείωσης για όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Κατά την αρχική αναγνώριση, απαιτείται ζημιά απομείωσης για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) που οφείλονται σε γεγονότα αθέτησης πληρωμής που είναι πιθανά εντός των επόμενων 12 μηνών (12 μήνες ECL). Σε περίπτωση σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, απαιτείται απομείωση για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από γεγονότα αθέτησης πληρωμής που είναι πιθανά κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης διάρκειας ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (lifetime ECL). Το μοντέλο ECL έχει τρία στάδια με βάση την αλλαγή στην πιστωτική ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων από την αρχική αναγνώριση:

- Στάδιο 1: Τα χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομούνται ως Στάδιο 1 όταν ο πιστωτικός κίνδυνος δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση. Ο Όμιλος αναγνωρίζει πρόβλεψη πιστωτικής ζημιάς ίση με 12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.
- Στάδιο 2: Τα χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομούνται ως Στάδιο 2 όταν ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση αλλά όχι στο σημείο που το περιουσιακό στοιχείο είναι απομειωμένο. Ο Όμιλος αναγνωρίζει πρόβλεψη πιστωτικής ζημιάς ίση με αναμενόμενες ζημιές καθ'όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.
- Στάδιο 3: Τα χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομούνται ως Στάδιο 3 όταν η πιστωτική ποιότητα του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου μειώνεται στο σημείο που το περιουσιακό στοιχείο είναι απομειωμένο. Η Τράπεζα ευθυγράμμισε την ταξινόμηση του Σταδίου 3 με την ταξινόμηση των MEX σύμφωνα με τον ορισμό που χρησιμοποιείται για σκοπούς διαχείρισης εσωτερικού πιστωτικού κινδύνου. Ο Όμιλος αναγνωρίζει πρόβλεψη πιστωτικής ζημιάς ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ'όλη την διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

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

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

4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

Οι χορηγήσεις που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο μιας συνένωσης επιχειρήσεων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους. Οι εύλογες αξίες κατά την αρχική αναγνώριση αποτελούν το μεικτό ποσό χορηγήσεων ανεξαρτήτως του αρχικού ποσού και της λογιστικής αξίας των χορηγήσεων αυτών που παρουσιάζονται στα λογιστικά αρχεία του Πωλητή. Στις περιπτώσεις όπου οι χορηγήσεις που αποκτήθηκαν ήταν απομειωμένες, η Τράπεζα συμπεριλαμβάνει τις αρχικές αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά τον υπολογισμό του προσαρμοσμένου πραγματικού επιτοκίου. Αναλόγως, το πραγματικό επιτόκιο μιας απομειωμένης χορήγησης που αποκτήθηκε θα είναι το προεξοφλητικό επιτόκιο που ισοδυναμεί με την παρούσα αξία των αναμενόμενων ταμειακών ροών με την τιμή αγοράς της χορήγησης.

Πιθανότητα αθέτησης (PD)

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

Έκθεση σε αθέτηση (EAD)

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

Ζημιά λόγω αθέτησης (LGD)

Η ζημιά λόγω αθέτησης αντιπροσωπεύει εκτίμηση της ζημιάς η οποία προκύπτει σε περίπτωση αθέτησης. Υπολογίζεται ως η αναμενόμενη ζημιά σε περίπτωση αθέτησης διαιρούμενη με την έκθεση σε αθέτηση (EAD). Η ζημιά λόγω αθέτησης βασίζεται σε παράγοντες που επηρεάζουν την πιθανότητα και την αξία οποιασδήποτε μεταγενέστερης διαγραφής, λαμβάνοντας υπόψη τιμές ακινήτων, περικοπές ρευστοποίησης λόγω καταναγκαστικών πωλήσεων ή συνθηκών αγοράς, χρόνος ρευστοποίησης και άλλους παράγοντες.

Μελλοντικές πληροφορίες

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9, οι μελλοντικές πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων των τρεχουσών συνθηκών και μακροοικονομικών και άλλων παραγόντων, ενσωματώνονται σε μια σειρά αμερόληπτων μελλοντικών οικονομικών σεναρίων για σκοπούς ECL. Η εκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών ενσωματώνει πάντα τον αναμενόμενο αντίκτυπο όλων των εύλογων και υποστηριζόμενων μελλοντικών πληροφοριών, λαμβάνοντας υπόψη τους μακροοικονομικούς παράγοντες. Η Τράπεζα ενσωματώνει τρία μελλοντικά μακροοικονομικά σενάρια στη διαδικασία υπολογισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών: ένα βασικό σενάριο, ένα αισιόδοξο σενάριο και ένα απαισιόδοξο σενάριο. Αποδόθηκαν πιθανότητες στο κάθε σενάριο.

4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

Ορισμός αθέτησης

Το ΔΠΧΑ 9 δεν δίνει τον ορισμό της αθέτησης, αλλά απαιτεί ο ορισμός να είναι σύμφωνα με τον ορισμό της αθέτησης που χρησιμοποιείται για εσωτερικούς σκοπούς διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, η αθέτηση προκύπτει όταν ο δανειολήπτης είναι απίθανο να πληρώσει τις πιστωτικές του υποχρεώσεις προς τον Όμιλο εξ' ολοκλήρου και έχει καθυστέρηση περισσότερο από 90 ημέρες για οποιαδήποτε σημαντική πιστωτική υποχρέωση στον Όμιλο. Η Τράπεζα ευθυγράμμισε την ταξινόμηση του σταδίου 3 με τα κριτήρια της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) σχετικά με την ταξινόμηση των MEX.

Απομειωμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αγοράστηκαν ή προέκυψαν (POCI)

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

Σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, η Τράπεζα καθορίζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς κατά πόσο ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση εξετάζοντας τη μεταβολή του κινδύνου αθέτησης κατά την εναπομένουσα διάρκεια του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Κατά τον καθορισμό εάν ο κίνδυνος αθέτησης σε ένα χρηματοοικονομικό μέσο έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η Τράπεζα εξετάζει εύλογες και υποστηρικτικές πληροφορίες που είναι σχετικές και διαθέσιμες χωρίς σημαντικό επιπλέον κόστος ή προσπάθεια, συμπεριλαμβανομένου ποιοτικές και ποσοτικές πληροφορίες και αναλύσεις με βάση την ιστορική εμπειρία του Ομίλου, την αξιολόγηση εμπειρογνωμοσύνης και τις μελλοντικές πληροφορίες. Η εκτίμηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου είναι καθοριστικής σημασίας για τον προσδιορισμό του πότε πρέπει να προχωρήσουμε από τη μέτρηση της αποζημίωσης βάσει ECL 12 μηνών σε μια βάση που βασίζεται σε ECL καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής.

Η Τράπεζα εκτιμά την σημαντική επιδείνωση του πιστωτικού κινδύνου από την ημερομηνία αναγνώρισης και ταξινομεί στο Στάδιο 2 τους λογαριασμούς που ικανοποιούν οποιοδήποτε από τα παρακάτω κριτήρια:

- Ημέρες σε καθυστερήσεις: Χορηγήσεις με καθυστερήσεις άνω των 30 ημερών,
- Σημαία ρύθμισης: Ένας εξυπηρετούμενος λογαριασμός με ενεργή σημαία ρύθμισης σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT),
- Λογαριασμοί που διαχειρίζονται από μονάδες ανάκτησης (πριν από την αθέτηση),
- Ένα φαινόμενο συγκέντρωσης που εφαρμόζεται σε επίπεδο πελάτη και βάσει του οποίου ταξινομούνται ως λογαριασμοί σε Στάδιο 2 που δεν πληρούν τα παραπάνω κριτήρια αλλά ανήκουν στον ίδιο πελάτη του οποίου οι άλλοι λογαριασμοί εμφανίζουν πιστωτικούς συντελεστές όπως οι παραπάνω,
- Βαθμολογία Συμπεριφοράς: Λιανικές και MME χορηγήσεις με χαμηλή βαθμολογία συμπεριφοράς που απορρέει από μοντέλα που αναπτύχθηκαν από την Τράπεζα για να προβλέπουν αθετήσεις/παραβάσεις.

4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

Αναγνώριση εσόδων από τόκους

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

Διαγραφή και τροποποίηση της σύμβασης

Η Τράπεζα μερικές φορές τροποποιεί τους όρους των δανείων που παρέχονται στους πελάτες λόγω εμπορικών επαναδιαπραγματεύσεων ή λόγω μη εξυπηρετούμενων δανείων, με στόχο τη μεγιστοποίηση της ανάκτησης. Αυτές οι αναδιαρθρώσεις περιλαμβάνουν διευρυμένες διευθετήσεις πληρωμής, μεταβολή των επιτοκίων, διακοπές πληρωμής, διαγραφές πληρωμής ή ανταλλαγή χρηματοοικονομικών μέσων.

Μια ρυθμισμένη χορήγηση μπορεί να διαγραφεί και το επαναδιαπραγματευθέν δάνειο να αναγνωριστεί ως νέο δάνειο σε εύλογη αξία όταν οι νέοι όροι διαφέρουν ουσιαστικά από τους αρχικούς όρους. Ως εκ τούτου, η ημερομηνία επαναδιαπραγμάτευσης θεωρείται ως η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, μεταξύ άλλων και για τον προσδιορισμό του αν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου. Εντούτοις, ο Όμιλος αξιολογεί επίσης εάν το «νέο» αναγνωρισμένο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται ότι είναι απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση, ιδίως σε περιπτώσεις όπου η επαναδιαπραγμάτευση προκλήθηκε από το γεγονός ότι ο οφειλέτης δεν ήταν σε θέση να προβεί στις αρχικά συμφωνηθείσες πληρωμές. Οι διαφορές μεταξύ της μεικτής λογιστικής αξίας των αρχικών όρων και της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση του «νέου» δανείου αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως κέρδος ή ζημιά κατά την διαγραφή.

Αν οι όροι δεν διαφέρουν ουσιαστικά, η επαναδιαπραγμάτευση ή η τροποποίηση δεν έχει ως αποτέλεσμα τη διαγραφή και ο Όμιλος υπολογίζει εκ νέου την ακαθάριστη λογιστική αξία με βάση τις αναθεωρημένες ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζει κέρδος στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων μαζί με ζημιές απομείωσης. Η νέα μεικτή λογιστική αξία υπολογίζεται εκ νέου με την προεξόφληση των τροποποιημένων ταμειακών ροών με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο (ή με το προσαρμοσμένο πιστωτικό πραγματικό επιτόκιο για τα απομειωμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αγοράστηκαν ή προέκυψαν) και συγκρίνεται με την μεικτή λογιστική αξία του αρχικού δανείου.

Διαγραφές

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

Ρυθμιστική κεφαλαιακή θέση

Στις 12 Δεκεμβρίου 2017, εκδόθηκε νέος κανονισμός (ΕΕ) 2017/2395 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, ο οποίος τροποποιεί τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, όσον αφορά τις μεταβατικές ρυθμίσεις για τον μετριασμό των επιπτώσεων που προκύπτουν από την εισαγωγή του ΔΠΧΑ 9 στα ίδια κεφάλαια.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΟ ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

Σύμφωνα με τον Κανονισμό, η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα να επαναφέρει στο κεφάλαιο του Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) μέρος των αυξημένων προβλέψεων για πιστωτικές ζημιές κατά τη διάρκεια μιας μεταβατικής περιόδου ή να αναγνωρίσει την πλήρη επίδραση του ΔΠΧΑ 9 στους δείκτες κεφαλαίου και μόχλευσης από την 1 Ιανουαρίου 2018. Η μεταβατική περίοδος έχει μέγιστη διάρκεια 5 ετών και ξεκίνησε το 2018. Το μέρος των αναμενόμενων προβλέψεων για πιστωτικές ζημιές που μπορούν να συμπεριληφθούν στο κεφάλαιο CET 1 θα πρέπει να μειωθεί με το χρόνο μέχρι το μηδέν για να εξασφαλιστεί η πλήρης εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 την ημέρα αμέσως μετά το τέλος της μεταβατικής περιόδου.

Το ποσό που υπόκειται σε μεταβατικές διατάξεις που θα προστεθούν στο κεφάλαιο CET1 θα προέρχεται από τα εξής:

- Αύξηση προβλέψεων πιστωτικών ζημιών από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 την 1 Ιανουαρίου 2018 σε σύγκριση με τις προβλέψεις για πιστωτικές ζημιές σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 μετά από οποιεσδήποτε φορολογικές επιπτώσεις.
- Πρόσθετες προβλέψεις για πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν μετά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 οι οποίες αυξάνονται απροσδόκητα λόγω επιδεινούμενων μακροοικονομικών προοπτικών από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν υποστεί ζημιά απομείωσης.

Η Τράπεζα αποφάσισε να υιοθετήσει και τις δύο πιο πάνω μεταβατικές διατάξεις και ενημέρωσε σχετικά την αρμόδια αρχή. Ο αντίκτυπος στον δείκτη CET 1 του Ομίλου και ο δείκτης μόχλευσης παρουσιάζεται στη Σημείωση 29.

5. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ

Η ετοιμασία των Οικονομικών Καταστάσεων απαιτεί από τη Διεύθυνση να προβαίνει σε κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών και τα υπό αναφορά ποσά των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων, εσόδων και εξόδων. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές στις οποίες στηρίζονται, βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε διάφορους άλλους παράγοντες οι οποίοι θεωρείται ότι είναι λογικοί υπό τις περιστάσεις και τα αποτελέσματα των οποίων διαμορφώνουν τη βάση για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που δεν είναι άμεσα εμφανείς από άλλες πηγές. Ως εκ τούτου, εμπεριέχουν κινδύνους και αβεβαιότητες που σχετίζονται με γεγονότα και εξαρτώνται από τις συνθήκες που θα συμβούν στο μέλλον. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και υποστηρίζουσες παραδοχές αναθεωρούνται σε συνεχή βάση. Αναθεωρήσεις σε λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία η εκτίμηση αναθεωρείται αν η αναθεώρηση επηρεάζει μόνο αυτή την περίοδο, ή την περίοδο της αναθεώρησης και μελλοντικές περιόδους αν η αναθεώρηση επηρεάζει τόσο την τρέχουσα περίοδο όσο και μελλοντικές περιόδους.

5. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ (συνέχεια)

Οι λογιστικές πολιτικές οι οποίες θεωρούνται κρίσιμες όσον αφορά την επίδραση που μπορούν να έχουν στα αποτελέσματα και την χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου και οι οποίες περιέχουν σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις παρατίθενται πιο κάτω:

5.1. Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL)

Το ΔΠΧΑ 9, αντικαθιστά το παρόν μοντέλο απομείωσης που είναι βασισμένο στις «πραγματοποιηθείσες πιστωτικές ζημιές» με ένα μοντέλο απομείωσης που είναι βασισμένο στις «αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές» (ECL). Η επιμέτρηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς απομείωσης για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος και σε FVOCI απαιτεί την κρίση της διοίκησης για τον προσδιορισμό για το τι θεωρείται σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου και για την δημιουργία υποθέσεων και εκτιμήσεων για την ενσωμάτωση σχετικών πληροφοριών όσον αφορά γεγονότα του παρελθόντος, τρέχοντα γεγονότα και προβλέψεις οικονομικών συνθηκών. Οι εν λόγω υποθέσεις βασίζονται σε πληροφορίες και αποδεικτικά στοιχεία, στο βαθμό που επιτρέπεται. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία, ο υπολογισμός απομείωσης περιλαμβάνει παραδοχές που βασίζονται στην κρίση της διοίκησης. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις περιλαμβανόμενες κρίσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4, «Επιμέτρηση ECL» και «Σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου» του ΔΠΧΑ 9.

Ο Όμιλος αξιολογεί σε ατομική βάση δάνεια, συμπεριλαμβανομένων δανείων οικονομικών ομάδων, τα οποία θεωρούνται σημαντικά με βάση συγκεκριμένα κριτήρια που θέτει η Τράπεζα. Ακολουθώντας, αξιολογεί σε συλλογική βάση δάνεια που δεν κρίθηκαν σημαντικά σε ατομική βάση και δάνεια που βρίσκονται στο Στάδιο 1 με βάση την ατομική αξιολόγηση.

Δάνεια που αξιολογήθηκαν σε ατομική βάση (Στάδιο 2 και 3)

Το ποσό της ζημιάς απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων σε πελάτες που εξετάζονται σε ατομική βάση, υπολογίζεται για α) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν είναι απομειωμένα κατά την ημερομηνία αναφοράς: ως η παρούσα αξία όλων των ταμειακών εκκρώσεων (δηλ. η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών που οφείλονται στον Όμιλο σύμφωνα με το συμβόλαιο και τις ταμειακές ροές που ο Όμιλος αναμένει να εισπράξει), β) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που είναι απομειωμένα κατά την ημερομηνία αναφοράς: ως η διαφορά μεταξύ της μεικτής λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των εκτιμημένων μελλοντικών ταμειακών ροών. Στις περιπτώσεις όπου το επιτόκιο της χορήγησης είναι κυμαινόμενο, το αρχικό πραγματικό επιτόκιο υπολογίζεται με αναφορά στο αρχικό περιθώριο που αντιστοιχεί στο τρέχον βασικό επιτόκιο και την αξία του τρέχοντος βασικού επιτοκίου κατά την ημερομηνία αναφοράς. Οι εκτιμημένες μελλοντικές ταμειακές ροές βασίζονται σε παραδοχές για έναν αριθμό παραγόντων και ως εκ τούτου οι πραγματικές ζημιές μπορεί να διαφέρουν. Για να καθοριστεί το ποσό της ζημιάς απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων σε πελάτες εμπλέκεται η άσκηση κρίσεως σχετικά με το ύψος και τον χρονισμό των εκτιμημένων μελλοντικών ταμειακών ροών. Οι εκτιμημένες μελλοντικές ταμειακές ροές περιλαμβάνουν τυχόν αναμενόμενες ταμειακές ροές από τις δραστηριότητες του δανειολήπτη, τυχόν άλλες πηγές κεφαλαίων και τα αναμενόμενα έσοδα από τη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων, όπου ισχύει. Το χρονοδιάγραμμα αυτών των ταμειακών ροών εκτιμάται σε κάθε περίπτωση ξεχωριστά.

Δάνεια που αξιολογήθηκαν σε συλλογική βάση (Στάδιο 1 μέχρι 3)

Για τον υπολογισμό της ζημιάς απομείωσης σε συλλογική βάση οι χορηγήσεις ταξινομούνται σε ομάδες με συναφή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και εφαρμόζονται κατάλληλα μοντέλα που λαμβάνουν υπόψη την πρόσφατη ιστορική εμπειρία ζημιών από κάθε ομάδα με συναφή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου προσαρμοσμένη στις τρέχουσες συνθήκες με τη χρήση κατάλληλων συντελεστών πιθανότητας αθέτησης (probabilities of default) και ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης (loss given default). Η ομαδοποίηση λαμβάνει υπόψιν παράγοντες όπως τον τύπο του πελάτη, την βιομηχανία, το προϊόν, ημέρες σε καθυστέρηση και το καθεστώς αναδιάρθρωσης. Οι αναδιάρθρωμένες χορηγήσεις ταξινομούνται σε ξεχωριστή ομάδα.

5. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ (συνέχεια)

Για τον υπολογισμό των ECL, ο Όμιλος χρησιμοποιεί: (α) Έκθεση αθέτησης (Exposure at default-EAD), (β) πιθανότητα αθέτησης (probability of default-PD), (γ) ζημιά σε περίπτωση αθέτησης (Loss given default-LGD). Οι υπολογισμοί αυτοί εμπεριέχουν εκτιμήσεις και άσκηση κρίσης για να συμπληρωθούν, αξιολογηθούν και προσαρμοστούν αναλόγως οι ιστορικές πληροφορίες και παρελθούσες εμπειρίες που καθορίζουν τις παραμέτρους και συντελεστές υπολογισμού των ζημιών απομείωσης, κατά την ημερομηνία αναφοράς. Για τον υπολογισμό της ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης, οι κυριότερες παραδοχές έχουν να κάνουν με την εκτίμηση της Τράπεζας για το χειρισμό των εμπράγματων εξασφαλίσεων όπως ο χρόνος που απαιτείται για ρευστοποίηση μιας εμπράγματης εξασφάλισης και τη συνολική απομείωση της αξίας ενός ακινήτου κατά τη ρευστοποίηση. Όσον αφορά τις χορηγήσεις που εξετάστηκαν σε ατομική βάση, οι ιδιαιτερότητες του κάθε ακινήτου λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό των σχετικών παραμέτρων. Επιπρόσθετα, η διοίκηση οφείλει να χρησιμοποιεί την κρίση της όσον αφορά τον καθορισμό κριτηρίων, για σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, καθώς επίσης και τον καθορισμό του αριθμού και της σχετικής στάθμισης των σεναρίων μελλοντικής εκπλήρωσης για κάθε τύπο προϊόντος/αγοράς και των σχετικών ECL.

Η Τράπεζα έχει κάνει σημαντικά βήματα προς την ενίσχυση της μεθοδολογίας των προβλέψεων. Από το 2016, η Τράπεζα βελτίωσε τη βάση δεδομένων των εξασφαλίσεων που σχετίζονται με ακίνητη περιουσία η οποία επέτρεψε μια πιο αναλυτική προσέγγιση στη μεθοδολογία των προβλέψεων. Η νέα πληροφόρηση για τις εξασφαλίσεις η οποία ενσωματώθηκε τόσο στις συλλογικές όσο και στις ατομικές προβλέψεις λαμβάνει υπόψη τις ιδιαιτερότητες των ακινήτων όπως ο τύπος και η τοποθεσία (επαρχία, περιοχή) του ακινήτου. Η παραδοχή για την συνολική απομείωση της αξίας ενός ακινήτου κατά την ρευστοποίηση διαφοροποιείται ανάλογα με τον τύπο και την τοποθεσία, με την απομείωση της αξίας συμπεριλαμβανομένων εξόδων ρευστοποίησης να κυμαίνεται από 15% για ένα περιορισμένο αριθμό τύπων ακινήτων που βρίσκονται σε κύριες/κεντρικές περιοχές μέχρι 40% για ακίνητα σε δευτερεύουσες περιοχές. Η προκύπτουσα μέση συνολική απομείωση της αξίας ενός ακινήτου για χορηγήσεις που εξετάστηκαν σε συλλογική βάση είναι περίπου 26% συμπεριλαμβανομένων εξόδων.

Περαιτέρω βελτιώσεις στη μεθοδολογία των συλλογικών προβλέψεων αφορούν την εναρμόνιση της κατάστασης του χαρτοφυλακίου και των στρατηγικών διαχείρισης των ΜΕΔ που ακολουθούνται από την Τράπεζα με την αξιολόγηση για συλλογικές προβλέψεις διαφοροποιώντας τις υποθέσεις για τον χρονικό ορίζοντα που χρειάζεται για την ρευστοποίηση. Ο μέσος όρος της περιόδου ρευστοποίησης του εξασφαλισμένου μη εξυπηρετούμενου χαρτοφυλακίου που εξετάζεται σε συλλογική βάση είναι περίπου 4,6 χρόνια, ενώ για τις εξυπηρετούμενες χορηγήσεις, η περίοδος ρευστοποίησης είναι 5 χρόνια.

Επιπρόσθετα, από τον Ιούνιο του 2017 η Τράπεζα προχώρησε με συγκεκριμένες αλλαγές στις παραμέτρους και παραδοχές για τον υπολογισμό του ανακτήσιμου ποσού των ενυπόθηκων ακινήτων που χρησιμοποιούνται στην μεθοδολογία για υπολογισμό των ζημιών απομείωσης χορηγήσεων και σχετίζονται κυρίως με την εξάλειψη μελλοντικών αναπροσαρμογών του δείκτη τιμών ακινήτων και την χρήση μεγαλύτερης απομείωσης της αξίας των ακινήτων κατά την ρευστοποίησή τους για συγκεκριμένες κατηγορίες μη-κύριων ακινήτων. Οι τροποποιήσεις έγιναν στο πλαίσιο των Διεθνή Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και λαμβάνουν υπόψη τα επιταχυνόμενα πλάνα της Τράπεζας για την μείωση των προβληματικών δανείων, τις πρόσφατες εξελίξεις στην αγορά καθώς και τον συνεχή διάλογο με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), στα πλαίσια της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) για το 2017.

Οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης της αξίας χορηγήσεων του Ομίλου είναι εκ φύσεως αβέβαιες λόγω της ευαισθησίας τους στις οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες του περιβάλλοντος που δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Οι συνθήκες επηρεάζονται από πολλούς παράγοντες με υψηλό βαθμό αλληλεξάρτησης και δεν είναι ευαίσθητες σε κανένα παράγοντα ξεχωριστά. Είναι πιθανόν οι πραγματικές συνθήκες στο επόμενο οικονομικό έτος να διαφέρουν από τις παραδοχές που έχουν γίνει, με αποτέλεσμα η λογιστική αξία των χορηγήσεων να αναπροσαρμοστεί σημαντικά.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

5. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ (συνέχεια)

Για σκοπούς ενημέρωσης του πιθανού αντίκτυπου στις προβλέψεις για απομείωση δανείων από αλλαγές στις κύριες παραδοχές απομείωσης, η Τράπεζα χρησιμοποιώντας τα μοντέλα συλλογικής αξιολόγησης σε όλο το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων, πραγματοποίησε ανάλυση ευαισθησίας με ημερομηνία αναφοράς 30 Σεπτεμβρίου 2018. Η πιθανή επίδραση όπως υπολογίζεται από την προσομοίωση στις προβλέψεις για απομείωση των χορηγήσεων παρουσιάζεται πιο κάτω:

Αλλαγή στις σημαντικές παραδοχές προβλέψεων	Αύξηση / (μείωση) στις συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης χορηγήσεων €'εκατ.
Αύξηση του χρονικού ορίζοντα που χρειάζεται για τη ρευστοποίηση ενός ακινήτου κατά 1 χρόνο	34
Μείωση του χρονικού ορίζοντα που χρειάζεται για τη ρευστοποίηση ενός ακινήτου κατά 1 χρόνο	(34)
Αύξηση της συνολικής απομείωσης της αξίας ακινήτων κατά τη ρευστοποίηση κατά 5%	46
Μείωση της συνολικής απομείωσης της αξίας ακινήτων κατά τη ρευστοποίηση κατά 5%	(44)

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

Ο Όμιλος, για να αξιολογήσει εάν χρειάζεται να αναγνωριστεί πρόβλεψη, εξετάζει εάν υπάρχει παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος του παρελθόντος, για το οποίο πιθανόν να απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη και για το οποίο μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση της δέσμευσης.

Ο Όμιλος εξασφαλίζει νομική γνώμатеυση σχετικά με το ποσό της πρόβλεψης συγκεκριμένων καταγγελιών/παραπόνων και/ή απαιτήσεων και υπό διαιτησία διαφορών.

Τα ποσά που αναγνωρίζονται ως προβλέψεις είναι η καλύτερη δυνατή εκτίμηση των δαπανών που απαιτούνται για το διακανονισμό των υφιστάμενων υποχρεώσεων κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς. Όταν μια ξεχωριστή υποχρέωση επιμετρείται, η πιο πιθανή κατάληξη μπορεί να θεωρηθεί η καλύτερη δυνατή εκτίμηση της υποχρέωσης. Λόγω των κινδύνων και αβεβαιοτήτων που περιβάλλουν τα γεγονότα και τις καταστάσεις της κάθε δικαστικής υπόθεσης που εκκρεμεί ή καταγγελίας/παραπόνου και/ή απαίτησης ή υπό διαιτησίας διαφοράς, απαιτείται σημαντική άσκηση κρίσης για την εκτίμηση του πιθανού αποτελέσματος.

5.3. Απομείωση υπεραξίας και επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες και συνδεδεμένες εταιρείες

Η διαδικασία αναγνώρισης και αξιολόγησης της απομείωσης της υπεραξίας και των επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες και συνδεδεμένες εταιρείες είναι εκ φύσεως αβέβαιη αφού απαιτείται από τη Διεύθυνση σημαντική κρίση μιας σειράς εκτιμήσεων, τα αποτελέσματα των οποίων είναι σημαντικά για τις παραδοχές που χρησιμοποιούνται. Η αξιολόγηση για απομείωση αποτελεί την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της Διεύθυνσης για τους παράγοντες που παρατίθενται πιο κάτω.

Αρχικά, απαιτείται από τη Διεύθυνση σημαντική κρίση για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών των οντοτήτων που εξαγοραστήκαν. Οι υπολογισμοί μπορούν να επηρεαστούν σημαντικά από τις ταμειακές ροές για περιόδους για τις οποίες έχουν προβλεφθεί λεπτομερώς και από παραδοχές σχετικά με τη μακροχρόνια τάση των ταμειακών ροών για μετέπειτα περιόδους.

5. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ (συνέχεια)

Οι προβλέψεις ταμειακών ροών συγκρίνονται με τις πραγματικές αποδόσεις και με τα επαληθευμένα οικονομικά δεδομένα για μελλοντικά χρόνια. Παρόλα αυτά, οι προβλέψεις των μελλοντικών ταμειακών ροών εξ' ανάγκης και ορθά αντικατοπτρίζουν τις εκτιμήσεις της Διεύθυνσης για τις μελλοντικές επιχειρηματικές προοπτικές. Επιπρόσθετα, το κόστος κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών της, μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στην εκτίμηση της οντότητας. Για τις Εταιρείες Ειδικού Σκοπού (ΕΕΣ), η κύρια ένδειξη για απομείωση είναι η μείωση στη λογιστική αξία των ακινήτων που κατέχουν η οποία καθορίζεται χρησιμοποιώντας εκτιμήσεις που διενεργούνται από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές οι οποίοι εφαρμόζουν διεθνώς αποδεκτά μοντέλα εκτιμήσεων, χρησιμοποιούν την γνώση που έχουν για την αγορά και την επαγγελματική τους κρίση.

Τυχόν απομείωση της υπεραξίας των οντοτήτων που εξαγοράστηκαν επηρεάζει τα αποτελέσματα του Ομίλου ενώ τυχόν απομείωση της αξίας των επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες επηρεάζει τα αποτελέσματα της Τράπεζας. Η παρούσα αξία εξαγοράς χαρτοφυλακίων σε ισχύ εξετάζεται για απομείωση ετησίως, και όταν οι συνθήκες υποδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να έχει απομειωθεί. Όταν το ανακτήσιμο ποσό είναι μικρότερο από την λογιστική αξία, τότε αναγνωρίζεται ζημιά απομείωσης στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

5.4. Απομείωση άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων

Άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν κυρίως περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν από την επιχειρηματική συνένωση με την πρώην ΣΚΤ. Ο προσδιορισμός του ανακτήσιμου ποσού στην αξιολόγηση απομείωσης άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων απαιτεί εκτιμήσεις βασισμένες σε τιμές συγκρίσιμων επιχειρήσεων, στην παρούσα αξία ή σε άλλες τεχνικές αποτίμησης, ή σε ένα συνδυασμό αυτών, που απαιτούν από την διεύθυνση να κάνει υποκειμενικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Η εύλογη αξία των άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας προσδιορίζεται μέσω της προεξόφλησης των εκτιμώμενων καθαρών ταμειακών ροών που πραγματοποιούνται από το περιουσιακό στοιχείο που απαιτούν τη χρήση διαφορετικών παραδοχών για τις μελλοντικές ταμειακές ροές, την εκτίμηση της ωφέλιμης οικονομικής ζωής του και το προεξοφλητικό επιτόκιο. Επειδή αυτές οι εκτιμήσεις και κρίσεις θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικές διαφορές στα αναφερόμενα ποσά σε περίπτωση αλλαγής των υποκείμενων περιστάσεων, ο Όμιλος θεωρεί ότι αυτές οι εκτιμήσεις είναι κρίσιμες.

5.5. Εύλογη αξία επενδύσεων

Η καλύτερη ένδειξη της εύλογης αξίας των επενδύσεων είναι η τιμή διαπραγμάτευσης σε μια ενεργό αγορά. Αν η αγορά στην οποία διαπραγματεύεται ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν είναι ενεργός τότε χρησιμοποιείται μια μέθοδος αποτίμησης. Η πλειοψηφία των μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο, βασίζονται αποκλειστικά σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς με αποτέλεσμα η αποτίμηση της εύλογης αξίας να είναι αρκετά αξιόπιστη. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί μοντέλα που βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα μόνο για την αποτίμηση των μη εισηγμένων επενδύσεων. Σε αυτές τις περιπτώσεις λαμβάνονται υπόψη μεταξύ άλλων οι καθαρές θέσεις των οντοτήτων στις οποίες έχει γίνει η επένδυση καθώς επίσης και εκτιμήσεις της Διεύθυνσης του Ομίλου για να ληφθούν υπόψη αβεβαιότητες στις εύλογες αξίες που προκύπτουν από την έλλειψη δεδομένων και σημαντικές αρνητικές μεταβολές στην τεχνολογία, στην αγορά, στο οικονομικό ή στο νομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται η οντότητα.

5.6. Επιχειρηματικά μοντέλα και πληρωμές μόνο κεφαλαίου και τόκων (SPPI)

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

5. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ (συνέχεια)

Η αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου προϋποθέτει κρίση βάσει των πραγματικών περιστατικών και των περιστάσεων κατά την ημερομηνία αξιολόγησης. Η Τράπεζα κατά την εκτίμησή της, εξέτασε τόσο ποσοτικούς όσο και ποιοτικούς παράγοντες όπως για παράδειγμα τον τρόπο αξιολόγησης και αναφοράς στην διοίκηση της Τράπεζας του επιχειρηματικού μοντέλου, καθώς επίσης η συχνότητα, ο όγκος και ο χρόνος των πωλήσεων κατά τις προηγούμενες περιόδους. Λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τη βάση αξιολόγησης του επιχειρηματικού μοντέλου παρέχονται στην Σημείωση 4.

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

5.7. Αρνητική υπεραξία

Ο Όμιλος λογιστικοποίησε την απόκτηση της επιχείρησης από την πρώην ΣΚΤ χρησιμοποιώντας την μέθοδο εξαγοράς. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 (Σημ. 3), όλα τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποκτήθηκαν πρέπει να επιμετρηθούν στην εύλογη τους αξία την στιγμή της απόκτησης. Αυτές οι εύλογες αξίες αποτελούν επίσης τα ποσά κατά την αρχική ενοποίηση. Η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και των υπολοίπων των αποκτηθέντων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία, αναγνωρίζεται ως αρνητική υπεραξία («κέρδος από αγορά ευκαιρίας» σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3) στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, και αυτόματα αυξάνει τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και αναληφθεισών υποχρεώσεων, η Τράπεζα χρησιμοποίησε τις υπηρεσίες ενός ανεξάρτητου διεθνούς οίκου.

5.8. Περιουσιακά Στοιχεία Αποζημίωσης

Η Τράπεζα προσδιόρισε και αναγνώρισε ένα περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης που σχετίζεται με το ΠΠΣ που παρέιχε ο πωλητής (πρώην ΣΚΤ) στην συνένωση επιχειρήσεων (περιγράφεται στην Σημείωση 2 και 3.4.) και εγγυάται η Κυπριακή Δημοκρατία.

Η Τράπεζα έχει καθορίσει ότι το ΠΠΣ είναι ένα περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης μέσα στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 για τους εξής λόγους:

- Η Τράπεζα έχει αποκτήσει την επιχείρηση από την πρώην ΣΚΤ σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 και ως εκ τούτου μέσα στο πλαίσιο του ΔΠΧΑ 3,
- Το ΠΠΣ πληροί τον ορισμό του «περιουσιακού στοιχείου αποζημίωσης» στο ΔΠΧΑ 3 το οποίο συμβαίνει όταν ο πωλητής σε μια συνένωση επιχειρήσεων αποζημιώνει συμβατικά τον αγοραστή για το αποτέλεσμα μιας έκτακτης ανάγκης ή αβεβαιότητας σχετικά με όλο ή μέρος ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης. Αυτό έχει στηριχθεί πάνω στην ακόλουθη βάση:
 - α) Το ΠΠΣ αποτελεί μια ενιαία συμφωνία μεταξύ της Τράπεζας και της ΣΚΤ, παρέχοντας πιστωτική προστασία έναντι του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων που αποκτήθηκαν ως μέρος της Απόκτησης. Η συμφωνία είναι εγγυημένη με Πράξη Εγγύησης μεταξύ της Τράπεζας και της Κυπριακής Δημοκρατίας. Η Τράπεζα έχει καθορίσει ότι η λογιστική μονάδα είναι η ρύθμιση στο σύνολο της καθώς οι δύο συμφωνίες (ΠΠΣ και στοιχείο ΠΠΣ της Πράξης Εγγύησης) θεωρούνται συνδεδεμένες.
 - β) Ο «πωλητής» μπορεί να θεωρηθεί τόσο η πρώην ΣΚΤ όσο και η Κυπριακή Δημοκρατία καθώς η Τράπεζα θα αποζημιωθεί είτε από την ΣΚΤ είτε από την Κυπριακή Δημοκρατία.

5. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ (συνέχεια)

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Τράπεζα αναγνώρισε το περιουσιακό στοιχείο την ημερομηνία απόκτησης επιμετρώντας το στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της απόκτησης. Η αποτίμηση του περιουσιακού στοιχείου του ΠΠΣ πραγματοποιήθηκε από ανεξάρτητους εξωτερικούς συμβούλους και αποτελείται από δύο στοιχεία: α) την παρούσα αξία των απαιτήσεων της Τράπεζας από την πρώην-ΣΚΤ ή την Κυπριακή Δημοκρατία σε περίπτωση ζημιών οι οποίες καλύπτονται από το ΠΠΣ και β) την παρούσα αξία των πληρωτέων δικαιωμάτων από την Τράπεζα στην Κυπριακή Δημοκρατία (δικαιώματα εισδοχής και εγγύησης).

Η Τράπεζα έχει επίσης προσδιορίσει και αναγνωρίσει ένα περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης σε σχέση με τις χορηγήσεις εκτός ισολογισμού. 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 (μετά την επιβολή εξασφαλίσεων σε μετρητά κατά την Ολοκλήρωση) που θα προκύψουν για την Τράπεζα, με βάση ή σε σχέση με, είτε άμεσα ή έμμεσα, τις Υποχρεώσεις οι οποίες περιλαμβάνουν διάφορες χορηγήσεις εκτός ισολογισμού. Οι χορηγήσεις αποζημίωσης εκτός ισολογισμού σχετίζονται με εκδομένες δανειακές δεσμεύσεις και συμβάσεις χρηματοοικονομικών εγγυήσεων.

Στο τέλος κάθε μεταγενέστερης περιόδου αναφοράς, ο Όμιλος θα επιμετρά ένα περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης το οποίο αναγνωρίστηκε κατά την ημερομηνία αγοράς στην ίδια βάση με την υποχρέωση ή το περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης, υποκείμενο σε οποιουσδήποτε περιορισμούς πάνω στο ποσό του και, για ένα περιουσιακό στοιχείο το οποίο δεν επιμετρείται μεταγενέστερα στην εύλογη αξία του, την εκτίμηση της διεύθυνσης για την εισπραξιμότητα του περιουσιακού στοιχείου αποζημίωσης. Ο Όμιλος θα διαγράψει το περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης μόνο όταν εισπράξει το περιουσιακό στοιχείο, το πουλά ή χάνει το δικαίωμα του σε αυτό.

5.9. Ακίνητα προς πώληση/αποθέματα ακινήτων προς πώληση

Ακίνητα που κατέχονται προς πώληση επιμετρούνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας μείον το κόστος πώλησης. Αξιολόγηση για απομείωση διενεργείται τόσο κατά την ταξινόμηση ως ακίνητο που κατέχεται προς πώληση όσο και μεταγενέστερα. Οποιαδήποτε ζημιά απομείωσης που προκύπτει αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Το κέρδος από μελλοντική αύξηση στην εύλογη αξία μετά την αφαίρεση του κόστους πώλησης ενός περιουσιακού στοιχείου, μπορεί να αναγνωριστεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στον βαθμό που δεν υπερβαίνει την συσσωρευμένη ζημιά απομείωσης η οποία είχε προηγουμένως αναγνωριστεί.

Αποθέματα ακινήτων που κατέχονται προς πώληση επιμετρούνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Οποιαδήποτε αναπροσαρμογή στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία αναγνωρίζεται ως έξοδο κατά την περίοδο κατά την οποία πραγματοποιείται η απομείωση και οποιαδήποτε αντιστροφή αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την περίοδο κατά την οποία πραγματοποιείται η αντιστροφή. Η εκτιμημένη τιμή πώλησης καθορίζεται με βάση την εύλογη αξία των ακινήτων. Η καλύτερη ένδειξη της εύλογης αξίας είναι η τιμή σε ενεργό αγορά. Όταν η αγορά δεν είναι ενεργός, η εύλογη αξία καθορίζεται μέσω εκτιμήσεων που διεξάγονται από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές ακινήτων οι οποίοι εφαρμόζουν διεθνώς αποδεκτά μοντέλα εκτίμησης, χρησιμοποιούν την γνώση που έχουν για την αγορά και την επαγγελματική τους κρίση. Η άσκηση αυτή, εμπεριέχει βαθμό αβεβαιότητας ανάλογα με τη φύση του περιουσιακού στοιχείου που κατέχεται και των πληροφοριών αγοράς που είναι διαθέσιμες. Ο καθορισμός του κόστους πώλησης ενδέχεται να απαιτεί επίσης επαγγελματική κρίση η οποία εμπεριέχει βαθμό αβεβαιότητας.

5.10. Φορολογία

Ο Όμιλος υπόκειται σε εταιρικό φόρο στις χώρες που δραστηριοποιείται. Για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης εταιρικού φόρου κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης, απαιτούνται εκτιμήσεις.

5. ΧΡΗΣΗ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΩΝ (συνέχεια)

Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της Απόκτησης και της άσκησης Επιμερισμού του Κόστους Αγοράς, ο φορολογικός χειρισμός της αρνητικής υπεραξίας πρέπει να θεσπιστεί. Για τους σκοπούς της ετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων, το κέρδος θεωρήθηκε ως μη φορολογητέο. Σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου οποιοδήποτε ποσό ή αντιπαροχή για φήμη και πελατεία - εμπορική εύνοια μειωμένο με οποιοδήποτε ποσό δαπανήθηκε για την αγορά τέτοιας φήμης και πελατείας - εμπορικής εύνοιας, θεωρείται φορολογητέο. Το κέρδος που αναγνωρίστηκε δεν μπορεί να θεωρηθεί αντιπαροχή για φήμη και πελατεία - εμπορική εύνοια. Αφορά αποκλειστικά με μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από επανεκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν, και στο βαθμό αυτό θεωρήθηκε ως μη φορολογητέο. Η Τράπεζα θα υπόκειται σε φορολογία κατά την πραγματοποίηση κέρδους αναλόγως με την φύση του. Υπάρχει πιθανότητα ο Έφορος Φορολογίας να αμφισβητήσει τον φορολογικό χειρισμό του κέρδους. Ο τελικός φορολογικός χειρισμός θα επιβεβαιωθεί με τον Έφορο Φορολογίας μέσω φορολογικής γνωμάτευσης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που προκύπτουν από φορολογικές ζημιές, αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι ο Όμιλος θα πραγματοποιήσει μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων αυτές οι ζημιές θα μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Η αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, σε σχέση με φορολογικές ζημιές βασίζεται σε κρίσεις σχετικά με την πιθανότητα, επάρκεια και το χρονοδιάγραμμα των μελλοντικών φορολογικών κερδών καθώς επίσης και τη δυνατότητα εφαρμογής μελλοντικών φορολογικών στρατηγικών. Αυτές οι κρίσεις βασίζονται στα διαθέσιμα ιστορικά στοιχεία και εκτιμήσεις που αφορούν, μεταξύ άλλων, μακροοικονομικές συνθήκες, μεταβολές στα επιτόκια, ζήτηση και τιμές ακινήτων, το επίπεδο των μη-εξυπηρετούμενων χορηγήσεων και τα αναμενόμενα αποτελέσματα των εργασιών με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο και το στρατηγικό πλάνο του Ομίλου. Οι παράμετροι που λήφθηκαν υπόψη για τις κρίσεις εμπεριέχουν αβεβαιότητα η οποία μπορεί να επιφέρει αλλαγές στην επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε σχέση με τις αρχικές εκτιμήσεις.

Με στόχο την εκπλήρωση των νομοθετικών εναρμονιστικών δεσμεύσεων της Κυπριακής Δημοκρατίας, που πηγάζουν από την ένταξη της στην Ευρωπαϊκή Ένωση, η Βουλή των Αντιπροσώπων ψήφισε τροποποιήσεις στον περί Φόρου Προσπιθέμενης Αξίας (ΦΠΑ) Νόμο. Ο τροποποιητικός νόμος δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 13 Νοεμβρίου 2017 και προνοεί ότι:

- Με ισχύ από τις 2 Ιανουαρίου 2018, συναλλαγές που αφορούν παράδοση μη ανεπτυγμένης οικοδομήσιμης γης η οποία ξεκάθαρα προορίζεται για την ανέγερση μιας ή περισσότερων σταθερών κατασκευών και πραγματοποιούνται στα πλαίσια άσκησης οικονομικής δραστηριότητας, θα υπόκεινται σε ΦΠΑ.
- Με ισχύ από τις 2 Ιανουαρίου 2018, ο ΦΠΑ που επιβάλλεται στις παραδόσεις ακινήτων από τον δανειολήπτη σε διαδικασία αναδιάρθρωσης δανείων και αναγκαστικής μεταβίβασης προς τον δανειστή, θα διευθετείται μέσω του μηχανισμού αντίστροφης χρέωσης.
- Με ισχύ από τις 13 Νοεμβρίου 2017, επιβάλλεται ΦΠΑ σε εισοδήματα από μίσθωση ή / και ενοικίαση ακίνητης ιδιοκτησίας για σκοπούς άσκησης φορολογητέας επιχειρηματικής δραστηριότητας. Η «επιλογή μη φορολόγησης» δύναται να εξασκηθεί υπό όρους και προϋποθέσεις που θα καθοριστούν σε γνωστοποίηση του Εφόρου Φορολογίας, η οποία θα δημοσιευτεί στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.

Οι πιο πάνω τροποποιήσεις αναμένεται να επηρεάσουν την αξία του χαρτοφυλακίου των ακινήτων τα οποία είτε είναι ιδιόκτητα είτε κατέχονται από τον Όμιλο προς εξασφάλιση χορηγήσεων, ανάλογα με την τοποθεσία του κάθε ακινήτου, το νομικό καθεστώς και την φύση των δραστηριοτήτων που διεξάγονται από τους ιδιοκτήτες και τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά.

6. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Για διοικητικούς σκοπούς, ο Όμιλος είναι οργανωμένος σε δύο λειτουργικούς τομείς στη βάση της παροχής υπηρεσιών, ως ακολούθως:

- Τομέας τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών παρέχει κυρίως τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, περιλαμβανομένων χρηματοδοτικών και επενδυτικών υπηρεσιών, υπηρεσίες θεματοφυλακής και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων (Factoring), καθώς και διαχείριση και πώληση ακινήτων. Ο τομέας τραπεζικών και ασφαλιστικών εργασιών περιλαμβάνει επίσης το μερίδιο αποτελεσμάτων σε συνδεδεμένη εταιρεία.
- Τομέας ασφαλιστικών εργασιών - παρέχει κυρίως ασφαλιστικές υπηρεσίες κλάδου ζωής και γενικού κλάδου στην Κύπρο.

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

6. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχεια)

	Τραπεζικές & χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		Ασφαλιστικές εργασίες		Συναλλαγές μεταξύ τομέων		Σύνολο	
	Εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου		Εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου		Εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου		Εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Κύκλος εργασιών	205.433	198.991	13.217	14.909	(1.903)	(2.203)	216.747	211.697
Καθαρά έσοδα από τόκους	103.672	99.060	109	152	-	-	103.781	99.212
Καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	34.623	35.893	(2.435)	(2.156)	(350)	(479)	31.838	33.258
Καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων	25.573	10.186	(156)	(29)	-	-	25.417	10.157
Άλλα έσοδα	8.934	25.176	11.965	13.329	(146)	(99)	20.753	38.406
Σύνολο καθαρών εσόδων	172.802	170.315	9.483	11.296	(496)	(578)	181.789	181.033
Έξοδα προσωπικού	(55.618)	(59.761)	(3.758)	(3.969)	-	-	(59.376)	(63.730)
Αποσβέσεις και χρεολύσεις	(7.475)	(5.433)	(138)	(68)	-	-	(7.613)	(5.501)
Διοικητικά και άλλα έξοδα	(65.482)	(45.078)	(1.319)	(1.499)	150	105	(66.651)	(46.472)
Σύνολο εξόδων	(128.575)	(110.272)	(5.215)	(5.536)	150	105	(133.640)	(115.703)
Κέρδος/(ζημιά) από συνήθεις εργασίες πριν τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	44.227	60.043	4.268	5.760	(346)	(473)	48.149	65.330
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(55.566)	(85.315)	-	-	-	-	(55.566)	(85.315)
(Ζημιά)/κέρδος πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας και την αρνητική υπεραξία	(11.339)	(25.272)	4.268	5.760	(346)	(473)	(7.417)	(19.985)
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία	1.498	469	-	-	-	-	1.498	469
Αρνητική υπεραξία	297.866	-	-	-	-	-	297.866	-
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία	288.025	(24.803)	4.268	5.760	(346)	(473)	291.947	(19.516)
Φορολογία	4.595	2.067	(607)	(331)	-	-	3.988	1.736
Κέρδος/(ζημιά) μετά τη φορολογία	292.620	(22.736)	3.661	5.429	(346)	(473)	295.935	(17.780)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

6. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (συνέχεια)

	Τραπεζικές & χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		Ασφαλιστικές εργασίες		Υπόλοιπα μεταξύ τομέων		Σύνολο	
	30 Σεπτεμβρί ου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000	30 Σεπτεμβρί ου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000	30 Σεπτεμβρί ου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000	30 Σεπτεμβρί ου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	15.957.966	6.766.825	96.879	91.483	(14.414)	(11.671)	16.040.431	6.846.637
Σύνολο υποχρεώσεων	15.192.457	6.237.226	60.675	59.100	(13.631)	(11.985)	15.239.501	6.284.341

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

7. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΚΑΙ ΆΛΛΑ ΕΞΟΔΑ

Τα διοικητικά και άλλα έξοδα αναλύονται πιο κάτω:

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	30 Σεπτεμβρίου 2017 €'000
Εκμισθώσεις εκμετάλλευσης γης και κτηρίων	2.419	1.931
Επισκευές και συντηρήσεις	7.599	7.239
Αμοιβές για συμβουλευτικές και άλλες επαγγελματικές υπηρεσίες	15.623	7.245
Ρυθμιστικά Εποπτικά τέλη	971	794
Ειδικός Φόρος Πιστωτικών Ιδρυμάτων	6.550	8.855
Προβλέψεις για εκκρεμούσες δικαστικές διαφορές η καταγγελίες/παράπονα και/η απαιτήσεις (Σημ. 24)	(473)	7
Διοικητικά έξοδα Εταιρείας διαχείρισης χρεών	16.227	4.606
Λοιπά διοικητικά έξοδα	17.735	15.795
	66.651	46.472

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 και την ενσωμάτωση της Επιχείρησης που αποκτήθηκε ύψους € 11.003 χιλ. (Σημ. 34).

Διοικητικά έξοδα Εταιρείας διαχείρισης χρεών

Από τις 30 Ιουνίου 2017 η APS Cyprus διαχειρίζεται ΜΕΔ ύψους περίπου €1,8 δισ. και χαρτοφυλάκιο ακινήτων με αγοραία αξία περίπου €230 εκατ. έναντι αμοιβής διαχείρισης πληρωτέα από την Τράπεζα. Η αμοιβή διαχείρισης προς την APS Cyprus αποτελείται από συνδυασμό ενός σταθερού και ενός μεταβλητού στοιχείου. Το ύψος της αμοιβής προς την APS Cyprus εξαρτάται από την πρόοδο ανάκτησης των χρεών με την πλειοψηφία των αμοιβών να βασίζεται στην αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου καθώς και υπηρεσίες που παραχωρήθηκαν σε σχέση με περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

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

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	30 Σεπτεμβρίου 2017 €'000
Ζημιές απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων	N/A	(87.863)
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου που απορρέει από ανειλημμένες υποχρεώσεις και εγγυήσεις	N/A	2.548
12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στην αξία των χορηγήσεων (Σημ. 12)	(33.885)	N/A
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (Στάδιο 2) στην αξία των χορηγήσεων (Σημ. 12)	(2.263)	N/A
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (Στάδιο 3) στην αξία των χορηγήσεων (Σημ. 12)	(1.126)	N/A
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στην αξία των απομειωμένων χορηγήσεων που αποκτήθηκαν (POCI)	(1.084)	N/A
12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στην αξία των χρεογράφων	(7.443)	N/A
12μήνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στην αξία των καταθέσεων σε άλλες τράπεζες	(400)	N/A
12μήνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στην αξία των χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και δανειακών δεσμεύσεων που εκδόθηκαν	(2.429)	N/A
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια (Στάδιο 2) στην αξία των χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και δανειακών δεσμεύσεων που εκδόθηκαν	70	N/A
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια (Στάδιο 3) στην αξία των χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και δανειακών δεσμεύσεων που εκδόθηκαν	(2.037)	N/A
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές στην αξία των απομειωμένων χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και δανειακών δεσμεύσεων που αποκτήθηκαν (POCI)	529	N/A
Αναστροφή της εύλογης αξίας των απομειωμένων διευκολύνσεων που αποκτήθηκαν	375	N/A
Καθαρές ζημιές τροποποίησης που αναγνωρίστηκαν	(5.873)	N/A
	(55.566)	(85.315)

9. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	30 Σεπτεμβρίου 2017 €'000
Εταιρικός φόρος	(800)	(382)
Φόροι που παρακρατήθηκαν στην πηγή	(8)	(38)
Αναβαλλόμενη φορολογία	4.796	2.156
	3.988	1.736

Σύμφωνα με τον Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο 118(I)/2002 όπως τροποποιήθηκε, τα φορολογητέα κέρδη της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών στην Κύπρο, υπόκεινται σε εταιρικό φόρο με σταθερό συντελεστή 12,5%. Οι φορολογικές ζημιές των εταιρειών του Ομίλου στην Κύπρο, εκτός των εταιρειών που επηρεάζονται από το άρθρο 13(8)(δ)(i) του Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου, μπορούν να συμψηφιστούν, υπό προϋποθέσεις, με φορολογητέα κέρδη άλλων εταιρειών του Ομίλου στην Κύπρο. Φορολογικές ζημιές που δεν συμψηφίζονται δύνανται να μεταφερθούν και να συμψηφιστούν με φορολογητέα κέρδη των επόμενων πέντε ετών της ίδιας εταιρείας. Το άρθρο 13(8)(δ)(i) του Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου προνοεί ότι, στις περιπτώσεις όπου η πώληση μετοχών μίας εταιρείας οι οποίες κατέχονται από άλλη εταιρεία του ιδίου συγκροτήματος φορολογούνται ως εμπορική πράξη τότε οι δύο εταιρείες δεν θεωρούνται μέλη του ιδίου συγκροτήματος για σκοπούς συμψηφισμού φορολογικών ζημιών.

9. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ (συνέχεια)

Τα εισοδήματα θυγατρικών εταιρειών μόνιμης εγκατάστασης εξωτερικού, υπόκεινται σε φορολογία με συντελεστές που ισχύουν στη χώρα όπου διεξάγονται οι εργασίες.

Στον υπολογισμό της φορολογικής υποχρέωσης λαμβάνονται υπόψη φορολογικές εκπτώσεις, αφαιρέσεις και συμψηφισμοί βάσει των άρθρων 8, 9, 10 και 13 του Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου 118(Ι)/2002.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμου, εταιρείες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως αυτά προσδιορίζονται από αυτόν τον Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, λογίζονται ότι έχουν διανέμει αυτά τα κέρδη ως μέρισμα. Έκτακτη αμυντική εισφορά με συντελεστή 17% είναι πληρωτέα αναφορικά με αυτή τη λογιζόμενη διανομή, στο βαθμό που οι μέτοχοι (φυσικά και νομικά πρόσωπα) κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου και έχουν την κατοικία καταγωγής τους στην Κύπρο. Το ποσό της λογιζόμενης διανομής μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα που ήδη διανεμήθηκε από τα κέρδη του υπό αναφορά έτους. Η έκτακτη εισφορά για την άμυνα καταβάλλεται από την Τράπεζα για λογαριασμό των μετόχων.

Άλλες πρόσφατες φορολογικές εξελίξεις

- **Απαλλαγή Αναδιάρθρωσης Δανείων** – Παρέχεται απαλλαγή από Φόρο Κεφαλαιουχικών Κερδών/Φόρο Εισοδήματος/Εταιρικό Φόρο/Τέλη Μεταβίβασης Ακίνητης Ιδιοκτησίας/Τέλη Χαρτοσήμου αναφορικά με μεταβιβάσεις ακίνητης ιδιοκτησίας ή μετοχών εταιρειών που κατέχουν ακίνητη ιδιοκτησία, στα πλαίσια αναδιάρθρωσης δανειακών διευκολύνσεων μεταξύ δανειστών και δανειζομένων. Μετά από τροποποίηση των σχετικών νομοθεσιών οι πιο πάνω απαλλαγές έχουν παραταθεί και θα ισχύουν μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2019. Με τροποποίηση των φορολογικών νομοθεσιών, που δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας την 17 Ιουλίου 2018, η ερμηνεία του όρου «αναδιάρθρωση» διευρύνθηκε ώστε να περιλαμβάνει μεταβιβάσεις ακίνητης ιδιοκτησίας σε τρίτο(α) πρόσωπο(α) «μη συνδεδεμένο» με τον χρεώστη και κατόπιν συμφωνίας με το Πιστωτικό Ίδρυμα. Οι αναδιρθρώσεις αυτές θα περιορίζονται για δανειακές διευκολύνσεις που έχουν καταστεί «μη εξυπηρετούμενες» πριν ή κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015. Ο περιορισμός αυτός όμως συμπεριλήφθηκε στην γενική ερμηνεία της «αναδιάρθρωσης» και ως εκ τούτου από την 17 Ιουλίου 2018 και μέχρι νέας τροποποίησης των προνοιών των σχετικών Νόμων οι φορολογικές απαλλαγές θα ισχύουν μόνο για περιπτώσεις αναδιρθρώσεων των οποίων οι δανειακές διευκολύνσεις είχαν καταστεί «μη εξυπηρετούμενες» πριν ή κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015. Με επιπρόσθετη τροποποίηση στους σχετικούς Νόμους η ερμηνεία της ορισμού «δανειστής» έχει διευρυνθεί για να περιλαμβάνει εταιρείες εξαγοράς πιστώσεων όπως αυτές ορίζονται από τις πρόνοιες του Περί Εξαγοράς Πιστώσεων και για Συναφή Θέματα Νόμου. Με την τροποποίηση αυτή οι φορολογικές απαλλαγές για αναδιρθρώσεις δανειακών διευκολύνσεων θα παραχωρούνται και για αναδιρθρώσεις από μέρους αυτών των εταιρειών.
- **Ειδικός Φόρος Τραπεζών** – Οι πρόνοιες του Νόμου έχουν τροποποιηθεί ούτως ώστε να παρέχουν το δικαίωμα σε κάθε Τραπεζικό Ίδρυμα να αφαιρεί από το ετήσιο πληρωτέο ποσό του Ειδικού Φόρου το ποσό της ετήσιας του συνεισφοράς στο Ταμείο Εξυγίανσης ή στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης αναλόγως της περίπτωσης. Από την 1 Ιανουαρίου 2018 και για κάθε επόμενο έτος, 35/60 του ειδικού φόρου που καταβάλλεται σύμφωνα με την νομοθεσία, θα μεταφέρονται στο Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης εντός 45 ημερών από την κατάθεσή τους στον Γενικό Λογαριασμό της Δημοκρατίας και τα υπόλοιπα 25/60 θα παραμένουν στον Λογαριασμό αυτό. Οι μεταφορές στο Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης θα σταματήσουν με τη συσσώρευση του συνολικού ποσού των €175 εκατ. στο εν λόγω Ταμείο.

Το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βασίζεται σε κρίσεις της Διεύθυνσης της Τράπεζας σχετικά με την ικανότητα πραγματοποίησης μελλοντικών φορολογητέων κερδών. Οι κρίσεις αυτές βασίζονται στα διαθέσιμα στοιχεία συμπεριλαμβανομένων των ιστορικών στοιχείων, των βελτιωμένων μακροοικονομικών εκτιμήσεων, της πτώσης των καταθετικών επιτοκίων, της σταθεροποίησης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, της διαδικασίας απομείωσης και προβλέψεων της Τράπεζας και τα αποτελέσματα των εργασιών.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

9. ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ (συνέχεια)

Κατά τη διάρκεια της εννιαμηνίας που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, αναβαλλόμενη φορολογία ύψους €4,0 εκατ. (σχετίζονται με φορολογικές ζημιές) πιστώθηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως αποτέλεσμα της επανεκτίμησης των μελλοντικών φορολογικών κερδών (λαμβάνοντας υπόψη την Απόκτηση) έναντι των οποίων οι υπάρχουσες φορολογικές ζημιές μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Ενώ ποσό ύψους €3,0 εκατ. πιστώθηκε στο αρχικό αποθεματικό προσόδου από τις αυξημένες προβλέψεις λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9.

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

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	30 Σεπτεμβρίου 2017 €'000
Βασικό/ή και πλήρως κατανεμημένο/ή κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή		
Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας (€ χιλ.)	<u>295.278</u>	<u>(18.395)</u>
Μέσος αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου (χιλ.)	<u>198.475</u>	<u>198.475</u>
Βασικό/ή και πλήρως κατανεμημένο/ή κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή (€ σεντ)	<u>148,77</u>	<u>(9,27)</u>

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και 2017 δεν υπήρχαν δικαιώματα προαίρεσης ή στοιχεία μετατρέψιμα σε νέες μετοχές και κατά συνέπεια το/η βασικό/ή και πλήρως κατανεμημένο/ή κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή παραμένει το ίδιο.

11. ΜΕΤΡΗΤΑ ΚΑΙ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΑ ΜΕΤΡΗΤΩΝ

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

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Μετρητά και μη υποχρεωτικές καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	3.073.623	2.225.131
Καταθέσεις με άλλες τράπεζες εντός τριών μηνών από την αρχική τους λήξη	<u>305.926</u>	<u>249.940</u>
Σύνολο μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	<u>3.379.549</u>	<u>2.475.071</u>

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

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Μετρητά και μη υποχρεωτικές καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	3.073.623	2.225.131
Δεσμευμένες καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	<u>179.467</u>	<u>68.623</u>
Σύνολο μετρητών και καταθέσεων σε Κεντρικές Τράπεζες	<u>3.253.090</u>	<u>2.293.754</u>
Καταθέσεις με άλλες τράπεζες εντός τριών μηνών από την αρχική τους λήξη	305.926	249.940
Καταθέσεις με άλλες τράπεζες	<u>114.840</u>	<u>98.236</u>
Σύνολο Καταθέσεων σε άλλες τράπεζες	<u>420.766</u>	<u>348.176</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

12. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Χορηγήσεις σε πελάτες	8.134.963	4.054.913
Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης	(1.366.129)	(1.288.175)
	6.768.834	2.766.738

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

	Στάδιο 1 €'000	Στάδιο 2 €'000	Στάδιο 3 €'000	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) €'000	Σύνολο €'000
1 Ιανουαρίου 2018	1.443.067	445.647	2.166.199	-	4.054.913
Μεταφορά από το Στάδιο 1 στο Στάδιο 2	(66.677)	66.677	-	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 1 στο Στάδιο 3	(2.255)	-	2.255	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 2 στο Στάδιο 3	-	(28.064)	28.064	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 3 στο Στάδιο 2	-	29.602	(29.602)	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 2 στο Στάδιο 1	77.844	(77.844)	-	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 3 στο Στάδιο 1	3.018	-	(3.018)	-	-
Καθαρή κίνηση κατά την διάρκεια της περιόδου	78.519	10.854	(57.656)	(1.910)	29.807
Χαρτοφυλάκιο που αποκτήθηκε	3.606.591	-	-	433.250	4.039.841
Συναλλαγματική διαφορά	3.239	461	6.702	-	10.402
30 Σεπτεμβρίου 2018	5.143.346	447.333	2.112.944	431.340	8.134.963

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

12. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

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

	30 Σεπτεμβρίου 2018					31 Δεκεμβρίου 2017		
	Στάδιο 1 €'000	Στάδιο 2 €'000	Στάδιο 3 €'000	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) €'000	Σύνολο €'000	Ατομικές ζημιές απομείωσης €'000	Ζημιές απομείωσης σε συλλογική βάση €'000	Σύνολο €'000
1 Ιανουαρίου	5.823	23.800	1.296.483	-	1.326.106	1.346.526	27.558	1.374.084
Μεταφορά από το Στάδιο 1 στο Στάδιο 2	(400)	400	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 1 στο Στάδιο 3	(13)	-	13	-	-	-	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 2 στο Στάδιο 3	-	(2.280)	2.280	-	-	-	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 3 στο Στάδιο 2	-	7.837	(7.837)	-	-	-	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 2 στο Στάδιο 1	3.179	(3.179)	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά από το Στάδιο 3 στο Στάδιο 1	1.990	-	(1.990)	-	-	-	-	-
Καθαρές διαγραφές ζημιών απομείωσης χορηγήσεων	(522)	(1.254)	(85.916)	-	(87.692)	(140.927)	(6.916)	(147.843)
Συμβατικός τόκος απομειωμένων χορηγήσεων	-	-	108.808	-	108.808	154.304	-	154.304
Αναστροφή της προεξόφλησης	-	-	(30.888)	-	(30.888)	(43.366)	-	(43.366)
Επιβάρυνση/(ανα- στροφή) για την περίοδο/έτος	33.885	2.263	1.126	1.084	38.358	90.242	(4.112)	86.130
Μεταφορά στα/(από) λοιπά περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	(124.745)	(2)	(124.747)
Μεταφορά από Μη Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που διακρατούνται προς πώληση	-	2	7.399	-	7.401	-	-	-
Συναλλαγματική διαφορά	22	19	3.995	-	4.036	(10.069)	(318)	(10.387)
30 Σεπτεμβρίου/31 Δεκεμβρίου	43.964	27.608	1.293.473	1.084	1.366.129	1.271.965	16.210	1.288.175

Αναστροφή της προεξόφλησης ύψους €30,9 εκατ. (30 Σεπτεμβρίου 2017: €33,6 εκατ., 31 Δεκεμβρίου 2017: €43,4 εκατ.) σχετίζεται με έσοδα από τόκους σε απομειωμένες χορηγήσεις σε πελάτες και αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

12. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

Κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2017 η Τράπεζα προχώρησε με συγκεκριμένες αλλαγές στις παραμέτρους και παραδοχές για τον υπολογισμό του ανακτήσιμου ποσού των ενυπόθηκων ακινήτων που χρησιμοποιούνται στην μεθοδολογία για υπολογισμό των ζημιών απομείωσης χορηγήσεων και σχετίζονται κυρίως με την εξάλειψη μελλοντικών αναπροσαρμογών του δείκτη τιμών ακινήτων και την χρήση μεγαλύτερης απομείωσης της αξίας των ακινήτων κατά την ρευστοποίησή τους. Οι τροποποιήσεις έγιναν στο πλαίσιο των Διεθνή Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και λαμβάνουν υπόψη τα επιταχυνόμενα πλάνα της Τράπεζας για την μείωση των προβληματικών δανείων, τις πρόσφατες εξελίξεις στην αγορά καθώς και τον συνεχή διάλογο με την ΕΚΤ, στα πλαίσια της ΔΕΕΑ για το 2017 (Σημ. 29).

Οι καθαρές διαγραφές ζημιών απομείωσης χορηγήσεων για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 περιλαμβάνουν λογιστικές διαγραφές ζημιών απομείωσης ύψους €12,9 εκατ.

Εξασφαλίσεις

Με βάση την πολιτική του Ομίλου, οι πιστωτικές διευκολύνσεις πρέπει να στηρίζονται στην ικανότητα αποπληρωμής των αντισυμβαλλομένων. Πέραν αυτού, εφαρμόζονται πολιτικές για την αντιστάθμιση και μείωση του πιστωτικού κινδύνου μέσω της λήψης εξασφαλίσεων. Οι πολιτικές αυτές καθορίζουν τα είδη των εξασφαλίσεων και τις μεθόδους αποτίμησής τους.

Οι κύριες εξασφαλίσεις που κατέχει ο Όμιλος περιλαμβάνουν υποθήκες ακινήτων, δέσμευση μετρητών, κυβερνητικές και τραπεζικές εγγυήσεις, επιβαρύνσεις σε περιουσιακά στοιχεία επιχειρήσεων καθώς επίσης και εταιρικές και προσωπικές εγγυήσεις.

Οι εξασφαλίσεις σε ακίνητα σχετίζονται με εμπορικά και οικιστικά ακίνητα καθώς και μη οικοδομήσιμη γη. Η Τράπεζα διατηρεί μια Πολιτική Εκτίμησης Ακινήτων η οποία παρέχει μια τυποποιημένη προσέγγιση για αποδεκτές εκτιμήσεις ακινήτων από ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές, την επιλογή κριτηρίων και τις διαδικασίες για να αξιολογήσουν την απόδοση των εκτιμητών ακινήτων. Η Πολιτική περιγράφει την συχνότητα των εκτιμήσεων, καθορίζει τα κριτήρια για έλεγχο των τιμών των εξασφαλίσεων και καθιερώνει την χρήση του δείκτη ακινήτων. Η αγοραία αξία των ακινήτων αναπροσαρμόζεται σε σημερινές αξίες με τη χρήση κατάλληλων δεικτών τιμών ακινήτων (ΚΤΚ και RICS). Η Τράπεζα παρακολουθεί και επικυρώνει την ακρίβεια των δεικτών ακινήτων όσον αφορά την ικανότητά τους να αναπροσαρμόζουν σε σημερινές αξίες, τις τιμές των εξασφαλίσεων του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας.

Η αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων για τις χορηγήσεις που ταξινομήθηκαν ως απομειωμένες, τόσο στο πλαίσιο συλλογικών όσο και ατομικών αξιολογήσεων ανήλθαν σε €2.449 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017: €1.384 εκατ.).

Με στόχο την εκπλήρωση των νομοθετικών εναρμονιστικών δεσμεύσεων της Κυπριακής Δημοκρατίας που πηγάζουν από την ένταξη της στην Ευρωπαϊκή Ένωση, η Βουλή των Αντιπροσώπων ψήφισε τροποποιήσεις στον περί Φόρου Προστιθέμενης Αξίας (ΦΠΑ) Νόμο. Ο τροποποιητικός νόμος δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 13 Νοεμβρίου 2017. Οι πιο πάνω τροποποιήσεις αναμένεται να επηρεάσουν την αξία του χαρτοφυλακίου των ακινήτων τα οποία είτε είναι ιδιόκτητα είτε κατέχονται από τον Όμιλο προς εξασφάλιση χορηγήσεων, ανάλογα με την τοποθεσία του κάθε ακινήτου, το νομικό καθεστώς και την φύση των δραστηριοτήτων που διεξάγονται από τους ιδιοκτήτες και τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά.

Ρυθμισμένες χορηγήσεις

Σύμφωνα με τα τεχνικά πρότυπα της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ), μια χορήγηση ταξινομείται ως ρυθμισμένη εάν (i) οποιαδήποτε ενέργεια της Τράπεζας επιφέρει αλλαγές στους όρους ή/και προϋποθέσεις μιας χορήγησης και (ii) η ρύθμιση συνιστά παραχώρηση εκ μέρους της Τράπεζας η οποία αποσκοπεί στην αντιμετώπιση υφιστάμενων ή αναμενόμενων δυσκολιών στην εκ μέρους του δανειολήπτη εξυπηρέτηση της χορήγησης σύμφωνα με το υφιστάμενο πρόγραμμα αποπληρωμής. Χορηγήσεις για τις οποίες λαμβάνονται ρυθμιστικά μέτρα τα οποία δεν λήφθηκαν διότι ο πελάτης δεν είναι σε θέση να ανταποκριθεί στους όρους και τις προϋποθέσεις της σύμβασης λόγω οικονομικών δυσκολιών δεν αποτελούν ρυθμισμένες χορηγήσεις.

12. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

Η σημαντικότερη προϋπόθεση για τη διενέργεια ρύθμισης των διευκολύνσεων ενός πελάτη είναι η ύπαρξη ικανότητας αποπληρωμής δηλαδή ο πελάτης να έχει κριθεί ως βιώσιμος. Στην Πολιτική Αναδιαρθρώσεων της Τράπεζας περιλαμβάνονται οι όροι και οι προϋποθέσεις στη βάση των οποίων η Τράπεζα αποφασίζει την παραχώρηση ενός αναδιαρθρωμένου προγράμματος αποπληρωμής.

Οι προσφερόμενες λύσεις ρύθμισης και η χρονική διάρκεια αυτών αποφασίζονται στη βάση των συγκεκριμένων δεδομένων των δανειοληπτών, στη βάση της κατάστασης της οικονομίας και στη βάση νομοθετικών ή κανονιστικών Οδηγιών.

Καταβάλλεται κάθε προσπάθεια ορθής αξιολόγησης του νέου προγράμματος αποπληρωμής στη βάση της λύσης ρύθμισης εκ μέρους της Τράπεζας, με στόχο την αποφυγή μίας εκ νέου αθέτησης.

Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (ΜΕΧ) σύμφωνα με τα τεχνικά πρότυπα της ΕΑΤ

Η ΕΑΤ, δημοσίευσε το 2014 τα Πρότυπα Αναφοράς για τις ρυθμισμένες και τις μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις, τα οποία υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (ΕΕ) μέσω του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2015/1278. Ο όρος χορηγήσεις περιλαμβάνει όλα τα εντός και εκτός στοιχεία του ισολογισμού, εκτός από αυτά που κατέχονται για εμπορία και κατηγοριοποιούνται ως τέτοια.

Σύμφωνα με τον πιο πάνω Κανονισμό, μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις θεωρούνται αυτές οι οποίες ικανοποιούν ένα από τους πιο κάτω όρους:

- (i) Σημαντικές χορηγήσεις οι οποίες παρουσιάζουν καθυστερήσεις πάνω από 90 μέρες,
- (ii) Έχει αξιολογηθεί ότι ο οφειλέτης αδυνατεί να αποπληρώσει τις πιστωτικές του υποχρεώσεις χωρίς την εκποίηση της εξασφάλισής του, ανεξάρτητα από την ύπαρξη τυχόν ληξιπρόθεσμων οφειλών ή τον αριθμό των ημερών σε καθυστέρηση,
- (iii) Χορηγήσεις που θεωρούνται ως σε αθέτηση σύμφωνα με το Άρθρο 178 του Κανονισμού (ΕΕ) Αρ. 575/2013,
- (iv) Έχουν ληφθεί νομικά μέτρα εναντίον του οφειλέτη από την Τράπεζα ή ο οφειλέτης έχει χρεοκοπήσει,
- (v) Έχει αναγνωριστεί ζημιά απομείωσης για τη χορήγηση με βάση τα λογιστικά πρότυπα σε ισχύ,
- (vi) Εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια που βρίσκονται σε δοκιμαστική περίοδο (τα ρυθμισμένα δάνεια βρίσκονται σε δοκιμαστική περίοδο δυο χρόνων από την ημέρα που ταξινομούνται ως εξυπηρετούμενα) τα οποία ήταν ταξινομημένα ως μη εξυπηρετούμενα κατά την ρύθμισή τους ή ταξινομήθηκαν ως μη εξυπηρετούμενα μετά τη ρύθμιση και τα οποία ξαναρυθμίζονται,
- (vii) Εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια που βρίσκονται σε δοκιμαστική περίοδο τα οποία ήταν ταξινομημένα ως μη εξυπηρετούμενα κατά την ρύθμισή τους ή ταξινομήθηκαν ως μη εξυπηρετούμενα λόγω της ρύθμισης τους ή ταξινομήθηκαν ως μη εξυπηρετούμενα μετά τη ρύθμιση και τα οποία παρουσιάζουν οφειλές σε καθυστέρηση πάνω από 30 μέρες,
- (viii) Περαιτέρω, στις ακόλουθες περιπτώσεις όλες οι χορηγήσεις ενός πελάτη θα ταξινομηθούν ως μη εξυπηρετούμενες ως ακολούθως: (α) εάν ο οφειλέτης κατηγοριοποιείται ως Ιδιώτης με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) αρ. 575/2013, και οι σημαντικές χρηματοδοτούμενες χορηγήσεις του οι οποίες παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των 90 ημερών υπερβαίνουν το 20% της μικτής λογιστικής αξίας όλων των χρηματοδοτούμενων χορηγήσεων του, τότε όλες οι χορηγήσεις του εν λόγω οφειλέτη (συμπεριλαμβανομένων και των μη χρηματοδοτούμενων χορηγήσεων) θα ταξινομηθούν ως μη εξυπηρετούμενες και σε αντίθετη περίπτωση, μόνο τα προβληματικά δάνεια κατηγοριοποιούνται ως μη εξυπηρετούμενα, (β) εάν ο οφειλέτης δεν κατηγοριοποιείται ως Ιδιώτης με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) αρ. 575/2013, όταν έστω μία χορήγηση του οφειλέτη είναι ταξινομημένη ως μη Εξυπηρετούμενη, τότε όλες οι χορηγήσεις του οφειλέτη (συμπεριλαμβανομένων και των μη χρηματοδοτούμενων χορηγήσεων) ταξινομούνται ως μη εξυπηρετούμενες.

Τα πιο κάτω όρια σημαντικότητας εφαρμόζονται μόνο για χορηγήσεις με καθυστερήσεις πέραν των 90 ημερών.

Για χορηγήσεις σε οφειλέτες που ανήκουν στην κατηγορία των Ιδιωτών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) αρ. 575/2013:

- Για δάνεια: σε περίπτωση που το συνολικό ποσό σε καθυστέρηση υπερβαίνει το ποσό των €500 η χορήγηση θα θεωρείται ως σημαντική.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

12. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

- Για παρατραβήγματα/υπερβάσεις: σε περίπτωση υπέρβασης ορίου πάνω από €500 ή υπέρβασης μεγαλύτερης του 10% του εγκεκριμένου ορίου η χορήγηση θα θεωρείται ως σημαντική.

Για ανοίγματα σε οφειλέτες που δεν ανήκουν στην κατηγορία των Ιδιωτών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) Αρ. 575/2013:

- Σε περίπτωση που οι συνολικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις του πελάτη υπερβαίνουν τα €1.000 ή το 10% του συνολικού ποσού χρηματοδότησης του πελάτη (χρηματοδοτούμενες χορηγήσεις) όλες οι χορηγήσεις θα θεωρούνται ως σημαντικές.

Εάν βάσει των πιο πάνω κριτηρίων μια χορήγηση δεν θεωρείται σημαντική, δύναται να ταξινομηθεί ως εξυπηρετούμενη έστω και αν παρουσιάζει καθυστερήσεις πέραν των 90 ημερών.

Οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις μπορεί να παύσουν να θεωρούνται ως μη εξυπηρετούμενες όταν όλοι οι πιο κάτω όροι ικανοποιούνται:

- (α) Η κατάσταση του οφειλέτη έχει βελτιωθεί στο βαθμό που είναι πιθανή η πλήρη εξόφληση, σύμφωνα με τους αρχικούς ή τροποποιημένους όρους,
- (β) ο οφειλέτης δεν έχει κανένα ποσό ληξιπρόθεσμο πέραν από 90 ημέρες.

Χορηγήσεις που ρυθμίστηκαν και κατά τη ρύθμιση ήταν μη εξυπηρετούμενες ή ταξινομήθηκαν μετά τη ρύθμιση ως μη εξυπηρετούμενες ή που είναι μη εξυπηρετούμενες λόγω ρύθμισης μπορεί να παύσουν να θεωρούνται ως μη εξυπηρετούμενες όταν όλοι οι πιο κάτω όροι ικανοποιούνται:

- (α) Η ρύθμιση δεν οδηγεί στην αναγνώριση απομείωσης ή στην κατάταξη της χορήγησης ως σε αθέτηση με βάση το Άρθρο 178 του Κανονισμού (ΕΕ) Αρ. 575/2013.
- (β) Έχει περάσει τουλάχιστον ένας χρόνος από την ημερομηνία της ρύθμισης.
- (γ) Η κατάσταση του οφειλέτη έχει βελτιωθεί στο βαθμό που είναι πιθανή η πλήρη εξόφληση, σύμφωνα με τους αρχικούς ή τροποποιημένους όρους,
- (δ) ο οφειλέτης δεν έχει κανένα ποσό ληξιπρόθεσμο πέραν από 90 ημέρες.

Σύμφωνα με τα τεχνικά πρότυπα της EAT, απόδειξη παραχώρησης συγκατάβασης στον οφειλέτη η οποία αποσκοπεί στην αντιμετώπιση των υφιστάμενων ή αναμενόμενων δυσκολιών του οφειλέτη να εξυπηρετήσει το χρέος του με βάση το τρέχον χρονοδιάγραμμα αποπληρωμής περιλαμβάνει:

- (α) η τροποποίηση της χορήγησης δεν θα προέκυπτε εάν ο οφειλέτης δεν αντιμετώπιζε οικονομικές δυσκολίες,
- (β) οι τροποποιημένοι όροι και προϋποθέσεις της σύμβασης σε σχέση με τους προηγούμενους μπορεί να θεωρηθούν ότι είναι υπέρ του οφειλέτη,
- (γ) η τροποποιημένη σύμβαση περιλαμβάνει ευνοϊκότερους όρους σε σχέση με άλλες συμβάσεις που θα μπορούσε η Τράπεζα να προσφέρει σε οφειλέτες με παρόμοιο προφίλ κινδύνου.

Παραδείγματα χορηγήσεων που πρέπει να ταξινομούνται ως ρυθμισμένες με βάση τα τεχνικά πρότυπα της EAT συμπεριλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- (α) Χορηγήσεις οι οποίες ήταν μη εξυπηρετούμενες κατά την ώρα της ρύθμισης.
- (β) Χορηγήσεις οι οποίες παρουσίασαν καθυστερήσεις πέραν των 30 ημερών εντός 3 μηνών πριν την ρύθμιση.
- (γ) Ρυθμιστικά μέτρα όπως μερική διαγραφή χρεών.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

12. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

Οι ρυθμισμένες χορηγήσεις μπορεί να παύσουν να θεωρούνται ως ρυθμισμένες όταν όλοι οι πιο κάτω όροι ικανοποιούνται:

- (α) Η σύμβαση θεωρείται ως εξυπηρετούμενη, συμπεριλαμβανομένης και της σύμβασης που αναταξινομήθηκε από την κατηγορία μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων μετά από την ανάλυση της οικονομικής κατάστασης του οφειλέτη, έδειξε ότι δεν πληρούσε πλέον τα κριτήρια για να θεωρείται ως μη εξυπηρετούμενη,
- (β) έχει μεσολαβήσει περίοδος 2 χρόνων από την ημερομηνία που η ρυθμισμένη χορήγηση θεωρείται ως εξυπηρετούμενη και κατά την οποία η ρυθμισμένη χορήγηση είναι σε δοκιμαστική περίοδο,
- (γ) το ποσό που αποπληρώθηκε (κεφάλαιο ή τόκος) τουλάχιστον κατά το ήμισυ της περιόδου υπό επίβλεψη θεωρείται ως ικανοποιητικό και/ή σημαντικό,
- (δ) καμία χορήγηση του οφειλέτη δεν παρουσιάζει ληξιπρόθεσμες οφειλές πέραν των 30 ημερών στο τέλος της περιόδου υπό επίβλεψη.

Οι χορηγήσεις του Ομίλου με ρυθμιστικά μέτρα αναλύονται πιο κάτω:

	Μεικτές χορηγήσεις		Μετά τις ατομικές ζημιές απομείωσης	
	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Εμπόριο	163.589	164.794	112.788	112.925
Οικοδομικές και Κτηματικές επιχειρήσεις	507.756	475.757	301.650	263.545
Μεταποιητικές επιχειρήσεις	67.837	51.602	47.361	28.448
Τουριστικές επιχειρήσεις	56.145	37.641	43.032	29.587
Άλλες επιχειρήσεις	159.372	163.755	123.321	114.472
Ιδιώτες	808.554	187.024	749.622	136.374
	1.763.253	1.080.573	1.377.774	685.351

Για χορηγήσεις που σχετίζονται με δάνεια τα οποία έτυχαν αναδιάρθρωσης η αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων ανήλθε σε €2.733 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017 €1.101 εκατ.).

Μη Εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις (ΜΕΧ)

Οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις του Ομίλου στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ανήλθαν στα €2.526 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €2.162 εκατ.).

Ο δείκτης των ΜΕΧ στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων ανήλθε σε 31,0% (31 Δεκεμβρίου 2017: 53,3%). Η μεικτή λογιστική αξία των ΜΕΧ περιλαμβάνει συμβατικούς τόκους που δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, ο δείκτης κάλυψης των ΜΕΧ με προβλέψεις ανήλθε σε 54,1% (31 Δεκεμβρίου 2017 αναπροσαρμοσμένο με την επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9: 61,3%, 31 Δεκεμβρίου 2017 59,6%).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

12. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

Ανάλυση δανειακού χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τον τομέα αντισυμβαλλόμενου στις 30 Σεπτεμβρίου 2018

	Συνολικό χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων				Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης			
	εκ των οποίων μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	εκ των οποίων χορηγήσεις με ρυθμιστικά μέτρα		εκ των οποίων σε μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	εκ των οποίων μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	εκ των οποίων χορηγήσεις με ρυθμιστικά μέτρα		εκ των οποίων σε μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Σύνολο χορηγήσεων*	8.129.554	2.525.883	1.763.253	1.108.542	1.366.129	1.301.083	403.254	385.479
Γενικές Κυβερνήσεις	328.477	588	889	481	(908)	(106)	(66)	(111)
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	77.061	29.904	24.551	21.184	17.468	16.681	10.690	10.528
Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	3.150.054	1.445.964	875.425	695.247	847.742	819.784	314.877	307.160
εκ των οποίων: Μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις	2.748.301	1.401.267	829.396	668.273	827.478	806.699	312.070	305.521
εκ των οποίων: Εμπορικές κτηματικές επιχειρήσεις**	2.194.739	1.116.132	729.995	575.475	626.764	608.970	257.887	251.049
Ανά τομέα								
1. Κατασκευές	695.479	510.023			297.801			
2. Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	732.552	367.130			243.153			
3. Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	304.364	161.752			71.740			
4. Δραστηριότητες υπηρεσιών παροχής καταλύματος και υπηρεσιών εστίασης	438.860	126.063			68.153			
5. Μεταποίηση	329.769	125.051			78.642			
6. Άλλοι τομείς	649.030	155.945			88.253			
Ιδιώτες	4.573.962	1.049.427	862.388	391.630	501.827	464.724	77.753	67.902
εκ των οποίων: Στεγαστικά δάνεια	3.162.430	619.264	630.028	278.484	208.933	190.527	38.173	32.420
εκ των οποίων: Πίστωσης για κατανάλωση	624.562	186.209	82.301	11.225	135.954	127.445	5.876	4.596

*Μη συμπεριλαμβανομένων χορηγήσεων σε κεντρικές τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα.

**Από το πρώτο τρίμηνο του 2018 περιλαμβάνει χορηγήσεις οι οποίες είναι εξασφαλισμένες από ακίνητη περιουσία εκτός από κατοικίες.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

12. ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΛΑΤΕΣ (συνέχεια)

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

	Συνολικό χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων				Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης			
	€'000	εκ των οποίων μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	εκ των οποίων χορηγήσεις με ρυθμιστικά μέτρα		€'000	εκ των οποίων μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	εκ των οποίων χορηγήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	
			€'000	εκ των οποίων σε μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000			€'000	εκ των οποίων σε μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000
Σύνολο χορηγήσεων*	4.049.627	2.161.772	1.080.573	849.381	1.288.175	1.271.965	400.121	395.222
Γενικές Κυβερνήσεις	983	131	-	-	1	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	104.909	29.069	25.384	20.492	15.817	15.289	9.595	9.553
Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	2.597.920	1.464.438	848.823	694.717	847.116	836.971	332.299	329.633
εκ των οποίων: Μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις	2.413.986	1.416.401	819.829	678.091	818.835	810.365	327.000	324.407
εκ των οποίων: Εμπορικές κτηματικές επιχειρήσεις	484.979	190.107	163.388	119.145	86.649	83.823	46.861	46.108
Ανά τομέα								
1. Κατασκευές	628.536	499.366			290.036			
2. Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	672.430	408.296			240.372			
3. Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	217.151	122.104			70.489			
4. Δραστηριότητες υπηρεσιών παροχής καταλύματος και υπηρεσιών εστίασης	293.416	113.676			56.175			
5. Μεταποίηση	248.798	102.340			65.738			
6. Άλλοι τομείς	537.589	218.656			124.306			
Ιδιώτες	1.345.815	668.134	206.366	134.172	425.241	419.705	58.227	56.036
εκ των οποίων: Στεγαστικά δάνεια	590.344	183.947	90.883	47.399	86.499	84.260	16.358	15.248
εκ των οποίων: Πίστωσης για κατανάλωση	251.399	148.708	17.027	11.225	120.462	119.130	3.973	3.721

*Μη συμπεριλαμβανομένων χορηγήσεων σε κεντρικές τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

13. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		
Εισηγμένοι τίτλοι	580.685	N/A
12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες	(460)	N/A
	<u>580.225</u>	<u>N/A</u>
Στοιχεία που ταξινομούνται στο αποσβεσμένο κόστος		
Εισηγμένοι τίτλοι	4.410.636	N/A
12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες	(8.361)	N/A
	<u>4.402.275</u>	<u>N/A</u>
Στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη		
Εισηγμένοι τίτλοι	N/A	146.399
Στοιχεία που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις		
Εισηγμένοι τίτλοι	N/A	193.260
Στοιχεία που είναι διαθέσιμα προς πώληση		
Εισηγμένοι τίτλοι	N/A	679.243
	<u>4.982.500</u>	<u>1.018.902</u>

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

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Συγκέντρωση ανά τομέα:		
Κράτη	4.618.335	729.854
Τράπεζες	118.717	40.015
Άλλοι τομείς	245.448	249.033
	<u>4.982.500</u>	<u>1.018.902</u>

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 η έκθεση του Ομίλου σε Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα ανήλθε σε €4.605.424 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €678.475 χιλ.) και η πιστοληπτική διαβάθμιση τους με βάση τον οίκο Moody's ήταν στο Ba2. Η αύξηση του υπολοίπου των χρεογράφων προκύπτει κυρίως από τη Απόκτηση.

Η κατηγορία «Άλλοι τομείς» αποτελείται κυρίως από χρεόγραφα υπερεθνικών οργανισμών.

Οι τίτλοι που ταξινομούνται στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνουν μια επένδυση σε χρεόγραφα ονομαστικής αξίας €34.800 χιλ. η οποία διακρατήθηκε ως εξασφάλιση έναντι δανείων που παραχωρήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (ETE) προς την ΣΚΤ (Σημ. 34). Σε συνέχεια της ΣΜΕ, η Τράπεζα, η ΣΚΤ, η ETE και η Clearstream Banking SA, προχώρησαν σε συμφωνία ανανέωσης σύμφωνα με την οποία τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις της ΣΚΤ σε σχέση με την δεσμευτική συμφωνία που αφορούσε τις επενδύσεις σε χρεόγραφα που διακρατούνται ως εξασφαλίσεις για αυτά τα δάνεια, θα μεταφερθούν από την ΣΚΤ στην Τράπεζα. Αυτή η συμφωνία ανανέωσης αναμένεται να υπογραφεί σύντομα. Τα σχετικά δάνεια, έχουν επίσης μεταφερθεί στην Τράπεζα ως μέρος της ΣΜΕ.

13. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ (συνέχεια)

Σημειώνεται ότι η ΣΚΤ δεσμεύτηκε στην Τράπεζα για ένα αριθμό αποζημιώσεων με βάση την ΣΜΕ. Αυτές περιλαμβάνουν αποζημίωση για οποιαδήποτε αμφισβήτηση της εγκυρότητας, εφαρμογής, συμμόρφωσης με τον σχετικό νόμο, αποτελεσματικότητας ή της εκτέλεσης της συναλλαγής (εκτός από απαιτήσεις της Τράπεζας ή έναντι της Τράπεζας από τους Μετόχους της), αποζημίωση για τυχόν αμφισβήτηση της μεταφοράς στην Τράπεζα των Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων και αποζημίωση για τυχόν μη-εκτέλεση ή μη εγκυρότητας οποιουδήποτε Περιουσιακού Στοιχείου που προκύπτει από γεγονότα ή περιστάσεις στην ή πριν την Ολοκλήρωση της Απόκτησης ή από έλλειψη των δανειακών εγγράφων.

Ο Όμιλος παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στις διεθνείς αγορές ούτως ώστε να λαμβάνονται έγκαιρα τα οποιαδήποτε μέτρα χρειάζονται με σκοπό τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου.

14. ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗ

Ο Όμιλος εφαρμόζει αντιστάθμιση εύλογης αξίας, με τη χρήση συμβολαίων ανταλλαγής επιτοκίων, με στόχο την προστασία από μεταβολές στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων σταθερού επιτοκίου, οι οποίες προκύπτουν από μεταβολές στα επιτόκια αγοράς. Η Τράπεζα ορίζει αυτές τις συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων ως αντισταθμιστικά μέσα σε σχέση με τον κίνδυνο επιτοκίων σε αντισταθμίσεις εύλογης αξίας. Τα αντισταθμισμένα μέσα είναι ορισμένα Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα (ΚΚΟ) σταθερού επιτοκίου τα οποία έχουν μεταφερθεί ως αποτέλεσμα της Απόκτησης.

14.1. Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνου

Η Τράπεζα παρακολουθεί τον Επιτοκιακό Κίνδυνο στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο (ECTX/IRRBB) ο οποίος διέπεται από την εγκεκριμένη Πολιτική Επιτοκιακού Κινδύνου, και ο οποίος αποτελεί μέρος του Πλαισίου Εταιρικής Διαχείρισης Κινδύνου. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων διαχειρίζεται το ECTX, λειτουργώντας μέσα σε εγκεκριμένο Πλαίσιο Ορίων όπως προκύπτει από το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (ΠΔΑΚ) του Διοικητικού Συμβουλίου.

Πιο συγκεκριμένα, το ΠΔΑΚ της Τράπεζας αναφέρει ότι «η Τράπεζα θα αναλάβει Επιτοκιακό Κίνδυνο στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο που σχετίζεται με χρονικές διαφορές στα περιουσιακά του στοιχεία, υποχρεώσεις και στα στοιχεία εκτός ισολογισμού μέχρι 12% του Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 (βασισμένο σε παράλληλη μετατόπιση στα επιτόκια 200 μ.β.)».

14.2. Σχέσεις Αντιστάθμισης

Για να μπορεί η Τράπεζα να λειτουργεί στα πλαίσια του προαναφερθέν ορίου διάθεσης ανάληψης κινδύνου όσον αφορά την ευαισθησία της Οικονομικής Αξίας των Επιτοκίων (IR EVE/ Interest Rate Economic Value of Equity), και να διατηρεί ένα απόθεμα, έχει προχωρήσει στην λογιστική Αντιστάθμιση Εύλογης Αξίας μέσω της συμμετοχής σε παράγωγα επιτοκίου με στόχο την μετατροπή των σταθερών επιτοκίων των Κυπριακών Κυβερνητικών Ομολόγων (ΚΚΟ) τα οποία έχουν μεταφερθεί ως αποτέλεσμα της Απόκτησης, σε κυμαινόμενο επιτόκιο. Ο επιτοκιακός κίνδυνος κάθε ΚΚΟ αντισταθμίζεται έναντι μιας συναλλαγής ανταλλαγής επιτοκίων για ολόκληρο το ονομαστικό ποσό του ομολόγου και ως εκ τούτου η σχέση αντιστάθμισης που προκύπτει για κάθε αντιστάθμιση είναι ένα προς ένα.

Συνεπώς, τα Αντισταθμιστικά Μέσα για τις υφιστάμενες αντισταθμίσεις της Τράπεζας είναι συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων και τα Αντισταθμισμένα Μέσα είναι τα ΚΚΟ για τα οποία η Τράπεζα αντισταθμίζει μόνο τον ειδικό κίνδυνο του επιτοκιακού κινδύνου που προκύπτει από διακυμάνσεις στην υποκείμενη καμπύλη επιτοκίων χωρίς πιστωτικό ή άλλο κίνδυνο περιθωρίου (risk-free curve), αντισταθμίζοντας την διάρκεια τους και ουσιαστικά να παραμένει η έκθεση στην διάρκεια του κυμαινόμενου επιτοκίου των παραγώγων.

14. ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

14.3.Αποτελεσματικότητα αντιστάθμισης

Τα αντισταθμισμένα μέσα στις υφιστάμενες αντισταθμίσεις της Τράπεζας είναι ο ειδικός κίνδυνος επιτοκίου χωρίς πιστωτικό ή άλλο κίνδυνο περιθωρίου (risk-free) των Αντισταθμισμένων μέσων (τα ΚΚΟ). Τα ΚΚΟ δημιουργούν έκθεση σε εισπρακτέες ταμειακές ροές σταθερού επιτοκίου, ενώ με τα συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων (Αντισταθμιστικό Μέσο) η Τράπεζα πληρώνει ταμειακές ροές σταθερού επιτοκίου και λαμβάνει ταμειακές ροές μεταβλητού επιτοκίου βασισμένο στο 3-μηνο EURIBOR. Επομένως, δεδομένου και του ότι οι κύριοι όροι της σχέσης αντιστάθμισης συνάδουν, αναμένεται ότι η αξία του Αντισταθμιστικού Μέσου (Συμβόλαιο Ανταλλαγής Επιτοκίων) και η αξία των Αντισταθμισμένων Μέσων κινούνται σε αντίθετη κατεύθυνση, λόγω των μεταβολών στην καμπύλη αποδόσεων των συμβολαίων ανταλλαγής επιτοκίων στο Ευρώ. Δεδομένου ότι οι κύριοι όροι της αντιστάθμισης (ονομαστική αξία, λήξη, ημερομηνίες ταμειακών ροών) συνάδουν, η οικονομική σχέση μεταξύ των Αντισταθμισμένων Μέσων και των Αντισταθμιστικών Μέσων είναι αυτονόητη και η αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης αναμένεται να είναι ψηλή με βάση τον σχεδιασμό της αντιστάθμισης. Για λόγους πληρότητας, η Τράπεζα έχει επίσης διενεργήσει ανάλυση παλινδρόμησης, και κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η αντιστάθμιση που είναι υπό εξέταση αναμένεται να είναι πράγματι πολύ αποτελεσματική μέχρι την λήξη, σε σχέση με τον στόχο της διαχείρισης κινδύνων.

Οποιαδήποτε αναποτελεσματικότητα των υφιστάμενων σχέσεων αντιστάθμισης, αναμένεται να οφείλεται στην απόκλιση από την ονομαστική αξία, της εύλογης αξίας του κυμαινόμενου μέρους του παραγώγου ανταλλαγής επιτοκίων, μεταξύ των ημερομηνιών επανακαθορισμού των επιτοκίων το οποίο θεωρείται ασήμαντο.

Τα ποσά που σχετίζονται με στοιχεία που καθορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης, αντισταθμισμένα μέσα και αντισταθμιστική αναποτελεσματικότητα ήταν ως ακολούθως:

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

14. ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (συνέχεια)

30 Σεπτεμβρίου 2018

30 Σεπτεμβρίου 2018			Κατηγορία στην κατάσταση οικονομικής θέσης όπου περιλαμβάνεται το αντισταθμιστικό στοιχείο	Αλλαγή στην εύλογη αξία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της αναποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης	Αναποτελεσματικότητα που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	Κατηγορία στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων η οποία περιλαμβάνει την αναποτελεσματικότητα της λογιστικής αντιστάθμισης
Ονομαστικό Ποσό	Περιουσιακά Στοιχεία	Λογιστική Αξία				
€'000	€'000	Υποχρεώσεις €'000		€'000	€'000	
Κίνδυνος επιτοκίου						
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων - Αντιστάθμιση Κυπριακών Κυβερνητικών Ομολόγων			Λοιπά περιουσιακά στοιχεία (Παράγωγα)			Καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων
1.190.000	3.171	-		3.540	(303)	

30 Σεπτεμβρίου 2018

30 Σεπτεμβρίου 2018		Συσσωρευμένο ποσό αναπροσαρμογών αντιστάθμισης εύλογης αξίας στο αντισταθμισμένο στοιχείο που περιλαμβάνεται στην λογιστική αξία του αντισταθμισμένου στοιχείου	Κατηγορία στην κατάσταση οικονομικής θέσης όπου περιλαμβάνεται το αντισταθμισμένο στοιχείο	Αλλαγές στην αξία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης
Περιουσιακά Στοιχεία €'000	Λογιστική Αξία Υποχρεώσεις €'000	€'000		€'000
Τα ποσά που καθορίζονται ως αντισταθμισμένα στοιχεία ήταν ως ακολούθως:				
Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα - επιτοκιακός κίνδυνος τοκομεριδίου				
1.218.687	-	(3.842)	Επενδύσεις σε χρεόγραφα	(3.842)

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

15. ΕΠΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

Την 1 Ιανουαρίου 2009, ο Όμιλος προχώρησε σε αναθεώρηση της πρόθεσης για την κατοχή επενδύσεων σε χρεόγραφα και κατά συνέπεια της πολιτικής ταξινόμησής τους στις διάφορες κατηγορίες. Ως αποτέλεσμα της αναθεώρησης, ένας αριθμός χρεογράφων τα οποία περιλαμβάνονταν στις κατηγορίες προοριζόμενων για εμπορική εκμετάλλευση και διαθέσιμων προς πώληση, επαναταξινομήθηκαν στις κατηγορίες διακρατούμενων μέχρι τη λήξη και δανείων και απαιτήσεων. Σύμφωνα με τις πρόνοιες του τροποποιημένου ΔΛΠ 39, ο Όμιλος επαναταξινόμησε ορισμένες επενδύσεις σε χρεόγραφα για τις οποίες δεν υπήρχε ενεργός αγορά και τις οποίες δεν είχε σκοπό να πωλήσει στο προσεχές μέλλον, από την κατηγορία διαθέσιμων προς πώληση στην κατηγορία δανείων και απαιτήσεων.

Όλα τα χρεόγραφα προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση που επαναταξινομήθηκαν είχαν λήξει. Την 1 Ιανουαρίου 2009, ο Όμιλος επαναταξινόμησε ορισμένα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση, τα οποία προτίθεται να διακρατήσει μέχρι τη λήξη, ως διακρατούμενα μέχρι τη λήξη. Η λογιστική αξία αυτών των χρεογράφων που μεταφέρθηκαν την 1 Ιανουαρίου 2009, ανερχόταν σε €1.019 εκατ. Στις 31 Δεκεμβρίου 2016 τα εναπομείναντα αυτά χρεόγραφα είχαν λήξει.

Ως αποτέλεσμα της πιο πάνω απόφασης, για το περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, απόσβεση επανεκτίμησης επενδύσεων σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν ύψους €74 χιλ. μεταφέρθηκε από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Το ποσό αυτό είναι το τελικό αφού όλα τα χρεόγραφα είχαν λήξει.

16. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Μετοχικοί και άλλοι τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
Μη εισηγμένοι τίτλοι	5.095	N/A
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	21.209	-
	26.304	N/A
Μετοχικοί τίτλοι που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων		
Εισηγμένοι τίτλοι	1.301	N/A
Μη εισηγμένοι τίτλοι	5.240	N/A
	6.541	N/A
Μετοχικοί τίτλοι που κατέχονται για εμπορική εκμετάλλευση		
Εισηγμένοι τίτλοι	N/A	450
Μετοχικοί τίτλοι που είναι διαθέσιμοι προς πώληση		
Εισηγμένοι τίτλοι	N/A	1.313
Προβλέψεις για απομείωση	N/A	(370)
	N/A	943
Μη εισηγμένοι τίτλοι	N/A	8.808
Προβλέψεις για απομείωση	N/A	(970)
	N/A	7.838
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	N/A	20.806
Σύνολο τίτλων που είναι διαθέσιμοι προς πώληση	N/A	29.587
	32.845	30.037

Οι μη εισηγμένοι τίτλοι μετοχικοί τίτλοι που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων περιλαμβάνουν επένδυση στην εταιρεία JCC Payment Systems Ltd ύψους €5.021 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: 5.021 χιλ.). Για τον καθορισμό της εύλογης αξίας της επένδυσης της Τράπεζας στη μη εισηγμένη εταιρεία JCC Payment Systems Ltd, ο Όμιλος μεταξύ άλλων έχει χρησιμοποιήσει την μέθοδο αποτίμησης που βασίζεται στην καθαρή θέση της εταιρείας.

16. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ (συνέχεια)

Οι μετοχικοί και άλλοι τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν επίσης την συμμετοχή της Τράπεζας στην Visa Inc με μετοχές σειράς Γ, οι οποίες είναι μετατρέψιμες σε κοινές μετοχές Κατηγορίας Α και αποτιμώνται με βάση την τιμή της υποκείμενης μετοχής σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Λόγω του ότι η μετατροπή θα πραγματοποιηθεί κατά την δωδέκατη επέτειο της ημερομηνίας ολοκλήρωσης της συναλλαγής (21 Ιουνίου 2016) μετά τη διευθέτηση τυχόν ανεπίλυτων και εκκρεμών αιτημάτων κάλυψης, θεωρήθηκε συνετό να εφαρμοστεί κούρεμα 50% στην υπολογισμένη αξία των μετοχών. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 είχαν προηγουμένως ταξινομηθεί ως τίτλοι διαθέσιμοι προς πώληση. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, η αξία των μετοχών εκτιμήθηκε στις €5.095 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €2.531 χιλ.).

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

17. ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ

Μέσα στο πλαίσιο της στρατηγικής «Αναδιοργάνωση» της Τράπεζας και των ενεργειών για αντιμετώπιση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία με την APS Holding a.s (APS Holding) τον Ιανουάριο του 2017 για τη διαχείριση των ακινήτων και του χαρτοφυλακίου των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων της. Η συμφωνία προνοούσε την πώληση των δραστηριοτήτων της Διεύθυνσης Διαχείρισης Καθυστερήσεων (ΔΔΚ) της Τράπεζας στη νεοσύστατη εταιρεία APS Debt Servicing Cyprus Ltd (APS Cyprus), ενώ η ιδιοκτησία του χαρτοφυλακίου των ακινήτων και των δανείων παραμένει στην Τράπεζα. Η APS Holding κατέχει το 51% στην νέα εταιρεία, ενώ η Ελληνική Τράπεζα το 49%. Η ολοκλήρωση της συμφωνίας και η μεταφορά των εργασιών πραγματοποιήθηκε στις 30 Ιουνίου 2017 ενώ η APS Cyprus ξεκίνησε τις δραστηριότητές της στις 3 Ιουλίου 2017. Μέσω της δημιουργίας της πρώτης πλατφόρμας διαχείρισης χρεών και ακινήτων στην Κύπρο, η Τράπεζα είναι σε θέση να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τις μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (ΜΕΧ) με επιταχυνόμενο και πιο αποτελεσματικό ρυθμό, αξιοποιώντας την τεχνογνωσία και την αποδεδειγμένη πραγματογνωμοσύνη της APS Holding. Επιπλέον, θα επιτρέψει στην Τράπεζα να διαθέσει καλύτερα τους πόρους της για τη διαχείριση και ανάπτυξη του εξυπηρετούμενου δανειακού χαρτοφυλακίου χρησιμοποιώντας την πλεονάζουσα ρευστότητα της προς όφελος της αγοράς.

Η APS Cyprus απέκτησε τις εργασίες της ΔΔΚ της Τράπεζας περιλαμβανομένων των αναγκαίων πόρων για την ανεξάρτητη διαχείριση του χαρτοφυλακίου των μη εξυπηρετούμενων δανείων (ΜΕΔ) και των ακινήτων που κατέχονται (REO portfolio). Ταυτόχρονα, η Τράπεζα έχει συνάψει δεκαετή συμφωνία με την APS Cyprus για την διαχείριση του χαρτοφυλακίου των ΜΕΔ και ακινήτων της Τράπεζας. Σημειώνεται ότι η Τράπεζα διατηρεί την ιδιοκτησία των εν λόγω χαρτοφυλακίων ΜΕΔ και ακινήτων. Η συμφωνία έγινε βάσει συνήθεις εμπορικούς όρους μετά από ανταγωνιστική διαδικασία δημοπρασίας που έγινε σε δύο στάδια.

Η APS Cyprus έχει αναλάβει όλα τα λειτουργικά έξοδα που σχετίζονται με τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, του κόστους μισθοδοσίας, αδειών τεχνολογίας πληροφοριών, διαδικασιών, προϊόντων, υπηρεσιών και άλλων σχετικών λειτουργικών εξόδων. Από τη ΔΔΚ της Τράπεζας μεταφέρθηκαν 129 υπάλληλοι στην APS Cyprus, η οποία έχει ενισχυθεί με επιπρόσθετους πόρους, εμπειρογγνωμοσύνη και τεχνογνωσία, όπως απαιτείται, για την περαιτέρω ενίσχυση των δυνατοτήτων και ικανοτήτων της εταιρείας.

Η APS Cyprus διαχειρίζεται ΜΕΔ ύψους περίπου €1,8 δισ. και χαρτοφυλάκιο ακινήτων με αγοραία αξία περίπου €230 εκατ. έναντι αμοιβής διαχείρισης πληρωτέα από την Τράπεζα. Η αμοιβή διαχείρισης προς την APS Cyprus αποτελείται από συνδυασμό ενός σταθερού και ενός μεταβλητού στοιχείου. Το ύψος της αμοιβής προς την APS Cyprus εξαρτάται από την πρόοδο ανάκτησης των χρεών με την πλειοψηφία των αμοιβών να βασίζεται στην αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

17. ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ (συνέχεια)

Κίνηση της επένδυσης σε συνδεδεμένη εταιρεία:

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
1 Ιανουαρίου	7.600	-
Μέρισμα που πληρώθηκε	(774)	-
Αρχική αναγνώριση της επένδυσης σε συνδεδεμένη εταιρεία	-	6.811
Μερίδιο αποτελεσμάτων σε συνδεδεμένη εταιρεία	1.498	789
30 Σεπτεμβρίου/31 Δεκεμβρίου	<u>8.324</u>	<u>7.600</u>

Τα κύρια οικονομικά μεγέθη της συνδεδεμένης εταιρείας στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 παρουσιάζονται στον πιο κάτω πίνακα:

	€'000
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	23.665
Σύνολο υποχρεώσεων	(6.676)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	<u>16.989</u>

Οι συναλλαγές που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 μεταξύ της συνδεδεμένης εταιρείας και του Ομίλου παρουσιάζονται στον πίνακα πιο κάτω:

	€'000
Διοικητικά έξοδα Εταιρείας διαχείρισης χρεών (συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ)	16.270
Άδεια χρήσης υπηρεσιών	(354)
Παραχώρηση υποστηρικτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία διαχείρισης χρεών	<u>(143)</u>

Η άδεια χρήσης υπηρεσιών σχετίζεται με την χρήση των εγκαταστάσεων, χώρων στάθμευσης και υπηρεσιών που παρέχονται από την Τράπεζα προς την APS Cyprus.

Υπόλοιπα μεταξύ της συνδεδεμένης εταιρείας και του Ομίλου στις 30 Σεπτεμβρίου 2018:

	€'000
Αναβαλλόμενη χρηματική πληρωμή εισπρακτέα από την Τράπεζα	5.519
Καταθέσεις με την Τράπεζα	(1.958)
Όριο υπερανάληψης που δεν χρησιμοποιήθηκε	504
Διοικητικά έξοδα Εταιρείας διαχείρισης χρεών πληρωτέα από τον Όμιλο (συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ)	(6.661)
Ποσά εισπρακτέα από Εταιρεία διαχείρισης χρεών (μη συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ)	<u>121</u>

18. ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

	Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός €'000	Άυλα περιουσιακά στοιχεία €'000
Καθαρή λογιστική αξία 1 Ιανουαρίου 2018	102.541	34.254
Προσθήκες μείον εκποιήσεις	2.731	17.268
Αποσβέσεις	(4.366)	(3.247)
Καθαρή λογιστική αξία 30 Σεπτεμβρίου 2018	<u>100.906</u>	<u>48.275</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

19. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση προέκυψε ως ακολούθως:

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Φορολογικές ζημιές	20.322	12.286
Επίπτωση αναβαλλόμενης φορολογίας από την συμφωνία απόκτησης (Σημ. 34)	3.136	-
	23.458	12.286

Κίνηση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης:

30 Σεπτεμβρίου 2018

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου €'000	Επίδραση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων €'000	Επίδραση στο αποθεματικό προσόδου €'000	Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου €'000
Φορολογικές ζημιές	12.286	5.000	-	17.286
ΔΠΧΑ 9- Επιπτώσεις αναβαλλόμενης φορολογίας	-	-	3.036	3.036
Επίπτωση αναβαλλόμενης φορολογίας από την συμφωνία απόκτησης	-	3.136	-	3.136
	12.286	8.136	3.036	23.458

31 Δεκεμβρίου 2017

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

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

Η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση προέκυψε ως ακολούθως:

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Διαφορές από επανεκτίμηση ακινήτων και διαφορές αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	2.570	2.498
Επίπτωση αναβαλλόμενης φορολογίας από την συμφωνία απόκτησης (Σημ. 34)	45.689	-
	48.259	2.498

Κίνηση αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης:

30 Σεπτεμβρίου 2018

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου €'000	Επίδραση στο αποθεματικό επανεκτίμησης €'000	Επίδραση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων €'000	Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου €'000
Διαφορές από επανεκτίμηση ακινήτων και διαφορές αποσβέσεων και κεφαλαιουχικών εκπτώσεων	2.498	(132)	204	2.570
Επίπτωση αναβαλλόμενης φορολογίας από την συμφωνία απόκτησης (Σημ. 34)	-	-	45.689	45.689
	2.498	(132)	45.893	48.259

31 Δεκεμβρίου 2017

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που προκύπτουν από την συμφωνία Απόκτησης αποτελούν μέρος της αρνητικής υπεραξίας και παρουσιάζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Ανάλυση των συσσωρευμένων φορολογικών ζημιών παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Φορολογικές ζημιές για τις οποίες διαγράφηκε Φορολογικές ζημιές €'000	Φορολογικές ζημιές για τις οποίες αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογία €'000	Φορολογικές ζημιές για τις οποίες αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογία €'000
Λήγουν εντός του τρέχοντος έτους	227.612	217.612	10.000
Λήγουν εντός 3 ετών	166.845	49.130	117.715
Λήγουν μεταξύ 4 και 5 ετών	10.576	-	10.576
	405.033	266.742	138.291

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βασίζεται σε κρίσεις της Διεύθυνσης της Τράπεζας σχετικά με την ικανότητα πραγματοποίησης μελλοντικών φορολογητέων κερδών. Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στα διαθέσιμα στοιχεία συμπεριλαμβανομένων των ιστορικών στοιχείων, των βελτιωμένων μακροοικονομικών εκτιμήσεων, της πτώσης των καταθετικών επιτοκίων, της σταθεροποίησης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, της διαδικασίας απομείωσης και προβλέψεων και τα αποτελέσματα των εργασιών.

Ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται είναι 12,5%. Οι φορολογικές ζημιές καλύπτονται από την ίδια δικαιοδοσία με την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

20. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Προπληρωμένα έξοδα	3.575	2.179
Εύλογη αξία παραγώγων	5.585	229
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για κάλυψη υποχρεώσεων ταμείων συνδεδεμένων με επενδυτικές μονάδες	16.073	15.396
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για πώληση	-	7.161
Αποθέματα ακινήτων	164.238	148.186
Χρεώστες και άλλα ποσά εισπρακτέα	127.826	53.295
Επενδύσεις σε ακίνητα	5.350	5.350
Περιουσιακά στοιχεία αποζημίωσης	78.198	-
	400.845	231.796

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, λοιπά περιουσιακά στοιχεία που ανέρχονται σε €400.845 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €231.796 χιλ.) περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων:

Αποθέματα ακινήτων

Η λογιστική αξία των αποθεμάτων ακινήτων στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ανέρχόταν στις €164.238 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €148.186 χιλ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

20. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχεια)

Τα αποθέματα ακινήτων περιλαμβάνουν οικίες, διαμερίσματα, γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα, βιομηχανικά κτήρια και γη (οικόπεδα και τεμάχια γης). Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ακίνητα επανεκτιμήθηκαν από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές με βάση την υφιστάμενη κατάσταση και χρήση τους. Η εύλογη αξία των περιουσιακών αυτών στοιχείων του Ομίλου ανέρχεται στις €203.527 χιλ.

Η Τράπεζα, μέσα στα πλαίσια της διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων της, προχωρεί με την πραγματοποίηση αριθμού συναλλαγών για διευθέτηση χρέους προς αντάλλαγμα ακινήτων περιουσιακών στοιχείων (debt-to-asset-swaps) και μέσω κατασχέσεων. Κατασχεθείσα ακίνητα, αποκτούνται είτε άμεσα είτε έμμεσα μέσω των εξ' ολοκλήρου θυγατρικών Εταιρειών Ειδικού Σκοπού (ΕΕΣ) οι οποίες δημιουργήθηκαν με σκοπό την κατοχή και διαχείριση αυτών των ακινήτων. Για ακίνητα που κατέχονται μέσω ΕΕΣ και για τα οποία ακόμη δεν έχει εκδοθεί τίτλος, η ιδιοκτησία διασφαλίζεται με την κατάθεση της συμφωνίας απόκτησης στο κτηματολόγιο. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, τα ακίνητα που κατέχονται από την Τράπεζα έμμεσα από τις ΕΕΣ ανήλθαν σε €147.410 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €135.498 χιλ.).

Από το συνολικό απόθεμα των ακινήτων, η κίνηση των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου που κατέχονται προς πώληση από διευθέτηση χρεών πελατών παρουσιάζεται ως ακολούθως:

	Τραπεζικές & Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες €'000	Ασφαλιστικές Εργασίες €'000	Σύνολο €'000
1 Ιανουαρίου 2018	146.057	730	146.787
Προσθήκες	34.460	-	34.460
Πωλήσεις	(17.784)	(431)	(18.215)
Ζημιές απομείωσης	(41)	-	(41)
30 Σεπτεμβρίου 2018	162.692	299	162.991

	Τραπεζικές & Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες €'000	Ασφαλιστικές Εργασίες €'000	Σύνολο €'000
1 Ιανουαρίου 2017	115.477	793	116.270
Προσθήκες	80.123	-	80.123
Πωλήσεις	(41.711)	-	(41.711)
Ζημιές απομείωσης	-	(26)	(26)
30 Σεπτεμβρίου 2017	153.889	767	154.656

Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για πώληση

Κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2017, ένα ακόμη βήμα στο πλαίσιο της παραμέτρου «Αναδιοργάνωση» της στρατηγικής της Τράπεζας ήταν η συμφωνία πώλησης ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων (MEX), το οποίο αποτελείται κυρίως από μη εξασφαλισμένες χορηγήσεις, μη λιανικού εμπορίου, στην B2Kapital Cyprus Ltd, μια εξ ολοκλήρου θυγατρική της εταιρείας B2Holding ASA, που είναι Νορβηγική εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Όσλο (η «Συναλλαγή»/εμπορική συμφωνία MEX).

Σε συνέχεια της ανακοίνωσης της Τράπεζας στις 2 Ιανουαρίου 2018, λήφθηκαν όλες οι αναγκαίες διαδικασίες βάσει της σχετικής νομοθεσίας και οι σχετικές εγκρίσεις από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές και η συμφωνία έχει ολοκληρωθεί στις 6 Ιουνίου 2018.

Το μεικτό συνολικό ποσό των περιουσιακών στοιχείων που πωλήθηκαν με τη Συναλλαγή ήταν €144 εκατ., αποτελούμενο από 1.082 δανειολήπτες και 1.809 χορηγήσεις (σε κάθε περίπτωση κατά τις 31 Μαΐου 2018). Η εμπορική συμφωνία για τις MEX δεν είχε σημαντική επίπτωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και στην κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας λόγω των υφιστάμενων προβλέψεων που λαμβάνονται έναντι αυτών των περιουσιακών στοιχείων.

20. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (συνέχεια)

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

Περιουσιακά στοιχεία αποζημίωσης

Τα περιουσιακά στοιχεία αποζημίωσης αναγνωρίστηκαν ως αποτέλεσμα της Απόκτησης.

α) Περιουσιακό Στοιχείο Αποζημίωσης – Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (ΠΠΣ)

Ποσό ύψους €71.368 χιλ. σχετίζεται με την συμφωνία ΠΠΣ στην οποία εισήλθε η Τράπεζα με την πρώην ΣΚΤ (Σημ. 5.8. και 3.4.). Οι υποχρεώσεις της πρώην ΣΚΤ με βάση το ΠΠΣ είναι εγγυημένες από την Κυπριακή Δημοκρατία σύμφωνα με την συμφωνία που είχε συναφθεί πριν την ολοκλήρωση της Απόκτησης μεταξύ της Τράπεζας και της Κυπριακής Δημοκρατίας. Το ΠΠΣ αποτελεί μια ενιαία σύμβαση που παρέχει πιστωτική προστασία στην Τράπεζα σε σχέση με μέρη του δανειακού χαρτοφυλακίου που αποκτήθηκε (καλυπτόμενα περιουσιακά στοιχεία) έναντι μελλοντικών ζημιών. Δεν υπάρχει αλλαγή στην αναγνώριση και επιμέτρηση των καλυπτόμενων περιουσιακών στοιχείων ως αποτέλεσμα του ΠΠΣ, τα οποία επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος σε συνέχεια της Απόκτησης. Η απομείωση στα καλυπτόμενα περιουσιακά στοιχεία αξιολογείται και χρεώνεται σύμφωνα με την λογιστική πολιτική του Ομίλου για περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στο αποσβεσμένο κόστος. Δεν υπάρχει αλλαγή στον τρόπο που τα κέρδη και οι ζημιές στα καλυπτόμενα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ή κατάσταση συνολικών εσόδων. Η εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου του ΠΠΣ θεωρήθηκε ότι αποτελείτο από:

- Την παρούσα αξία των απαιτήσεων από την Τράπεζα προς την Κυπριακή Δημοκρατία στην περίπτωση ζημιών του ΠΠΣ,
- Την παρούσα αξία των πληρωτέων δικαιωμάτων από την Τράπεζα προς την Κυπριακή Δημοκρατία.

β) Περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης – ορισμένα στοιχεία εκτός ισολογισμού που αποκτήθηκαν

Επίσης, 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 (μετά την επιβολή εξασφαλίσεων σε μετρητά κατά την Ολοκλήρωση) που θα προκύψουν για την Τράπεζα, με βάση ή σε σχέση με, άμεσα ή έμμεσα, τις Υποχρεώσεις οι οποίες περιλαμβάνουν διάφορες χορηγήσεις εκτός ισολογισμού. Οι πιο πάνω αναφερόμενες χορηγήσεις αποζημίωσης εκτός ισολογισμού σχετίζονται με εκδομένες δανειακές δεσμεύσεις και συμβάσεις χρηματοοικονομικών εγγυήσεων. Ένα αντίστοιχο περιουσιακό στοιχείο αποζημίωσης, με ποσό ύψους €6.830 χιλ. ίσο με τις εκτιμώμενες ζημιές σε σχέση με τις χορηγήσεις αποζημίωσης εκτός ισολογισμού, έχει αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Σχέδιο Εγγύησης Καταθέσεων

Σύμφωνα με την ΣΜΕ, καθαρό εισπρακτέο ποσό ύψους €6,5 εκατ. αναγνωρίστηκε ως μέρος των Χρεωστών και άλλων ποσών εισπρακτέων που σχετίζονται με το Σχέδιο Εγγύησης Καταθέσεων για Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα (Σημ. 31).

Χρεώστες και άλλα ποσά εισπρακτέα

Σύμφωνα με την ΣΜΕ και δεδομένου ότι η Τελική Αξία Περιουσιακών Στοιχείων ήταν μικρότερη από την Αξία Στόχος Περιουσιακών Στοιχείων, ποσό εισπρακτέο ύψους €48,5 εκατ. αναγνωρίστηκε στους χρεώστες και άλλα ποσά εισπρακτέα (Σημ. 34.1.).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**21. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

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

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

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

Σύμφωνα με τους όρους έκδοσης του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013, οι κάτοχοι των ΜΑΚ 1/ ΜΑΚ 2 δύνανται να ασκήσουν το δικαίωμα μετατροπής των ΜΑΚ 1/ΜΑΚ 2 σε συνήθεις μετοχές κατά τις περιόδους 15-31 Ιανουαρίου και 15-31 Ιουλίου κάθε έτους (Περίοδος Μετατροπής) με πρώτη Περίοδο Μετατροπής να αρχίζει στις 15 Ιανουαρίου 2016 και τελευταία Περίοδος Μετατροπής να ξεκινά στις 15 Ιουλίου 2023. Εάν ο κάτοχος ΜΑΚ 1/ΜΑΚ 2 ασκήσει το Δικαίωμα Μετατροπής, ο πληρωτέος τόκος σταματά να υπολογίζεται και καθίσταται πληρωτέος μέχρι την ημερομηνία λήξης της περιόδου μετατροπής κατά τη διάρκεια της οποίας έχει ασκηθεί το δικαίωμα εθελοντικής μετατροπής, τηρουμένων των προνοιών της Παραγράφου 10.Β. (δ) του Μέρους IV/Β/III και 11.Β (δ) του Μέρους IV/Γ/III του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η πρώτη Περίοδος Μετατροπής για τα ΜΑΚ 1/ΜΑΚ 2 άρχισε στις 15 Ιανουαρίου 2016 και 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.

Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2018

Τα μη μετατρέψιμα χρεόγραφα 2018 έληξαν στις 31 Αυγούστου 2018.

22. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

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

Κατά την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 δεν υπήρξε οποιαδήποτε κίνηση στο εκδοθέν ή εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, 198.474.712 πλήρως πληρωθείσες μετοχές ήταν εκδομένες, με ονομαστική αξία €0,50 η κάθε μια (31 Δεκεμβρίου 2017: 198.474.712 μετοχές με ονομαστική αξία €0,50 η κάθε μια).

22. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (συνέχεια)

Αποθεματικό Μείωσης Μετοχικού κεφαλαίου

Η διαφορά που προέκυψε από τη μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε συνήθους μετοχής το 2013 (από €0,43 έκαστη σε €0,01 ευρώ έκαστη) μεταφέρθηκε από το μετοχικό κεφάλαιο σε αποθεματικό με την επωνυμία «αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου» σύμφωνα με τις διατάξεις 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 το οποίο δεν είναι διαθέσιμο για διανομή υπό την μορφή μερισμάτων προς τους μετόχους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

23. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗΣ

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	30 Σεπτεμβρίου 2017 €'000
Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων		
1 Ιανουαρίου	37.298	29.400
Αναβαλλόμενη φορολογία στην επανεκτίμηση ακινήτων	132	(39)
Μεταφορά στο αποθεματικό προσόδου λόγω επιπρόσθετης απόσβεσης	(314)	(96)
Μεταφορά στο αποθεματικό προσόδου λόγω πώλησης ακίνητης περιουσίας	(396)	(429)
	<u>36.720</u>	<u>28.836</u>
Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση		
1 Ιανουαρίου	41.018	8.109
Αναπροσαρμογή κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 μετά τη φορολογία	1.987	N/A
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	<u>43.005</u>	<u>8.109</u>
Καθαρό πλεόνασμα επανεκτίμησης των επενδύσεων σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	(103)	N/A
Καθαρή επανεκτίμηση των επενδύσεων σε χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	(5.365)	N/A
Καθαρό πλεόνασμα επανεκτίμησης επενδύσεων σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	N/A	576
Μεταφορά στο αποθεματικό αδιανέμητων κερδών λόγω πώλησης επενδύσεων σε μετοχές που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	(110)	N/A
Μεταφορά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης επενδύσεων σε χρεόγραφα	(18.281)	-
Επανεκτίμηση επενδύσεων σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	N/A	29.386
Απόσβεση επανεκτίμησης επενδύσεων σε χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν	N/A	(74)
	<u>19.146</u>	<u>37.997</u>
Σύνολο αποθεματικών επανεκτίμησης 30 Σεπτεμβρίου	<u>55.866</u>	<u>66.833</u>

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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**24. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Εύλογη αξία παραγώγων	789	5.212
Οφειλόμενα έξοδα	35.635	41.574
Υποχρεώσεις ταμείων συνδεδεμένων με επενδυτικές μονάδες	16.073	15.396
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και δανειακές δεσμεύσεις που εκδόθηκαν	40.374	11.503
Προβλέψεις για εκκρεμούσες δικαστικές υποθέσεις ή καταγγελίες/παράπονα και/ή απαιτήσεις	7.663	8.183
Άλλοι πιστωτικοί λογαριασμοί	94.617	70.565
	195.151	152.433

Χρηματοοικονομικές Εγγυήσεις και δανειακές δεσμεύσεις που εκδόθηκαν:

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
1 Ιανουαρίου	11.503	14.823
ΔΠΧΑ 9 Επιπτώσεις	(78)	-
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο κατά την 1 Ιανουαρίου	11.425	14.823
Χορηγήσεις εκτός Ισολογισμού που αναγνωρίστηκαν κατά την Απόκτηση (Σημ. 34.7.)	25.081	-
Χρέωση για την περίοδο	3.867	(3.220)
Συναλλαγματική διαφορά	1	(100)
30 Σεπτεμβρίου/31 Δεκεμβρίου	40.374	11.503

Προβλέψεις για εκκρεμούσες δικαστικές υποθέσεις ή καταγγελίες/παράπονα και/ή απαιτήσεις:

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
1 Ιανουαρίου	8.183	8.019
(Αναστροφή)/χρέωση για την περίοδο	(473)	179
Χρήση προβλέψεων	(47)	(15)
30 Σεπτεμβρίου/31 Δεκεμβρίου	7.663	8.183

Τα ποσά που αναγνωρίζονται ως προβλέψεις είναι η καλύτερη εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται για το διακανονισμό της υφιστάμενης υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες που περιβάλλουν τα γεγονότα και τις καταστάσεις των εκκρεμών δικαστικών υποθέσεων ή καταγγελιών/παραπόνων. Η αναγνώριση οποιασδήποτε πρόβλεψης δεν καθιστά παραδοχή αδικοπραγίας ή νομικής υποχρέωσης.

24. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (συνέχεια)*Επιτροπή Προστασίας του Ανταγωνισμού*

Στις 22 Μαΐου 2017, η Επιτροπή Προστασίας του Ανταγωνισμού (ΕΠΑ) ανακοίνωσε την τελική της απόφαση αναφορικά με την έκθεση που υπέβαλε στις 4 Ιανουαρίου 2010 η FBME Card Services Limited κατά της Ελληνικής Τράπεζας και άλλων τραπεζών καθώς και κατά της JCC Payment Systems Limited. Στην απόφασή της, η ΕΠΑ αποφάσισε, μεταξύ άλλων, να επιβάλει στην Ελληνική Τράπεζα πρόστιμο ύψους €1.569.989 για παράβαση του άρθρου 6(1)(α) του περί Προστασίας του Ανταγωνισμού Νόμου του 2014 και του αντίστοιχου άρθρου 102 της Συνθήκης για τη Λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η Τράπεζα έχει προσφύγει ενώπιον του Διοικητικού Δικαστηρίου για την ακύρωση της προαναφερθείσας απόφασης της ΕΠΑ. Οποιαδήποτε υποχρέωση προκύψει από το επιβληθέν πρόστιμο, δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση του Ομίλου λόγω του γεγονότος ότι η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει επαρκή πρόβλεψη.

25. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**Κεφαλαιουχικές Δαπάνες**

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, οι ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες του Ομίλου, οι οποίες δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση οικονομικής θέσης, ανέρχονταν σε €7.285 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €7.199 χιλ.).

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις για εκκρεμούσες δικαστικές υποθέσεις ή καταγγελίες/παράπονα και/ή απαιτήσεις

Ο Όμιλος εμπλέκεται σε διάφορες νομικές διαδικασίες και κανονιστικά θέματα τα οποία προκύπτουν μέσα από τις συνήθεις επιχειρηματικές εργασίες, όπου δημιουργείται μια υποχρέωση για την οποία ενδέχεται να απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη. Η ύπαρξη αυτών των υποχρεώσεων θα επιβεβαιωθεί μόνο από την παρουσία ή μη ενός ή περισσότερων αβέβαιων μελλοντικών γεγονότων που δεν είναι εξ' ολοκλήρου εντός του ελέγχου του Ομίλου.

Ως εκ τούτου η επίδραση της έκβασης αυτών των θεμάτων δεν μπορεί να προβλεφθεί με ακρίβεια αλλά μπορεί να επηρεάσει τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου. Ο Όμιλος θεωρεί ότι 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.

Υπηρεσία Προστασίας του Καταναλωτή

Στις 12 Οκτωβρίου 2017 ο διευθυντής της Υπηρεσίας Προστασίας Καταναλωτή (ΥΠΚ) εξέδωσε απόφασή σχετικά με συγκεκριμένους όρους που περιλαμβάνονται στις τυποποιημένες συμβάσεις στεγαστικών δανείων της Τράπεζας που συνήφθησαν το 2007 και 2008. Η απόφαση της ΥΠΚ προνοεί ότι αυτές οι συμβάσεις περιέχουν ορισμένους άδικους/μη διαφανείς όρους και κάλεσε την Τράπεζα να ενημερώσει την ΥΠΚ για οποιαδήποτε μέτρα προτίθεται να πάρει σε σχέση με αυτά τα ευρήματα. Η Τράπεζα 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 οποιεσδήποτε ανησυχίες της ΥΠΚ.

26. 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

26. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΟΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Χορηγήσεις	18	18
Εμπράγματα εξασφαλίσεις	6	6
Καταθέσεις	1.751	1.953

Επιπρόσθετα, στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα που αφορούν πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €66 χιλ. οι οποίες δεν ξεπερνούσαν το 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας (31 Δεκεμβρίου 2017: €60 χιλ.).

Για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 δεν υπήρξαν οποιαδήποτε έσοδα από τόκους σε σχέση με Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα τους πρόσωπα (30 Σεπτεμβρίου 2017: μηδέν), ενώ τα έξοδα από τόκους σε σχέση με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα τους πρόσωπα ανήλθαν σε €8 χιλ. (30 Σεπτεμβρίου 2017: €10 χιλ.).

Απολαβές και δικαιώματα Μελών Διοικητικού Συμβουλίου

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	30 Σεπτεμβρίου 2017 €'000
Απολαβές και δικαιώματα Μελών Διοικητικού Συμβουλίου:		
Απολαβές και ωφελήματα υπό εκτελεστική ιδιότητα	699	417
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις, κλπ	22	15
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	-	7
Σύνολο απολαβών για Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους	721	439
Δικαιώματα	801	764

Άλλες συναλλαγές με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα

Οι πωλήσεις ασφαλιστικών συμβολαίων για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 από την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ, σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα όπως ορίζονται πιο πάνω, ανήλθαν σε €8 χιλ. (30 Σεπτεμβρίου 2017: €9 χιλ.) ενώ οι πωλήσεις ασφαλιστικών συμβολαίων από την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Hellenic Alico Life Insurance Company ανήλθαν σε €1.060 (30 Σεπτεμβρίου 2017: €630).

Για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, δεν εισπράχθηκαν μη-επιτοκιακά έσοδα σε σχέση με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα τους πρόσωπα (30 Σεπτεμβρίου 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

26. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Χορηγήσεις	856	686
Εμπράγματα εξασφαλίσεις	502	349
Καταθέσεις	4.013	3.311

Απολαβές Βασικών Διευθυντικών Στελεχών Ομίλου

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

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	30 Σεπτεμβρίου 2017 €'000
Απολαβές βασικών διευθυντικών στελεχών που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι:		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	1.322	1.541
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις, κλπ	95	93
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	109	102
	1.526	1.736

Ο αριθμός των Βασικών Διευθυντικών Στελεχών στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ήταν 14 (31 Δεκεμβρίου 2017: 13).

Στις 30 Σεπτεμβρίου 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 €285 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €308 χιλ.).

Τα έσοδα από τόκους σε Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και συνδεδεμένα τους πρόσωπα για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ανήλθαν σε €10 χιλ. (30 Σεπτεμβρίου 2017: €11 χιλ.) ενώ τα έξοδα από τόκους σε σχέση με Βασικά Διευθυντικά Στελέχη και συνδεδεμένα τους πρόσωπα ανήλθαν σε €28 χιλ. (30 Σεπτεμβρίου 2017: €28 χιλ.).

Οι πωλήσεις ασφαλιστικών συμβολαίων για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 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. (30 Σεπτεμβρίου 2017: €14 χιλ.) ενώ οι πωλήσεις ασφαλιστικών συμβολαίων από τη θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Hellenic Alico Life Insurance Company ανήλθαν σε €15 χιλ. (30 Σεπτεμβρίου 2017: €21 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

26. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ (συνέχεια)

	30 Σεπτεμβρίου 2018 €'000	31 Δεκεμβρίου 2017 €'000
Χορηγήσεις	1	3
Εμπράγματος εξασφαλίσεις	398	398
Καταθέσεις	23.447	26.181

Στις 30 Σεπτεμβρίου 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 €714 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €712 χιλ.).

Δεν υπήρχαν έσοδα από τόκους σε σχέση με Μετόχους που ασκούν σημαντική επιρροή και συνδεδεμένα τους πρόσωπα για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 (30 Σεπτεμβρίου 2017: μηδέν), ενώ τα αντίστοιχα έξοδα από τόκους ανήλθαν σε €3 χιλ. (30 Σεπτεμβρίου 2017: €2 χιλ.).

Άλλες συναλλαγές με Μετόχους που ασκούν σημαντική επιρροή και συνδεδεμένα πρόσωπα

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 δεν υπήρχαν αγορές προϊόντων και υπηρεσιών από Μετόχους που ασκούν σημαντική επιρροή και συνδεδεμένα τους πρόσωπα όπως ορίζονται πιο πάνω, (30 Σεπτεμβρίου 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 €106 χιλ. (30 Σεπτεμβρίου 2017: €93 χιλ.).

Για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 εισπράχθηκαν μη-επιτοκιακά εισοδήματα ύψους €93 χιλ. (30 Σεπτεμβρίου 2017: €124 χιλ.) που αφορούν Μετόχους που ασκούν σημαντική επιρροή και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, οι μέτοχοι που κατείχαν περισσότερο από το 5% του μετοχικού κεφαλαίου είχαν στην κατοχή τους ΜΑΚ 2 ύψους € 8,0 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2017: € 8,0 εκατ.).

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

27. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ

Εύλογη αξία είναι το ποσό που θα μπορούσε να εισπραχθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή να πληρωθεί για το διακανονισμό μιας υποχρέωσης σε μία συνήθη συναλλαγή μεταξύ των συμμετεχόντων στην κύρια ή, εν ελλείψει αυτής, στην πιο συμφέρουσα αγορά στην οποία ο Όμιλος έχει πρόσβαση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η εύλογη αξία της υποχρέωσης αντανάκλα 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 ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**27. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ (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).

30 Σεπτεμβρίου 2018	Επίπεδο 1 €'000	Επίπεδο 2 €'000	Επίπεδο 3 €'000	Σύνολο €'000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Παράγωγα:				
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	-	66	-	66
Ανταλλαγές επιτοκίων	-	3.171	-	3.171
Ανταλλαγές συναλλάγματος	-	<u>2.348</u>	-	<u>2.348</u>
	-	<u>5.585</u>	-	<u>5.585</u>
Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	<u>21.209</u>	-	<u>5.095</u>	<u>26.304</u>
	<u>21.209</u>	-	<u>5.095</u>	<u>26.304</u>
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων				
Επενδύσεις σε χρεόγραφα:				
Κρατικά	216.060	-	-	216.060
Τραπεζών	118.717	-	-	118.717
Άλλων εκδοτών	237.612	7.836	-	245.448
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους	<u>1.301</u>	-	<u>5.240</u>	<u>6.541</u>
	<u>573.690</u>	<u>7.836</u>	<u>5.240</u>	<u>586.766</u>
Σύνολο	<u>594.899</u>	<u>13.421</u>	<u>10.335</u>	<u>618.655</u>
30 Σεπτεμβρίου 2018				
	Επίπεδο 1 €'000	Επίπεδο 2 €'000	Επίπεδο 3 €'000	Σύνολο €'000
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Παράγωγα:				
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	-	1	-	1
Ανταλλαγές συναλλάγματος	-	326	-	326
Ανταλλαγές επιτοκίων	-	<u>462</u>	-	<u>462</u>
Σύνολο	<u>-</u>	<u>789</u>	-	<u>789</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

27. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2017	Επίπεδο 1 €'000	Επίπεδο 2 €'000	Επίπεδο 3 €'000	Σύνολο €'000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Παράγωγα:				
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	-	1	-	1
Ανταλλαγές επιτοκίων	-	228	-	228
Ανταλλαγές συναλλάγματος	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>229</u>	<u>-</u>	<u>229</u>
Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Επενδύσεις σε χρεόγραφα:				
Τραπεζών	-	-	-	-
Άλλων εκδοτών	-	-	-	-
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	450	-	-	450
	<u>450</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>450</u>
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
	<u>689.116</u>	<u>11.876</u>	<u>7.838</u>	<u>708.830</u>
Σύνολο	<u>689.566</u>	<u>12.105</u>	<u>7.838</u>	<u>709.509</u>
31 Δεκεμβρίου 2017	Επίπεδο 1 €'000	Επίπεδο 2 €'000	Επίπεδο 3 €'000	Σύνολο €'000
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Παράγωγα:				
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	-	-	-	-
Ανταλλαγές επιτοκίων	-	467	-	467
Ανταλλαγές συναλλάγματος	-	4.745	-	4.745
Σύνολο	<u>-</u>	<u>5.212</u>	<u>-</u>	<u>5.212</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

27. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ (συνέχεια)

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 3 της ιεραρχίας:

	Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων €'000	Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων €'000	Σύνολο €'000
1 Ιανουαρίου 2018	7.838	-	7.838
Αναπροσαρμόστηκαν	(2.531)	2.531	-
Κέρδη αναγνωρισμένα στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στην κατηγορία «Καθαρά έσοδα από αμοιβές, προμήθειες, καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση ξένων νομισμάτων και χρηματοοικονομικά μέσα και άλλα έσοδα»	229	1.191	1.420
Προσθήκες	2	1.373	1.375
Πωλήσεις	(298)	-	(298)
30 Σεπτεμβρίου 2018	5.240	5.095	10.335

	Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	Μετοχές που κατέχονται για πώληση €'000	Σύνολο €'000
1 Ιανουαρίου 2017	-	7.228	7.228
Κέρδη που έχουν αναγνωριστεί στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμών αποτελεσμάτων στην κατηγορία «Καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων»	-	141	141
30 Σεπτεμβρίου 2017	-	7.369	7.369

Για την αποτίμηση των επενδύσεων σε μετοχές στην εύλογη αξία τους, οι οποίες έχουν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 3, έχει χρησιμοποιηθεί η μέθοδος αποτίμησης που βασίζεται στην καθαρή θέση της εταιρείας που κατέχονται οι μετοχές καθώς και εκτιμήσεις της Διεύθυνσης του Ομίλου.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 η εύλογη αξία των επενδύσεων σε χρεόγραφα, οι οποίες ταξινομούνται στην κατηγορία «Επενδύσεις στο αποσβεσμένο κόστος» και οι οποίες δεν επιμετρούνται στη εύλογη αξία τους ανήλθε σε €4.494.848 χιλ. και στην ιεραρχία των τριών επιπέδων ποσό εύλογης αξίας ύψους €281.335 χιλ. (λογιστική αξία: €268.945 χιλ.) θα ταξινομείτο στο επίπεδο 1 και ποσό εύλογης αξίας ύψους €4.213.513 χιλ. (λογιστική αξία: €4.133.330 χιλ.) θα ταξινομείτο στο επίπεδο 2.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017 η εύλογη αξία των επενδύσεων σε χρεόγραφα που ταξινομούνται στην κατηγορία «Στοιχεία που διακρατούνται μέχρι τη λήξη» και δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία ανέρχονται σε €157.840 χιλ. (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.

27. ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ (συνέχεια)

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί τα υφιστάμενα Ευρωπαϊκά Μεσοπρόθεσμα Ομόλογα της Κυπριακής Δημοκρατίας (EMTN/ European Medium Term Notes) για να υπολογίσει το περιθώριο πάνω από την καμπύλη επιτοκίων του Γερμανικού Δημόσιου χρέους κατά την ημερομηνία αποτίμησης για να κτίσει την καμπύλη απόδοσης η οποία χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των συγκεκριμένων ομολόγων επιπέδου 2.

Η εύλογη αξία των χορηγήσεων σε πελάτες βασίζεται στην παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών.

Η υποκειμενικότητα και ο βαθμός κρίσης που απαιτείται από τη Διεύθυνση είναι σημαντικά στα μοντέλα προεξοφλημένων ταμειακών ροών δεδομένου ότι η Διεύθυνση απαιτείται να ασκήσει κρίση στην επιλογή και εφαρμογή των παραμέτρων και παραδοχών, όπου μέρος ή το σύνολο των παραμέτρων δεν είναι παρατηρήσιμα. Οι αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές έχουν υπολογιστεί βάσει των αναμενόμενων ποσοστών ζημιών ανά κατηγορία δανείου, λαμβάνοντας υπόψη την προσδοκώμενη πιστοληπτική ποιότητα των δανειοληπτών. Το προεξοφλητικό επιτόκιο περιλαμβάνει στοιχεία που αφορούν: το κόστος χρηματοδότησης του Ομίλου, το κόστος κεφαλαίου και την προσαρμογή για το μελλοντικό κόστος κινδύνων.

Η εύλογη αξία των χορηγήσεων σε πελάτες που δεν επιμετρούνται στη εύλογη αξία στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, ανήλθε σε €6.651 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €2.654 εκατ.) για τον Όμιλο και θα είχαν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 3.

28. 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 δεκαπέντε συνεχόμενα τρίμηνα. Η οικονομική ανάκαμψη επιταχύνθηκε το 2017, με το πραγματικό ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 4,2% σε ετήσια βάση. Το πραγματικό ΑΕΠ της Κύπρου αυξήθηκε κατά 3,9% εποχιακά προσαρμοσμένο σε ετήσια βάση τους πρώτους εννέα μήνες του 2018, σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2017. Η ανάκαμψη είναι ευρείας βάσεως και έχει συμβάλει στην αύξηση της απασχόλησης σχεδόν σε όλους τους τομείς και στη μείωση της ανεργίας.

Η φάση ανάκαμψης, συνοδευόμενη από θετικές εκπλήξεις, έχει ολοκληρωθεί και η οικονομία εισέρχεται στη φάση ανάπτυξής της. Σε όρους απόλυτων μεγεθών, η αξία της εγχώριας παραγωγής τελικών αγαθών και υπηρεσιών σε σταθερές τιμές, δηλαδή το πραγματικό ΑΕΠ, διαμορφώθηκε στα €19,5 δισ. το 2017 ανακτώντας το επίπεδο που είχε πριν την κρίση. Το ονομαστικό ΑΕΠ, δηλαδή η αξία της εγχώριας παραγωγής τελικών αγαθών και υπηρεσιών σε τρέχουσες τιμές, ανήλθε στα €19,6 δισ. το 2017, από €18,5 δισ. το προηγούμενο έτος.

Ενώ η κατανάλωση συνέχισε να αποτελεί βασικό παράγοντα της ανάκαμψης, έχει ανακάμψει επίσης η ζήτηση για επενδύσεις, κυρίως για μεγάλα κατασκευαστικά έργα και έργα υποδομής. Ο κύριος παράγοντας της αύξησης της ιδιωτικής κατανάλωσης ήταν η άνοδος του εισοδήματος από την εργασία, η οποία προήλθε από την αύξηση του αριθμού των απασχολούμενων, παρά των υψηλότερων μισθών. Η ιδιωτική κατανάλωση υποστηρίχθηκε επίσης από τον ακμάζοντα τουριστικό τομέα, ο οποίος έχει άμεση θετική επίδραση στους υπόλοιπους τομείς της οικονομίας.

Από τομεακής πλευράς, η ανάπτυξη υποστηρίχθηκε επίσης από την ανθεκτική επίδοση στις εξαγωγές υπηρεσιών του τουρισμού και των επαγγελματικών επιχειρήσεων. Για την περίοδο Ιανουαρίου – Οκτωβρίου 2018 τα έσοδα από τον τουρισμό υπολογίζονται σε €2.268,5 εκατ. σε σύγκριση με €2.216,7 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2017, σημειώνοντας αύξηση 2,3%. Για την περίοδο Ιανουαρίου – Οκτωβρίου 2018, οι αφίξεις τουριστών ανήλθαν σε 3.673.377 σε σύγκριση με 3.408.473 την αντίστοιχη περίοδο του 2017, σημειώνοντας αύξηση 7,8% αλλά και ξεπερνώντας τις αφίξεις που καταγράφηκαν ποτέ στην Κύπρο κατά τους πρώτους δέκα μήνες του έτους.

28. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνέχεια)

Τα δημόσια οικονομικά σταθεροποιήθηκαν σε μεγάλο βαθμό με στόχο την εξασφάλιση της βιωσιμότητας του δημόσιου χρέους. Τα προκαταρκτικά δημοσιονομικά αποτελέσματα για την περίοδο Ιανουαρίου-Οκτωβρίου 2018 καταδεικνύουν πλεόνασμα της Γενικής Κυβέρνησης της τάξης των €852,8 εκατ. (4,1% στο ΑΕΠ) σε σύγκριση με πλεόνασμα €495,4 εκατ. για την αντίστοιχη περίοδο του 2017 (2,5% στο ΑΕΠ). Επίσης, έχει σημειωθεί σημαντική πρόοδος για την αναδιάρθρωση και αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στο χρηματοπιστωτικό σύστημα της Κύπρου. Οι τράπεζες έχουν σημειώσει πρόοδο στην αντιμετώπιση των ΜΕΧ, καθώς τα πιο πρόσφατα στοιχεία καταδεικνύουν ότι οι αναδιρθρώσεις των δανείων προχωρούν με ταχύτερους ρυθμούς. Τον Αύγουστο του 2018, το ποσό των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων μειώθηκε σε €16,6 δισ. από €27 δισ. τον Δεκέμβριο του 2014, αντανakλώντας τη βελτίωση των οικονομικών συνθηκών στην Κύπρο.

Η καλύτερη από τις εκτιμήσεις εξέλιξη της κυπριακής οικονομίας, καθώς και οι βελτιωμένες εγχώριες χρηματοπιστωτικές συνθήκες, δημιούργησαν και διατήρησαν ένα κλίμα βελτιωμένης εμπιστοσύνης, το οποίο εκφράζεται πιο ενδεικτικά με την πρόσφατη αναβάθμιση της Κύπρου σε επενδυτική βαθμίδα. Τον Σεπτέμβριο του 2018, ο οίκος Standard & Poor's αναβάθμισε την Κυπριακή Δημοκρατία σε «BBB-» από «BB+», κατατάσσοντάς την σε επενδυτική βαθμίδα. Επίσης, τον Οκτώβριο του 2018, ο οίκος αξιολόγησης Fitch αναβάθμισε την Κυπριακή Δημοκρατία σε επενδυτική βαθμίδα στο «BBB-» από «BB+». Τον Ιούλιο του 2018, ο οίκος αξιολόγησης Moody's αναβάθμισε την Κυπριακή Δημοκρατία σε «Ba2» από «Ba3» με σταθερό ορίζοντα.

Εκμεταλλευόμενη τις σταθερές συνθήκες στις αγορές καθώς και τις πρόσφατες αναβαθμίσεις, η Κυπριακή Δημοκρατία, τον Οκτώβριο του 2018, άντλησε χρηματοδότηση από τις διεθνείς αγορές για τρίτη φορά μετά την ολοκλήρωση του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής, μέσω της έκδοσης δεκαετούς ομολόγου ύψους €1500 εκατ., με απόδοση 2,4%. Έκτοτε, η απόδοση των κρατικών ομολόγων έχει μειωθεί σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα επιτρέποντας την αναχρηματοδότηση του δημόσιου χρέους με δανεισμό χαμηλότερου κόστους και μεγαλύτερης μέσο όρο διάρκειας.

Η σταθερή πορεία ανάκαμψης αντικατοπτρίζεται και στην αγορά εργασίας η οποία 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 11,1% σημειώνοντας μείωση από το 13,0% του προηγούμενου έτους. Τον Σεπτέμβριο του 2018, το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε περαιτέρω σε 7,4% του εργατικού δυναμικού, σε σχέση με τον αντίστοιχο μήνα του προηγούμενου έτους (10,2%).

Η αγορά ακινήτων συνέχισε την προσαρμογή της κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2018, με αποτέλεσμα η συνολική μείωση των τιμών από τα μέσα του 2008 να ανέλθει στο 29% (Δείκτης Τιμών Ακινήτων της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (ΔΤΑ)). Το δεύτερο τρίμηνο του 2018, ο ΔΤΑ κατέγραψε θετική ανάπτυξη (1,7%). Νέα αύξηση κατέγραψαν κατά το 2017 οι πωλήσεις ακινήτων, σύμφωνα με στοιχεία που ανακοίνωσε το Κτηματολόγιο. Συγκεκριμένα, τα πωλητήρια έγγραφα που είχαν κατατεθεί το 2017 ανήλθαν στα 8.734 έναντι 7.063 την προηγούμενη χρονιά, καταγράφοντας ετήσια αύξηση 24%. Επίσης, τα πωλητήρια έγγραφα που έχουν κατατεθεί κατά τους πρώτους έντεκα μήνες του 2018 παρουσίασαν ετήσια αύξηση 17,3%. Κατά την περίοδο Ιανουαρίου – Αυγούστου 2018 εκδόθηκαν 4.114 άδειες οικοδομής σε σύγκριση με 3.772 την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους. Η συνολική αξία των αδειών αυτών αυξήθηκε κατά 46,8% και το συνολικό εμβαδόν κατά 30,3%. Ο αριθμός των οικιστικών μονάδων παρουσίασε αύξηση της τάξης του 28,6%.

Οι μακροοικονομικές προοπτικές της κυπριακής οικονομίας είναι θετικές και συνοδεύονται από τη σημαντική αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ κατά τη διάρκεια των πρώτων εννέα μηνών 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. Οι δημόσιες δαπάνες αναμένεται επίσης να συμβάλουν θετικά στην ανάπτυξη μέσω δημοσίων επενδύσεων. Μεσοπρόθεσμα, οι προοπτικές της οικονομίας παραμένουν θετικές και αναμένεται ότι η ανάπτυξη θα συνεχιστεί, αν και με βραδύτερο ρυθμό κοντά στον μακροπρόθεσμο μέσο όρο.

28. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνέχεια)

Παρά τα σημαντικά βήματα που γίνονται προς την κατεύθυνση αποκατάστασης του θετικού οικονομικού κλίματος, κάποιος βαθμός αβεβαιότητας παραμένει καθώς εξακολουθούν να υπάρχουν θέματα που χρειάζονται άμεσης επίλυσης, όπως ο ψηλός δείκτης των ΜΕΧ, η υψηλή ανεργία και το ψηλό 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. Το βελτιωμένο μακροοικονομικό περιβάλλον αναμένεται να στηρίξει περαιτέρω τις προσπάθειες των τραπεζών για την αντιμετώπιση του υψηλού επιπέδου των ΜΕΧ. Ο εκσυγχρονισμός της νομοθεσίας περί αφερεγγυότητας και εκποιήσεων θα αποτελέσει σημαντικό εργαλείο προς την αντιμετώπιση του προβλήματος.

Όσον αφορά τις εξωτερικές προκλήσεις, αυτές σχετίζονται με την αβεβαιότητα που σχετίζεται με τις εξελίξεις στην Ιταλία, χαμηλότερους από τους αναμενόμενους ρυθμούς ανάπτυξης στο Ηνωμένο Βασίλειο, την αβεβαιότητα που σχετίζεται με το Brexit και την υποτίμηση της στερλίνας, συμπεριλαμβανομένων και των εξελίξεων στη Ρωσία (κυρώσεις) και της διακύμανσης 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 καλύτερη δυνατή αξιολόγηση των προοπτικών και κινδύνων που δημιουργούνται.

Θετικότεροι από τους αναμενόμενους ρυθμούς ανάπτυξης σχετίζονται με την αυξημένη εμπιστοσύνη που θα οδηγούσε σε ισχυρότερη εγχώρια ζήτηση καθώς και με την ανάπτυξη των αποθεμάτων πετρελαίου και φυσικού αερίου της Κύπρου εάν αυτή αποδειχθεί οικονομικά βιώσιμη.

Οι μακροοικονομικές προοπτικές της Κύπρου είναι θετικές, με την οικονομία να αναμένεται να συνεχίσει να σημειώνει θετικό ρυθμό ανάπτυξης, το 2018 και το 2019. Σύμφωνα με το βασικό μακροοικονομικό σενάριο, το 2018 ο ρυθμός ανάπτυξης εκτιμάται ότι θα ανέλθει στο 4,0% και το 2019 στο 3,9%. Η ανάκαμψη της εγχώριας ζήτησης αναμένεται να οδηγήσει σε βελτίωση των συνθηκών της αγοράς εργασίας με την ανεργία να μειώνεται στο 8,2% το 2018. Ο πληθωρισμός για το 2018 αναμένεται να παραμείνει σε σχετικά χαμηλά επίπεδα, γύρω στο 0,7%.

Επιπτώσεις πρόσφατων εξελίξεων

Ο τραπεζικός τομέας της Κύπρου έχει περάσει από μια φάση αναμόρφωσης και βρίσκεται τώρα σε μια ενισχυμένη θέση κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας. Το μέγεθός του έχει μειωθεί σε ένα μετριοπαθές σημείο ύψους 3,3 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 25 Ιουνίου 2018, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι είχε συνάψει σύμβαση για την απόκτηση επιχείρησης που αποτελείται από ορισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας Λτδ. 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

28. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (συνέχεια)

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.

29. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΒΑΣΗ ΚΑΙ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

Οι ενδεικτικοί¹ Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας 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 τις μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9)		Όμιλος (χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις ΔΛΠ 39)	Ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις (σε σταδιακή εφαρμογή) ²
	30.09.2018 ¹	31.12.2017 ³	Δ	30.09.2018 ¹	31.12.2017	31.12.2017 ⁴	2018
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	17,75%	17,68%	+7 bps	17,14%	16,79%	17,67%	13,075%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	17,75%	17,64%	+11 bps	17,14%	16,75%	17,63%	11,075%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	15,06%	13,85%	+121 bps	14,43%	12,92%	13,84%	9,575%
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (€εκατ)	726	473	53%	689	437	473	N/A
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (ΣΠΣ) (€εκατ)	4.820	3.419	41%	4.779	3.381	3.420	N/A

1. Περιλαμβάνουν κέρδη της τρίτης τριμηνίας 2018, πριν ληφθεί η απαραίτητη έγκριση από τις Εποπτικές Αρχές.

2. Εξαιρουμένου της καθοδήγησης κεφαλαίου για Πυλώνα ΙΙ και με βάση τη ΔΕΕΑ 2017 με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2016.

3. 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 εκτεφρασμένων στο εθνικό νόμισμα οποιουδήποτε κράτους μέλους με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/2395 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου 12 Δεκεμβρίου 2017.

4. Με βάση το ΔΛΠ39.

29. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΒΑΣΗ ΚΑΙ ΕΠΑΡΚΕΙΑ (συνέχεια)

Η αύξηση 121 μονάδες βάσης στον ενδεικτικό¹ Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (με μεταβατικές διατάξεις) σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2017³, 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 858 μονάδες βάσης λόγω της αρνητικής υπεραξίας ως αποτέλεσμα της Απόκτησης)
- της μείωσης των λοιπών συνολικών εσόδων (μείωση 64 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 λόγω της αύξησης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που προκύπτουν από φορολογικές ζημιές και της αύξησης στα άυλα περιουσιακά στοιχεία (μείωση 55 μονάδες βάσης),

(ii) της συνολικής αύξησης των ΣΠΣ, κυρίως ως αποτέλεσμα της Απόκτησης (μείωση 618 μονάδες βάσης).

Οι ενδεικτικοί Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας πιο πάνω περιλαμβάνουν τα κέρδη της τρίτης τριμηνίας του 2018, τα οποία περιλαμβάνουν την αρνητική υπεραξία καθώς και την επίδραση των ΣΠΣ, από την απόκτηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της πρώην ΣΚΤ.

Η συμπερίληψη των κερδών των ενδιάμεσων αποτελεσμάτων απαιτεί την προηγούμενη έγκριση των Εποπτικών Αρχών και η εν λόγω έγκριση δεν έχει ακόμα ζητηθεί για τα αποτελέσματα της εννιαμηνίας που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου του 2018, αλλά αναμένεται να κατατεθεί μετά την έγκριση των αποτελεσμάτων για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018. Η ΕΚΤ είχε ήδη δώσει έγκριση για την συμπερίληψη των κερδών της εξαμηνίας που έληξε στις 30 Ιουνίου 2018 στα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1.

Εξαιρουμένων των κερδών της τρίτης τριμηνίας του 2018, οι δείκτες που προκύπτουν, παρουσιάζονται ως ακολούθως, με τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας κάτω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις (σε σταδιακή εφαρμογή) και ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 εντός της καθοδήγησης κεφαλαίου για Πυλώνα II και όπως αναφέρθηκε πιο πάνω αυτό προκύπτει λόγω της χρονικής διαφοράς μέχρι να δοθεί η έγκριση για συμπερίληψη. Επιπλέον, η προγραμματισμένη αύξηση κεφαλαίου (Σημ. 33) αναμένεται να ενισχύσει την κεφαλαιακή βάση και να έχει θετική επίδραση στους δείκτες κεφαλαίου, κατά προσέγγιση 311 μονάδες βάσης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

29. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΒΑΣΗ ΚΑΙ ΕΠΑΡΚΕΙΑ (συνέχεια)

	Όμιλος (με μεταβατικές διατάξεις)	Ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις (σε σταδιακή εφαρμογή) ²
Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας	30.09.2018	2018
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	12,37%	13,075%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	12,37%	11,075%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	9,68%	9,575%

Οι αντίστοιχοι ενδεικτικοί¹ δείκτες κεφαλαίου της Τράπεζας για τις 30 Σεπτεμβρίου 2018 διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	Μεταβατικές διατάξεις	Χωρίς μεταβατικές διατάξεις
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	17,70%	17,09%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	17,70%	17,09%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	15,01%	14,38%
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (€εκατ)	724	688
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (ΣΠΣ) (€εκατ)	4.824	4.783

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ο ενδεικτικός Δείκτης Μόχλευσης^{1, 5} του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 5,24% (Τράπεζα: 5,23%) σε σύγκριση με 8,57% στις 31 Δεκεμβρίου 2017³. Ο ενδεικτικός Δείκτης Μόχλευσης^{1, 5} του Ομίλου, χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις, διαμορφώθηκε σε 5,03% (Τράπεζα: 5,02%) σε σύγκριση με 8,09% στις 31 Δεκεμβρίου 2017³ (χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις με βάση το ΔΛΠ 39 Όμιλος: 8,56%, Τράπεζα: 8,54%).

Η αύξηση κεφαλαίου ύψους €150 εκατ. η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί στο τέλος της πρώτης τριμηνίας του 2019, θα διαμορφώσει περίπου τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) και τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας σε 18,2% και 20,9% αντίστοιχα.

Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) 2017

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

- 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
- σταδιακή εφαρμογή στη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας η οποία περιλαμβάνει το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (capital conservation buffer) ύψους 1,875% για το 2018, το οποίο πρέπει να αποτελείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1.

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

6. Σύμφωνα με την αναθεωρημένη εγκύκλιο της ΚΤΚ στις 25 Οκτωβρίου 2018.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

29. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΒΑΣΗ ΚΑΙ ΕΠΑΡΚΕΙΑ (συνέχεια)

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

- το απόθεμα ασφαλείας O-SII σε πλήρη εφαρμογή ύψους 1,5%⁶, και εφαρμόζεται σταδιακά σε περίοδο τεσσάρων ετών αρχίζοντας από την 1 Ιανουαρίου 2019,
- το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB) το οποίο η ΚΤΚ καθόρισε το ποσοστό στο 0% για ανοίγματα στην Κύπρο για το 2017, 2018 και το πρώτο τρίμηνο 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).

Με βάση την τελική επιστολή της ΔΕΕΑ, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II, οι οποίες εφαρμόστηκαν από την 1 Ιανουαρίου 2018, έχουν μειωθεί από 3,5% το 2017 σε 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 την 1 Ιανουαρίου 2018, έχουν καθοριστεί σε 9,575% και 11,075% αντίστοιχα.

Χρησιμοποιώντας τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 3,2%, που τέθηκαν με βάση τη ΔΕΕΑ 2017, οι ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις του Ομίλου την 1 Ιανουαρίου 2019 αυξάνονται κατά 1% (0,625% απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου και 0,375% απόθεμα ασφαλείας O-SII). Ο ελάχιστος Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) υπολογίζεται στο 10,575%, ο Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1) στο 12,075% και ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας στο 14,075%.

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 έχει μειωθεί σε σύγκριση με το 2017.

30. ΟΔΗΓΙΑ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΚΑΜΨΗΣ ΤΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

Η Τράπεζα, στα πλαίσια της Οδηγίας σχετικά με την Εξυγίανση και Ανάκαμψη των Τραπεζών (Bank Recovery and Resolution Directive - BRRD), υπόκειται στην ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities – MREL). Το πλαίσιο, το οποίο τέθηκε σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2016, παρέχει στις αρχές ένα αξιόπιστο σύνολο εργαλείων για να παρέμβει εγκαίρως και γρήγορα σε αφερέγγυα ή πιθανόν αφερέγγυα ιδρύματα, ώστε να εξασφαλίζεται η συνέχεια της χρηματοοικονομικής και οικονομικής λειτουργίας τους, ενώ ελαχιστοποιεί τις επιπτώσεις στην οικονομία και στο χρηματοπιστωτικό σύστημα σε τυχόν πιστοληπτικές αθετήσεις. Αυτό επιτυγχάνεται απαιτώντας από τις τράπεζες να έχουν μια δομή χρηματοδότησης με ένα συγκεκριμένο ποσοστό υποχρεώσεων που μπορεί να διαγραφεί ή να μετατραπεί σε μετοχές σε περίπτωση πτώχευσης μιας τράπεζας ("bailed-in"). Οι εν λόγω υποχρεώσεις, σε συνδυασμό με ίδια κεφάλαια, είναι γνωστά ως MREL.

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.

30. ΟΔΗΓΙΑ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΚΑΜΨΗΣ ΤΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ (συνέχεια)

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 31.

31. ΣΧΕΔΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΤΩΝ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ (DEPOSIT INSURANCE SCHEMES)

Σχέδιο Ασφάλισης των Καταθετών (European Deposit Insurance Scheme)

Από την 1 Ιανουαρίου 2016, η Ευρωπαϊκή Ένωση, μέσα στα πλαίσια της Τραπεζικής Ένωσης έχει θέσει τα θεμέλια για την δημιουργία ενός τρίτου πυλώνα μέσω ενός σχεδίου ασφάλισης των καταθέσεων (European Deposit Insurance Scheme- EDIS) το οποίο σταδιακά θα αντικαταστήσει το εθνικό σύστημα εγγύησης των καταθέσεων (ΣΕΚ). Ο πρώτος πυλώνας της Τραπεζικής Ένωσης περιλαμβάνει ένα κοινό πλαίσιο για την εποπτεία των τραπεζών που πρέπει να εφαρμοστεί από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM/SSM), ενώ ο δεύτερος πυλώνας περιλαμβάνει ένα κοινό πλαίσιο για την εξυγίανση των τραπεζών που πρέπει να εφαρμοστεί από τον Ενιαίο Μηχανισμό Εξυγίανσης (EME/SRM). Ο EME προβλέπει ότι το Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ETE/SRF) θα κτιστεί σε μια περίοδο 8 ετών με την εκ των προτέρων καταβολή εισφορών από τον τραπεζικό τομέα.

Το EDIS θα συσταθεί σε τρία διαδοχικά στάδια:

- Το πρώτο στάδιο θα είναι ένα σύστημα ανασφάλισης και θα εφαρμόζεται για 3 χρόνια, μέχρι το 2020. Σε αυτό το στάδιο, μόνο μετά την εξάντληση ιδίων πόρων ένα 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.

Η συνεισφορά της Τράπεζας 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.

31. ΣΧΕΔΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΤΩΝ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ (DEPOSIT INSURANCE SCHEMES) (συνέχεια)*Σύστημα Εγγύησης των Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων (ΣΕΚ)*

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

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 καταστάσεις), και από την άλλη την χρηματοδότηση της εφαρμογής μέτρων εξυγίανσης.

Τα τελευταία χρόνια το Ευρωπαϊκό σύστημα των ΣΕΚ έχει ενισχυθεί. Με βάση αυτό το νέο μοντέλο χρηματοδότησης, οι τράπεζες μέλη πληρώνουν ένα ποσό κάθε χρόνο στα εθνικά ταμεία ΣΕΚ, και αυτά τα χρήματα παραμένουν διαθέσιμα (τα «Διαθέσιμα υπόλοιπα») σε περίπτωση όπου ένα ταμείο ΣΕΚ χρειάζεται να προστατεύσει τους καταθέτες μιας τράπεζας εάν αυτή πτωχεύσει. Ένα επίπεδο-στόχος καθορίζεται μέσω της Οδηγίας για τα ΣΕΚ όπου το κάθε Μέλος απαιτείται να συλλέξει διαθέσιμα υπόλοιπα στο δικό του ταμείο ΣΕΚ ύψους ίσο με τουλάχιστο 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 Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα (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.

32. 2018 - ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΡΟΣΟΜΟΙΩΣΗ ΑΚΡΑΙΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) έχει ξεκινήσει την άσκηση ευρείας προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για το 2018 στην ΕΕ, η οποία έχει σχεδιαστεί για να παρέχει στις εποπτικές αρχές, στις τράπεζες και σε άλλους συμμετέχοντες στην αγορά ένα κοινό αναλυτικό πλαίσιο για τη συνεπή σύγκριση και αξιολόγηση της ανθεκτικότητας των τραπεζών της ΕΕ σε περιπτώσεις οικονομικών κρίσεων. Για πρώτη φορά η άσκηση αυτή ενσωματώνει τα λογιστικά πρότυπα του ΔΠΧΑ 9. Για τους σκοπούς αυτής της άσκησης, δεν έχουν ορισθεί ενιαία όρια κεφαλαίου (δηλαδή δεν αποτελεί μια άσκηση όπου απαιτείται η επιτυχημένη έκβασή της από πλευράς εμπλεκομένων) αφού τα αποτελέσματα της έχουν σχεδιαστεί για να συνεισφέρουν στη Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) του 2018 βάσει των οποίων θα ληφθούν οι αποφάσεις σχετικά με τα αποθέματα κεφαλαίου. Η πανευρωπαϊκή άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων διεξάγεται σε δείγμα 48 τραπεζών της ΕΕ που καλύπτουν περίπου το 70% του τραπεζικού τομέα στην ΕΕ και διενεργείται στο υψηλότερο επίπεδο ενοποίησης. Η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων περιλαμβάνει τις οικονομικές συνθήκες κάτω από ένα τυποποιημένο και ένα δυσμενές σενάριο, οι οποίες ανακοινώθηκαν από την ΕΑΤ στις 31 Ιανουαρίου 2018.

33. ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΗ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**α) Συμφωνίες εγγραφής των επενδυτών**

Η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας θα ενισχυθεί μετά την Απόκτηση με αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους €150 εκατ. με τιμή εγγραφής €0,70 ανά μετοχή (η «Αύξηση Κεφαλαίου»). Περίπου €100 εκατ. από την Αύξηση Κεφαλαίου θα προέλθει μέσω έκδοσης δικαιωμάτων (τα «Δικαιώματα Προτίμησης») με την Τράπεζα να έχει συνάψει συμφωνίες εγγραφής με τη Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λτδ (Δήμητρα) και την Emma Alpha Holdings Ltd (Emma Alpha) για εγγραφή για μετοχές ύψους μέχρι €50 εκατ. Επιπλέον, περίπου €50 εκατ. θα προέρθουν μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης στην Poppy Sarl, μια οντότητα η οποία ανήκει σε επενδυτικά ταμεία που διαχειρίζεται η Pacific Investment Company LLC ή μια συνδεδεμένη της εταιρεία.

Η Αύξηση Κεφαλαίου εγκρίθηκε από τους μετόχους της Τράπεζας σε έκτακτη γενική συνέλευση στις 22 Αυγούστου 2018 (Σημ. 33 β) και αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι τις 31 Μαρτίου 2019.

Η Τράπεζα έχει συνάψει συμφωνία εγγραφής με τη Δήμητρα δυνάμει της οποίας η Δήμητρα έχει συμφωνήσει να εγγραφεί για το κατ' αναλογία δικαίωμα της για νέες συνήθεις μετοχές κατά την έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης, και επιπλέον, για τέτοιο αριθμό νέων συνήθων μετοχών για τις οποίες δεν θα γίνει εγγραφή κατά την έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης, όσο χρειάζεται για να κατέχει η Δήμητρα συνολική μετοχική συμμετοχή στην Τράπεζα ύψους 20,09% με την ολοκλήρωση της Αύξησης Κεφαλαίου. Σε κάθε άλλη περίπτωση η μετοχική συμμετοχή της Δήμητρας θα είναι μικρότερη του 20,09%. Περαιτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια δύναται να παραχωρήσει στην Δήμητρα επιπρόσθετες νέες συνήθεις μετοχές που αναλογούν σε μη ασκηθέντα Δικαιώματα Προτίμησης, μαζί με τις άλλες νέες συνήθεις μετοχές για τις οποίες θα εγγραφεί η Δήμητρα (συμπεριλαμβανομένων των νέων συνήθων μετοχών που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης της), ώστε το συνολικό ποσό εγγραφής της Δήμητρας στην Αύξηση Κεφαλαίου να ανέρχεται σε μέχρι €50 εκατ. Σε τέτοια περίπτωση, η μετοχική συμμετοχή της Δήμητρας θα κυμανθεί μεταξύ 20,09% και 22,1% με την ολοκλήρωση της Αύξησης Κεφαλαίου.

Με τη συμφωνία εγγραφής με την Emma Alpha, η Τράπεζα εξασφαλίζει ολόκληρο το ποσό εγγραφής της Αύξησης Κεφαλαίου, παρέχοντας βεβαιότητα κεφαλαίου σε σχέση με την Απόκτηση. Συγκεκριμένα, με βάση τη συμφωνία εγγραφής, η Emma Alpha έχει δεσμευθεί να εγγραφεί για τέτοιο αριθμό νέων συνήθων μετοχών που αναλογούν σε Δικαιώματα Προτίμησης που δεν θα εξασκηθούν από τους κάτοχους Δικαιωμάτων Προτίμησης μέχρι το μέγιστο ποσό των €50 εκατ., με τον αριθμό μετοχών, αν υπάρχουν, που θα κατανεμηθούν στην Emma Alpha να είναι στην απόλυτη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Η Τράπεζα έχει υποχρέωση να πληρώσει στην Emma Alpha προμήθεια ύψους 4,5% επί του ποσού των €50 εκατ. ανεξάρτητα από το αν η Emma Alpha εγγραφεί ή όχι. Ανάλογα με το ποσοστό εξάσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης και της παραχώρησης νέων συνήθων μετοχών στην Δήμητρα, η μετοχική συμμετοχή της Emma Alpha στην Τράπεζα θα κυμανθεί μεταξύ 0% και 17,3% με την ολοκλήρωση της Αύξησης Κεφαλαίου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

33. ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΗ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (συνέχεια)

Η Emma Alpha είναι εξ' ολοκλήρου θυγατρική της Emma Capital Ltd, ένα διεθνή επενδυτικό όμιλο με επενδύσεις στην Ευρώπη, στην Κοινοπολιτεία Ανεξαρτήτων Χωρών και στην Ασία. Η Emma Capital Ltd έχει ένα ευρύ φάσμα επενδυτικών δραστηριοτήτων, με έμφαση την χρηματοδότηση ιδιωτών, εταιρείες τυχερών παιγνίων και διανομή φυσικού αερίου.

β) Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Τράπεζας για την Αύξηση Κεφαλαίου

Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε την Τετάρτη 22 Αυγούστου 2018 παρευρέθηκαν είτε με πληρεξουσίους αντιπροσώπους είτε αυτοπροσώπως μέτοχοι οι οποίοι εκπροσωπούσαν 151.442.811 μετοχές, δηλαδή 76,30% του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Κατά την εν λόγω Έκτακτη Γενική Συνέλευση συζητήθηκαν και εγκρίθηκαν, μεταξύ άλλων τα ακόλουθα ψηφίσματα.

Όπως η Τράπεζα εκδώσει δικαιώματα (τα «Δικαιώματα Προτίμησης») σε προτιμησιακή βάση σε όλους τους εγγεγραμμένους μετόχους της Τράπεζας όπως αυτοί θα εμφανιστούν στο Μητρώο Μετόχων της Τράπεζας κατά την ημερομηνία καταγραφής που θα καθοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, για την άντληση ποσού έως €100.031.254,40. Τα Δικαιώματα Προτίμησης θα εκδοθούν και θα διανεμηθούν δωρεάν κατ' αναλογία ενός Δικαιώματος Προτίμησης για κάθε υφιστάμενη συνήθη μετοχή. Κάθε 25 Δικαιώματα Προτίμησης που θα ασκηθούν θα μετατραπούν σε 18 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,50 στην τιμή άσκησης €0,70 η κάθε μία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτήθηκε, να εκδώσει και να παραχωρήσει μέχρι και 142.901.792 συνήθεις μετοχές σε τιμή €0,70 η κάθε μία, οι οποίες θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης στο βαθμό που οποιαδήποτε Δικαιώματα Προτίμησης δεν ασκηθούν, το Διοικητικό Συμβούλιο δια του παρόντος εξουσιοδοτείται να εκδώσει και να παραχωρήσει οποιεσδήποτε μετοχές που δεν έχουν αναληφθεί ως αποτέλεσμα της μη άσκησης των εν λόγω Δικαιωμάτων Προτίμησης.

Η Τράπεζα αποκλείει οποιοδήποτε δικαίωμα προτίμησης που μπορεί να έχουν οι μέτοχοι της Τράπεζας με βάση το νόμο και/ή σύμφωνα με το καταστατικό έγγραφο της και/ή άλλως πως σε σχέση με την έκδοση και παραχώρηση μέχρι 71.428.572 πλήρως πληρωθεισών συνήθων μετοχών της Τράπεζας στην POPPY SARL, («Poppy Sarl») έναντι συνολικού τιμήματος μέχρι €50.000.000,40 (δηλ. σε τιμή €0,70 ανά μετοχή) και το Διοικητικό Συμβούλιο δια του παρόντος εξουσιοδοτείται να εκδώσει και να παραχωρήσει μέχρι 71.428.572 πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές στην Τράπεζα προς την Poppy Sarl σε τιμή παραχώρησης €0,70 ανά μετοχή.

Περαιτέρω λεπτομέρειες για τις αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης καθώς και για όλες τις σχετικές ανακοινώσεις, βρίσκονται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας, www.hellenicbank.com.

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

34.1. 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 ισχύει από 1 Σεπτεμβρίου 2018, καθιερώνοντας την Τράπεζα ως ηγετική τράπεζα λιανικής και μικρομεσαίων επιχειρήσεων στην Κύπρο.

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

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 ΣΚΤ στα πλαίσια του ΠΠΣ, της ΣΜΕ και της συμφωνίας μεταβατικών υπηρεσιών μεταξύ της Τράπεζας και της ΣΚΤ είναι εγγυημένες από την Κυπριακή Δημοκρατία (Σημ. 34.4.).

Κατά τη διάρκεια του ελέγχου δέουσας επιμέλειας της ΣΚΤ, η διεύθυνση της Τράπεζας, μαζί με τους Συμβούλους, διεξήγαγαν 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 προσφοράς 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 πρώτη 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 34.7. 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 – Έλεγχοι Επιμέρους Οικονομικών Καταστάσεων και Συγκεκριμένων Στοιχείων, Λογαριασμών ή Κονδυλίων Οικονομικής Κατάστασης». Η γνώμη απευθυνόταν στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

34.2. Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (ΠΠΣ)

Στις 3 Σεπτεμβρίου 2018, η Τράπεζα και η ΣΚΤ σύναψαν τη Συμφωνία ΠΠΣ για την προστασία μέρους 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 ΣΚΤ δυνάμει της Συμφωνίας ΠΠΣ (Σημ. 34.4.). Οι όροι ΠΠΣ προνοούν όπως η 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 απομειώσεων, ζημιές από την πώληση και το κόστος ανάκτησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

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

Τα περιουσιακά στοιχεία ΠΠΣ ταξινομούνται σε δύο ομάδες:

1) 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

2) 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 απαιτούν όπως η μεικτή έκθεση των περιουσιακών στοιχείων στην ΠΠΣ2 να μην υπερβαίνει:

α) €1.100 εκατ. μέχρι την τρίτη επέτειο από την Ολοκλήρωση της Απόκτησης,

β) €750 εκατ. μέχρι την τέταρτη επέτειο από την Ολοκλήρωση της Απόκτησης,

γ) €500 εκατ. μέχρι 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 το δικαίωμα εγγύησης των €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 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 ισχύος 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.

34.3.Συμφωνία Μεταβατικών Υπηρεσιών (ΣΜΥ)

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 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.

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

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 πρώτην ΣΚΤ.

34.4.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 με 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.

34.5.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.

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 Ευρωπαϊκά Μεσοπρόθεσμων Ομολόγων (το «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.

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

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.

34.6.Κόστος που σχετίζεται με την Απόκτηση

Το κόστος που προέκυψε σε σχέση με συμβουλευτικές και άλλες επαγγελματικές υπηρεσίες σε σχέση με την Απόκτηση ανήλθε σε €10 εκατ. Αυτό το κόστος έχει συμπεριληφθεί στα «διοικητικά έξοδα».

34.7.Αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και αναληφθείσες υποχρεώσεις

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 (Σημ. 3.3.1.), 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 €72,8 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 ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

34. 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 που αποκτήθηκαν	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. 34.1.) και εισπρακτέο ποσό από την πρώην ΣΚΤ σχετικά με το Σχέδιο Εγγύησης Καταθέσεων (Σημ. 31). Το υπολογισμένο μη προεξοφλημένο ποσό των απαιτήσεων του ΠΠΣ ανέρχεται στα €71 εκατ.

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

Χρεώστες και άλλα ποσά εισπρακτέα και άλλοι πιστωτικοί λογαριασμοί, 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 ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

34. 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 1η 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.

34.8.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	Η εύλογη αξία των χορηγήσεων σε πελάτες υπολογίστηκε με βάση την μέθοδο Προσέγγισης 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 ποσοστό 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. 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.
Κυβερνητικά ομόλογα	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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

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

Περιουσιακά Στοιχεία που Αποκτήθηκαν	Τεχνικές αποτίμησης
Χορηγήσεις εκτός ισολογισμού	Η εύλογη αξία των χορηγήσεων εκτός ισολογισμού υπολογίστηκε με βάση την μέθοδο Προσέγγισης 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 Επimέτρηση Εύλογης Αξίας).
Περιουσιακά στοιχεία αποζημίωσης	Η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων αποζημίωσης υπολογίστηκε χρησιμοποιώντας την Προσέγγιση του Εισοδήματος σύμφωνα με το 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 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. β) Παρούσας αξίας των δικαιωμάτων που είναι πληρωτέα από την Τράπεζα στην Κυπριακή Δημοκρατία (βλέπε σχετικά δικαιώματα και δικαιώματα εγγύησης όπως περιγράφονται στη Σημείωση 34.2.). Χορηγήσεις εκτός ισολογισμού: Η εύλογη αξία υπολογίστηκε για: α) Τις εκτιμώμενες ζημιές που προκύπτουν από τις χορηγήσεις εκτός ισολογισμού χωρίς να περιλαμβάνουν ποσά εντός του ισολογισμού κατά την 31η Αυγούστου 2018. β) Τις εκτιμώμενες ζημιές που προκύπτουν από χορηγήσεις πιστωτικών καρτών εκτός ισολογισμού περιλαμβάνοντας ποσά εντός του ισολογισμού κατά την 31η Αυγούστου 2018. Τα πιο πάνω θεωρήθηκαν ότι αποζημιώθηκαν και συλλέχθηκαν πλήρως λαμβάνοντας υπόψη ότι ο αντισυμβαλλόμενος είναι η Κυπριακή Δημοκρατία.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

34. 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	Συμφωνία Μεταφοράς Υπηρεσιών (ΣΜΥ): 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). Κύριες καταθέσεις (Core deposits): 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). Πιστωτικές κάρτες και όρια υπερανάληψης που αποκτήθηκαν: 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).
Καταθέσεις	Προθεσμιακές καταθέσεις: Η εύλογη αξία των προθεσμιακών καταθέσεων εκτιμήθηκε με βάση την μέθοδο Προσέγγισης 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. 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. Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις: 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

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

34.9.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 καταθέσεων 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.

35. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Αναστολή διαπραγμάτευσης μετοχών

Η Τράπεζα με ανακοίνωση της στις 29 Οκτωβρίου 2018 ενημέρωσε το κοινό για την πρόθεση της να αιτηθεί αναστολή της διαπραγμάτευσης των μετοχών της στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου μέχρι την ανακοίνωση των Οικονομικών της Αποτελεσμάτων για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018. Ο λόγος της απόφασης αυτής ήταν η προστασία του επενδυτικού κοινού από πιθανή παραπληροφόρηση και αβεβαιότητα αναφορικά με την οικονομική επίπτωση της Απόκτησης στα Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου.

Εταιρείες Ειδικού Σκοπού (ΕΕΣ)

Στις 12 Νοεμβρίου 2018, το Δικαστήριο ενέκρινε το Σχέδιο Διακανονισμού/Αναδιάρθρωσης των Εταιρειών Ειδικού Σκοπού του Ομίλου (ΕΕΣ/SPVS). Αυτή ήταν η τελευταία ακρόαση /έγκριση του δικαστηρίου που χρειαζόταν για την υλοποίηση της αναδιάρθρωσης/απορρόφησης των ΕΕΣ. Σύμφωνα με το Σχέδιο, η Τράπεζα έχει 60 εργάσιμες ημέρες για να υλοποιήσει το Σχέδιο. Μέσω αυτού του σχεδίου, τα περιουσιακά στοιχεία που ανήκουν σε 23 ΕΕΣ (τόσο μεμονωμένα όσο και πολλαπλά περιουσιακά στοιχεία) θα μεταφερθούν στην Τράπεζα μαζί με όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Τα επηρεαζόμενα ΕΕΣ θα διαλυθούν χωρίς εκκαθάριση.

Σχέδιο Εστία

Σκοπός του Σχεδίου Εστία

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.

35. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (συνέχεια)

Το Σχέδιο Εστία προσφέρεται για μια και μοναδική φορά και το οποίο 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, νοουμένου 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 νομίματος, που πληρούν συγκεκριμένες απαιτήσεις, όρους και προϋποθέσεις και κοινωνικοοικονομικά κριτήρια κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2017, μέχρι την περίοδο υποβολής αιτήσεων για το Σχέδιο.

Πρόοδος Εργασιών

Οι βασικές αρχές, πρόνοιες και προϋποθέσεις του Σχεδίου Εστία καθορίζονται στο Μνημόνιο Συναντίληψης το οποίο αναμένεται όπως οριστικοποιηθεί και υπογραφεί μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας (Υπουργείο Οικονομικών), του Κρατικού Φορέα (Υπουργείο Εργασίας, Πρόνοιας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων) και των Τραπεζών. Στις 3 Δεκεμβρίου 2018, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ανακοίνωσε την έγκρισή της για το Σχέδιο Εστία σύμφωνα με τους Κανόνες περί Κρατικών Ενισχύσεων. Το Σχέδιο Εστία μετά την ολοκλήρωση του αναμένεται να ξεκινήσει αρχές του 2019.

Σημειώνεται ότι, είναι σε εξέλιξη αριθμός δράσεων / ενεργειών σύμφωνα με το σχέδιο δράσης που έχει καταρτιστεί για σκοπούς υλοποίησης του Σχεδίου Εστία και συμμόρφωσης με τις πρόνοιες του Μνημονίου Συναντίληψης.

Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου – ενημέρωση σχετικά με τις συμφωνίες εγγραφής των επενδυτών

Η Τράπεζα έχει συμφωνήσει να παρατείνει την τελική ημερομηνία ολοκλήρωσης των συμφωνιών εγγραφής μεταξύ της Emma Alpha και της Τράπεζας και μεταξύ της Porpy και της Τράπεζας από 31 Δεκεμβρίου 2018 σε 31 Μαρτίου 2019. Η συμφωνία εγγραφής μεταξύ της Τράπεζας και της Demetra Investments Public Ltd είναι άνευ όρων και παραμένει επίσης σε ισχύ. Λαμβάνοντας υπόψη το γεγονός ότι στο παρόν στάδιο δεν επιτρέπεται στη Τράπεζα να προβεί σε διανομή μερίσματος προς τους μετόχους της, σύμφωνα με την απόφαση της ΕΚΤ η οποία βασίστηκε στην Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) 2017, η Τράπεζα με σκοπό να διασφαλίσει την επέκταση της τελικής ημερομηνίας ολοκλήρωσης των συμφωνιών εγγραφής και να μη θίξει τα συμφέροντα των επενδυτών, δεσμεύθηκε να μην προτείνει η να πληρώσει μερίσμα πριν τις 31 Μαρτίου 2019.

36. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι συνοπτικές ενοποιημένες εννιαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 18 Δεκεμβρίου 2018.



HELLENIC BANK

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018

18 Δεκεμβρίου 2018

Σημείωση σχετικά με τα Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018

Στις 3 Σεπτεμβρίου 2018, η Τράπεζα ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της απόκτησης ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας Λτδ («ΣΚΤ») (η «Απόκτηση») με ισχύ από τη 1 Σεπτεμβρίου 2018. Ως εκ τούτου τα οικονομικά αποτελέσματα της Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας Λτδ η οποία τώρα έχει μετονομαστεί σε Συνεργατική Εταιρεία Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων Λτδ (πρώην ΣΚΤ), ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία αυτή. Η επίδραση των αποτελεσμάτων της πρώην ΣΚΤ για την περίοδο ενός μηνός μαζί με την αρνητική υπεραξία που προκύπτει από την Απόκτηση περιλαμβάνονται στα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018. Λόγω των πιο πάνω, τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 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 159 καταστήματα στη Κύπρο, καθώς και 4 γραφεία αντιπροσωπείας. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων και το Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων της Ελληνικής Τράπεζας ανήλθαν στα €16,0 δισ. και €796,9 εκατ. αντίστοιχα.

ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ – ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΟΜΙΛΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2018

ΝΕΑ ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ

- Η Τράπεζα κατέχει πλέον **ηγετική θέση στον τομέα της λιανικής τραπεζικής**, με το μεγαλύτερο δίκτυο καταστημάτων και μερίδια αγοράς καταθέσεων από νοικοκυριά και χορηγήσεων στο 39% (από 12%) και 30% (από 6%) αντίστοιχα
- Με περιουσιακά στοιχεία που διπλασιάστηκαν φτάνοντας τα €16,0 δισ., η Τράπεζα είναι η **δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα στη Κύπρο** με μερίδια αγοράς χορηγήσεων και καταθέσεων στο 20% (από 9%) και 31% (από 12%) αντίστοιχα
- **Σημαντική ενίσχυση των δραστηριοτήτων** με μια διευρυμένη και διαφοροποιημένη πελατειακή βάση, ένα πιο διαφοροποιημένο δανειακό χαρτοφυλάκιο και ένα ισολογισμό με αξιοσημείωτη μείωση κινδύνου

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 πρώτη 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

- **Ενδεικτικός¹ Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1)² στο 15,06% και Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας² στο 17,75%.** Λαμβάνοντας υπόψη την επικείμενη αύξηση κεφαλαίου ύψους €150 εκατ., ο **ενδεικτικός Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) θα διαμορφωθεί σε 18,2% ενώ ο ενδεικτικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας θα διαμορφωθεί σε 20,9%**
- Ενδεικτικοί Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας που υπερβαίνουν κατά πολύ τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις και συγκρίνονται ευνοϊκά με το μέσο όρο της ΕΕ
- Εξαιρουμένων των κερδών της 3^{ης} τριμηνίας του 2018, ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας είναι κάτω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις και ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 εντός της καθοδήγησης κεφαλαίου για Πυλώνα II λόγω της χρονικής διαφοράς μέχρι να δοθεί η έγκριση για συμπερίληψη τους

ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

- **Δείκτης ΜΕΧ (εξαιρουμένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ) μειώθηκε στο 25,6%** (ή στο 31,0% περιλαμβανομένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ), από 51,6% τον Ιούνιο του 2018
- Καθαρές ΜΕΧ³ προς περιουσιακά στοιχεία (εξαιρουμένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ) μειώθηκε στο 4,5% (ή στο 7,2% περιλαμβανομένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ), από 11,7% τον Ιούνιο του 2018
- Δείκτης Texas⁴ (εξαιρουμένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ και συμπεριλαμβανομένου της επικείμενης αύξησης κεφαλαίου) στο 90% (ή 117% περιλαμβανομένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ και εξαιρουμένου της επικείμενης αύξησης κεφαλαίου)

ΑΠΟΔΟΣΗ

- Το κέρδος πριν τις προβλέψεις για την 3^η τριμηνία ανήλθε στα €18,3 εκατ., αυξημένο σε σχέση με τα €3,7 εκατ. της 2^{ης} τριμηνίας του 2018, με την 3^η τριμηνία να περιλαμβάνει τα αποτελέσματα της αποκτηθείσας Επιχείρησης μόνο για ένα μήνα
- Το σύνολο καθαρών εσόδων για την 3^η τριμηνία ήταν αυξημένο κατά 41% σε τριμηνιαία βάση σε σύγκριση με χαμηλότερη αύξηση στα συνολικά έξοδα κατά 11%. Βελτιωμένος ο αναπροσαρμοσμένος⁵ Δείκτης εξόδων προς έσοδα της 3^{ης} τριμηνίας στο 66% από το 79% τη 2^η τριμηνία του 2018
- **Κέρδος μετά τη φορολογία €295,9 εκατ.** έχει επηρεαστεί θετικά από την αρνητική υπεραξία που προέκυψε από την Απόκτηση
- **Καθαρή λογιστική αξία ανά μετοχή πριν από την αύξηση κεφαλαίου στο €3,77**, από €2,50 τον Ιούνιο του 2018

¹ Περιλαμβάνουν κέρδη της 3^{ης} τριμηνίας 2018, πριν ληφθεί η απαραίτητη έγκριση από τις Εποπτικές Αρχές.

² Με μεταβατικές διατάξεις.

³ Καθαρές ΜΕΧ=ΜΕΧ μείον τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης.

⁴ Δείκτης Texas= ΜΕΧ/(Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων + συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης).

⁵ Αναπροσαρμογές στο Δείκτη εξόδων προς έσοδα αφορούν κόστος συμβουλευτικών υπηρεσιών σχετικά με την Απόκτηση και το Μεριδίο αποτελεσμάτων στην APS για τη 2^η τριμηνία του 2018 και το κόστος συμβουλευτικών υπηρεσιών σχετικά με την Απόκτηση/ενσωμάτωση και το Μεριδίο αποτελεσμάτων στην APS για την 3^η τριμηνία του 2018.

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

«Η κερδοφορία και η κεφαλαιακή μας θέση διασφαλίζουν περαιτέρω τους καταθέτες μας και δημιουργούν αξία για τους μετόχους. Η απόκτηση στοιχείων της πρώην Συνεργατικής, ενδυναμώνει το επιχειρηματικό μας μοντέλο και οδηγεί την Τράπεζα σε σταθερή και υγιή κερδοφορία. Αυτό μας επιτρέπει να επικεντρωθούμε στους πελάτες μας και να συγκεντρώσουμε την προσπάθεια μας στην αναβάθμιση της εξυπηρέτησης που θέλουμε να τους προσφέρουμε. Επιπλέον, μας δίνει τη δυνατότητα να συνεχίσουμε δυναμικά να χρηματοδοτούμε την ανάπτυξη της πραγματικής οικονομίας. Είμαι ιδιαίτερα χαρούμενος που βλέπω πως τα στρατηγικά και διορθωτικά βήματα που τα τελευταία τρίμηνα έχουμε αναλάβει, αποφέρουν απτά αποτελέσματα. Καλωσορίζοντας τους πελάτες της πρώην ΣΚΤ θέλω να τους διαβεβαιώσω ότι όλη η ομάδα της Ελληνικής Τράπεζας βρίσκεται στο πλευρό τους, προσηλωμένη στην προσπάθεια για αναβάθμιση της εξυπηρέτησης τους. Τελειώνοντας, θέλω να ευχαριστήσω θερμά τον κάθε ένα από τους συναδέλφους μου για τη συνεχή σκληρή τους δουλειά.»

ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Βασικά στοιχεία Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (Έκκατ.)	Εννιαμηνία 2018	Εννιαμηνία 2017	Ετήσια Δ	3η Τριμηνία 2018	2η Τριμηνία 2018	Τριμηνιαία Δ
Κέρδος από συνήθεις εργασίες πριν τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	48,1	65,3	-26%	18,3	3,7	+389%
(Ζημιές απομείωσης)/Αναστροφή ζημιών απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(55,6)	(85,3)	-35%	(63,0)	4,2	-1.605%
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία	1,5	0,5	+219%	(0,0)	1,2	-102%
Αρνητική υπεραξία	297,9	0,0	+100%	297,9	0,0	+100%
Φορολογία	4,0	1,7	+130%	7,5	(2,4)	-414%
Κέρδος/(ζημιά) για την περίοδο	295,9	(17,8)	-1.765%	260,7	6,7	+3.792%
Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	295,3	(18,4)	-1.705%	260,6	6,6	+3.838%

Βασικοί Δείκτες Απόδοσης	Εννιαμηνία 2018	Εννιαμηνία 2017	Ετήσια Δ	3η Τριμηνία 2018	2η Τριμηνία 2018	Τριμηνιαία Δ
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (%)	1,93%	2,04%	-11 μβ	1,70%	1,78%	-8 μβ
Δείκτης εξόδων προς έσοδα (%)	73,5%	63,9%	+960 μβ	72,7%	92,2%	-1.944 μβ
Δείκτης ετήσιου κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων (%)	0,6%	2,8%	-218 μβ	2,5%	-0,8%	+324 μβ
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (%)	58,1%	-4,3%	+6.239 μβ	156,8%	5,0%	+15.180 μβ
Κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή (σεντ €)	148,77	(9,27)	-1.705%	131,29	3,33	+3.838%

ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Βασικά στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης (€εκατ.)	30.09.2018	31.12.2017 - με αναπροσαρμογή για την επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9	Δ	31.12.2017	Δ
Μεικτές Χορηγήσεις σε πελάτες	8.135	4.055 ⁶	+101%	4.055	+101%
Μεικτές Μη Εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις (ΜΕΧ)	2.526	2.162 ⁶	+17%	2.162	+17%
Μεικτές Εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις	5.609	1.893 ⁶	+196%	1.893	+196%
Καθαρές Χορηγήσεις σε πελάτες	6.769	2.729	+148%	2.767	+145%
Στοιχεία προς επένδυση	8.698	3.700	+135%	3.698	+135%
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων	16.040	6.813	+135%	6.847	+134%
Καταθέσεις	14.618	5.808 ⁶	+152%	5.808	+152%
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	797	525	+52%	559	+43%
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (ΣΠΣ)	4.820	3.419 ⁸	+41%	3.420	// ⁷

Βασικοί δείκτες απόδοσης	30.09.2018	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) (%)	15,06% ^{1,2}	13,85% ⁸	+121 μβ	13,84%	// ⁷
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	17,75% ^{1,2}	17,68% ⁸	+7 μβ	17,67%	// ⁷
ΜΕΧ στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων (%)	31,0%	53,3% ⁶	-2.226 μβ	53,3%	-2.226 μβ
Δείκτης κάλυψης των ΜΕΧ (%)	54,1%	61,3%	-726 μβ	59,6%	// ⁷
Δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις (%)	46,3%	47,0%	-68 μβ	47,6%	// ⁷
Καθαρή λογιστική αξία ανά μετοχή (€)	3,77	2,47	+52%	2,64	// ⁷

⁶ Χωρίς αλλαγή από την επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9.

⁷ Μη συγκρίσιμο.

⁸ 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 ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2018

Στις 3 Σεπτεμβρίου 2018, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την απόκτηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΣΚΤ (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 την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ανήλθαν σε €103,8 εκατ., αυξημένα κατά 5% σε σχέση με €99,2 εκατ. την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 κυρίως ως αποτέλεσμα της επίδρασης της Απόκτησης. Τα **καθαρά έσοδα από τόκους** για την 3^η τριμηνία του 2018 ύψους €46,1 εκατ. ήταν αυξημένα κατά 63% σε σύγκριση με €28,4 εκατ. τη 2^η τριμηνία του 2018. Το **καθαρό επιτοκιακό περιθώριο** του Ομίλου για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ανήλθε στο 1,93% (εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017: 2,04%).

Το **σύνολο των μη επιτοκιακών εσόδων** για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ανήλθε στα €78,0 εκατ. σημειώνοντας μείωση 5% σε σχέση με €81,8 εκατ. την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017. Η πτώση ήταν κυρίως λόγω της μείωσης των άλλων εσόδων η οποία αντισταθμίζει την αύξηση στα καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων. Τα **καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων** την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ήταν €25,4 εκατ., αυξημένα κατά 150% σε σχέση με την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 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 την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ήταν €20,8 εκατ., μειωμένα κατά 46% σε σύγκριση με €38,4 εκατ. για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 κυρίως λόγω του κέρδους ύψους €19,0 εκατ. από την πώληση των δραστηριοτήτων της Μονάδας Διαχείρισης Καθυστερήσεων της Τράπεζας στην APS Cyprus τον Ιούνιο του 2017. Τα **καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών** για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ήταν €31,8 εκατ., μειωμένα κατά 4% σε σχέση με την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, με τη μείωση να αντικατοπτρίζει την πτώση στα έσοδα από προμήθειες στον Τομέα Διεθνούς Τραπεζικής, πράγμα που αντανακλά τις προσπάθειες της Τράπεζας να επανατοποθετήσει τη στρατηγική της για το εν λόγω τμήμα. Το **σύνολο των μη επιτοκιακών εσόδων** την 3^η τριμηνία του 2018 ήταν €20,9 εκατ. και σε σύγκριση με €19,3 εκατ. τη 2^η τριμηνία του 2018, σημείωσε αύξηση 8%.

Τα συνολικά έξοδα για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ήταν €133,6 εκατ. αυξημένα κατά 16% σε σύγκριση με τα €115,7 εκατ. την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, με την άνοδο να οφείλεται κυρίως στα αυξημένα διοικητικά και άλλα έξοδα. Τα **συνολικά έξοδα** για την 3^η τριμηνία του 2018 ανήλθαν σε €48,7 εκατ. και σημείωσαν αύξηση 11%, σε σχέση με τα €43,9 εκατ. της 2^{ης} τριμηνίας του 2018.

Τα έξοδα προσωπικού για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ανήλθαν σε €59,4 εκατ. και αντιπροσώπευαν το 44% των συνολικών εξόδων του Ομίλου (εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017: 55%). Σε σύγκριση με τα €63,7 εκατ. της εννιαμηνίας που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 σημείωσαν μείωση της τάξης του 7% η οποία οφειλόταν κυρίως στη μείωση των υπαλλήλων κατά τη διάρκεια της 1^{ης} τριμηνίας του 2018 ως αποτέλεσμα του Σχεδίου Εθελούσιας Πρόωρης Αποχώρησης⁹ (το «Σχέδιο») η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από την μεταφορά προσωπικού από την ΣΚΤ ως μέρος της Απόκτησης την 1 Σεπτεμβρίου 2018. Τα

⁹ 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.

έξοδα προσωπικού για την 3^η τριμηνία του 2018 ήταν €21,8 εκατ., αυξημένα κατά 21% σε σχέση με τα €18,0 εκατ. τη 2^η τριμηνία του 2018, κυρίως λόγω της αύξησης από την μεταφορά προσωπικού από την ΣΚΤ.

Τα διοικητικά και άλλα έξοδα για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ανήλθαν σε €66,6 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 43% σε σύγκριση με €46,5 εκατ. την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, κυρίως λόγω των διοικητικών εξόδων της Εταιρείας διαχείρισης χρεών¹⁰, ύψους €16,3 εκατ.¹¹ που συμπεριλήφθηκαν στην εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 (€4,6 εκατ. την περσινή εννιαμηνία) και το αυξημένο κόστος συμβουλευτικών υπηρεσιών (€11,0 εκατ.) σαν αποτέλεσμα της Απόκτησης και της διαδικασίας ενσωμάτωσης της αποκτηθείσας Επιχείρησης. Πρέπει να σημειωθεί ότι το κόστος ενσωμάτωσης κεφαλαιοποιείται ή αναγνωρίζεται ως έξοδο όπως προκύπτει. Το συνολικό κόστος ενσωμάτωσης εκτιμάται ότι φθάσει περίπου στα €71 εκατ. μέχρι το τέλος της περιόδου ενσωμάτωσης από το οποίο το 50% εκτιμάται ότι θα αναγνωριστεί ως έξοδο στο Λογαριασμό Αποτελεσμάτων. **Τα διοικητικά και άλλα έξοδα** για την 3^η τριμηνία του 2018 ανήλθαν σε €24,0 εκατ. και αυξήθηκαν κατά 2% σε σύγκριση με τα €23,5 εκατ. τη 2^η τριμηνία του 2018.

Ο δείκτης εξόδων προς έσοδα για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 διαμορφώθηκε στο 73,5% σε σύγκριση με 63,9% την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017. Ο δείκτης εξόδων προς έσοδα για την 3^η τριμηνία του 2018 ανήλθε στο 72,7% (2^η τριμηνία 2018: 92,2%). Ο δείκτης περιλαμβάνει το υψηλότερο κόστος των συμβουλευτικών υπηρεσιών ως αποτέλεσμα της Απόκτησης. Ο αναπροσαρμοσμένος δείκτης εξόδων προς έσοδα για την 3^η τριμηνία του 2018 διαμορφώθηκε στο 66% σε σύγκριση με το 79% τη 2^η τριμηνία του 2018.

Η συνολική χρέωση για ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ήταν €55,6 εκατ. και σε σύγκριση με χρέωση €85,3 εκατ. την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, σημείωσε μείωση 35%. Την 3^η τριμηνία του 2018 υπήρξε χρέωση για ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ύψους €63,0 εκατ. ενώ τη 2^η τριμηνία του 2018 σημειώθηκε αναστροφή €4,2 εκατ. Παρά τη βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου που οδήγησε σε αναστροφή τη 2^η τριμηνία του 2018, την 3^η τριμηνία του 2018 σημειώθηκε σημαντική χρέωση ως αποτέλεσμα της Απόκτησης σχετικά με την περίμετρο Απόκτησης. 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 έχει 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. Ως αποτέλεσμα της αυξημένης χρέωσης για την 3^η τριμηνία του 2018 λόγω της απόκτησης ο **δείκτης κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων (ετησιοποιημένη βάση)** για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 διαμορφώθηκε στο 0,6% (2017: 2,1%).

Με βάση τους όρους της Απόκτησης, η Τράπεζα και η πρώην 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 Κατάσταση Οικονομικής Θέσης του Ομίλου ύψους €78,4 εκατ. στα άλλα περιουσιακά στοιχεία.

¹⁰ APS Debt Servicing Cyprus Ltd.

¹¹ Συμπεριλαμβανομένου του ΦΠΑ.

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 ή οποία να αντανakλά την κάλυψη που απορρέει από την συμφωνία ΠΠΣ.

Η ζημία πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας και την αρνητική υπεραξία για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ανήλθε σε €7,4 εκατ. κυρίως λόγω των αυξημένων ζημιών απομείωσης και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου (εννιαμηνία 2017: €20,0 εκατ. ζημία).

Το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία, ανήλθε σε κέρδος €1,5 εκατ. για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 (εννιαμηνία 2017: €0,5 εκατ. κέρδος, 3^η τριμηνία 2018: €0,03 εκατ. ζημία, 2^η τριμηνία 2018: €1,2 εκατ. κέρδος).

Κατά την 3^η τριμηνία του 2018, **αρνητική υπεραξία** 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 υπολογιζόμενη αρνητική υπεραξία, μετά από αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους €42,6 εκατ., οφείλεται κυρίως (α) στη βελτίωση του οικονομικού περιβάλλοντος που αντανakλάται 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 την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ανήλθε σε €291,9 εκατ. κυρίως ως αποτέλεσμα της αρνητικής υπεραξίας από την Απόκτηση, σε σύγκριση με ζημία πριν τη φορολογία ύψους €19,5 εκατ. την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017. Σε τριμηνιαία βάση, το κέρδος πριν τη φορολογία για την 3^η τριμηνία του 2018 ανήλθε σε €253,1 εκατ. σε σύγκριση με €9,1 εκατ. τη 2^η τριμηνία του 2018.

Κατά τη διάρκεια της εννιαμηνίας που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, **αναβαλλόμενη φορολογία** ύψους €5,0 εκατ. πιστώθηκε στο Λογαριασμό Αποτελεσμάτων ως επακόλουθο της επανεξέτασης των μελλοντικών φορολογητέων κερδών (λαμβάνοντας υπόψη την Απόκτηση) έναντι των οποίων οι υπάρχουσες φορολογικές ζημιές μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Επιπρόσθετα, ποσό ύψους €3,0 εκατ. πιστώθηκε στο αρχικό υπόλοιπο του αποθεματικού προσόδου ως αποτέλεσμα της αύξησης των προβλέψεων από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9. Επίσης, ως αποτέλεσμα της Απόκτησης αναγνωρίστηκε επιπρόσθετη αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους €3,1 εκατ. στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Το κέρδος για την περίοδο ανήλθε σε €295,9 εκατ. (3^η τριμηνία 2018: €260,7 εκατ., 2^η τριμηνία 2018: €6,7 εκατ.) σε σύγκριση με ζημία ύψους €17,8 εκατ. την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017.

Το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής εταιρείας για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ανήλθε σε €295,3 εκατ. σε σύγκριση με ζημία €18,4 εκατ. την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017.

1.2 Ανάλυση Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, **το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων** του Ομίλου ανήλθε σε €16,0 δισ. και σε σχέση με €6,8 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 παρουσίασε σημαντική άνοδο ως επακόλουθο της Απόκτησης. Η αύξηση λόγω της Απόκτησης αντικατοπτρίζεται κυρίως στην αύξηση στις επενδύσεις και στις χορηγήσεις σε πελάτες.

1.2.1 Καταθέσεις και Χορηγήσεις σε πελάτες

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, **οι καταθέσεις πελατών** ανήλθαν σε €14,6 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €5,8 δισ.). Οι καταθέσεις αποτελούνταν από καταθέσεις σε Ευρώ ύψους €13,5 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €4,7 δισ.) και καταθέσεις σε ξένα νομίσματα, κυρίως Αμερικάνικα Δολάρια, ύψους €1,1 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**¹² της Τράπεζας στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ανήλθε στο 31,1% (31 Δεκεμβρίου 2017: 11,9%).

Το **σύνολο των νέων χορηγήσεων** που εγκρίθηκαν την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 έφτασε τα €449,5 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 30 Σεπτεμβρίου 2018 ανήλθαν σε €8.135 εκατ., αυξημένες κατά 101% σε σύγκριση με €4.055 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Το χαρτοφυλάκιο των εξυπηρετούμενων χορηγήσεων αυξήθηκε κατά 196% ενώ το χαρτοφυλάκιο των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων αυξήθηκε κατά 17% σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2017. Κατά τη διάρκεια της εννιαμηνίας που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, χορηγήσεις ύψους €87,7 εκατ. διαγράφηκαν (2017: €147,8 εκατ.). Η εύλογη αξία του δανειακού χαρτοφυλακίου που απορροφήθηκε ως μέρος της Απόκτησης στις 31 Αυγούστου 2018 ήταν €4.040 εκατ. και αποτελείτο από €3.607 εκατ. εξυπηρετούμενες χορηγήσεις και €433 εκατ. ΜΕΧ. Ως εκ τούτου, το **μερίδιο αγοράς χορηγήσεων**¹² της Τράπεζας στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ανήλθε στο 20,0% (31 Δεκεμβρίου 2017: 8,1%).

Ο **δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις** ήταν στο 46,3% στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017¹³: 47,0%).

1.2.2 Ποιότητα Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων

Μέσα στα πλαίσια της παραμέτρου «Αναδιοργάνωση» της στρατηγικής της Τράπεζας, στις 6 Ιουνίου 2018 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη συμφωνία πώλησης¹⁴ ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων (ΜΕΧ), το οποίο αποτελείτο κυρίως από μη εξασφαλισμένες χορηγήσεις, μη λιανικού εμπορίου, στην B2Kapital 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.

Οι ΜΕΧ¹⁵ ανήλθαν στα €2.526 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και σε σύγκριση με €2.162 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 σημείωσαν αύξηση 17%. Η ανοδική κίνηση στο επίπεδο των ΜΕΧ ήταν αποτέλεσμα της Απόκτησης, αφού περιλαμβάνονται και ΜΕΧ ύψους €433 εκατ. στις 31 Αυγούστου 2018, οι οποίες καλύπτονται στην πλειοψηφία τους από το Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων («ΠΠΣ»). Οι τερματισμένοι λογαριασμοί οι οποίοι περιλαμβάνονταν στις ΜΕΧ ανήλθαν στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 σε €1.509 εκατ. Οι μεικτές χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ανήλθαν σε €1.764 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 30 Σεπτεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017: €148,2 εκατ.). Η μεταβολή στο υπόλοιπο των αποθεμάτων ακινήτων από διακανονισμό χρεών των πελατών για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 περιλάμβανε προσθήκες ύψους €34,5 εκατ.¹⁶ και πωλήσεις ύψους €18,2 εκατ.¹⁶.

¹² Πηγή: Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) και Ελληνική Τράπεζα.

¹³ Με αναπροσαρμογή για την επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9.

¹⁴ Βλέπε ανακοίνωση στις 2 Ιανουαρίου 2018 (Συμφωνία για πώληση χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων) που αναρτήθηκε στην ιστοσελίδα του Ομίλου www.hellenicbank.com (Σχέσεις Επενδυτών).

¹⁵ Μεικτή λογιστική αξία, συμπεριλαμβανομένου των συμβατικών τόκων των απομειωμένων χορηγήσεων. Οι ΜΕΧ που προήλθαν από την Απόκτηση, αναγνωρίστηκαν αρχικά στην εύλογη αξία και στη συνέχεια αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος.

¹⁶ Λογιστική αξία.

Ο δείκτης των MEX στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 μειώθηκε σε 31,0% (31 Δεκεμβρίου 2017: 53,3%). Ο αντίστοιχος δείκτης εξαιρουμένου των MEX που καλύπτονται από την Συμφωνία ΠΠΣ αναπροσαρμόζεται σε 25,6%.

Οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης στην αξία των χορηγήσεων, ανήλθαν σε €1.366 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017¹³: €1.326 εκατ.) και αποτελούν το 16,8% των συνολικών μεικτών χορηγήσεων (31 Δεκεμβρίου 2017¹³: 32,7%). Οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης στην αξία των χορηγήσεων εξαιρουμένου των χορηγήσεων που καλύπτονται από το ΠΠΣ, ήταν 23,3%. **Ο δείκτης κάλυψης των προβλέψεων των MEX** ανήλθε στο 54,1% στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017¹³: 61,3%), ενώ εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από την Συμφωνία ΠΠΣ αναπροσαρμόζεται σε 65,5%. Λαμβάνοντας υπόψη την αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων¹⁷ των MEX, ο **δείκτης κάλυψης των καθαρών MEX με εμπράγματα εξασφαλίσεις** ανήλθε στο 131,0% στις 30 Σεπτεμβρίου 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 152,2%.

1.2.3 Στοιχεία προς επένδυση

Η λογιστική αξία των στοιχείων προς επένδυση, ανήλθε σε €8,7 δισ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017¹³: €3,7 δισ.) και αντιπροσώπευε το 54,2% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου (31 Δεκεμβρίου 2017¹³: 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 135% 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 30 Σεπτεμβρίου 2018 σε €3,7 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2017¹³: €2,6 δισ.). Οι περισσότερες καταθέσεις σε ξένο νόμισμα ήταν με τράπεζες αξιολογημένες με διαβάθμιση P-1¹⁸.

Το σύνολο των επενδύσεων του Ομίλου σε χρεόγραφα ανήλθε σε €5,0 δισ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 (31 Δεκεμβρίου 2017¹³: €1,0 δισ.), το οποίο αντιπροσώπευε το 31,1% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων (31 Δεκεμβρίου 2017¹³: 14,9%). Η αύξηση αυτή ήταν αποτέλεσμα κυρίως από τα ΚΚΟ που προήλθαν από την Απόκτηση. Οι επενδύσεις του Ομίλου σε χρεόγραφα αποτελούνταν κυρίως από ΚΚΟ και χρεόγραφα υπερεθνικών οργανισμών.

Τα ΚΚΟ¹⁹ που ο Όμιλος είχε στην κατοχή του στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ανήλθαν σε €4.605 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2017¹³: €678 εκατ.) εκ των οποίων €545 εκατ. λήγουν μεταξύ 5 και 10 ετών, €3.166 εκατ. λήγουν μεταξύ 1 και 5 ετών και τα υπόλοιπα €894 εκατ. λήγουν σε περίοδο λιγότερη του ενός έτους.

Η επένδυση του Ομίλου σε συνδεδεμένη εταιρεία στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 διαμορφώθηκε στα €8,3 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2017: €7,6 εκατ.) και αποτελούσε το μερίδιο της Τράπεζας στη νεοσύστατη εταιρεία που δημιουργήθηκε ως αποτέλεσμα της συμφωνίας²⁰ με την APS Holding a.s. για τη διαχείριση των ακινήτων και του χαρτοφυλακίου των MEX και το μερίδιο των αποτελεσμάτων.

¹⁷ Βάση της αγοραίας αξίας (με ανώτατο όριο την έκθεση του πελάτη).

¹⁸ Prime-1 βραχυπρόθεσμη διαβάθμιση του οίκου Moody's.

¹⁹ Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Κυπριακής Δημοκρατίας έχει αξιολογηθεί ως Ba2 από Moody's, BBB- από Fitch και BBB- από S&P.

²⁰ Βλέπε ανακοίνωση στις 3 Ιουλίου 2017 (Πώληση της Επιχείρησης Διαχείρισης του Χαρτοφυλακίου των Μη-Εξυπηρετούμενων Δανείων και των Ακινήτων της Ελληνικής Τράπεζας στην APS Debt Servicing Cyprus Ltd) που αναρτήθηκε στην ιστοσελίδα του Ομίλου www.hellenicbank.com (Σχέσεις Επενδυτών).

1.2.4 Κεφαλαιακή Βάση και Επάρκεια

Οι ενδεικτικοί²¹ Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας 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 τις μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9)		Όμιλος (χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις ΔΛΠ 39)	Ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις (σε σταδιακή εφαρμογή) ²² 2018
	30.09.2018 ²¹	31.12.2017 ²³	Δ	30.09.2018 ²¹	31.12.2017	31.12.2017 ²⁴	
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	17,75%	17,68%	+7 μβ	17,14%	16,79%	17,67%	13,075%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	17,75%	17,64%	+11 μβ	17,14%	16,75%	17,63%	11,075%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	15,06%	13,85%	+121 μβ	14,43%	12,92%	13,84%	9,575%
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (€εκατ)	726	473	+53%	689	437	473	δ/ε
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (ΣΠΣ) (€εκατ)	4.820	3.419	+41%	4.779	3.381	3.420	δ/ε

Η αύξηση 121 μονάδες βάσης στον ενδεικτικό²¹ Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (με μεταβατικές διατάξεις) σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2017²³, 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 858 μονάδες βάσης λόγω της αρνητικής υπεραξίας ως αποτέλεσμα της Απόκτησης)
 - της μείωσης των λοιπών συνολικών εσόδων (μείωση 64 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 λόγω της αύξησης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που προκύπτουν από φορολογικές ζημιές και της αύξησης στα άυλα περιουσιακά στοιχεία (μείωση 55 μονάδες βάσης),
- ii) της συνολικής αύξησης των ΣΠΣ, κυρίως ως αποτέλεσμα της Απόκτησης (μείωση 618 μονάδες βάσης).

Οι ενδεικτικοί Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας πιο πάνω περιλαμβάνουν τα κέρδη της 3^{ης} τριμηνίας του 2018, τα οποία περιλαμβάνουν την αρνητική υπεραξία καθώς και την επίδραση των ΣΠΣ, από την απόκτηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της ΣΚΤ.

Η συμπερίληψη των κερδών των ενδιάμεσων αποτελεσμάτων απαιτεί την προηγούμενη έγκριση των Εποπτικών Αρχών και η εν λόγω έγκριση δεν έχει ακόμα ζητηθεί για τα αποτελέσματα της εννιαμηνίας που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου του 2018, αλλά αναμένεται να κατατεθεί μετά την έγκριση των αποτελεσμάτων για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018²⁵.

Εξαιρουμένων των κερδών της 3^{ης} τριμηνίας του 2018, οι δείκτες που προκύπτουν, παρουσιάζονται ως ακολούθως, με τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας κάτω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις (σε σταδιακή εφαρμογή) και ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 εντός της καθοδήγησης κεφαλαίου για Πυλώνα ΙΙ και όπως αναφέρθηκε πιο πάνω αυτό προκύπτει λόγω της χρονικής διαφοράς μέχρι να δοθεί η έγκριση για συμπερίληψη. Επιπλέον, η προγραμματισμένη αύξηση κεφαλαίου αναμένεται να

²¹ Περιλαμβάνουν κέρδη της 3^{ης} τριμηνίας 2018, πριν ληφθεί η απαραίτητη έγκριση από τις Εποπτικές Αρχές.

²² Εξαιρουμένου της καθοδήγησης κεφαλαίου για Πυλώνα ΙΙ και με βάση τη ΔΕΕΑ 2017 με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2016.

²³ 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.

²⁴ Με βάση το ΔΛΠ39.

²⁵ Η ΕΚΤ είχε ήδη δώσει έγκριση για την συμπερίληψη των κερδών της εξαμηνίας που έληξε στις 30 Ιουνίου 2018 στα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1.

ενισχύσει την κεφαλαιακή βάση και να έχει θετική επίδραση στους δείκτες κεφαλαίου, κατά προσέγγιση 311 μονάδες βάσης.

Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας	Όμιλος (με μεταβατικές διατάξεις)	Ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις (σε σταδιακή εφαρμογή) ²²
	30.09.2018	2018
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	12,37%	13,075%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	12,37%	11,075%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	9,68%	9,575%

Οι αντίστοιχοι ενδεικτικοί²¹ δείκτες κεφαλαίου της Τράπεζας για τις 30 Σεπτεμβρίου 2018 διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας	Μεταβατικές διατάξεις	Χωρίς μεταβατικές διατάξεις
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	17,70%	17,09%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	17,70%	17,09%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	15,01%	14,38%
Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (€εκατ.)	724	688
Σταθμισμένα Περιουσιακά Στοιχεία (ΣΠΣ) (€εκατ.)	4.824	4.783

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ο ενδεικτικός Δείκτης Μόχλευσης^{21,26} του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 5,24% (Τράπεζα: 5,23%) σε σύγκριση με 8,57% στις 31 Δεκεμβρίου 2017²³. Ο ενδεικτικός Δείκτης Μόχλευσης^{21,26} του Ομίλου, χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις, διαμορφώθηκε σε 5,03% (Τράπεζα: 5,02%) σε σύγκριση με 8,09% στις 31 Δεκεμβρίου 2017²³ (χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις με βάση το ΔΛΠ 39 Όμιλος: 8,56%, Τράπεζα: 8,54%).

Η αύξηση κεφαλαίου ύψους €150 εκατ. η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί στο τέλος της πρώτης τριμηνίας του 2019, θα διαμορφώσει περίπου τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) και τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας σε 18,2% και 20,9% αντίστοιχα.

Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) 2017

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

- 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
- σταδιακή εφαρμογή στη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας η οποία περιλαμβάνει το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (capital conservation buffer) ύψους 1,875% για το 2018, το οποίο πρέπει να αποτελείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1.

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

- το απόθεμα ασφαλείας O-SII σε πλήρη εφαρμογή ύψους 1,5%²⁷ το οποίο εφαρμόζεται σταδιακά σε περίοδο τεσσάρων ετών αρχίζοντας από την 1 Ιανουαρίου 2019,
- το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB) το οποίο η ΚΤΚ καθόρισε το ποσοστό στο 0% για ανοίγματα στην Κύπρο για το 2017, 2018 και τη 1^η τριμηνία του 2019 (το ποσοστό CCyB για την Τράπεζα για το 2017 ήταν 0%).

²⁶ Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2015/62 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου 10 Οκτωβρίου 2014.

²⁷ Σύμφωνα με την αναθεωρημένη εγκύκλιο της ΚΤΚ στις 25 Οκτωβρίου 2018.

- Το απόθεμα ασφαλείας συστημικού κινδύνου (που εφαρμόζεται επί του παρόντος μόνο στα ανοίγματα στην Εσθονία των πιστωτικών ιδρυμάτων που είναι αδειοδοτημένα στην Κύπρο, για το οποίο η ΚΤΚ ανταποκρίθηκε στο μέτρο μακροπροληπτικής πολιτικής που θέσπισε η Εσθονία. Για την Ελληνική Τράπεζα αυτά τα ανοίγματα δεν είναι ουσιώδης).

Με βάση την τελική επιστολή της ΔΕΕΑ, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II, οι οποίες εφαρμοστήκαν από την 1 Ιανουαρίου 2018, έχουν μειωθεί από 3,5% το 2017 σε 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 την 1 Ιανουαρίου 2018, έχουν καθοριστεί σε 9,575% και 11,075% αντίστοιχα.**

Χρησιμοποιώντας τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 3,2%, που τέθηκαν με βάση τη ΔΕΕΑ 2017, οι ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις του Ομίλου την 1 Ιανουαρίου 2019 αυξάνονται κατά 1% (0,625% απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου και 0,375% απόθεμα ασφαλείας O-SII). Ο ελάχιστος Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) υπολογίζεται στο 10,575%, ο Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1) στο 12,075% και ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας στο 14,075%.

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 έχει μειωθεί σε σύγκριση με το 2017.

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 στην βελτίωση της θέσης της στην αγορά.

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

Η Τράπεζα, προχωρώντας σε αποφασιστικές ενέργειες για την αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων, πώλησε τις δραστηριότητες του Τομέα Διεύθυνσης Διαχείρισης Καθυστερήσεων στην νεοσύστατη εταιρεία, APS Debt Servicing Cyprus Ltd («APS Cyprus»), η οποία ξεκίνησε τις δραστηριότητές της τον Ιούλιο του 2017. Μέσω της δημιουργίας της πρώτης πλατφόρμας διαχείρισης χρεών στην Κύπρο, η Τράπεζα θα είναι σε θέση να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τις ΜΕΧ με γρηγορότερο ρυθμό και με υψηλότερες ανακτήσεις, αξιοποιώντας την τεχνογνωσία, την αποδεδειγμένη πραγματογνωμοσύνη και τεχνική εμπειρία της APS Holding. Επιπρόσθετα, 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 μη εξυπηρετούμενων δανείων το οποίο αποτελείται κυρίως από μη εξασφαλισμένες χορηγήσεις, μη-λιανικής τραπεζικής 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 «Ανάπτυξη», η Τράπεζα ολοκλήρωσε στις 3 Σεπτεμβρίου 2018 την Απόκτηση με ημερομηνία μεταβίβασης την 1 Σεπτεμβρίου 2018. Η Απόκτηση αναμένεται να επιταχύνει τη στρατηγική της Τράπεζας για ανάπτυξη και ενίσχυση των δραστηριοτήτων της σε όλη την Κύπρο με μια διευρυμένη και διαφοροποιημένη πελατειακή βάση και 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 την στήριξη της ανάκαμψης της πραγματικής οικονομίας, υποστηρίζοντας τις αξιόχρεες κυπριακές επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά παρέχοντας μια ολοκληρωμένη σειρά ποιοτικών 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 δυο επιχειρηματικών μοντέλων.

Η Τράπεζα διατηρεί επαρκή ρευστότητα και 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 των 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 και με την επικέντρωση στις στρατηγικές «Αναδιοργάνωσης» και «Ανάπτυξης» 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. Ενημέρωση για τα οικονομικά αποτελέσματα της 4^{ης} τριμηνίας του 2018

Ο Όμιλος ανακοινώνει ότι το κέρδος μετά την φορολογία για την 4^η τριμηνία του 2018 αναμένεται να έχει αρνητική απόκλιση σε σχέση με το κέρδος μετά την φορολογία ύψους €261 εκατ. από την τρέχουσα τριμηνία (3^η τριμηνία 2018).

Η αρνητική απόκλιση αναμένεται να προκύψει από τη συμπερίληψη στην 3^η τριμηνία του 2018 (α) της αρνητικής υπεραξίας ύψους €298 εκατ. ως αποτέλεσμα της Απόκτησης και των αυξημένων ζημιών απομείωσης ύψους €61 εκατ. που σχετίζονται κυρίως με την αποκτηθείσα περίμετρο ως αποτέλεσμα των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9 και (β) της απόδοσης των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν της πρώην ΣΚΤ μόνο για περίοδο ενός μήνα σε σύγκριση με όλο το τρίμηνο για την 4^η τριμηνία του 2018.

3. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (€εκατ.)	Εννιαμηνία 2018	Εννιαμηνία 2017	Ετήσια Δ	3 ^η Τριμηνία 2018	2 ^η Τριμηνία 2018	Τριμηνιαία Δ
Έσοδα από τόκους	134,0	126,1	+6%	60,6	36,3	+67%
Έξοδα από τόκους	(30,2)	(26,8)	+13%	(14,4)	(7,9)	+83%
Καθαρά έσοδα από τόκους	103,8	99,2	+5%	46,1	28,4	+63%
Έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	36,6	37,1	-1%	13,0	12,0	+8%
Έξοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	(4,7)	(3,8)	+23%	(1,9)	(0,9)	+102%
Καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	31,8	33,3	-4%	11,1	11,1	+0%
Καθαρό κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων	25,4	10,2	+150%	2,4	2,7	-9%
Άλλα έσοδα	20,8	38,4	-46%	7,4	5,6	+32%
Σύνολο καθαρών εσόδων	181,8	181,0	+0%	67,0	47,7	+41%
Έξοδα προσωπικού	(59,4)	(63,7)	-7%	(21,8)	(18,0)	+21%
Αποσβέσεις και χρεολύσεις	(7,6)	(5,5)	+38%	(2,9)	(2,4)	+22%
Διοικητικά και άλλα έξοδα	(66,7)	(46,5)	+43%	(24,0)	(23,5)	+2%
Σύνολο εξόδων	(133,6)	(115,7)	+16%	(48,7)	(43,9)	+11%
Κέρδος από συνήθεις εργασίες πριν τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	48,1	65,3	-26%	18,3	3,7	+389%
(Ζημιές απομείωσης)/Αναστροφή ζημιών απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(55,6)	(85,3)	-35%	(63,0)	4,2	-1.605%
(Ζημιά)/κέρδος πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας και την αρνητική υπεραξία	(7,4)	(20,0)	-63%	(44,7)	7,9	-664%
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία	1,5	0,5	+219%	(0,0)	1,2	-102%
Αρνητική υπεραξία	297,9	0,0	+100%	297,9	0,0	+100%
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία	291,9	(19,5)	-1.596%	253,1	9,1	+2.682%
Φορολογία	4,0	1,7	+130%	7,5	(2,4)	-414%
Κέρδος/(ζημιά) για την περίοδο	295,9	(17,8)	-1.765%	260,7	6,7	+3.792%
Συμφέρον μειοψηφίας	(0,7)	(0,6)	+7%	(0,1)	(0,1)	+18%
Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	295,3	(18,4)	-1.705%	260,6	6,6	+3.838%

Σημείωση: Οι αριθμοί μπορεί να μην προσθέτουν λόγω στρογγυλοποιήσεων

3. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (€κατ.)	30.09.2018	31.12.2017	Δ
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	3.253	2.294	+42%
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	421	348	+21%
Χορηγήσεις σε πελάτες	6.769	2.767	+145%
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	4.983	1.019	+389%
Επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων	33	30	+9%
Επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία	8	8	+10%
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	101	103	-2%
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	48	34	+41%
Φορολογικές απαιτήσεις	1	1	+6%
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	23	12	+91%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	401	232	+73%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	16.040	6.847	+134%
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	243	176	+38%
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	14.618	5.808	+152%
Φορολογικές υποχρεώσεις	5	5	+3%
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	48	2	+1.833%
Λοιπές υποχρεώσεις	195	152	+28%
Δανειακό κεφάλαιο	130	140	-7%
Σύνολο υποχρεώσεων	15.239	6.284	+142%
Μετοχικό κεφάλαιο	99	99	0%
Αποθεματικά	698	460	+52%
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους	797	559	+43%
Συμφέρον μειοψηφίας	4	3	+19%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	16.040	6.847	+134%
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	1.386	958	+45%

Σημείωση: Οι αριθμοί μπορεί να μην προσθέτουν λόγω στρογγυλοποιήσεων

Σημειώσεις στην Επεξηγηματική Κατάσταση για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 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 Συνοπτικών Αποτελεσμάτων και ούτε η Επεξηγηματική Κατάσταση ούτε η Παρουσίαση αποτελούν θεσπισμένες οικονομικές καταστάσεις που έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018:

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

Οι **Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις** για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 δεν έχουν ελεγχθεί από τους ανεξάρτητους ελεγκτές του Ομίλου.

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές του Ομίλου έχουν διεκπεραιώσει επισκόπηση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας» όπως εκδόθηκε από το Διεθνές Συμβούλιο Ελεγκτικών Προτύπων Διασφάλισης.

Ο **Επιμερισμός του Κόστους Αγοράς (Purchase Price Allocation)** έχει ελεγχθεί από τους ανεξάρτητους ελεγκτές του Ομίλου σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) 805, «Ειδικά Ζητήματα – Έλεγχος Επιμέρους Οικονομικών Καταστάσεων και Συγκεκριμένων Στοιχείων, Λογαριασμών ή Κονδυλίων Οικονομικής Κατάστασης». Η γνώμη των ανεξάρτητων ελεγκτών απευθύνθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου.

Οι **Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και η παρουσίαση των Συνοπτικών Αποτελεσμάτων** του Ομίλου για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 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) 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

Αποτελέσματα 9μήνου 2018: Κέρδος μετά τη φορολογία: €295,9 εκατ.

Χτίζοντας την ηγετική Τράπεζα λιανικής τραπεζικής

- Κέρδος 9μήνου μετά τη φορολογία: €295,9 εκατ.
- Ενδεικτικός¹ Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1)² 18,2%, ενώ ενδεικτικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας² 20,9%, λαμβάνοντας υπόψη την πλήρως εξασφαλισμένη αύξηση κεφαλαίου, ύψους €150 εκατ. η οποία υπολογίζεται να ολοκληρωθεί μέχρι τον Μάρτιο του 2019
- Ηγετική Τράπεζα λιανικής τραπεζικής στο νησί, με μερίδιο αγοράς καταθέσεων σε νοικοκυριά στο 39% και μερίδιο αγοράς δανείων και χορηγήσεων σε νοικοκυριά στο 30%
- Σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο: Δείκτης MEX μειώθηκε σημαντικά από 51,6% στο 25,6%³, ενώ οι καθαρές MEX⁴ προς περιουσιακά στοιχεία μειώθηκαν από 12% στο 4%³

Δήλωση Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή, Ιωάννη Μάτση: Η κερδοφορία και η κεφαλαιακή μας θέση διασφαλίζουν περαιτέρω τους καταθέτες μας και δημιουργούν αξία για τους μετόχους. Η Απόκτηση στοιχείων της πρώην Συνεργατικής, ενδυναμώνει το επιχειρηματικό μας μοντέλο και οδηγεί την Τράπεζα σε σταθερή και υγιή κερδοφορία. Αυτό μας επιτρέπει να επικεντρωθούμε στους πελάτες μας και να συγκεντρώσουμε την προσπάθεια μας στην αναβάθμιση της εξυπηρέτησης που θέλουμε να τους προσφέρουμε. Επιπλέον, μας δίνει τη δυνατότητα να συνεχίσουμε δυναμικά να χρηματοδοτούμε την ανάπτυξη της πραγματικής οικονομίας. Είμαι ιδιαίτερα χαρούμενος που βλέπω πως τα στρατηγικά και διορθωτικά βήματα που τα τελευταία τρίμηνα έχουμε αναλάβει, αποφέρουν απτά αποτελέσματα. Καλωσορίζοντας τους πελάτες της πρώην ΣΚΤ θέλω να τους διαβεβαιώσω ότι όλη η ομάδα της Ελληνικής Τράπεζας βρίσκεται στο πλευρό τους, προσηλωμένη στην προσπάθεια για αναβάθμιση της εξυπηρέτησης τους. Τελειώνοντας, θέλω να ευχαριστήσω θερμά τον κάθε ένα από τους συναδέλφους μου για τη συνεχή σκληρή τους δουλειά.

Άλλα βασικά στοιχεία:

- Το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου είναι €16,0 δις.
- Εξαιρουμένης της αρνητικής υπεραξίας (βλ. κάτω) και των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων που σχετίζονται με την Απόκτηση, το κέρδος πριν τις προβλέψεις ήταν €23 εκατ. για το τρίτο τρίμηνο του 2018 σε σύγκριση με €9,2 εκατ. το δεύτερο τρίμηνο του 2018
- Το κέρδος του 9μήνου 2018 μετά τη φορολογία συμπεριλαμβάνει την αρνητική υπεραξία ύψους €297,9 εκατ. που προκύπτει από την Απόκτηση

Η αρνητική υπεραξία αποτελείται κυρίως από:

¹ Περιλαμβάνουν τα κέρδη της εννιάμηνης που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, πριν ληφθεί η απαραίτητη άδεια από τις Εποπτικές Αρχές

² Με μεταβατικές διατάξεις

³ Εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων

⁴ Καθαρές MEX=MEX μείον τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης

- Τη διαφορά μεταξύ της καθαρής αξίας της αποκτηθείσας περιμέτρου ύψους €247 εκατ. και του αντιτίμου ύψους €74,2 εκατ. που η Ελληνική Τράπεζα συμφώνησε να καταβάλει στην πρώην ΣΚΤ (όπως ανακοινώθηκε κατά την Απόκτηση)
- Μετά την Απόκτηση, αυξήθηκε η αξία των Κυπριακών Κυβερνητικών Ομολόγων (ΚΚΟ) που έχουν αγοραστεί. Αυτό πηγάζει από την καλύτερη του αναμενόμενου πορεία της κυπριακής οικονομίας, που αντανακλάται στη μείωση των αποδόσεων των Κυπριακών Κυβερνητικών Ομολόγων. Σημειώνεται ότι η Ελληνική Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος κάτοχος ΚΚΟ, κατέχοντας €4,6 δισ., δηλαδή περίπου το 20% του χρέους της Κυπριακής Κυβέρνησης· επιπλέον,
- Την εφαρμογή λογιστικών προτύπων βάσει των οποίων αναγνωρίζεται άμεσα η αξία των μελλοντικών εσόδων, εξαιρουμένων των χρεώσεων, που μπορεί να προκύψουν από το Σχέδιο Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (ΣΠΠΣ).

19/12/2018



Group Financial Results for the nine months ended 30 September 2018

18 December 2018

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 acquired business of the previously known as Cyprus Cooperative Bank Ltd and now referred to as Cooperative Asset Management Company Ltd (the ex-CCB) are fully consolidated as from that date. The impact of the ex-CCB results for the one-month period along with the negative goodwill arising from the Acquisition are included in the financial results of the Group for the 9M18. Due to the above, the financial results of the Group for the 9M18 are not comparable with 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 – 9M18 Financial Results

The New Group

- **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
- With assets more than doubling to €16,0 b, Hellenic Bank is the **second largest bank in Cyprus**, with market shares of 20% (up from 9%) and 31% (up from 12%) in terms of loans and deposits, respectively
- A **significantly strengthened franchise**, with an enlarged and diversified customer base, a more diversified loan portfolio and a significantly de-risked balance sheet

The Acquisition

- **Acquisition balance sheet totaling €9,3 b**, comprising loans €4,0 b (performing loans €3,6 b and NPEs €0,4 b), CGBs¹ (€4,1 b), cash (€1,0 b), customer deposits (€8,8 b) and certain other current liabilities and assets
- €431 m of NPEs are **guaranteed by the RoC, through an APS** and are 90% protected through a vertical loss sharing with ex-CCB²
- A consideration of €74,2 m for net assets acquired of €372,1 m, resulting in a **negative goodwill of €297,9 m**

Capital

- **Pro forma CET1 ratio⁴ of 15,1% and Capital adequacy ratio of 17,8%⁴**; Taking into account the €150 m planned Capital Raise (CR), **pro-forma CET1 ratio of 18,2% and Capital adequacy ratio of 20,9%**
- Pro-forma capital ratios well above minimum regulatory requirements and compare well with EU average
- Excluding 3Q18 profits, the Capital adequacy ratio is below the minimum regulatory requirement and the CET 1 ratio is within the Pillar 2 guidance due to timing difference until regulatory permission for 3Q18 inclusion is granted

Asset Quality

- **NPEs ratio (exc. APS-NPEs) reduced to 25,6%** (or 31,0% including APS-NPEs), down from 51,6% in Jun-18
- Net NPEs¹ to Assets (exc. APS-NPEs) reduced to 4,5% (or 7,2% including APS-NPEs), down from 12% in Jun-18
- Texas ratio³ (exc. APS-NPEs and including the CR) reduced to 90% (or 117% including APS-NPEs and excluding the CR)

Performance

- 3Q18 Profit before provisions of €18,3 m, up from €3,7 m in 2Q18, with 3Q18 including only one-month results of ex-CCB business
- 3Q18 Total net income up by 41% q-o-q compared to a lower increase of 11% for total expenses; 3Q18⁵ adjusted Cost to income ratio improved to 66% compared to 79% in 2Q18⁵
- **9M18 Profit after tax of €296 m**, positively impacted by the negative goodwill in relation to the Acquisition
- **Pre-capital raise tangible book value per share of €3,77**, up from €2,50 in Jun-18

1) For a list of definitions and abbreviations, please refer to Glossary in slides 50-51 2) Cooperative Asset Management Company Ltd, previously known as Cyprus Cooperative Bank Ltd (the ex-CCB) 3) Texas ratio = NPEs / (Shareholders' equity plus Accumulated impairment losses) 4) The capital ratios are on a transitional basis including 3Q18 profits, prior to obtaining permission from Supervisory Authorities 5) Adjustments to Cost to Income ratio relate to Consultancy Fees and APS income for 2Q18 and to Integration expenses and APS income for 3Q18.

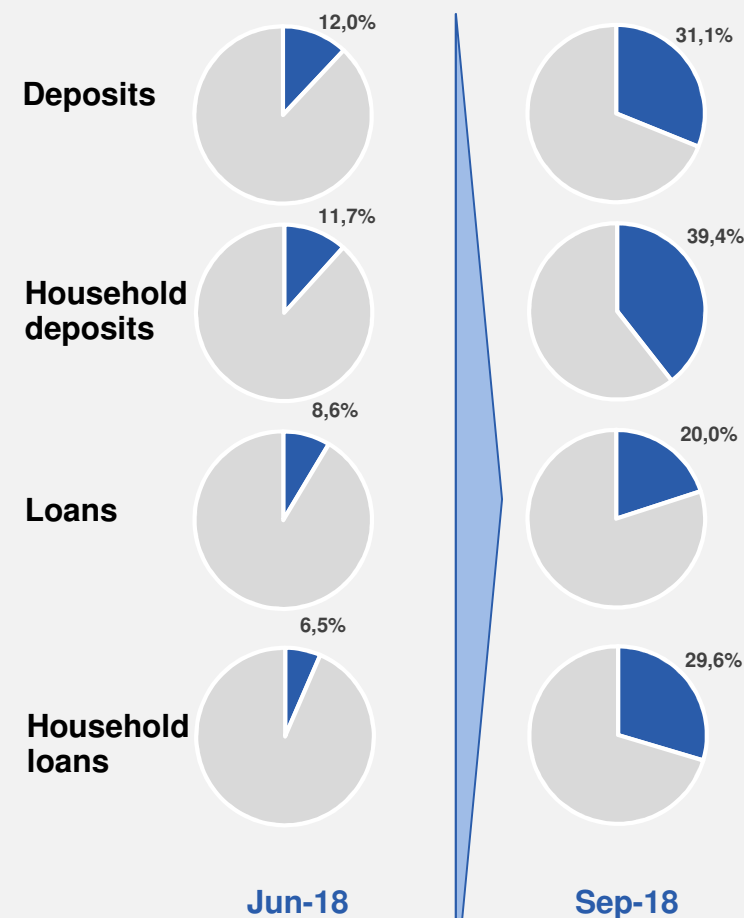
The New Group

A Transformation Transaction

	Jun-18	Sep-18
Balance sheet highlights (€ m)		
Total Assets	6.890	16.040
Net Loans	2.779	6.769
CGBs	496	4.605
Deposits	5.947	14.618
Shareholders' Equity	533	797
Key Indicators		
NPEs ratio / <i>(NPEs ratio (exc. APS-NPEs))</i>	51,6%	31,0% / 25,6%
Texas ratio / <i>Texas ratio (exc. APS-NPEs)</i>	114,7%	116,8% / 96,4%
Loans to deposits ratio	46,7%	46,3%
CET1 ratio ¹ / <i>Pro-forma for Capital Raise</i>	13,7%	15,1% / 18,2%
Capital adequacy ratio ¹ / <i>Pro-forma for Capital Raise</i>	17,4%	17,8% / 20,9%
Employees	1.404	2.504
Branches	44	159
ATMs	67	203

Significant strengthening of franchise

Hellenic Bank's market shares



1) Transitional Basis. The capital ratios for Sep-18 are on a transitional basis including 3Q18 profits, prior to obtaining permission for inclusion from Supervisory Authorities

The Acquisition

- **Acquisition of certain assets and liabilities of CCB (“Acquisition”)**
- **Acquisition balance sheet totaling €9.340 m**, comprising loans €4.040 m (€3.607 m of performing loans and €433 m of NPEs), CGBs (€4.109 m), cash (€986 m), customer deposits (€8.779 m) and certain other current liabilities and assets
- APS provides credit protection through a 90% vertical loss sharing with CCB, guaranteed by the RoC over €2.300 m of loans, including NPEs of €431 m
- The consideration was €74,2 m for €372,1 m of net fair value of assets acquired, resulting in a negative goodwill of €297,9 m
- The Acquisition provides strategic, commercial and financial benefits through:
 - Creation of a leading retail and SME bank in Cyprus
 - A unique opportunity for sector consolidation at the right time in the economic cycle of the Cypriot economy
 - An attractive transaction structure, with in a de-risked balance sheet
 - Value creation, through funding cost reductions and cost synergies by reducing the branch network and rationalising the employee headcount
- The Group is proceeding with a €150 m Capital Raise (a €100 m Rights Issues and a €50 m Private Placement to Poppy Sarl [owned by investment funds controlled by Pacific Investment Management Company LLC or a related company]), to strengthen its regulatory capital position following the increase of its balance sheet size and risk-weight assets due to the Acquisition

	31 August 2018 (€ m)
Cash and balances with Central Banks	985,7
Placements with other banks	28,8
Loans and advances to customers	4.039,8
Debt securities	4.109,1
Other assets ¹	176,7
Total assets on boarded	9.340,1
Deposits by banks	107,2
Customer deposits and other customer accounts	8.779,3
Other Liabilities	81,6
Total liabilities on boarded	8.968,1
Net assets	372,1
Purchase Price	74,2
Estimation of negative goodwill	297,9

1) Other assets include indemnification assets of €78,4 m which mainly relates to APS

In accordance with IFRS 3, all identifiable assets and assumed liabilities have to be measured at fair value at the time of acquisition and recognised as such upon initial consolidation.

For the valuation techniques used for measuring the fair value of material assets acquired please refer to Note 34.8 of the 9M18 Financial Statements

The Acquisition / 2

Negative goodwill arising from the Acquisition

- In 3Q2018, a negative goodwill of €297,9 m was recognised in relation to the Acquisition, representing the difference between the consideration paid of €74,2 m and the net fair value of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed of €372,1 m
- Based on data disclosed by the ex-CCB with reference date 31 December 2017 and preliminary management estimations, the net assets of the acquired business were estimated at €247 m, resulting to an originally estimated negative goodwill of €172,8 m. Following the completion of the Acquisition, a purchase price allocation exercise was performed, resulting in an increased net assets value of €372,1 m and, hence, a negative goodwill value of €297,9 m, which was significantly higher than the previous preliminary estimate (as announced on 29 October 2018)
- The increased estimated negative goodwill, net of a deferred tax liability on Acquisition €42,6 m, was mainly due to (a) the improvement in the economic environment reflected in the tightening of the CGBs yields and increases in property prices which positively affected the fair value of the CGBs and the loan portfolio, and (b) the estimated indemnification assets (primarily related to the APS which is largely due to the recognition of the present value of claims to be made and fees payable) not accounted for in the preliminary estimates
- Further to the above negative goodwill being recognised, the Acquisition resulted in (a) an impairment charge of €61 m relating to loans and bonds (as under IFRS9, an asset acquired in a business combination would attract impairment allowance on the first reporting date), and (b) integration costs related to the business acquired, estimated to reach c. €71 m by the end of the integration period (expected by end-2019), which as per accounting standards are to be expensed or capitalised as they are incurred

	31 August 2018 (€ m)
Cash and balances with Central Banks	985,7
Placements with other banks	28,8
Loans and advances to customers	4.039,8
Debt securities	4.109,1
Other assets ¹	176,7
Total assets on boarded	9.340,1
Deposits by banks	107,2
Customer deposits and other customer accounts	8.779,3
Other Liabilities	81,6
Total liabilities on boarded	8.968,1
Net assets	372,1
Purchase Price	74,2
Estimation of negative goodwill²	297,9

1) Other assets include indemnification assets of €78,4 m which mainly relates to APS.

In accordance with IFRS 3, all identifiable assets and assumed liabilities have to be measured at fair value at the time of acquisition and recognized as such upon initial consolidation. For the valuation techniques used for measuring the fair value of material assets acquired please refer to Note 34.8 of the 9M18 Financial Statements

2) The Group's independent auditor has expressed an opinion on the Purchase Price Allocation (the "PPA") and specifically the identification and measurement of the identifiable assets acquired and liabilities assumed and the amount of the negative goodwill related to the business acquired from the Cyprus Cooperative Bank Ltd in accordance with the International Standards on Auditing (ISA) 805, Special Considerations – Audit of Single Financial Statements and Specific Elements, Accounts or Items of a Financial Statement. The opinion was addressed to the Bank's Board of Directors.

Integration of acquired business progressing well

INTEGRATION PLANNING AND GOVERNANCE



- Full-scale plan for the integration of the acquired Business has been launched with the assistance of international specialised advisors. Integration expected to be completed within 15 months of change of control.
- Detailed IT integration plan completed. The systems and data migration is planned to take place in the third quarter of 2019
- Fully Operational Integration Governance involving specialised work streams, Integration Management Office, Executive Integration Steering Committee and Integration Committee of the Board

OPERATIONAL EFFECTIVENESS



- 1.100 employees were successfully onboarded and assigned accordingly
- Transferred employees being trained (induction, credit training and experiential workshops)
- All cardholders serviced through combined ATM network with no fees
- Same day SEPA transfers across banks with no fees
- Established a credit approval process for ex-CCB customers through HB channels

INTEGRATION EXECUTION



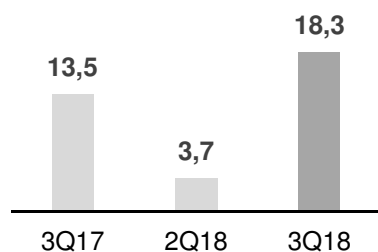
- Second phase of branch closures completed on 5 November 2018, with 65 branches and 18 ATMs closed. Introduction of a mobile banking unit enhances the network to service communities
- Stakeholders communication completed
- Commenced project to replace CCB signage with HB signage at branches
- Transfer of mortgages and other collaterals relating to acquired assets completed
- Connected data centers and established infrastructure for branch in branch (currently 5 such branches in operation)

Mobile banking unit enhances the network to service communities

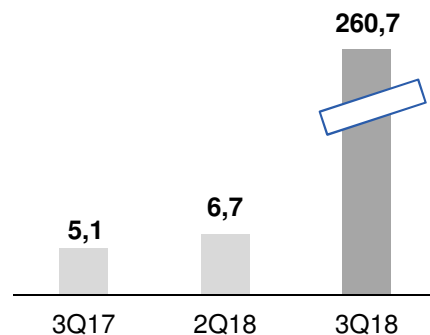


Performance across key indicators

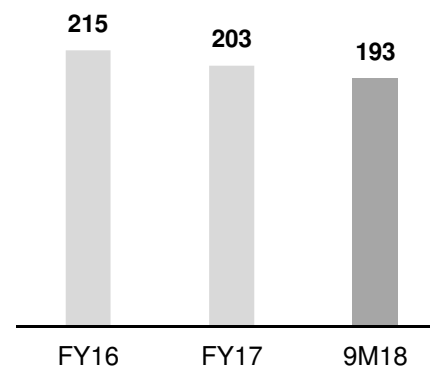
**Profit before provisions
(€ m)**



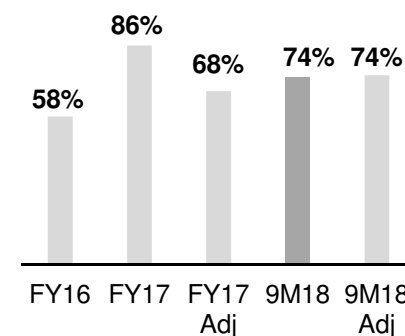
Profit after tax (€ m)



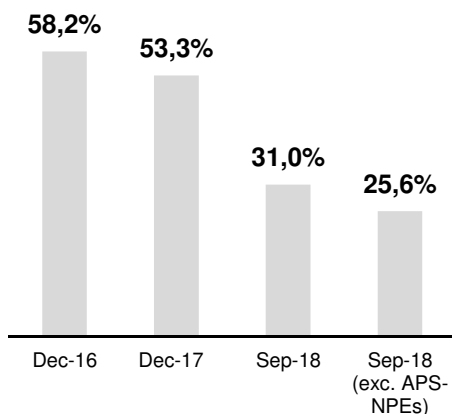
NIM (bps)



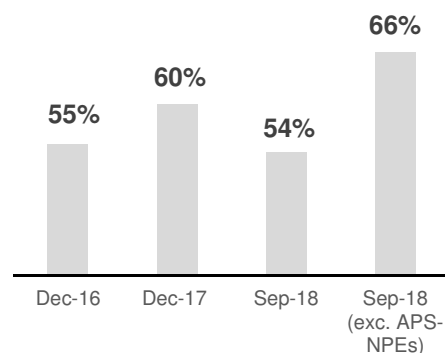
Cost to income ratio¹



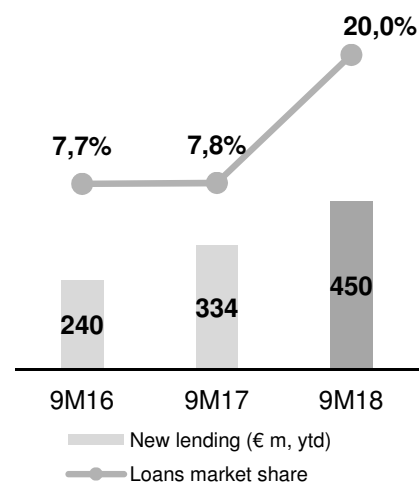
NPEs ratio



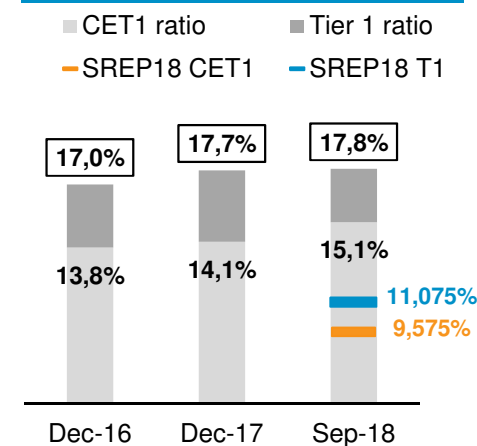
NPEs provision coverage



New lending and Loans market share²



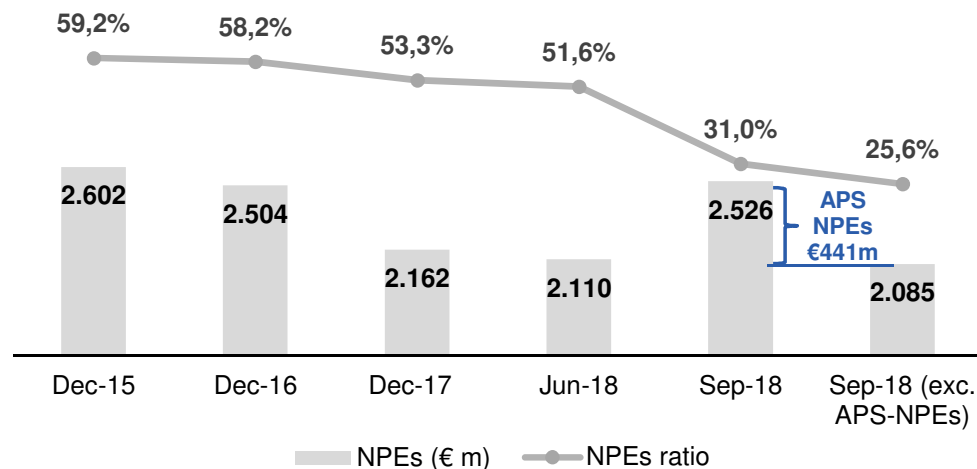
Capital ratios (trans)³



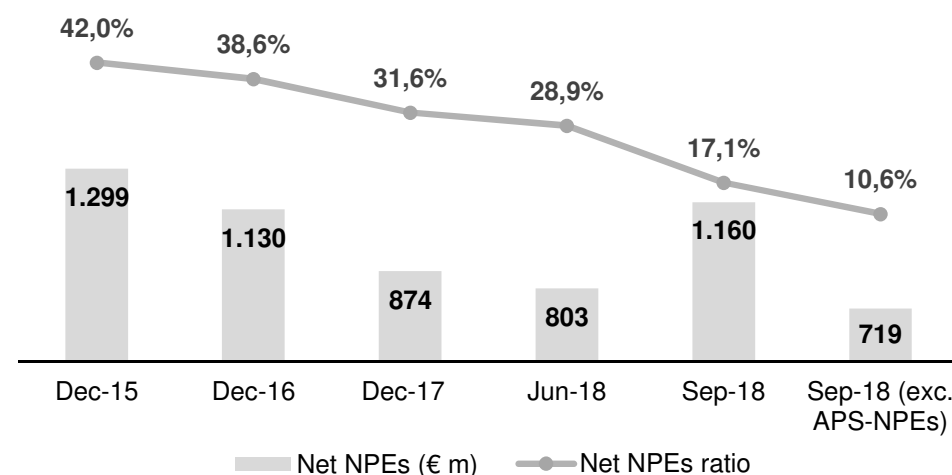
1) Adjustments to Cost to Income ratio relate to VEES for FY17-Adj, to CGBs, Consultancy Fees and APS Income for 1H18-Adj and to CGBs, Integration expenses and APS Income for 9M18-Adj. 2) Based on CBC data 3) The September 2018 ratios are pro forma including 3Q18 profits, prior to obtaining permission from Supervisory Authorities. SREP18 ratio requirements based on ECB's SREP conducted during 2017 with reference date 31 December 2016

Significantly improved asset quality, benefiting from the Acquisition

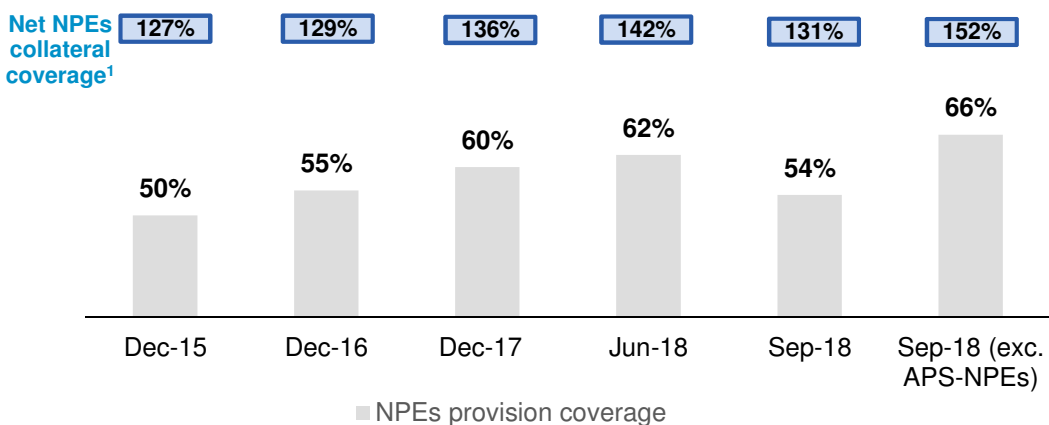
NPEs ratio (exc. APS-NPEs) reduced to 25%



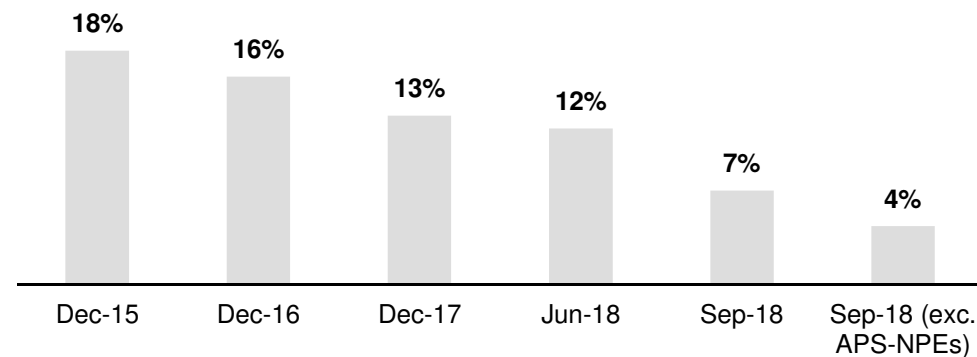
Net NPEs ratio (exc. APS-NPEs) reduced to 11%



NPEs fully covered by provisions and collateral



Net NPEs to Assets² reduced to mid single digit

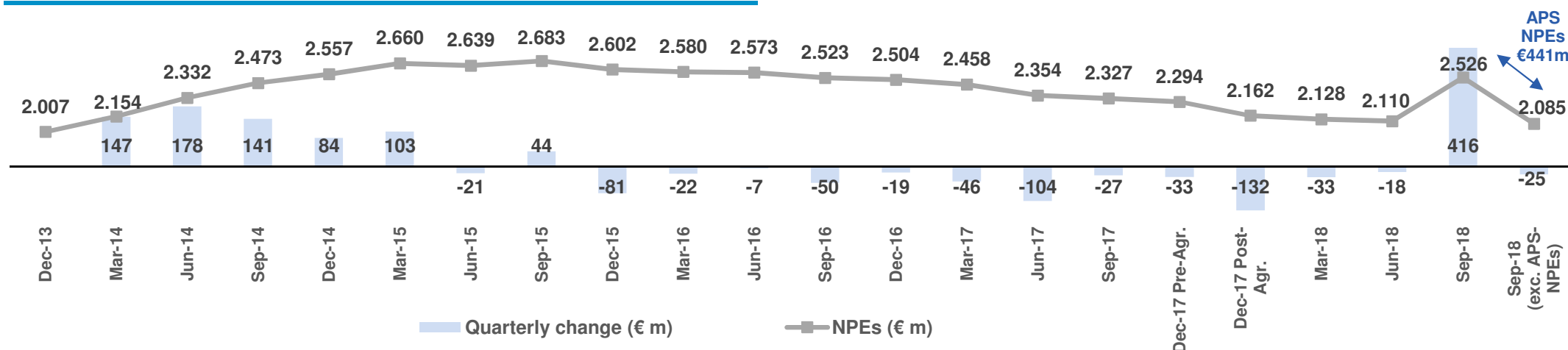


1) Net NPEs collateral coverage (excluding the NPEs covered by the APS and the corresponding tangible collateral of the NPEs covered by the APS) = Collateral values (taking into account tangible collateral, based on open market values (capped at client exposure)) % (NPEs minus Accumulated Impairment Losses) 2) Net NPEs = NPEs minus Accumulated Impairment Losses

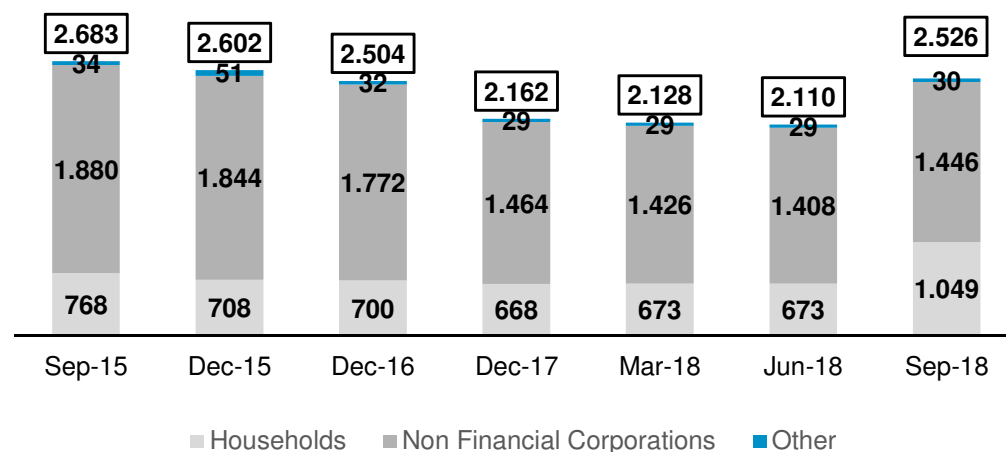
Evolution of NPEs

Majority of NPE reduction experienced in non-financial corporations lending

NPEs formation¹



NPEs by segment² (€ m)

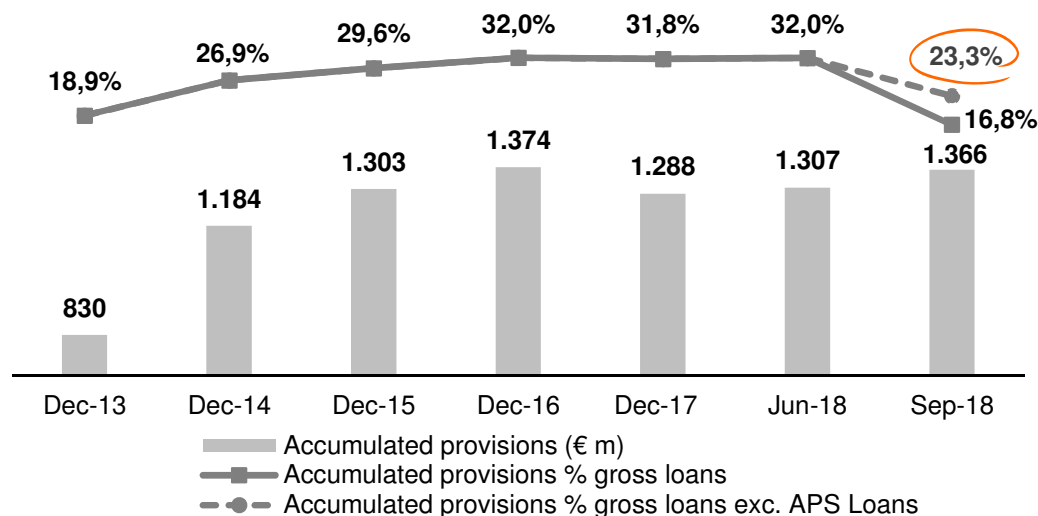


- In June 2018³, the Bank sold an NPE portfolio of predominantly non-retail unsecured exposures to B2Kapital Cyprus Ltd, a wholly owned subsidiary of B2Holding ASA, a Norwegian corporation listed on the Oslo Stock Exchange. The portfolio totaled €144 m of NPEs, being the gross contractual outstanding balance
- NPEs (exc. APS-NPEs) amounted to €2.085 m and have decreased by 4% since Dec-17 (€2.162 m) or by 22% since peak (12 consecutive quarterly reductions). Following Acquisition, NPEs increased to €2.526 at 9M18 mainly reflecting the €441 m APS NPEs
- Most of the NPE reduction experienced in non-financial corporations lending

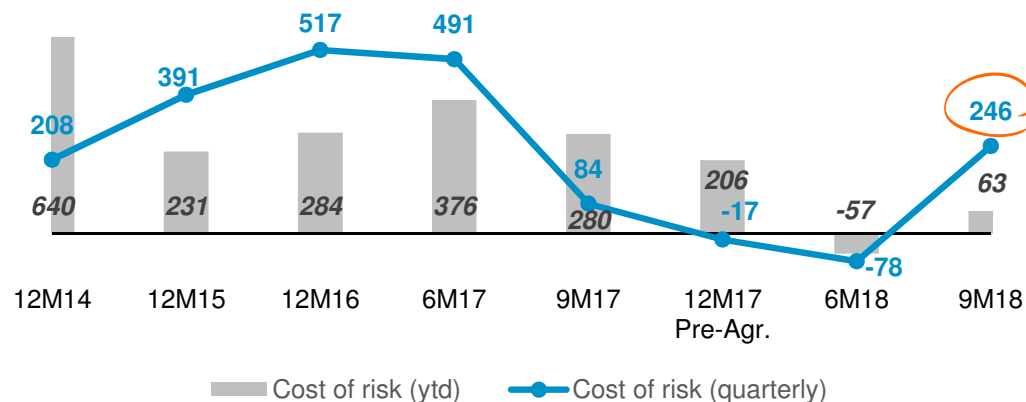
1) NPE values up to September 2014 are based on CBC's definition 2) Classification as per Table A - Analysis of loan portfolio according to the counterparty sector as at 30 September 2018 3) The NPE portfolio sale was agreed in January 2018
Numbers may not add up due to rounding

Problem loans coverage remains high

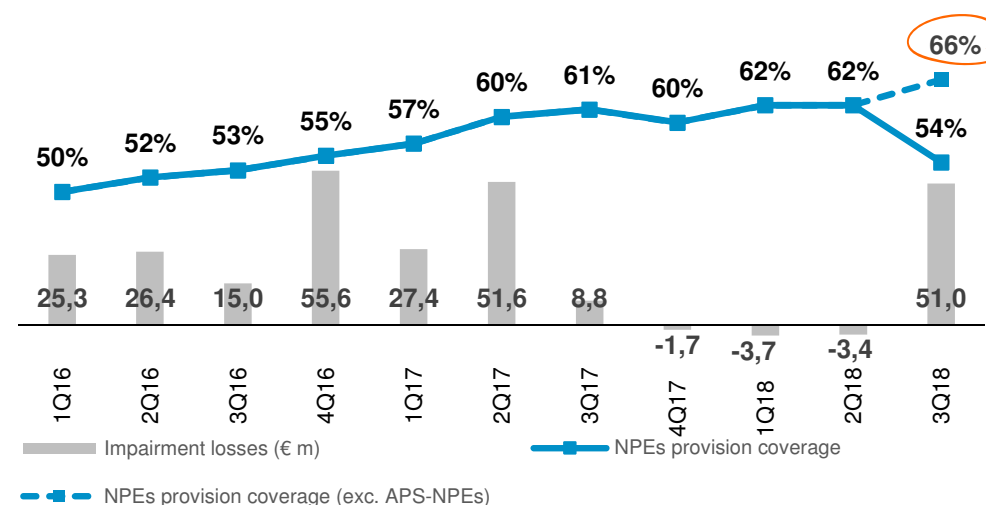
Accumulated provisions for impairments



Cost of risk (bps)²



Provisions for impairments¹ and provision coverage

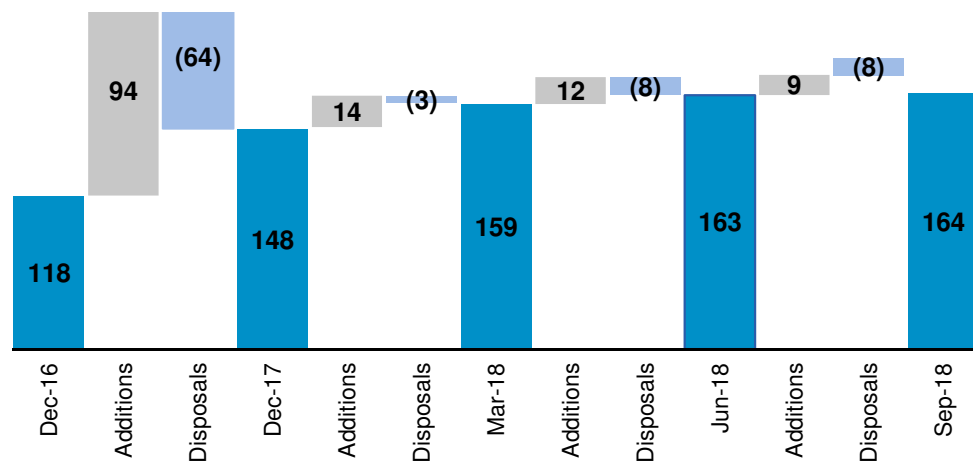


- Accumulated provisions at 16,8% of gross loans (or 23,3% excluding APS loans). During 9M18 there was a total impairment loss of €56 m
- NPEs provision coverage at 54% and 66% (exc. APS-NPEs) at Sep-18, compared to 61% a year earlier
- 9M18 Cost of risk of 63 bps, compared to 280 bps for 9M17

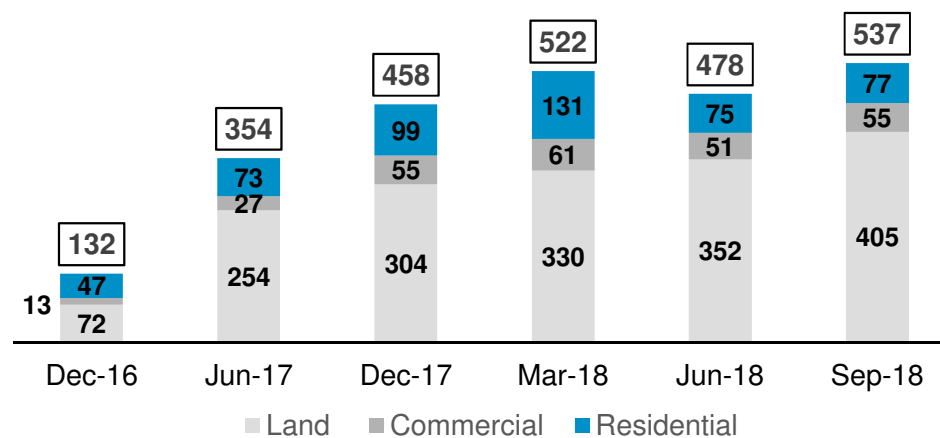
1) Includes Income Statement impairment on the value of loans and advances and modification loss and does not include provisions for contractual commitments and guarantees or expected credit losses on the value of Debt Securities/Placements with other banks. Total 3Q18 Income Statement impairment loss of €63 m, 2) Includes impairment on the value of loans and advances and does not include provisions for contractual commitments and guarantees or expected credit losses on the value of Debt Securities/Placements with other banks or modification gains/losses

Properties managed by APS Cyprus

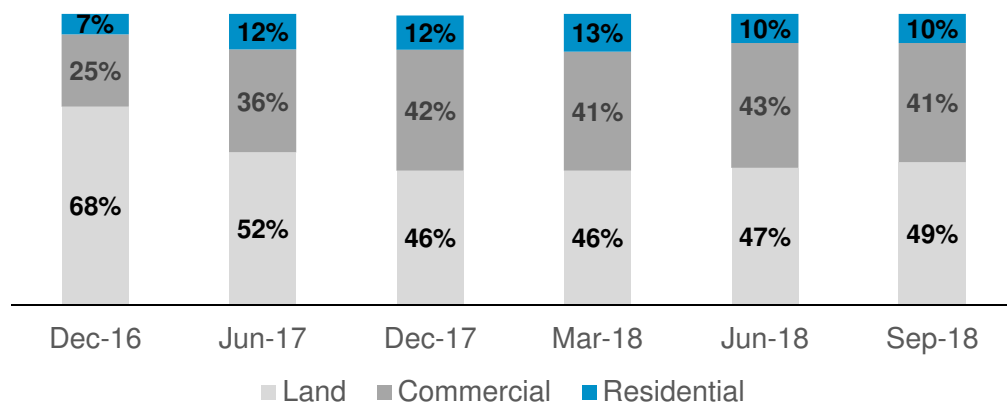
Movement of property stock (€ m)¹



Number of properties by type



Real Estate by type of property¹



- Stock of properties of €164 m compared to €148 m at Dec-18
- Post Sep-18: 17 SPAs signed (€6 m) and 18 offers accepted with SPAs in process (€6 m)

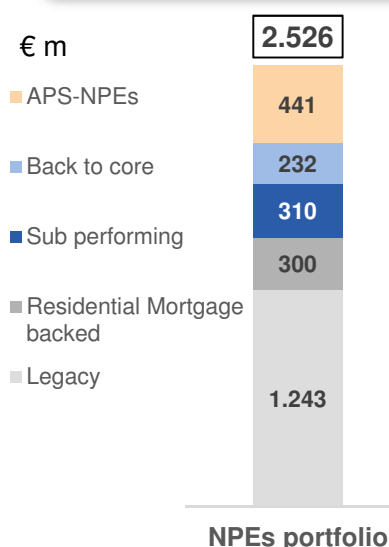
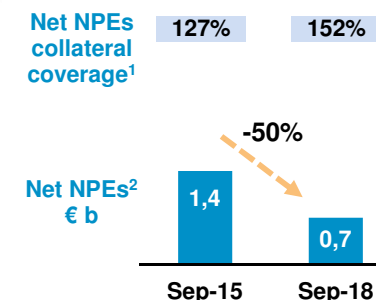
1) Book Value

Progress on NPE resolution

The Bank is well positioned to achieve deleveraging

Progress achieved

- ➔ **Decisive contribution of APS Cyprus:** 15 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 within the first 9 months of 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 ex-CCB business acquired
- ➔ **Significant reduction of Net NPEs** by 50% since peak; Net NPEs collateral coverage¹ at 152% which allows optionality in regards to future strategies including NPE sales and settlements

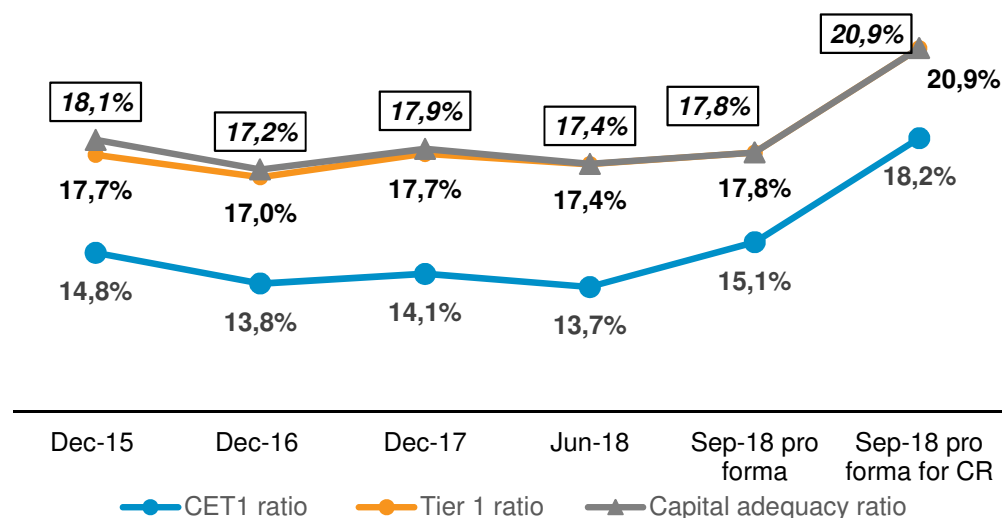


Portfolio	Provision coverage	Collateral / Net NPEs	Resolution strategy
APS-NPEs			NPEs acquired by CCB that are under an Asset Protection Scheme
Back to core	26%	147%	Clients with the majority of their accounts exhibiting less than 30dpd and with satisfactory cash payments received during last years
Sub-performing	45%	184%	Clients with significant arrears post economic recession and with lower than average LTVs. Strategies include restructurings or D2As
Residential mortgage backed	64%	185%	Foreclosure strategy may be pursued if clients remain uncooperative, though efforts to reach consensual agreements are pursued. A balance of c.€260 m appear eligible for ESTIA scheme participation (preliminary estimates)
Legacy	73%	172%	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.

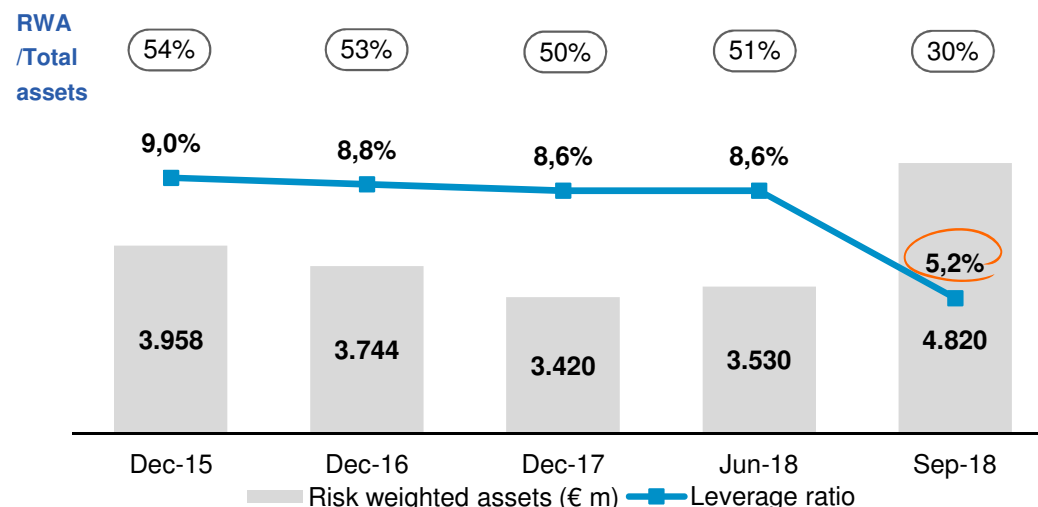
1) Excluding APS-NPEs and the corresponding tangible collateral of the NPEs covered by the APS 2) Excluding APS-NPEs
Numbers may not add up due to rounding

Pro-forma capital ratios benefit from the Acquisition of a low RWA density business and the negative goodwill; To be strengthened further through the Capital Raise

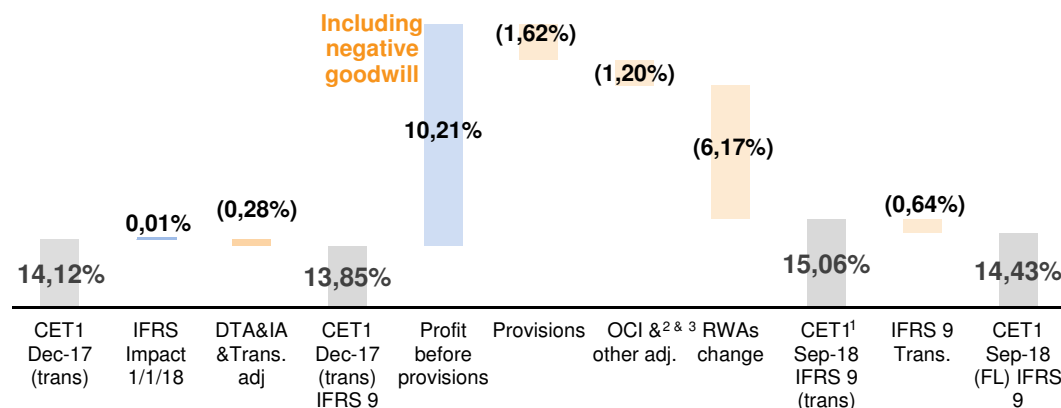
Capital ratios¹



Leverage Ratio¹



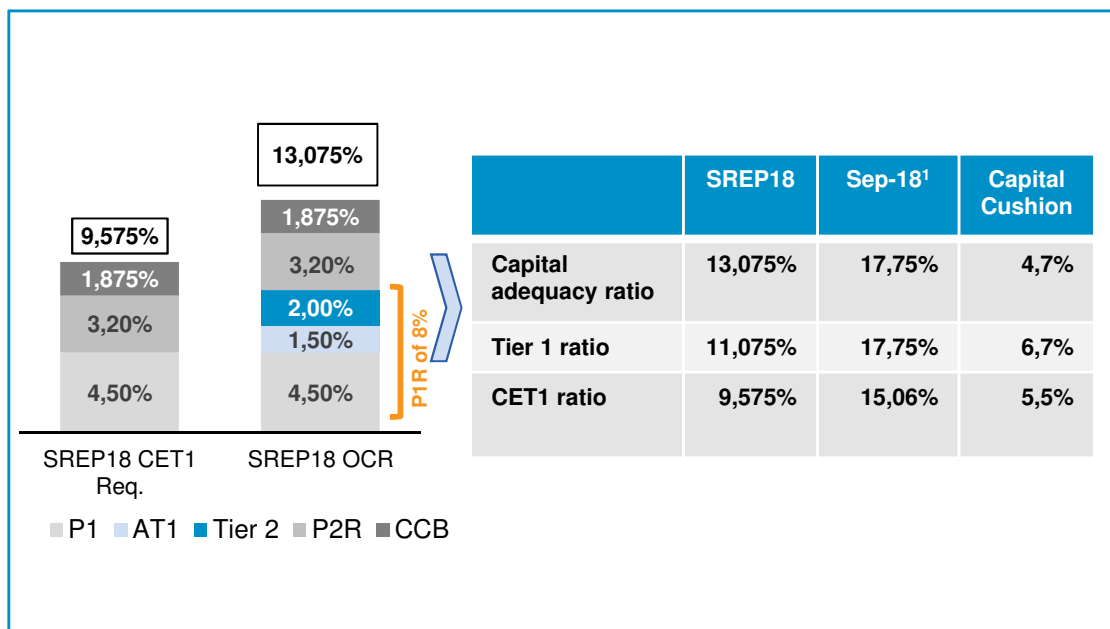
CET1 ratio evolution



- Pro-forma CET1¹ ratio (transitional) totalled 15,1% at Sep-18, benefiting from the Acquisition of a low RWA density business and the negative goodwill
- Issuance of up to 214 m of New Ordinary Shares through a Capital Raise of €150 m. Capital Raise includes offer of 143 m shares through a Rights Issue at a exercise price of €0,70 per share. Demetra has committed to subscribe for a total of up to €50 m and Poppy Sarl will subscribe by way of private placement for a total of c.€50 m. Emma Alpha has committed to subscribe for a total of up to €50 m that are not subscribed for by shareholders during the RI⁴
- Taking into account the €150 m Capital Raise (CR), the pro-forma CET1 ratio and Capital adequacy ratio rise to 18,2% and 20,9%, respectively

1) Transitional. The ratios for September 2018 include 3Q18 profits, prior to obtaining permission from Supervisory Authorities 2) Other comprehensive income (OCI) 3) Includes DTA, IA and other adjustments 4) For a list of definitions and abbreviations please refer to Glossary in slides 50-51. Numbers may not add up due to rounding

Pro-forma capital ratios well above minimum regulatory requirements and compare well with EU average



Prudential capital requirements for 2018²

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

- P1R of 8% (up to 1,5% in AT1 capital and up to 2% in T2 capital),
- P2R of 3,2% (down from 3,5% from 2017) in CET1 capital
- and the combined buffer requirement which includes the capital conservation buffer (CCB)^{3&4}

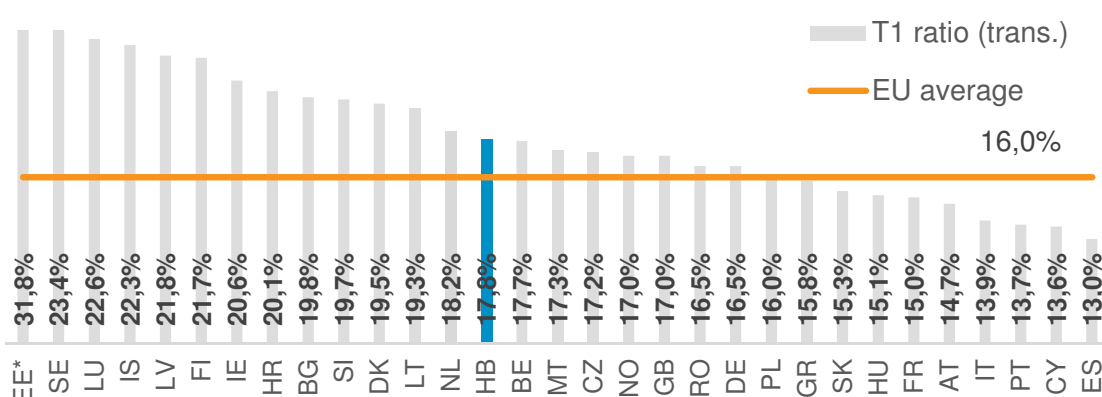
The ECB has set a reduced, non-public, P2 guidance in CET1 capital, effective from 1 January 2018

Group's capital ratios, excluding 3Q18 profits: CET1 ratio at 9,68%, Tier 1 ratio at 12,37% and Capital adequacy ratio at 12,37%. The Capital adequacy ratio is below the minimum regulatory requirement and the CET 1 ratio is within the P2 guidance due to timing differences till regulatory permission for 3Q18 profits inclusion is granted. The inclusion of interim profits requires prior permission of the Supervisory Authorities and such permission for the 9M18 results has not been requested, but it is being filed following the 9M18 results approval.

On 25/10/2018, the CBC revised the O-SII buffer for the Bank from 1% to 1,5%. As of 1/1/2019, based on the SREP18 and taking into account the revised O-SII (37,5 bps) and the CCB (62,5 bps), the **minimum regulatory requirements will be 10,575% for CET 1 ratio, 12,075% for Tier 1 ratio and 14,075% for Capital adequacy ratio**

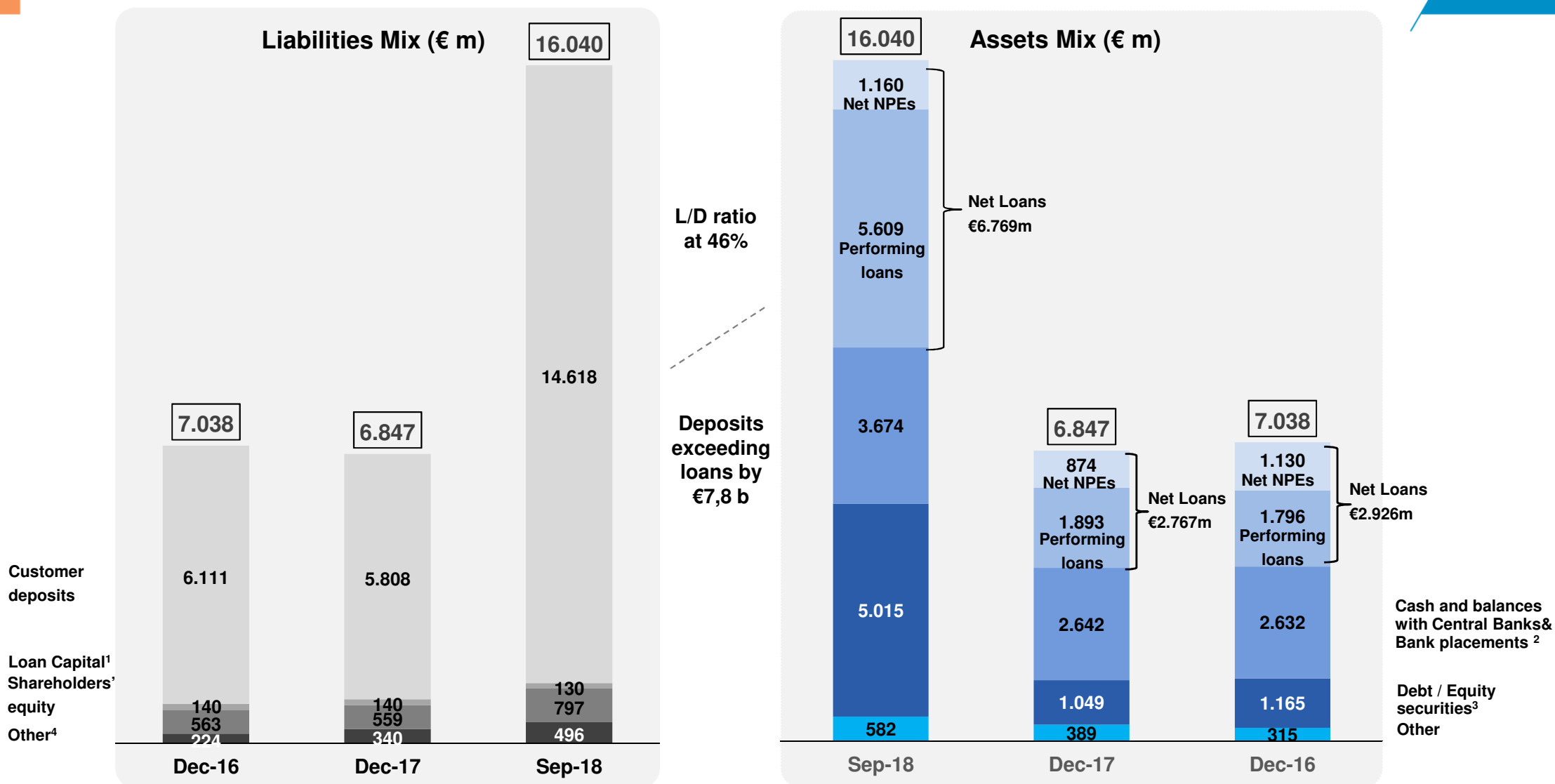
The Group's pro forma capital ratios are well above these revised minimum capital requirements. Furthermore, the Capital Raise is expected to increase the Group's capital ratios by about 311 bps

Capital ratios compare well to EU average⁵



1) Transitional. The ratios for September 2018 include 3Q18 profits, prior to obtaining permission from Supervisory Authorities 2) Based on ECB's decision for SREP18 conducted during 2017 with reference date 31 December 2016, 3) The Bank must maintain an O-SII buffer of 1,5% fully loaded and is phased in over a period of four years with application 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 (the institution specific CCyB rate for 2017 was 0%). 4) In February 2017, the Cypriot Parliament voted for an amendment to the Business of Credit Institutions Law allowing the gradual phase-in of the CCB, starting 2016. Accordingly, the CCB for 2016 was set at 0,625%, for 2017 at 1,25%, for 2018 at 1,875% and for 2019 at 2,5% 5) As per EBA Risk Dashboard 2Q 2018

A deposit-funded balance sheet



1) €130 m of Convertible Capital Securities (CCSs) constitute additional loss absorbing buffer and are treated as Additional Tier 1 capital

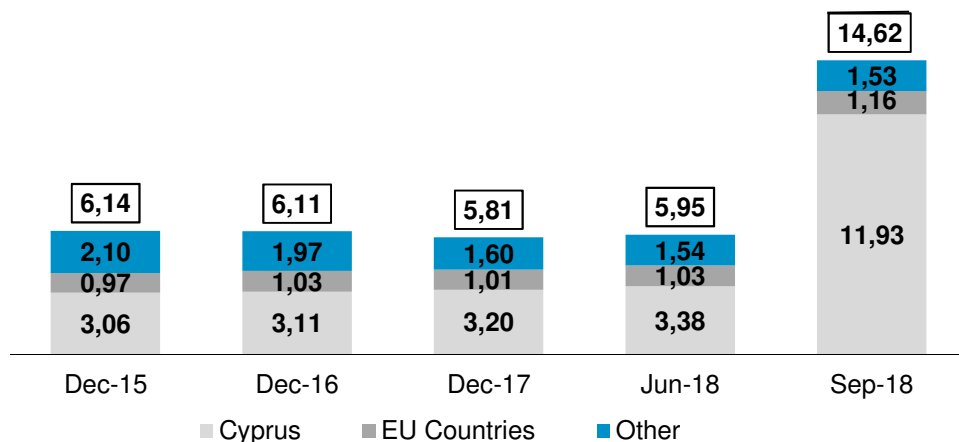
2) €2,9 b withdrawable Central Bank Reserves at -40bps. Most foreign currency placements with banks rated Prime-1 short term rating by Moody's (P-1)

3) Deployment of liquidity in interest bearing assets. 4) Includes Deposits by banks

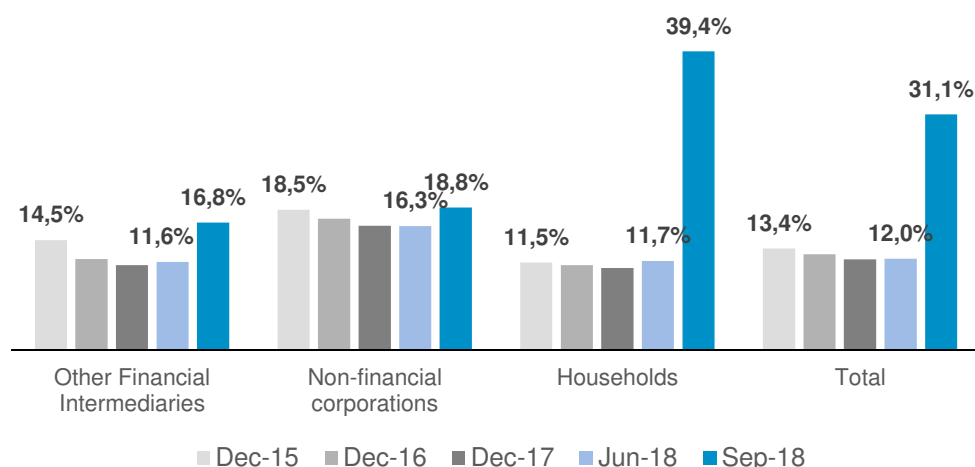
Numbers may not add up due to rounding

Acquisition enhances deposits stability and quality

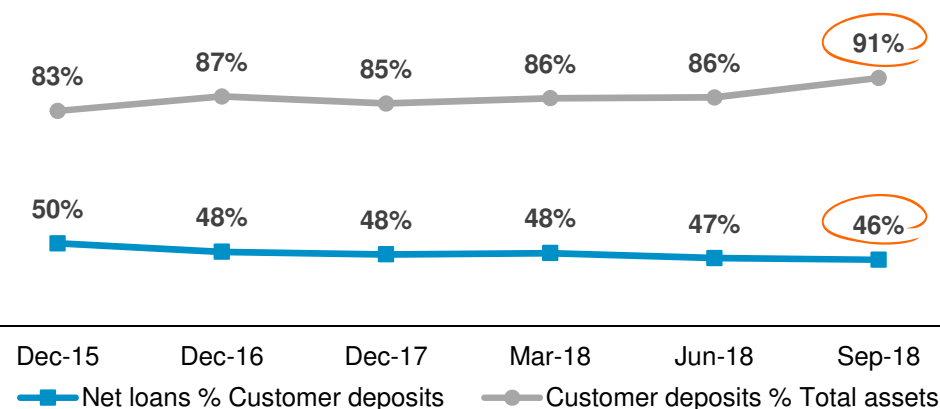
Customer deposits (€ b)



Deposit market share (%)¹



Stable funding structure

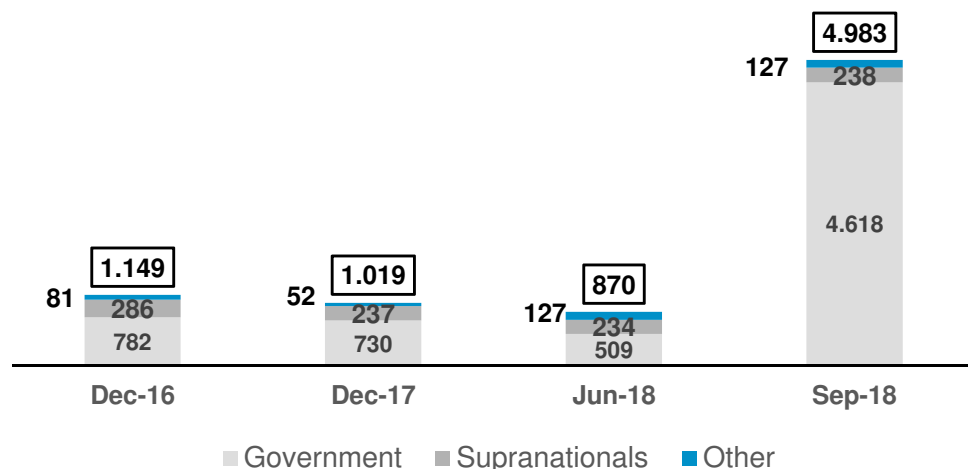


- Following Acquisition, deposits increased to €14,6 b at Sep-18, up from €5,9 b at Jun-18
- Acquisition reduced significantly the reliance on non-Cypriot deposits, improving the deposits stability. Cyprus deposits accounted for 82% of total deposits at Sep-18, up from 57% at Jun-18
- A deposit funding structure, with a loans to deposits ratio of 46% (compared to an average of 121% for EU banks)²; Funding structure enables business expansion
- Overall deposit market share of 31,1% at Sep-18, up from 12,0% at Jun-18. Households deposits market share more than trebled to 39,4% at Sep-18, reflecting the retail deposit nature of the acquired ex-CCB deposits

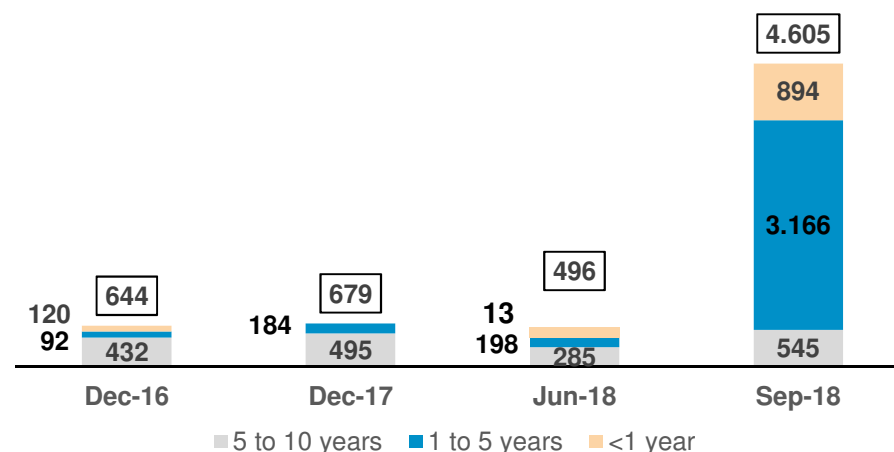
1) Source system data: CBC 2) As per EBA Risk Dashboard Q2 2018. Numbers may not add up due to rounding

Acquisition increases exposure to the Republic of Cyprus, currently rated at investment grade by 3 international rating agencies

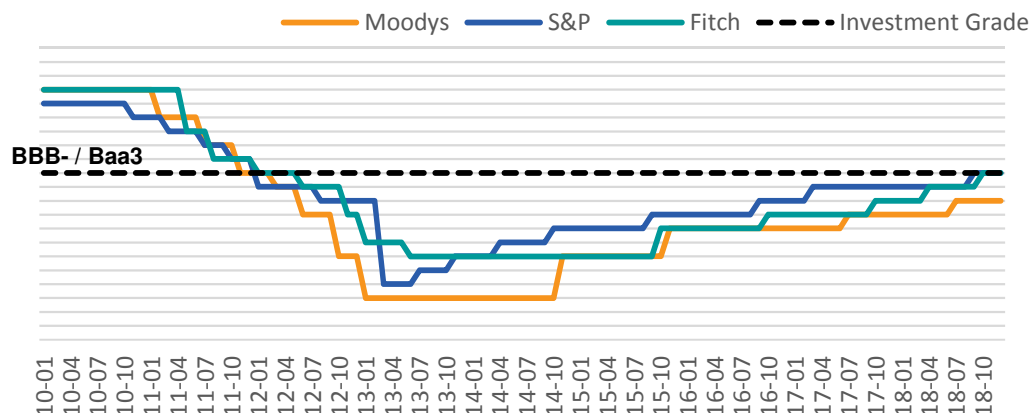
Total debt securities by issuer (€ m)



CGBs by maturity (€ m)



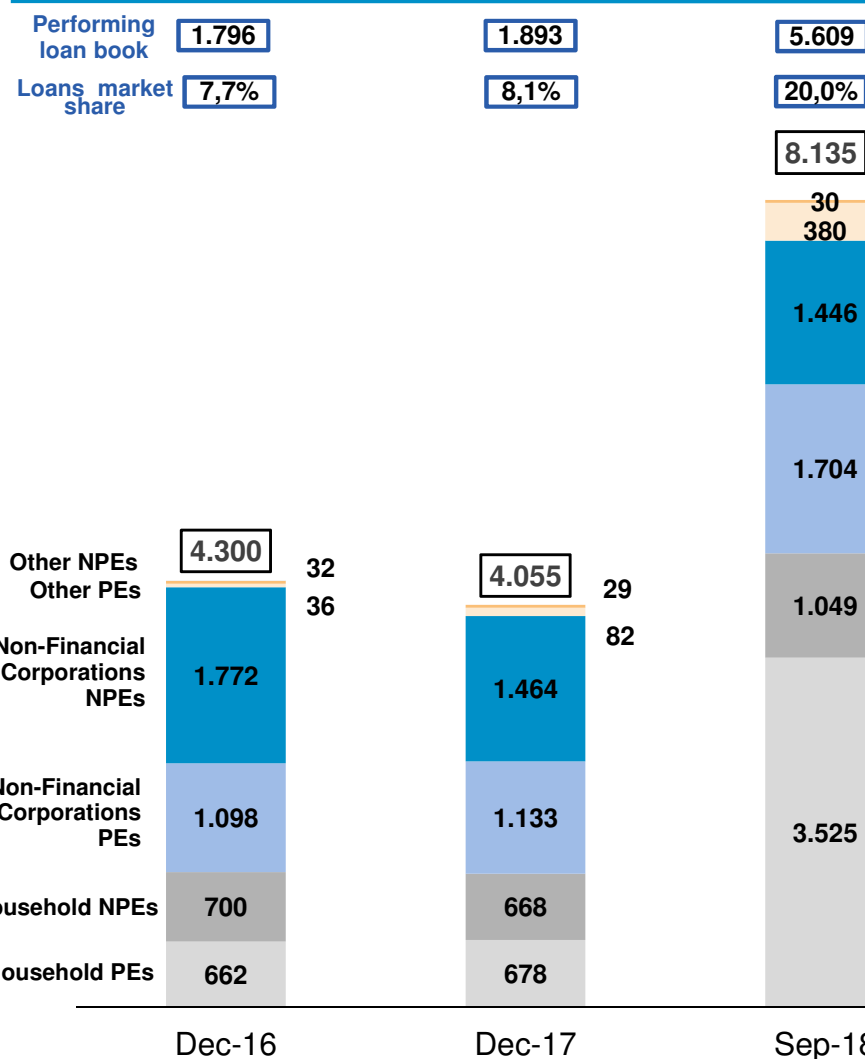
Sovereign ratings assigned to Republic of Cyprus



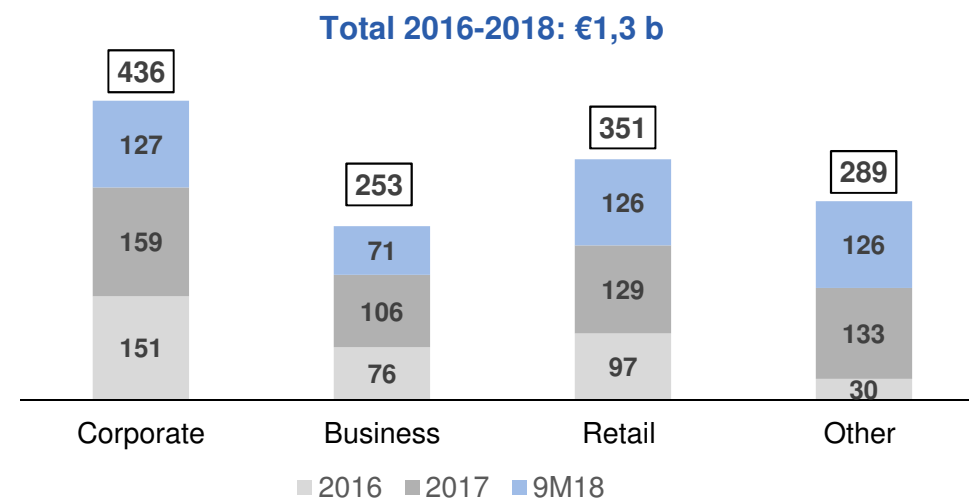
- 92% are investments in CGBs with the Republic of Cyprus currently being rated: Ba2 by Moody's, BBB- by Fitch, BBB- by S&P and BBB(low) by DBRS
- Market value of CGBs was €4.699 m at 30 September 2018, compared to a book value of €4.605 m
- Supranational organizations include for example Asian Development Bank, EIB, IBRD, Nordic Investment Bank

High lending momentum

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



New lending (€ m)



- Gross loans totaled €8.135 m at Sep-18
- New lending of €450 m during 9M18; Total new lending of €1,3 b post 31 December 2015, as part of the Bank's "Build" strategy
- Lending to businesses (Corporate and Business) accounted for €689 m (52%) of total new lending post 31 December 2015

Income Statement highlights

[€ m]		9M18	9M17	y-o-y	3Q18	2Q18	q-o-q
Net interest income	1	103,8	99,2	5%	46,1	28,4	63%
Net fee & commission income	2	31,8	33,3	(4%)	11,1	11,1	0%
Other income	3	46,2	48,6	(5%)	9,8	8,2	19%
Total net income		181,8	181,0	0%	67,0	47,7	41%
Staff costs		(59,4)	(63,7)	(7%)	(21,8)	(18,0)	21%
Admin. & other expenses		(74,3)	(52,0)	43%	(27,0)	(25,9)	4%
Total expenses	4	(133,6)	(115,7)	16%	(48,7)	(43,9)	11%
Profit before provisions	5	48,1	65,3	(26%)	18,3	3,7	389%
Impairment losses	6	(55,6)	(85,3)	(35%)	(63,0)	4,2	-
Share of results of associate		1,5	0,5	219%	0,0	1,2	(102%)
Negative goodwill		297,9	0,0	100%	297,9	0,0	100%
Profit / (Loss) before taxation		291,9	(19,5)	-	253,1	9,1	-
Taxation		4,0	1,7	130%	7,5	(2,4)	(414%)
Profit / (Loss) after tax	7	295,9	(17,8)	-	260,7	6,7	-
Net interest margin (bps)		193	204	(11)	170	178	(8)
Cost to income ratio (%)		74	64	12	73	92	(19)
Return on Equity (%)		58	(4)	62	157	5	152
Earnings/(Loss) per share (€ cent)		148,8	(9,2)	158	131,3	3,3	128

Highlights

- Increased NII** benefiting from the Acquisition
- Fee and commission income (FCI)** stabilised q-o-q, FCI down y-o-y due to lower fees from the IBS¹ division
- 1Q18 **other income** included the gain of €18 m from the CGBs disposal.
- Higher staff cost q-o-q due to the Acquisition. Staff costs were lower y-o-y due to the transfer of 129 employees to APS Cyprus and the cost of the staff that have left with the VEES. Admin & expenses were higher y-o-y mainly due to APS Cyprus fees of €16,2 m and to consultancy fees in relation to the Acquisition and the Integration
- 3Q18 Profit before provisions of €18,3 m, up from €3,7 m in 2Q18, due to the one-month performance of the Acquired business; 3Q18 Total income up by 41% q-o-q compared to a lower increase of 11% for total expenses
- Impairment losses and provisions² of €63,0 m** for 3Q18 primarily due to IFRS 9 ECL provisions relating to the Acquired business of about €61 m. Part of these provisions relate to the APS covered loan portfolio and will be claimed in the future
- Profit after tax positively affected by the negative goodwill of €297,9 m in relation to the Acquisition**

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

Adjusted Income Statement

[€ m]	3Q18	2Q18	1Q18	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17
Net interest income	46,1	28,4	29,3	32,0	32,9	32,6	33,8
Net fee & commission income	11,1	11,1	9,7	12,0	11,2	11,3	10,8
Other income	9,8	8,2	3 9,8	9,4	8,5	1 9,6	11,5
Total net income	67,0	47,7	48,8	53,4	52,5	53,4	56,1
Staff costs	(21,8)	(18,0)	(19,6)	(23,2)	(20,3)	(22,5)	(20,9)
Admin. & other expenses	5 (22,4)	4 (20,4)	4 (20,5)	2 (20,7)	(18,7)	(15,1)	(18,1)
Total expenses	(44,2)	(38,4)	(40,1)	(43,9)	(39,0)	(37,6)	(39,0)
Pre-provision income	22,8	9,2	8,7	9,6	13,5	15,8	17,1
Impairment losses & provisions	6 (2,0)	4,2	3,2	2,4	(7,7)	(50,3)	(27,3)
Share of results of associate company	0,0	1,2	0,4	0,3	0,5	0	0
Profit /(loss) before taxation	7 20,8	14,6	12,3	12,3	6,3	(34,6)	(10,2)

Ongoing profitability improvement to be enhanced further by the Acquisition

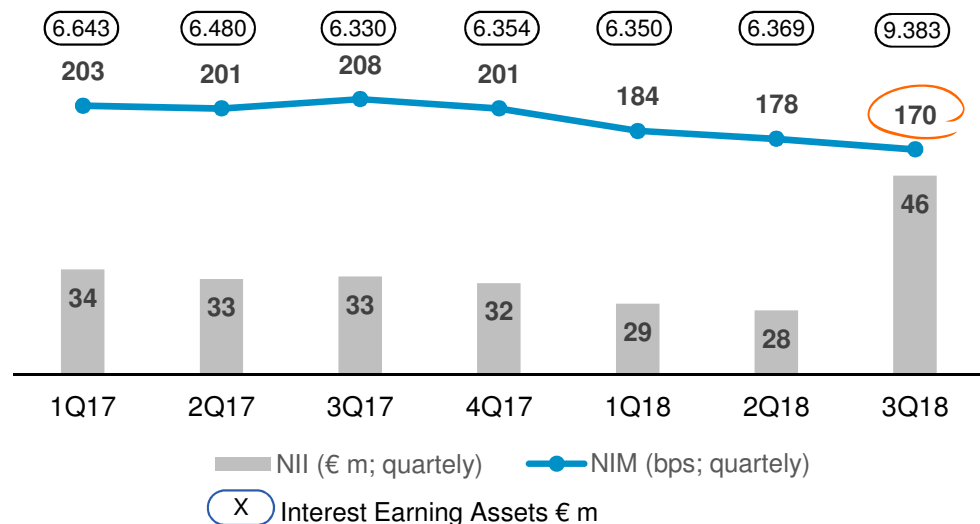
Adjustments

- 1 FY17 other income included the APS gain of €19,0 m (2Q17)
- 2 FY17 Administrative & other expenses include the VEES cost of €41,3 m (4Q17)
- 3 Gain from the CGBs disposal of €18,3 m (1Q18)
- 4 €6,4 m from the engagement of various consultants in relation to the Acquisition and the Capital Raise (€5,5 m for 2Q18 and €0,9 m for 1Q18), in total "Consultancy Fees"
- 5 €4,6 m Integration and Acquisition costs
- 6 €61 m relates to ECL provision, as per IFRS 9, in relation the acquired ex-CCB assets
- 7 €297,9 m Negative goodwill in relation to the Acquisition

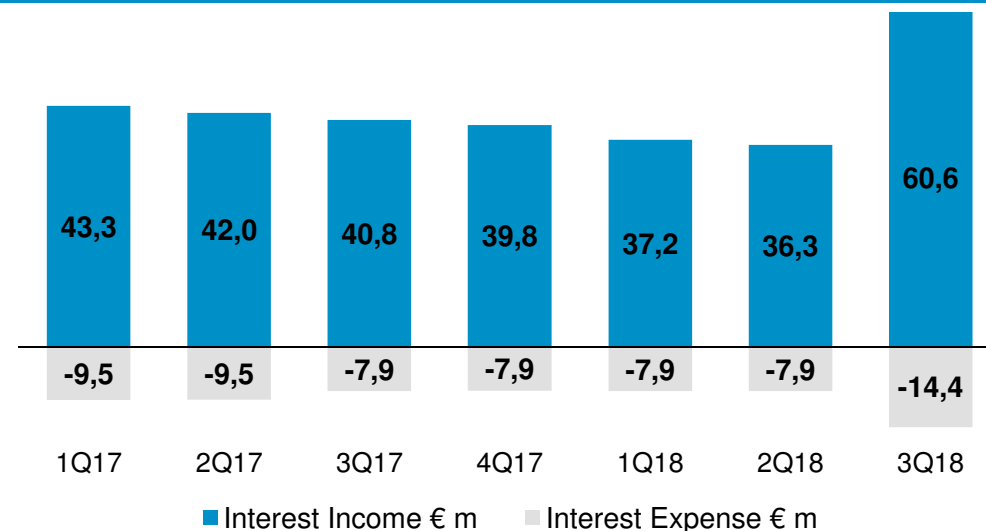
Additional Provisions due to SREP

NII to benefit from a more leveraged balance sheet and rationalization of funding costs

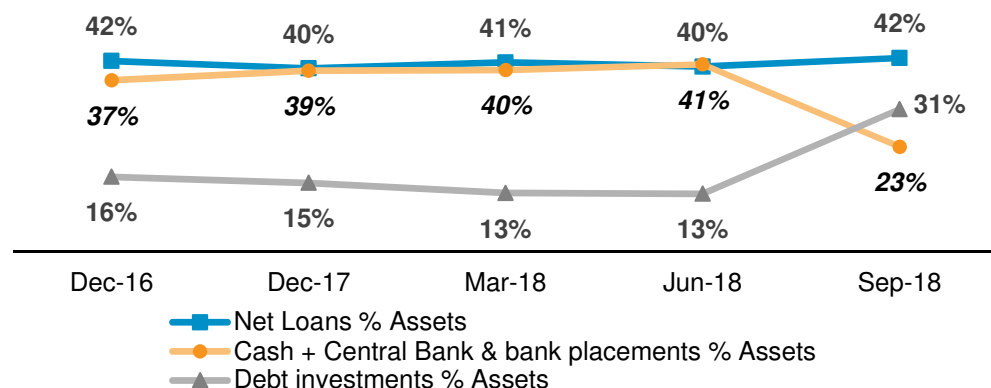
Evolution of NII and NIM; Interest Earning Assets



Components of NII



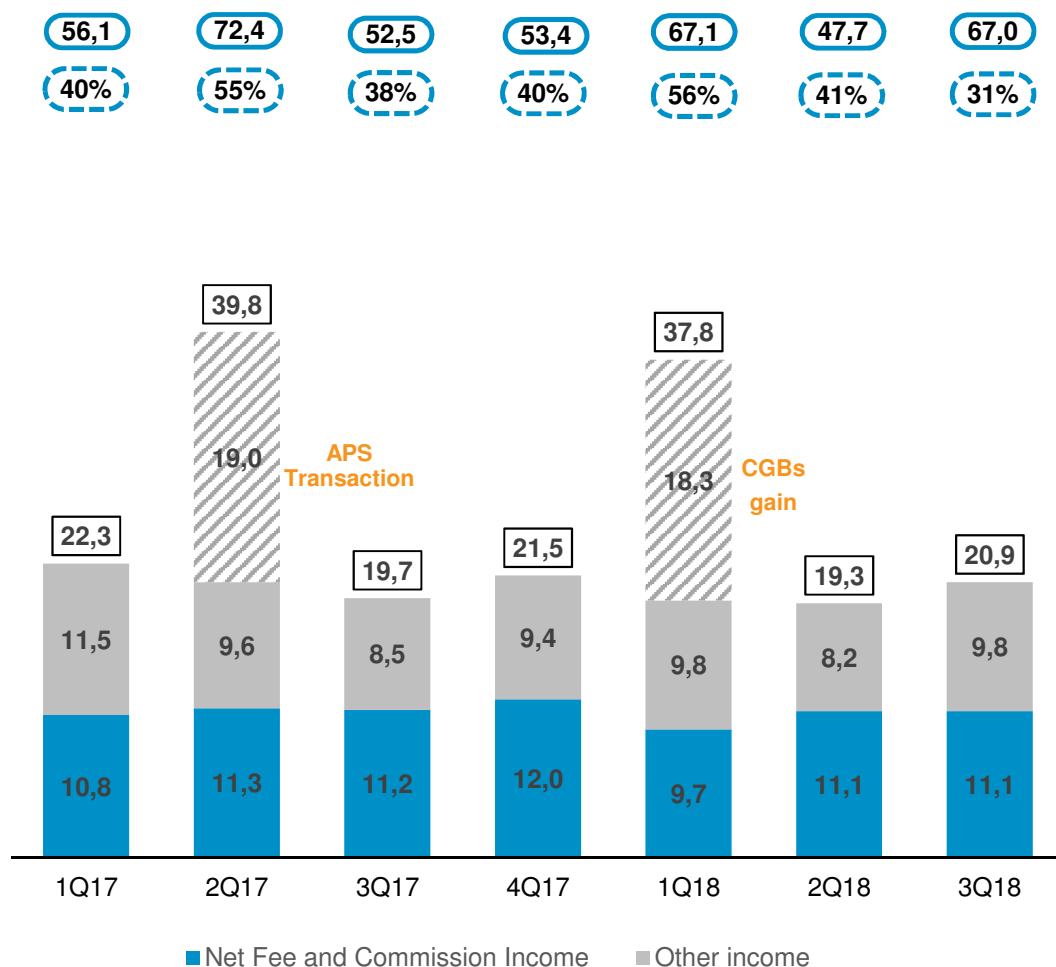
A more leveraged balance sheet supports NII and NIM



- 3Q18 NII of €46,1 m, up by 63% q-o-q, benefiting from the Acquisition
- 3Q18 NIM of 193 bps, reflecting a highly liquid balance sheet (net loans accounting for 42% of total assets compared to an average of 56% for Cypriot and 63% for EU banks)¹; Going forward, NII and NIM to benefit from a more leverage balance sheet and rationalization of funding costs

Non-interest income pressure due to reduced fee income in the IBS division to be mitigated by the Acquisition

Breakdown of non-interest income (€ m)

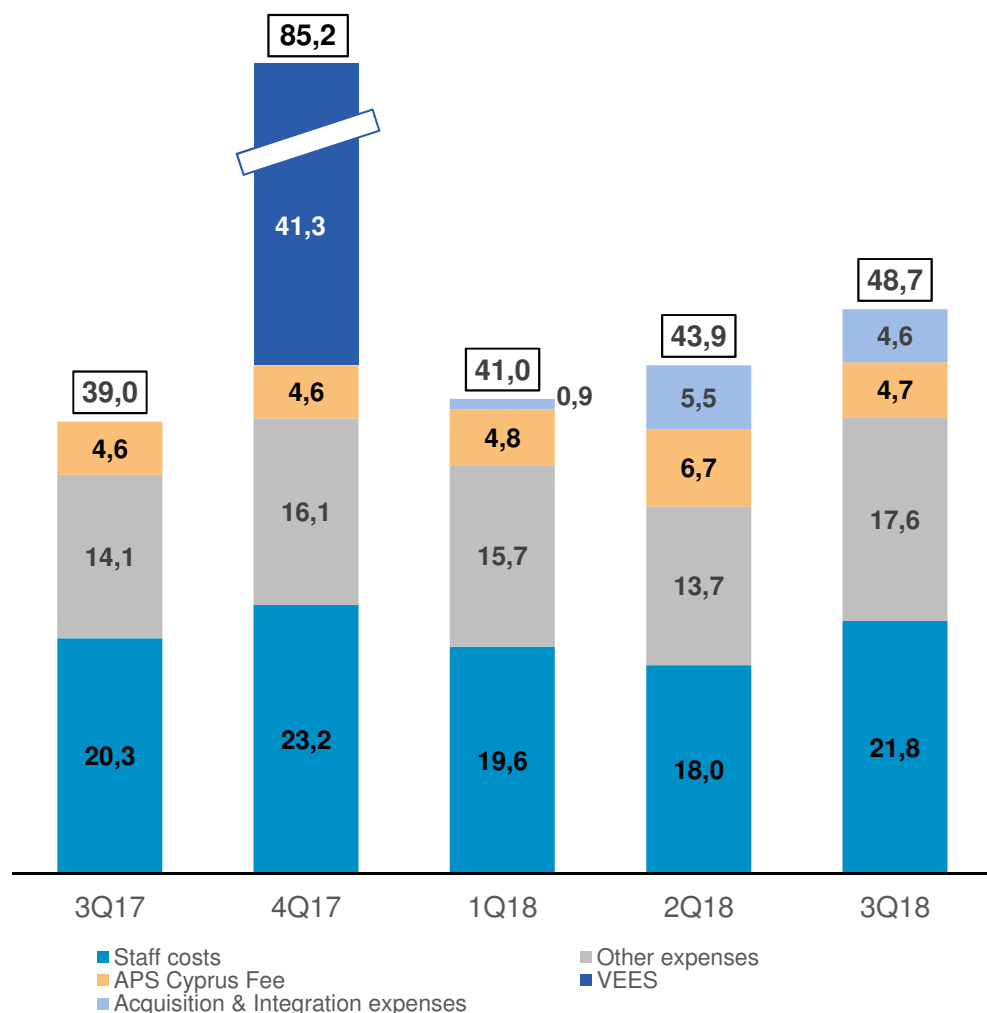


X Total net income € m % Total non-interest income % Total net income

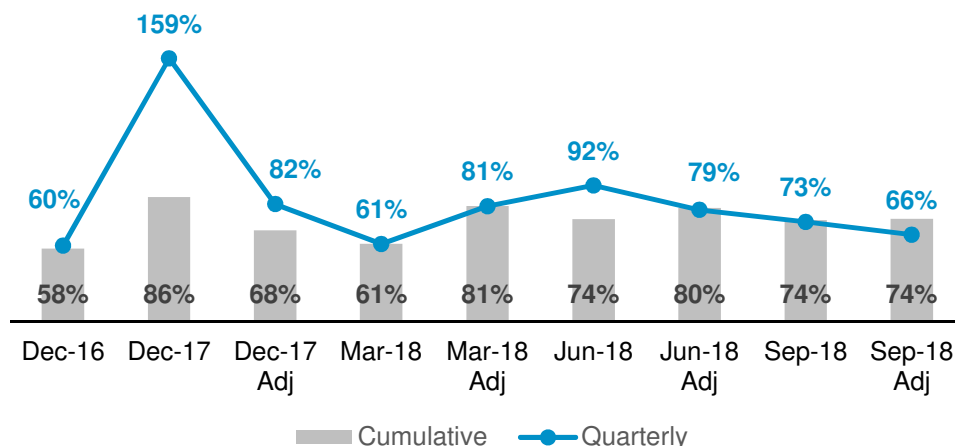
- 3Q18 Net fee and commission income of €11,1 m, no change q-o-q and down by 4% y-o-y
- The reduction in fee and commission income compared to earlier years reflects the Bank's derisking efforts in the IBS business, including the enhancement of processes and procedures, which resulted in significant reductions in IBS customers, in incoming payments related to the IBS business, and reduction in deposits from higher risk countries clients
- 3Q18 Other income of €9,8 m compared to €8,2 m for 2Q18

Cost to income ratio to benefit from expected synergies

Total expenses evolution (€ m)



Cost to income ratio (%)¹

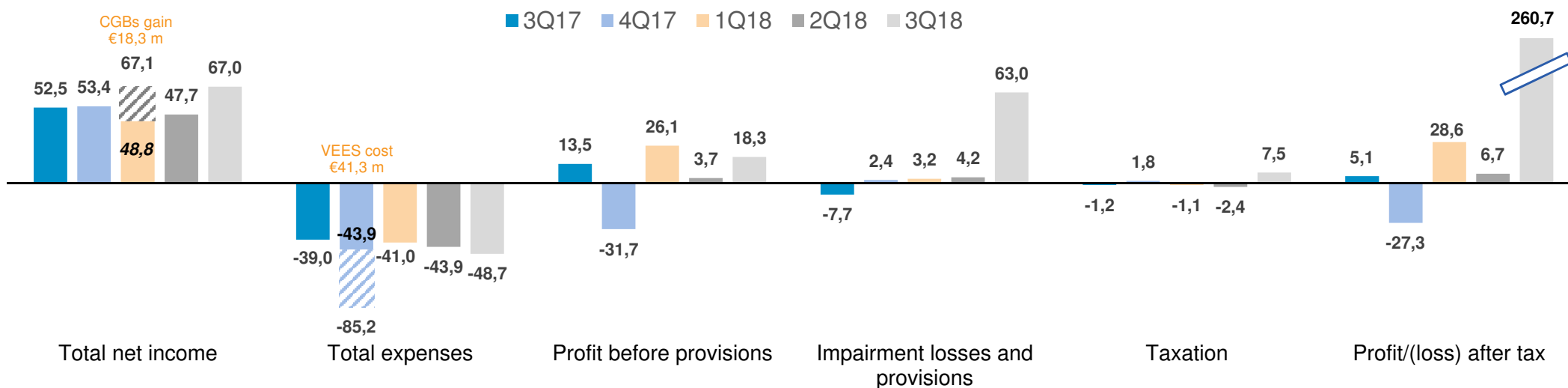


- 3Q18 Staff costs totaled €21,8 m, with the quarterly increase of 21% primarily driven by the cost of the onboarded ex-CCB staff
- 3Q18 cost to income ratio of 73% incorporates the higher cost of advisory services as a result of the Acquisition
- Adjusted Cost to income ratio of 66% for 3Q18 compared to 79% for 2Q18
- Going forward, the Bank's cost base will reflect the acquired ex-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 ex-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, out of which 50% is expected to be expensed

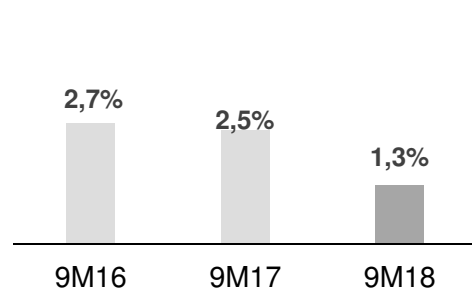
1) Adjustments to Cost to Income ratio relate to VEES for FY17, CGBs, Consultancy Fees and APS income for 1H18 and to CGBs, Integration expenses and APS income for 9M18
Numbers may not add up due to rounding

Highlights of income statement

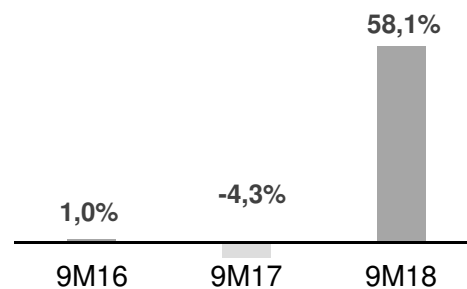
Income Statement trends (€ m)



Profit before provisions/ RWAs (%)



Return on Equity (%)



- 3Q18 Profit after tax of €260,7 m, compared to a profit after tax of €6,7 m for 2Q18, benefiting primarily from the negative goodwill in relation to the Acquisition
- 9M18 Profit before provisions of €48,1 m, positively benefiting from the CGBs disposal gain of €18,3 m

Way forward

A clear strategy plan – Key Performance Indicators and Targets

Strategic Pillars and Plan of action		Category	Key performance Indicator	FY16	FY17	9M18	Combined Medium Term Targets ⁵
Integration Strategy	- 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%	25,6% ¹	<20% ¹
			NPEs coverage ratio	55%	60%	66% ²	c.55% ²
			Cost of risk	2,8%	2,1%	0,6%	<1,0%
NPE Strategy	- APS Cyprus with solutions such as D2As, cash collection, maturity extensions, grace periods, foreclosures - NPE Trades	Funding	Net loans to deposits ratio	48%	48%	46%	>55%
Asset Strategy	- Financing of assets providing a healthy risk/return relationship - Focus resources on the performing loan book by seizing opportunities both domestically/internationally - Target retail/households and key business sectors to improve NIM and increase fees and commissions	Profitability	Net interest margin	2,15%	2,03%	1,93%	>2,3%
			Cost to Income ratio ³	58%	68%	74%	<55%
			Return on equity	(11%)	(8%)	58%	Low double digits
Funding and Capital Strategy	Maintain a stable funding base and adequate capital to cover the current and forecast business needs and risks, as well as the acquisition of the CCB operations	Capital	CET1 ratio ⁴	13,5%	13,8%	14,4%	c. 18% (c.14%)
Cost Strategy	- New organisation structure to improve service, procedures and efficiency - Cost-conscious culture		Capital adequacy ratio ⁴	17,0%	17,7%	17,1%	c.20% (c. 17%)

Revised targets

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, Consultancy Fees and APS income for 1H18 and to CGBs, Integration expenses and APS income for 9M18 4) On a Fully Loaded basis, with September 2018 ratios including the 3Q18 profits, prior to obtaining permission for inclusion from Supervisory Authorities. The Medium Term Targets for the capital ratios been revised (with previous targets shown in italic) to reflect the negative goodwill. The Medium Term Targets do not take into account the likely impact from any potential NPE trades, changes in regulatory requirements, any dividend 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

- **The leading retail bank and the second largest bank in the country**
- A significantly strengthened franchise, with an enlarged and diversified customer base, a more diversified loan portfolio and a significantly de-risked balance sheet
- **Improved asset quality**
 - ✓ NPEs ratio (exc. APS-NPEs) reduced to 25,6% 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 15,1% and Tier 1¹ ratio (Trans.) of 17,8%**, well above minimum capital requirements and compare well with EU average; Post Capital Raise of €150 m, the pro-forma CET1 and Capital adequacy ratios increase to 18,2% and 20,9%, respectively
- **New lending** of €450 m during 9M18
- **A solid, more stable, deposit franchise**, with low ratio of loans to deposits enabling business expansion
- **9M18 Profit before provisions of €48 m** and 9M18 Profit after tax of €296 m
- **Pre-capital raise tangible book value per share at €3,77** at Sep-18, up from €2,50 at Jun-18

1) On a transitional basis proforma including 3Q18 profits, prior to obtaining permission for inclusion from Supervisory Authorities

Other information

Investor Relations Team

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

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

Demetris Antoniadis: D.A.Antoniades@hellenicbank.com, +35722500772

ir@hellenicbank.com

Website:

www.hellenicbank.com

Credit Ratings

Moody's – 07 September 2018

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

Commercial Paper: Not Prime

Baseline Credit Assessment: caa2

On review for upgrade

Fitch – 29 June 2018

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

Viability rating: b

Rating Watch Positive

Branch Network:

- 159 branches and 26 cash offices
- 1 Mobile Branch
- 7 Commercial Centres
- 2 Corporate Centres
- 1 Transaction Banking Shipping
- 3 International Business Centres
- 4 Representative Offices

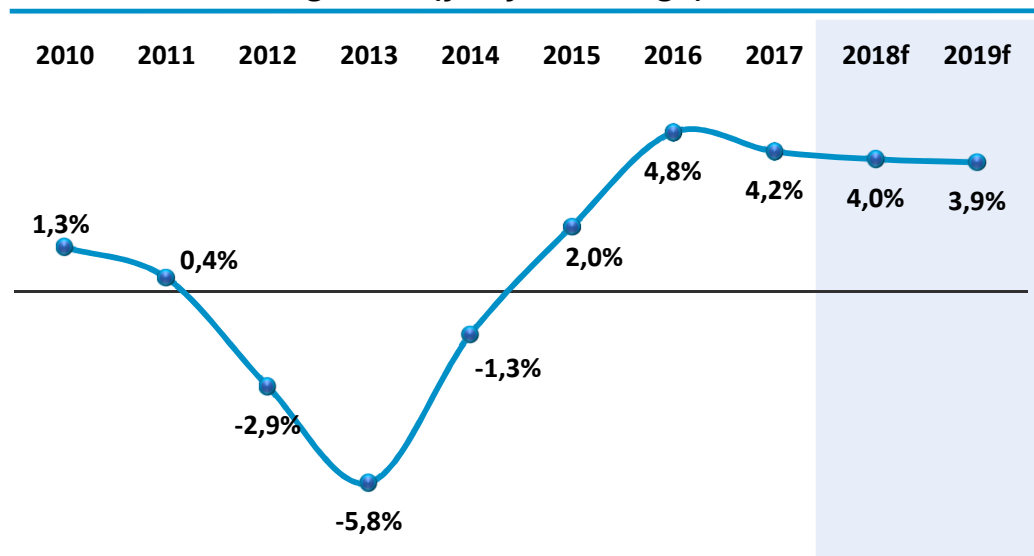
Securities ISIN numbers:

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

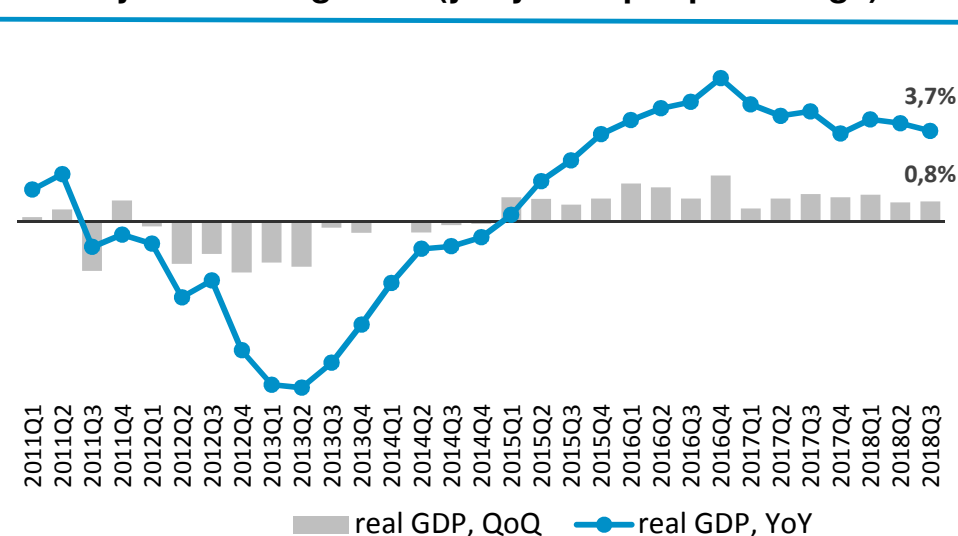
Appendix – Economic environment and Additional information

Strong growth driven by consumption and investment

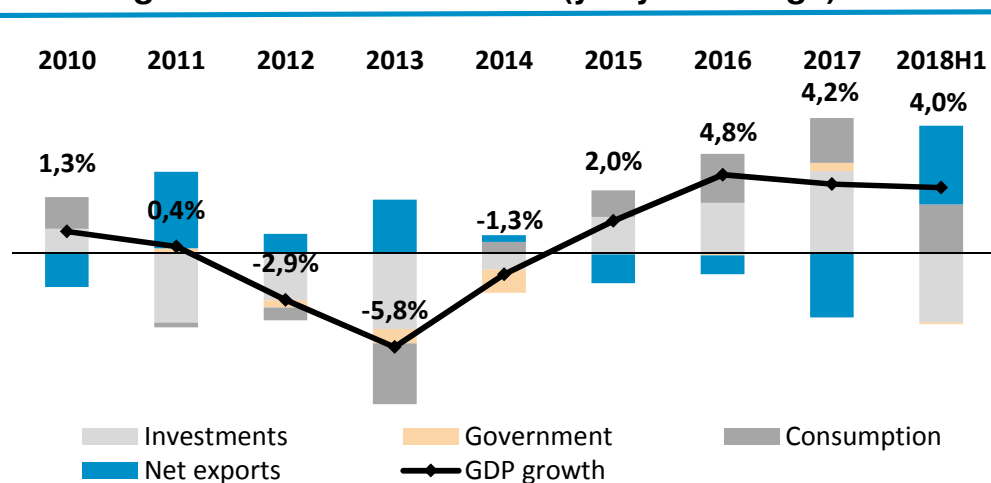
Annual Real GDP growth (y-o-y % change)



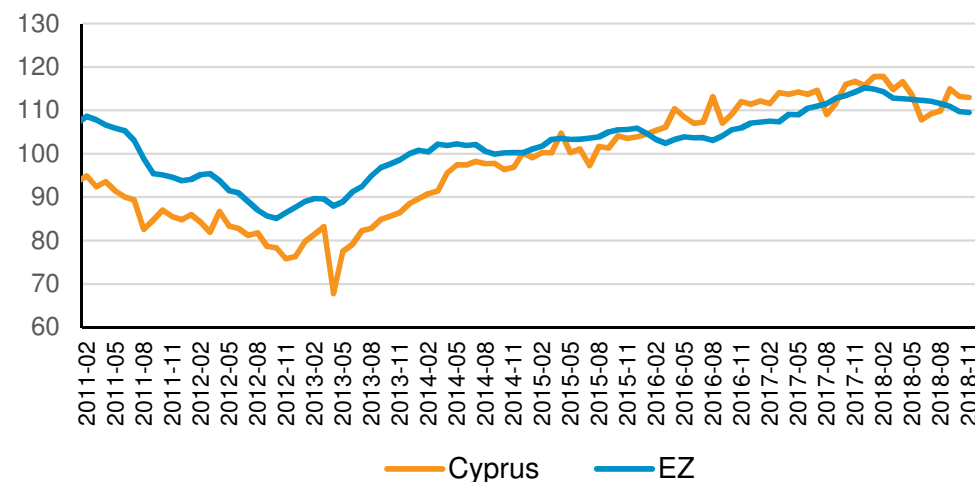
Quarterly Real GDP growth (y-o-y and q-o-q % change)



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

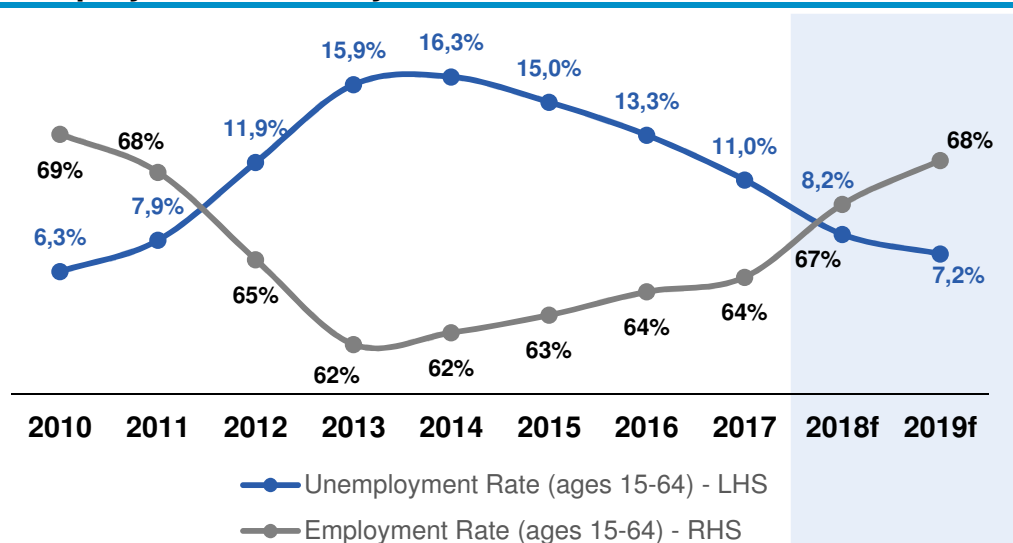


Strong rebound in Economic Sentiment Indicator

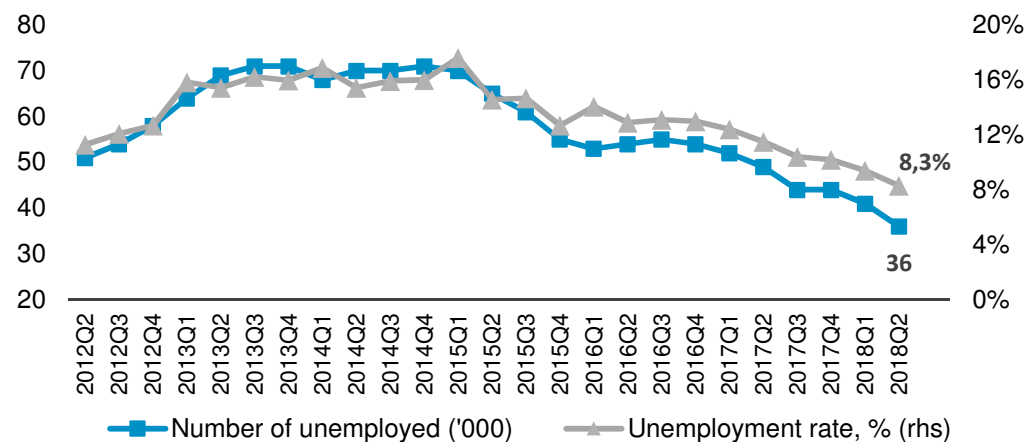


Labor market conditions and inflation continue to improve

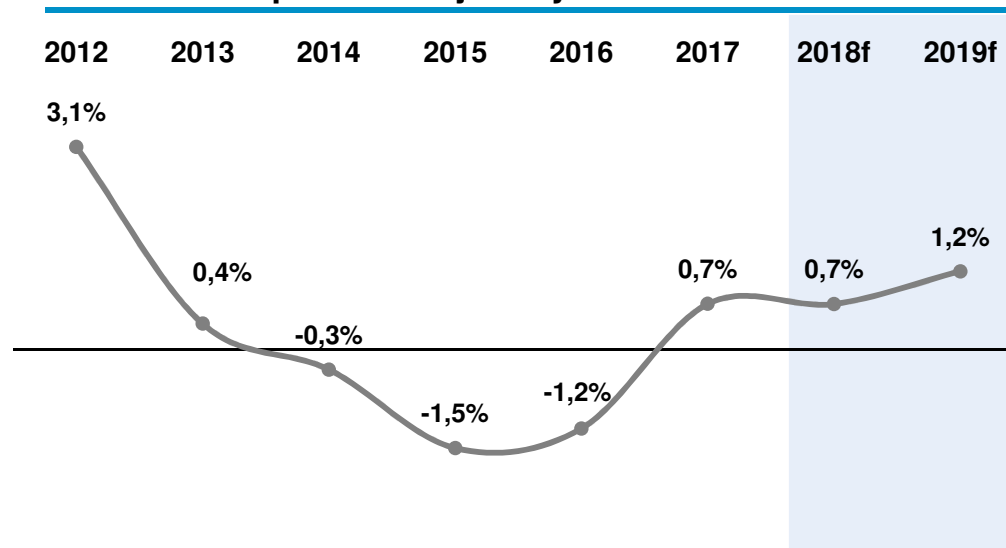
Unemployment in steady decline



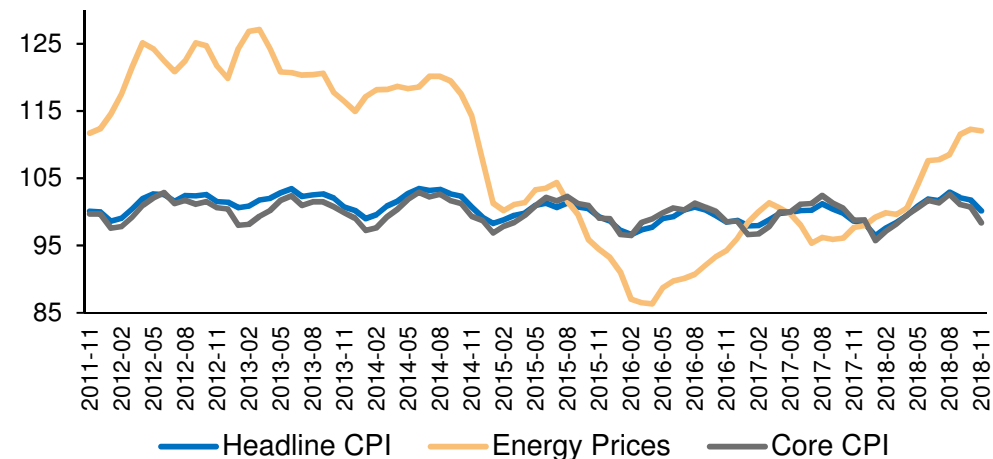
Number of Registered Unemployed and Unemployment rate



Inflation on a positive trajectory

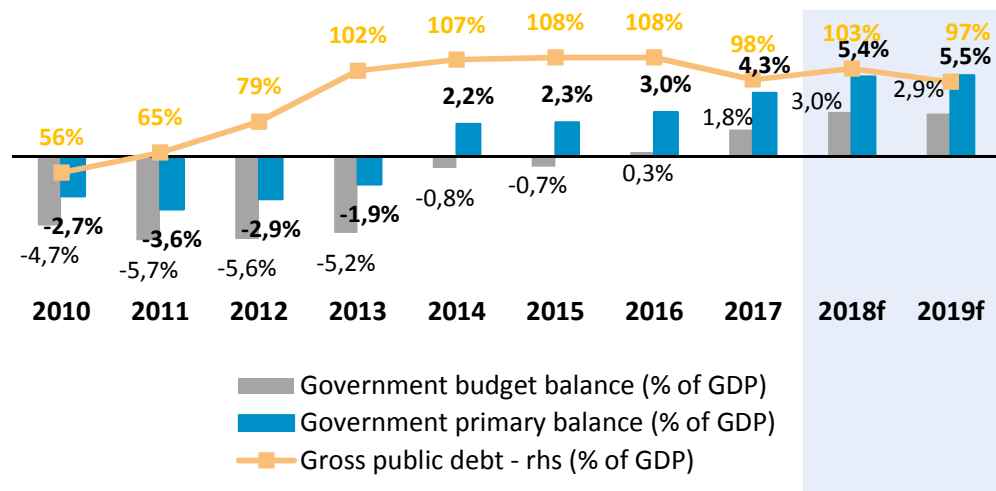


Historical evolution of Consumer Price Index

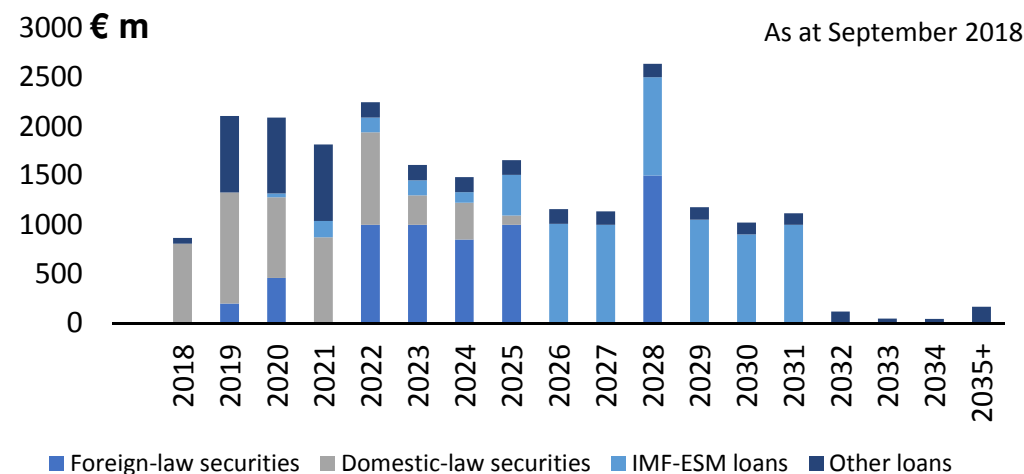


Strong fiscal policy performance results in investment grade sovereign ratings

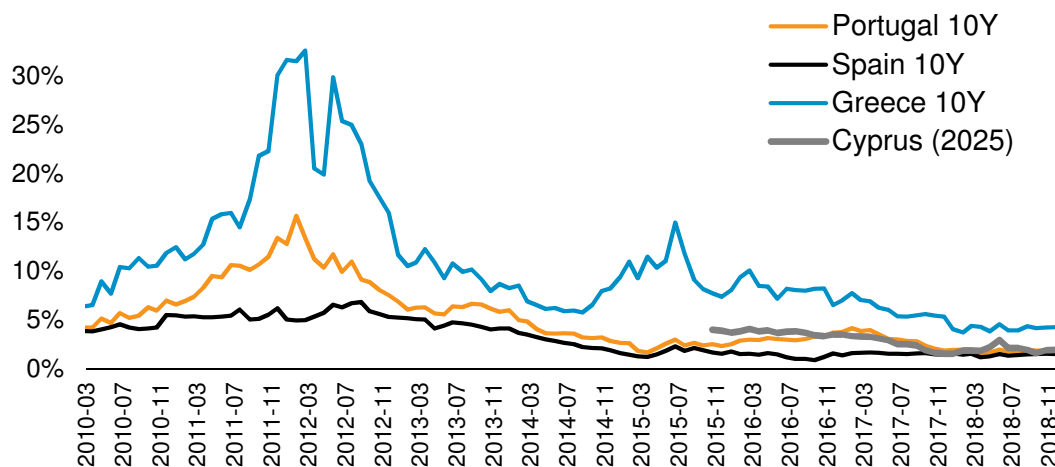
Public Finances (% of GDP)



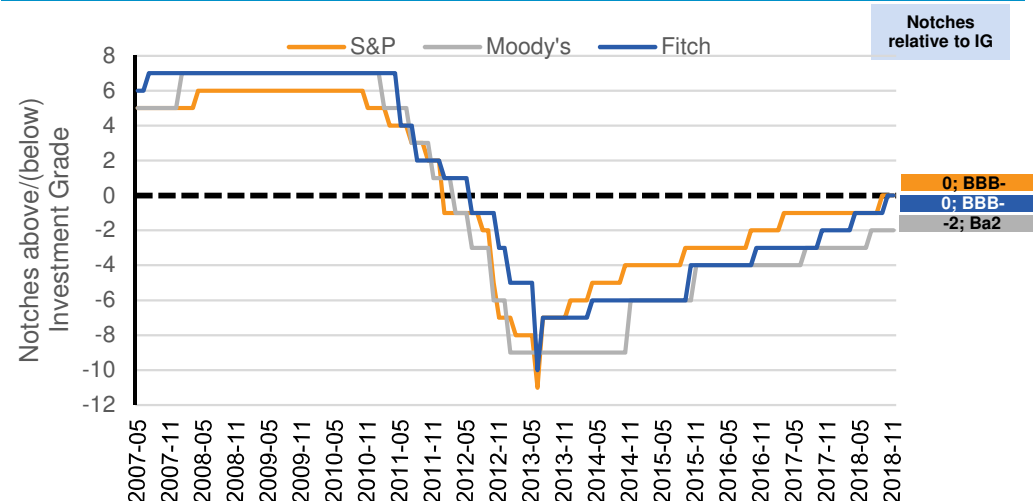
Maturity Profile of General Government Debt



Government Bonds

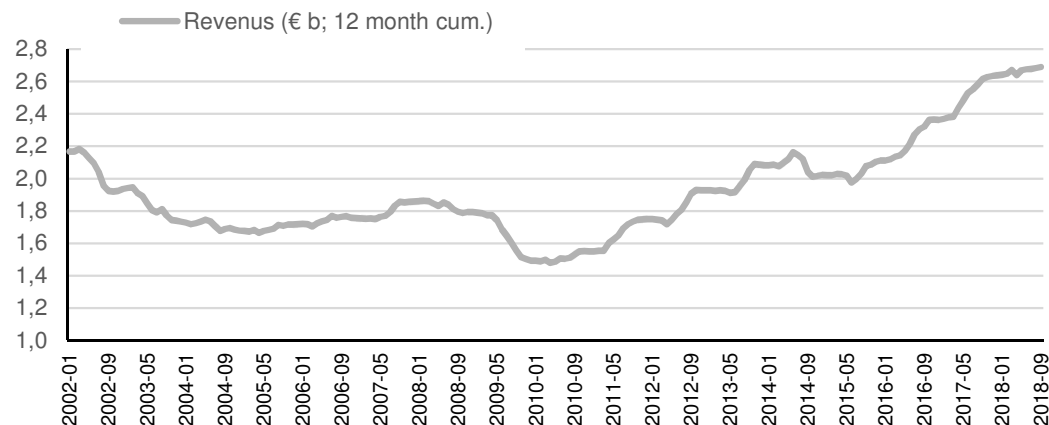


Cyprus credit rating relative to "investment grade"

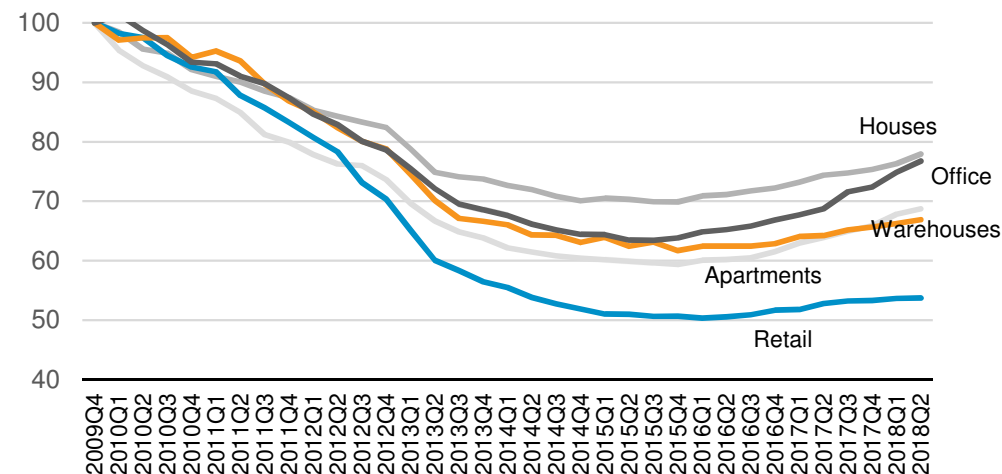


Robust performance by the tourism industry - Real estate sector recovery continues

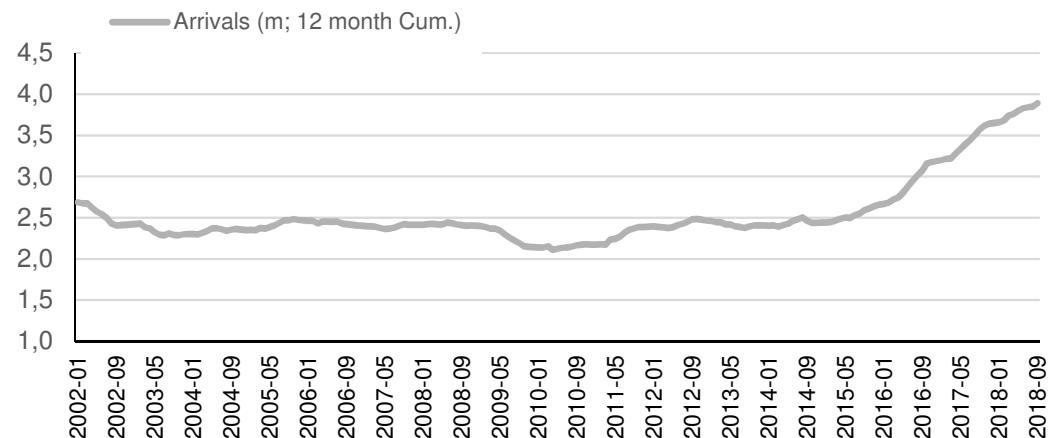
Tourism revenues



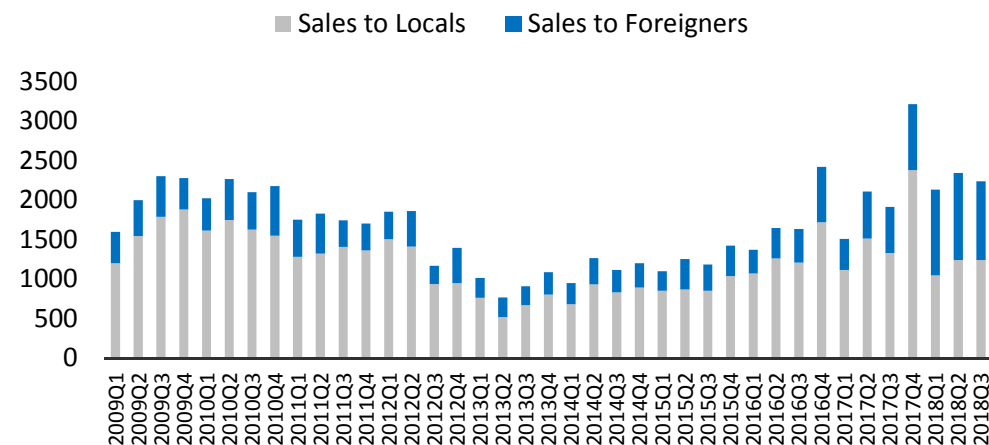
Real estate prices (base Dec 2009); RICS



Tourism arrivals

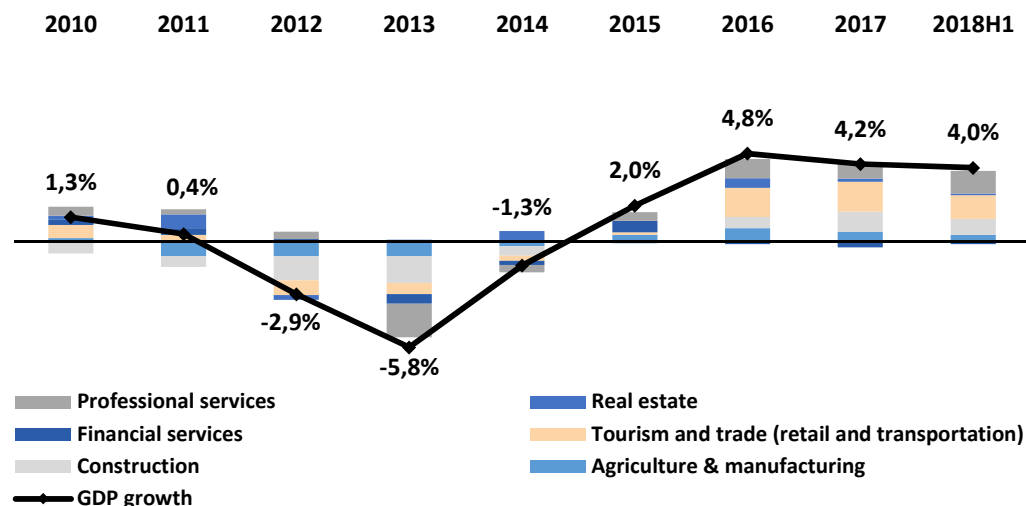


Number of contracts of property sales

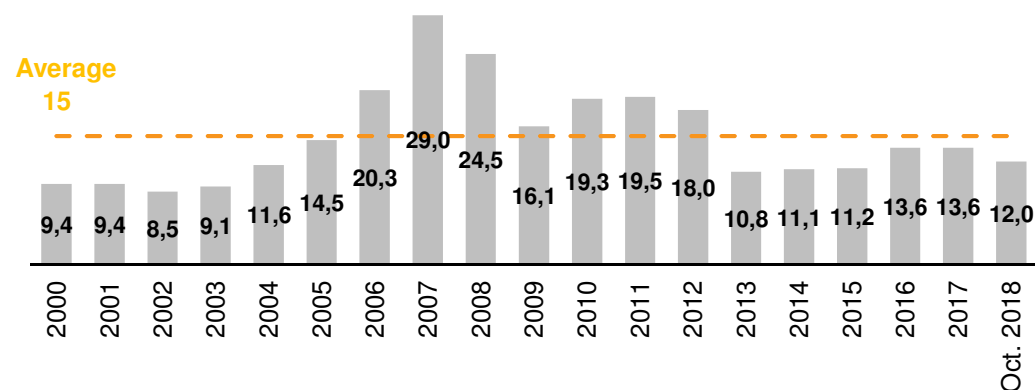


Cyprus offers a diversified economy with a broad based recovery - Construction sector regaining momentum

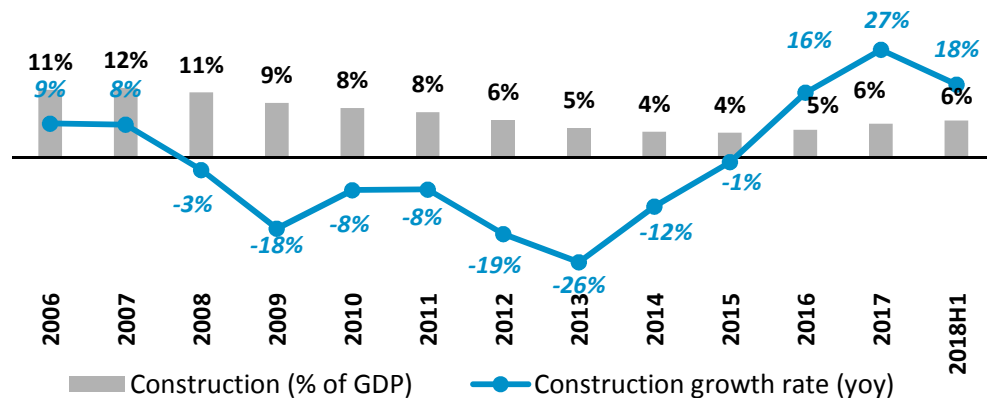
Broad based recovery



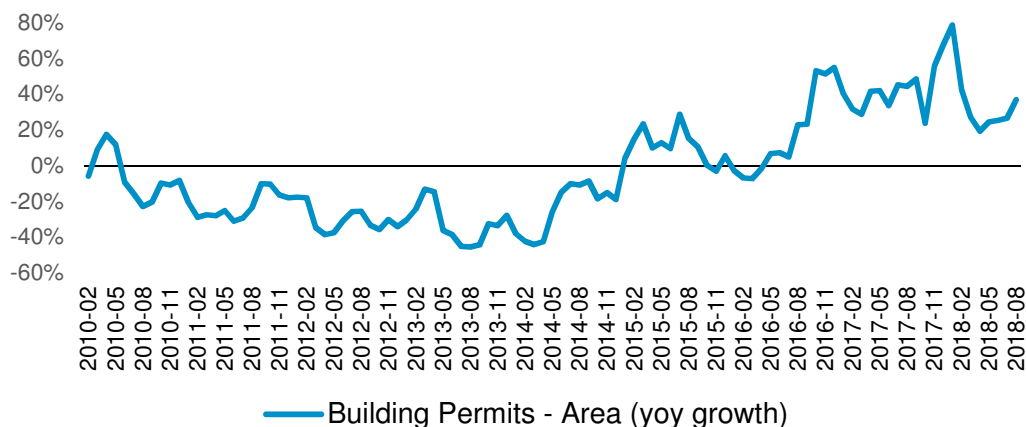
Number of new business registrations ('000)



Construction sector is gaining momentum

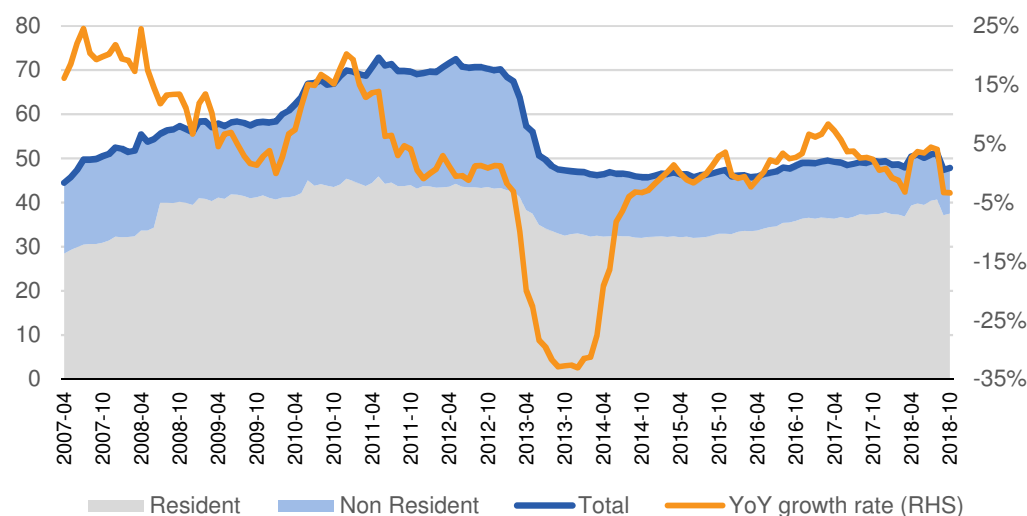


Construction – leading indicator (%)

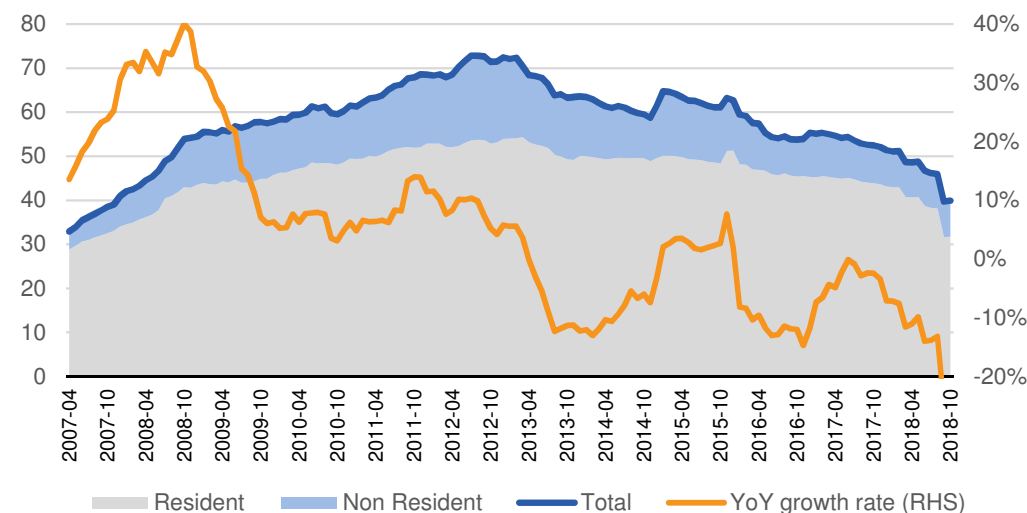


Domestic banking system: deposits and loans

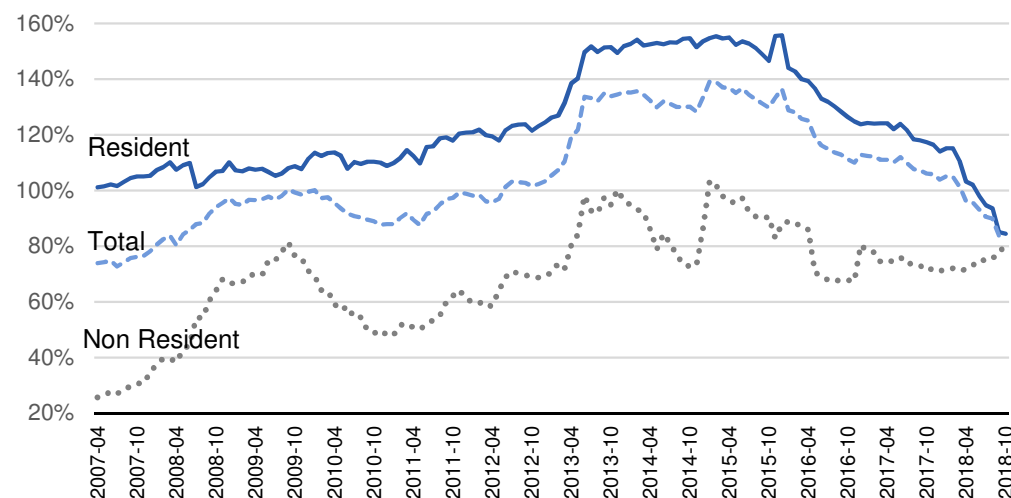
Banking system deposits (€ b)



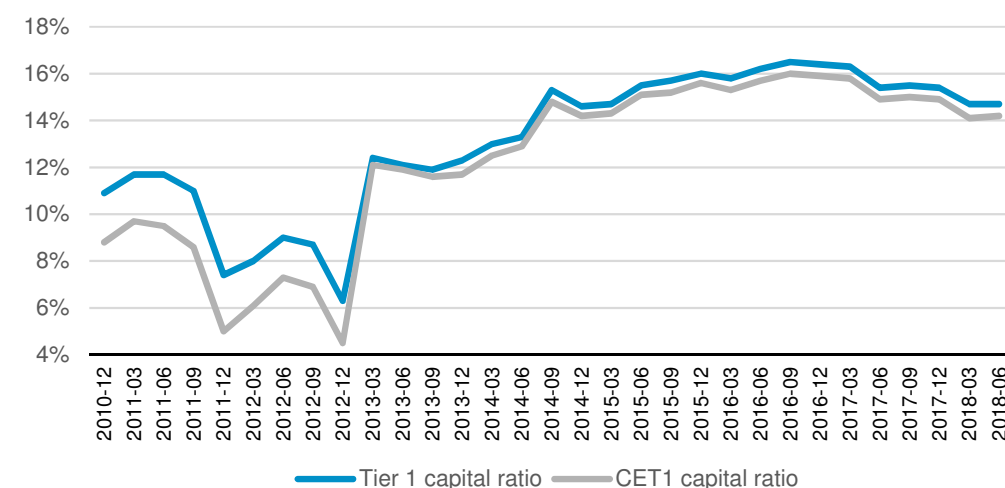
Banking system loans (€ b)



Loans to Deposits ratios

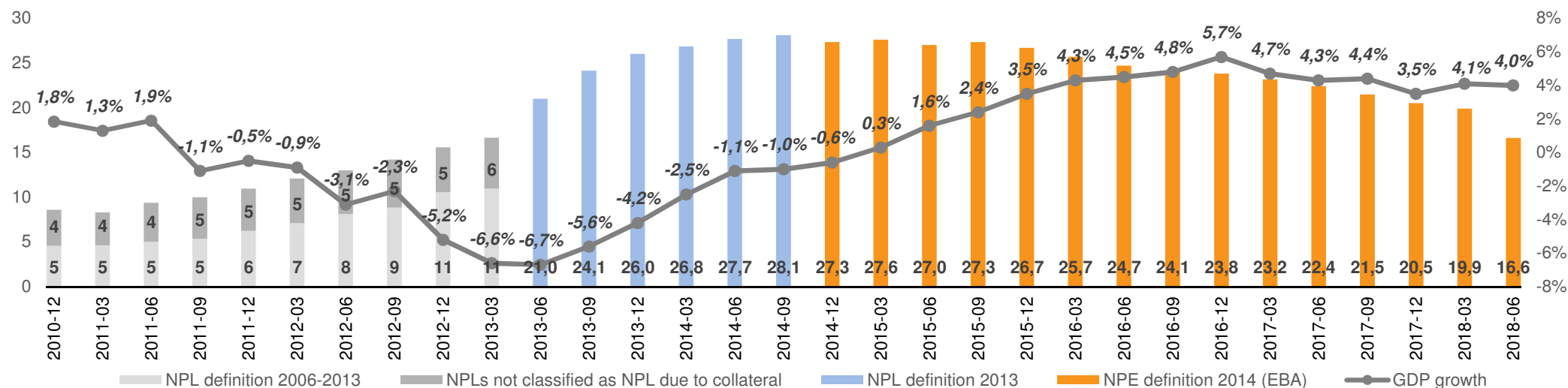


Capital ratios

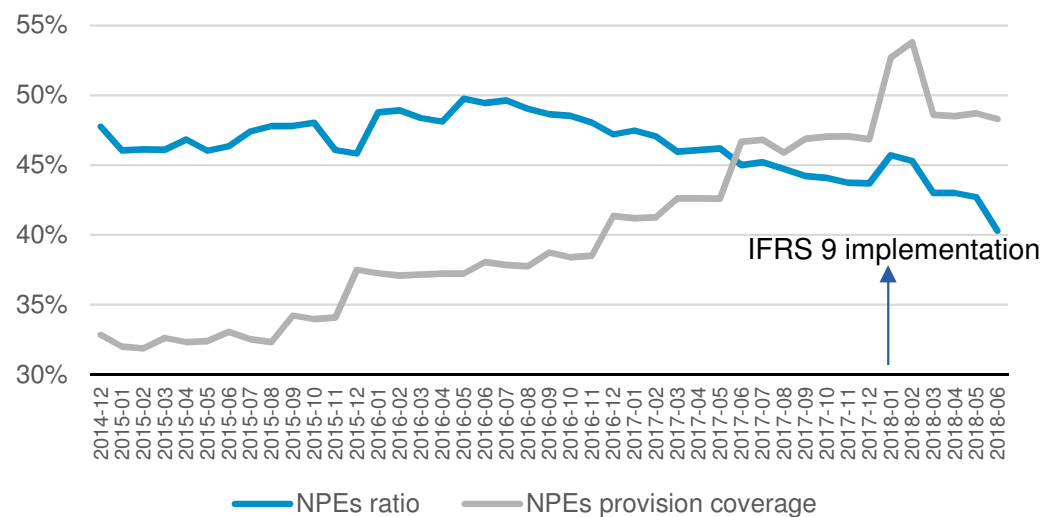


Domestic banking system: asset quality

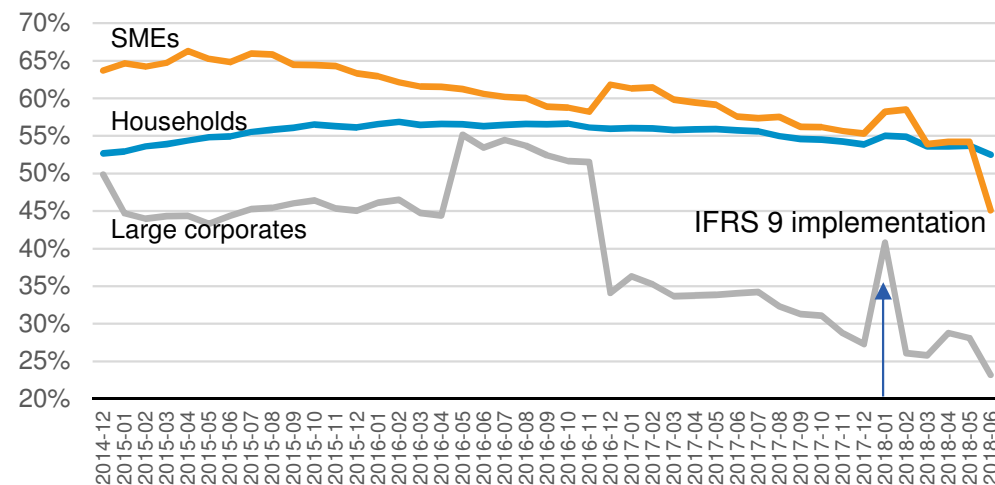
Banking system problem loans (€ b) vs Economic growth



NPEs ratio and NPEs provision coverage



NPEs ratio by type of borrower

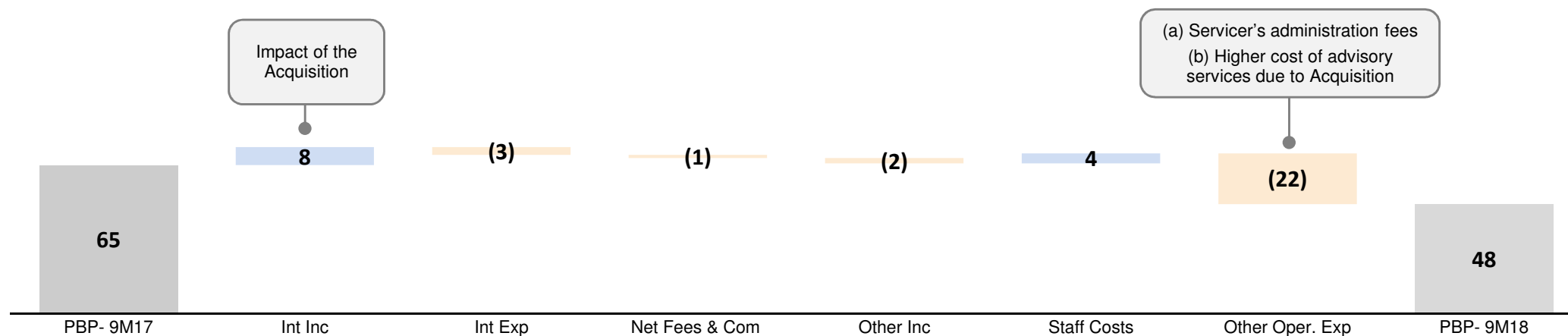


Group income statement

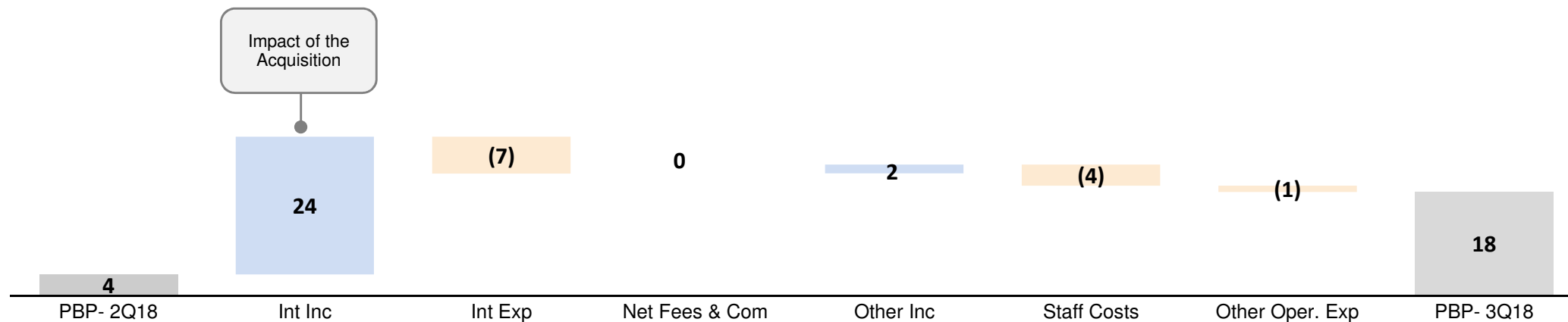
[€ m]	9M18	9M17	y-o-y	3Q18	2Q18	q-o-q	4Q17	3Q17	2Q17	1Q17
Interest income	134,0	126,1	6%	60,6	36,3	67%	39,8	40,8	42,0	43,3
Interest expense	(30,2)	(26,8)	13%	(14,4)	(7,9)	83%	(7,9)	(7,9)	(9,5)	(9,5)
Net interest income	103,8	99,2	5%	46,1	28,4	63%	32,0	32,9	32,6	33,8
Net fee and commission income	31,8	33,3	(4%)	11,1	11,1	0%	12,0	11,2	11,3	10,8
Net gains on disposal and revaluation of foreign currencies and financial instruments	25,4	10,2	150%	2,4	2,7	(9%)	2,3	2,5	4,8	2,9
Other income	20,8	38,4	(46%)	7,4	5,6	32%	7,2	6,0	23,7	8,7
Total net income	181,8	181,2	0%	67,0	47,7	41%	53,4	52,5	72,4	56,1
Staff costs	(59,4)	(63,7)	(7%)	(21,8)	(18,0)	21%	(23,2)	(20,3)	(22,5)	(20,9)
Depreciation and amortisation	(7,6)	(5,5)	38%	(2,9)	(2,4)	22%	(2,6)	(1,9)	(1,8)	(1,8)
Administrative and other expenses	(66,7)	(46,5)	43%	(24,0)	(23,5)	2%	(59,4)	(16,9)	(13,3)	(16,3)
Total expenses	(133,6)	(115,7)	16%	(48,7)	(43,9)	11%	(85,2)	(39,0)	(37,6)	(39,0)
Profit/(Loss) from ordinary operations before impairment losses and provisions to cover credit risk	48,1	65,3	(26%)	18,3	3,7	389%	(31,7)	13,5	34,8	17,1
(Impairment losses)/Reversal of impairment losses and provisions to cover credit risk	(55,6)	(85,3)	(35%)	(63,0)	4,2	-	2,4	(7,7)	(50,3)	(27,3)
Share of results of associate company net of taxation	1,5	0,5	219%	0,0	1,2	(102%)	0,3	0,5	-	-
Negative goodwill	297,9	0,0	100%	297,9	-	100%	-	-	-	-
Profit/(Loss) before taxation	291,9	(19,5)	-	253,1	9,1	-	(29,0)	6,3	(15,6)	(10,2)
Taxation	4,0	1,7	130%	7,5	(2,4)	(414%)	1,8	(1,2)	2,8	0,2
Profit/(Loss) for the period	295,9	(17,8)	-	260,7	6,7	-	(27,3)	5,1	(12,8)	(10,1)
Non-controlling interest	(0,7)	(0,6)	7%	(0,1)	(0,1)	18%	(0,0)	(0,1)	(0,1)	(0,4)
Profit/(Loss) attributable to shareholders of parent company	295,3	(18,4)	-	260,6	6,6	-	(27,3)	5,0	(12,9)	(10,5)

Income statement bridge analysis

Profit before provisions (PBP) bridge (€ m) 9M17 -9M18



Profit before provisions (PBP) bridge (€ m) 3Q18 -2Q18



NTBV ¹	2,5	3,8
T1 ratio ²	16,5%	17,1%

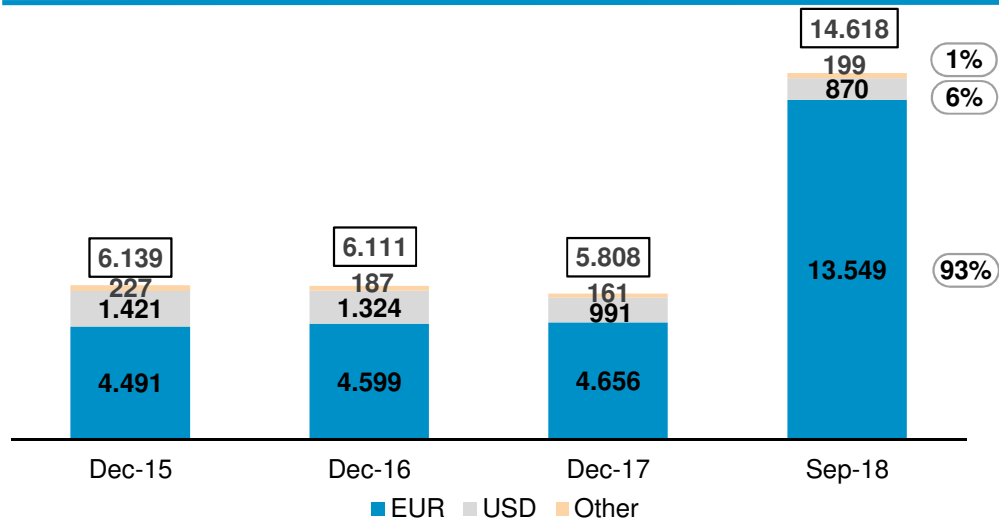
1) Net Tangible Book Value per share 2) Fully Loaded. The September 2018 ratio includes 3Q2018 profits, prior to obtaining permission for inclusion from Supervisory Authorities
Numbers may not add up due to rounding

Group statement of financial position

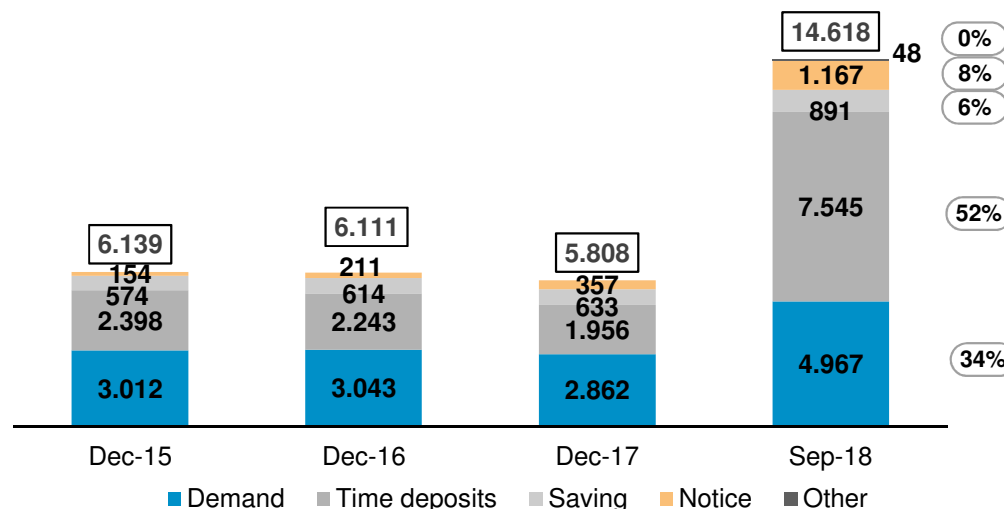
[€ m]	Sep-18	Dec-17	Change	% Assets		Sep-17	Dec-16
				Sep-18	Dec-17		
Cash and balances with Central Banks	3.253	2.294	42%	20	34	2.069	2.083
Placements with other banks	421	348	21%	3	5	444	549
Loans and advances to customers	6.769	2.767	145%	42	40	2.748	2.926
Debt securities	4.983	1.019	389%	31	15	1.046	1.149
Equity & Other securities & Collective Investment Units	33	30	9%	0	0	17	16
Investment in associate	8	8	10%	0	0	7	-
Property, plant and equipment	101	103	(2%)	1	2	101	100
Intangible assets	48	34	41%	0	0	32	27
Deferred tax asset	23	12	91%	0	0	11	8
Other assets	401	232	73%	3	3	214	179
Total assets	16.040	6.847	134%	100	100	6.689	7.038
Deposits by banks	243	176	38%	2	3	112	101
Customer deposits and other customer accounts	14.618	5.808	152%	91	85	5.732	6.111
Other liabilities	249	160	55%	2	2	126	119
Total liabilities	15.110	6.145	146%	94	90	5.971	6.331
Loan capital	130	140	(7%)	1	2	140	140
Share capital	99	99	0%	1	1	99	99
Reserves	698	460	52%	4	7	476	464
Shareholders' equity	797	559	43%	5	8	575	563
Non-controlling interest	4	3	19%	0	0	3	3
Total liabilities and equity	16.040	6.847	134%	100	100	6.689	7.038

Evolution of deposits

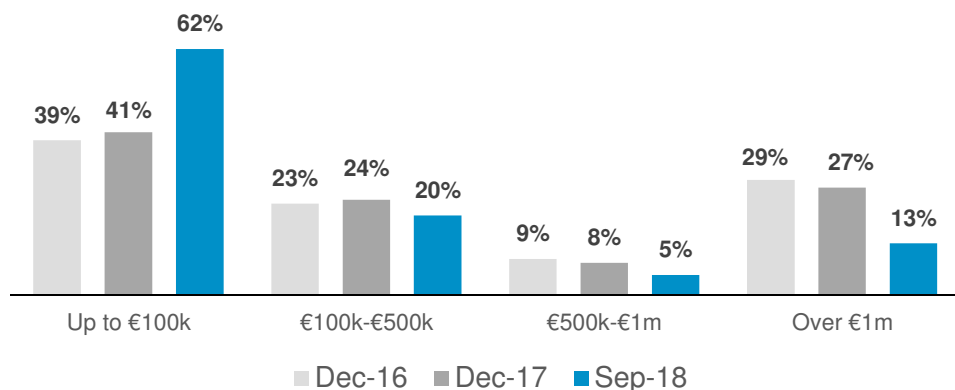
Deposits by currency (€ m)



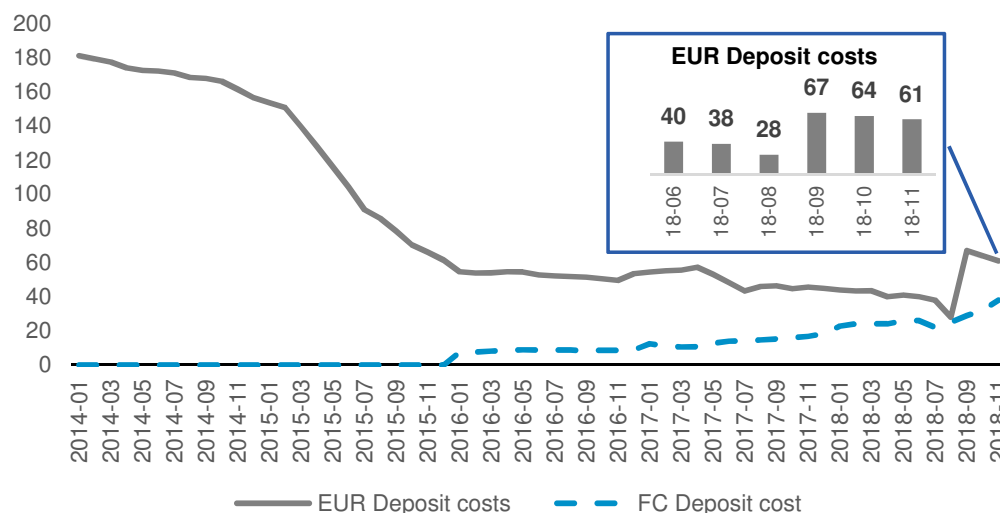
Deposits by category (€ m)



Deposits split by size



Cost of Deposits (bps)



Basel III liquidity metrics and CBC's national macroprudential liquidity measure

BASEL III REGULATIONS	Regulatory Minimum	HB position at Sep-18	SUMMARISED FRAMEWORK
LCR ALL CURRENCIES	100%	450%	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%*	189%	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 9M18.**

**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

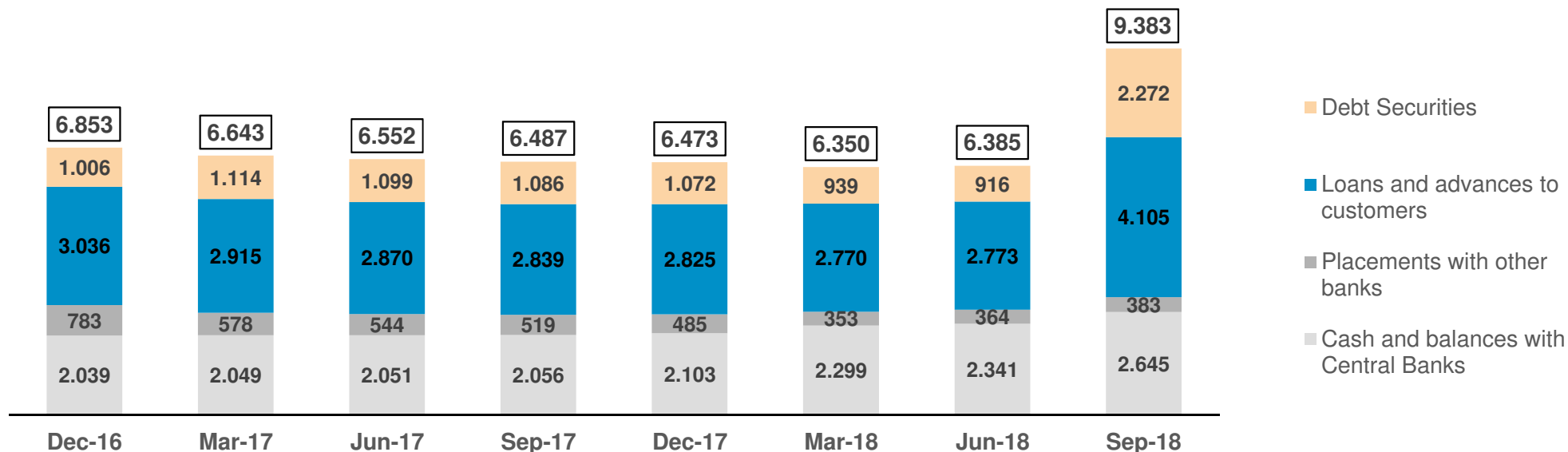
Capital breakdown € m ¹	Dec-14	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Mar-18	Jun-18	Sep-18
CET 1	539	584	518	483	479	485	726
Additional Tier 1	114	116	119	122	130	130	130
Tier 1	653	700	637	605	608	614	856
Tier 2	81	18	9	5	1	0	0
Total regulatory capital	734	718	645	611	609	615	856

Risk Weighted Assets €m ¹	Dec-14	Dec-15	Dec-16	Dec-17	Mar-18	Jun-18	Sep-18
Credit Risk	3.480	3.458	3.271	3.006	3.046	3.119	4.118
Market Risk	7	10	9	4	1	1	1
Operational Risk ²	540	490	463	410	409	409	702
Total RWAs	4.027	3.958	3.744	3.420	3.456	3.530	4.820

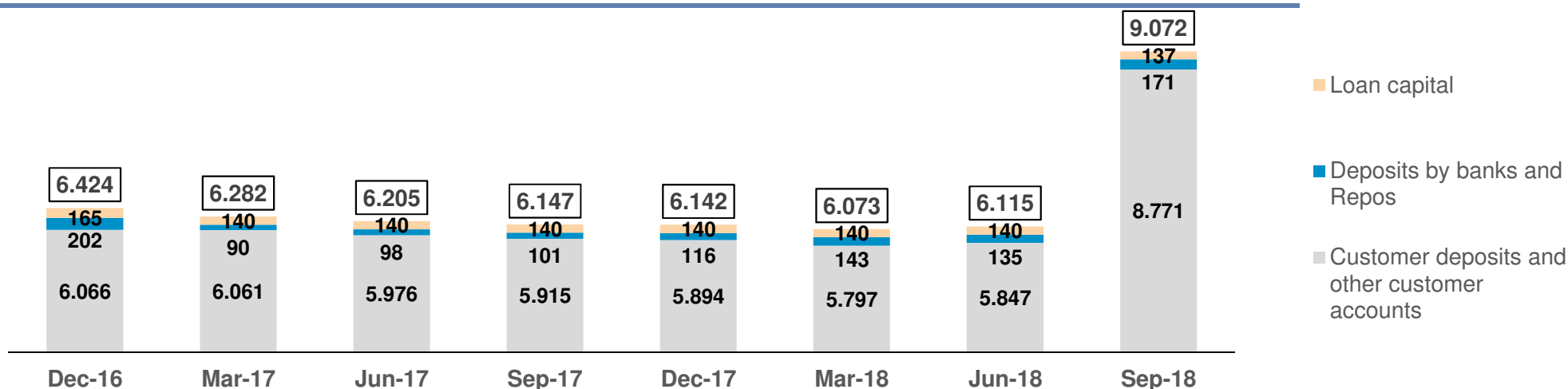
1) All numbers are on a transitional basis, with Sep-18 proforma numbers including 3Q18 profits 2) Including Credit valuation adjustments (CVA)
Numbers may not add up due to rounding

Interest earning assets and Interest bearing liabilities breakdown

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



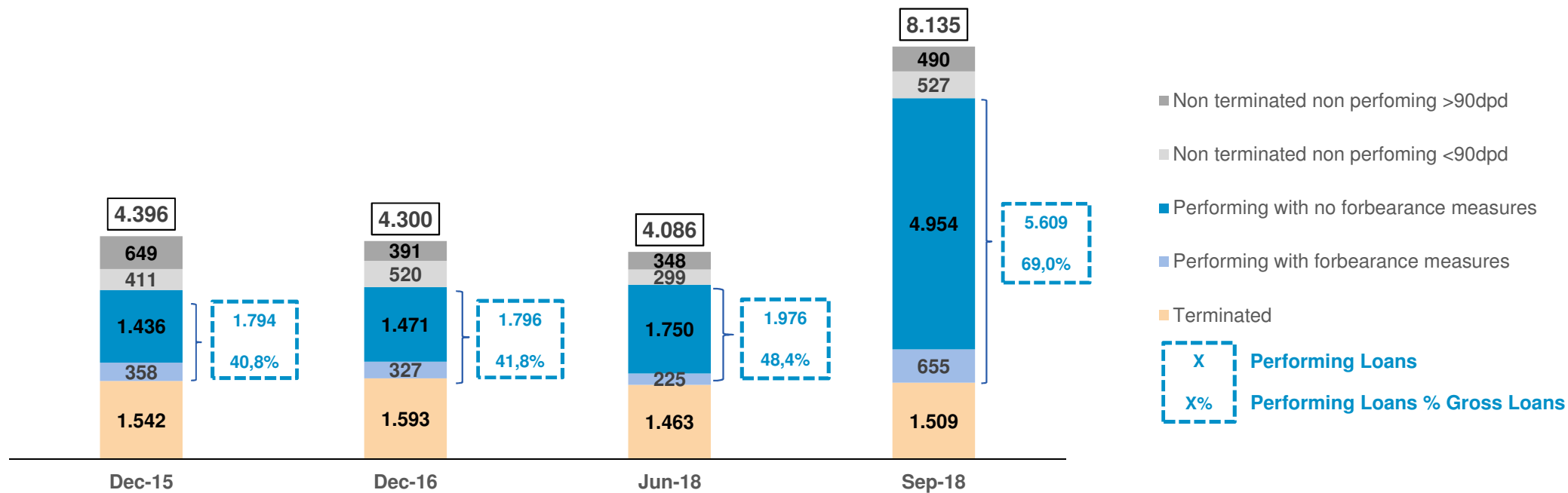
Interest bearing liabilities (€ m) (average, year-to-date)¹



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

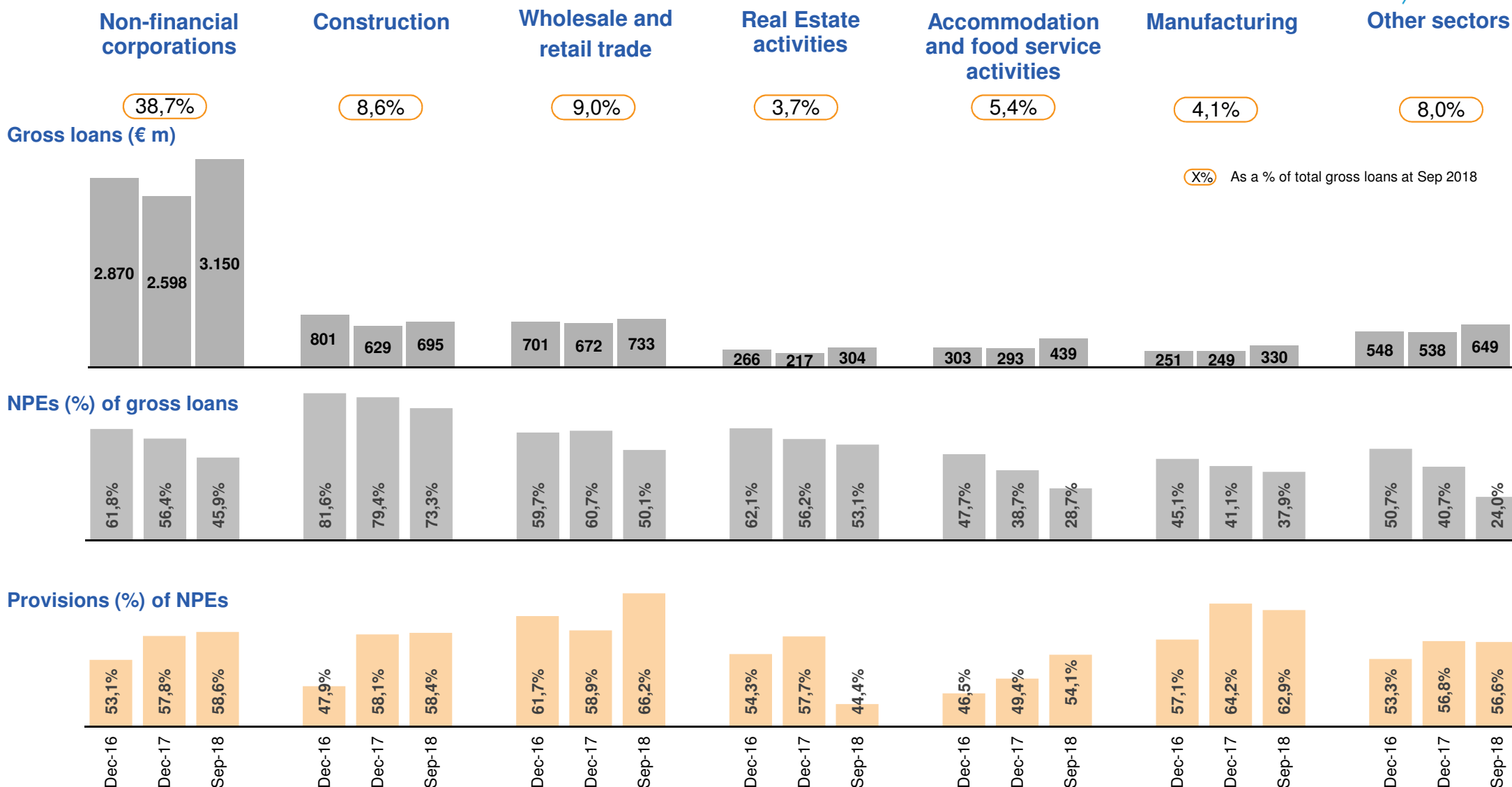
Gross loans performance analysis

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 sectors* 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. Total Gross Loans and Gross loans as per Table A

Numbers may not add up due to rounding

Households lending: NPEs and NPEs provisions coverage

Households

Of which Residential mortgage loans

Of which Credit for consumption

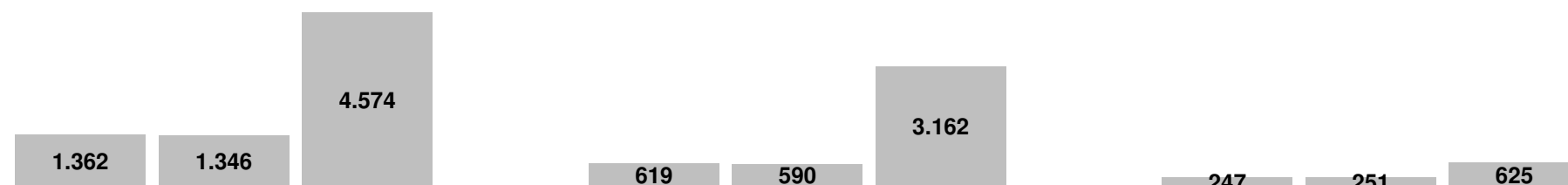
56,3%

38,9%

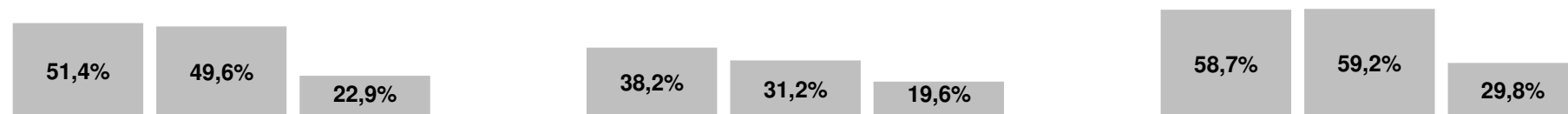
7,7%

Gross loans (€ m)

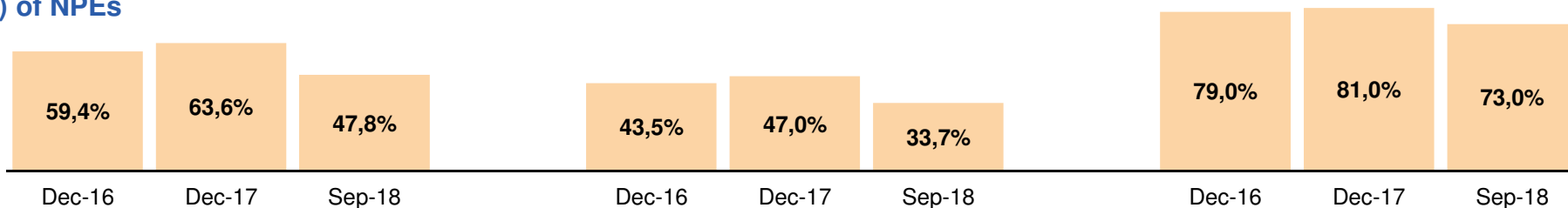
X% As a % of total gross loans at Sep 2018



NPEs (%) of gross loans



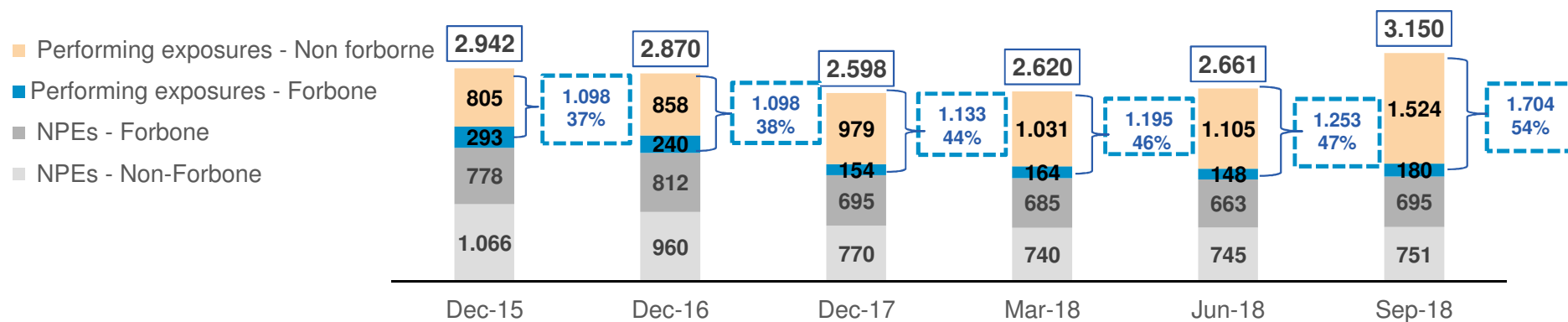
Provisions (%) of NPEs



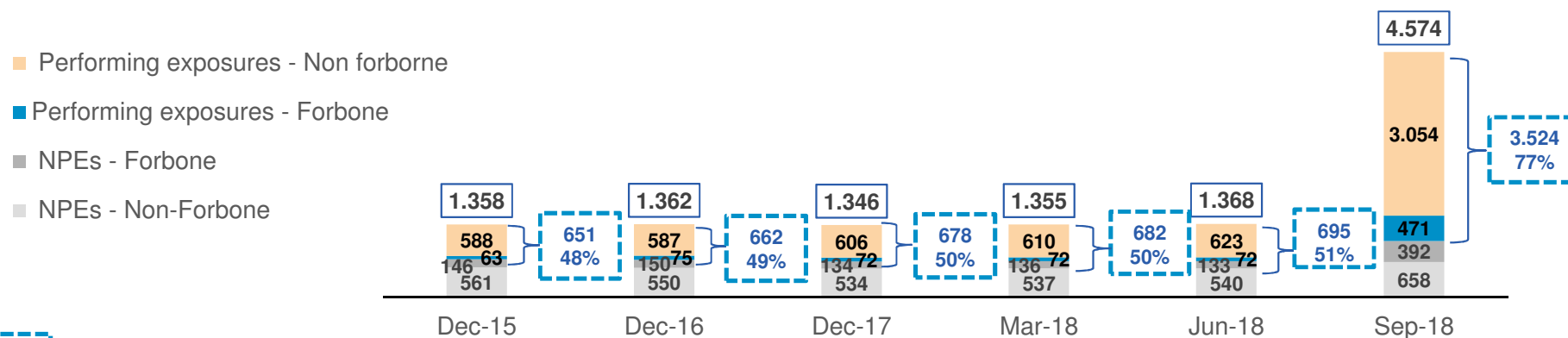
NPEs as per EBA definition. Classification based on Institutional sector codes (European Commission).
December 2017 data are Post-Agreement with B2K Capital. Total Gross Loans and Gross Loans as per Table A

Loan performance analysis by type of customer

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



Households – Analysis of loan portfolio (€ m)

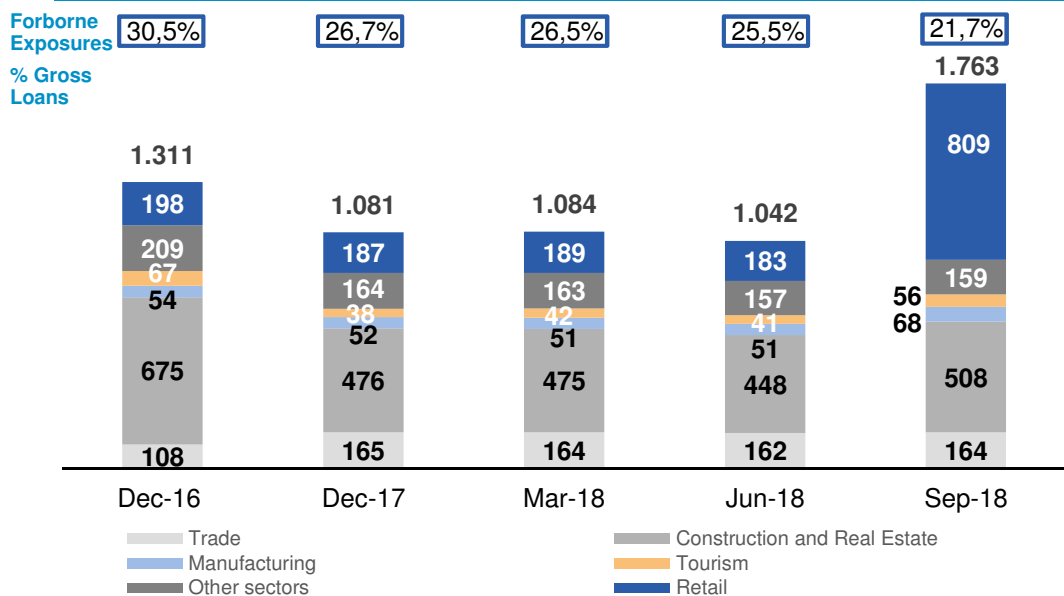


X Performing Loans
X% Performing Loans % Gross Loans by type of customer

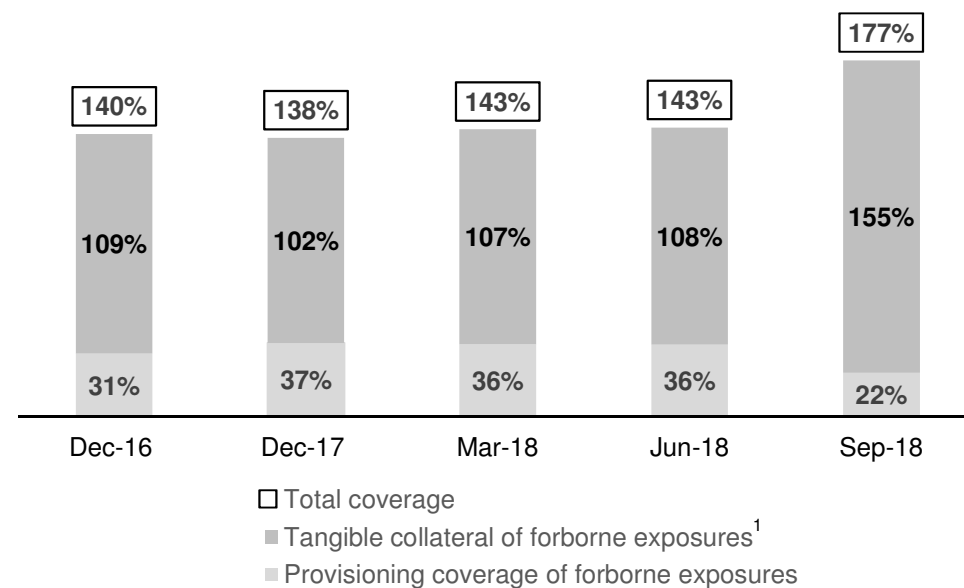
Numbers may not add up due to rounding

Forborne exposures breakdown

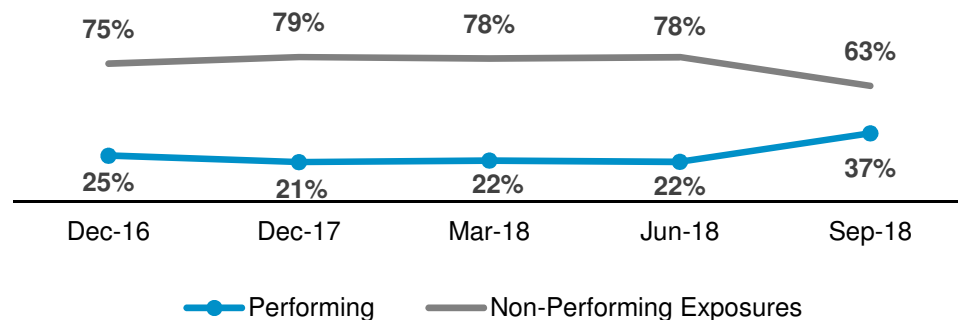
Gross forborne exposures by sector



Coverage of forborne exposures



Classification of forborne exposures



1) Tangible collateral, based on open market values
Numbers may not add up due to rounding

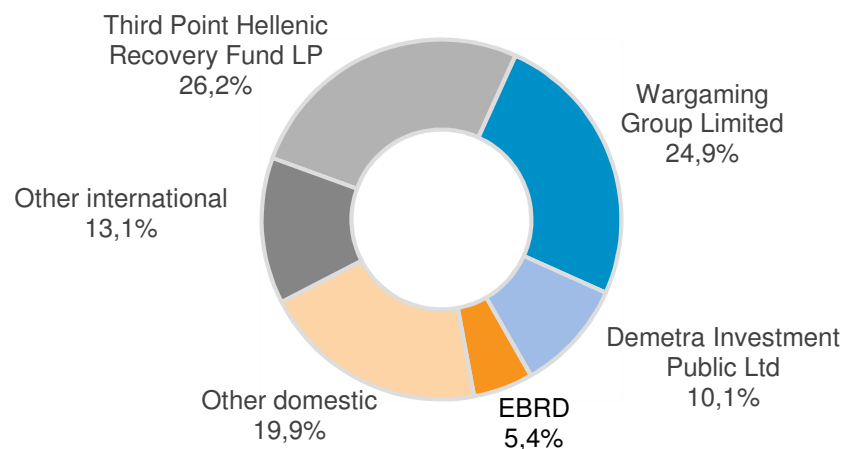
IFRS 9 - new impairment model based on expected credit losses (ECL)

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
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	

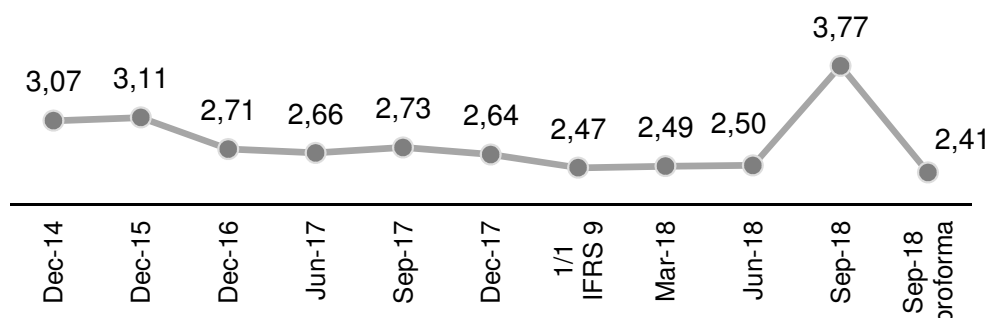
Shareholders information; Board composition

Main shareholders



Number of issued shares: 198.474.712

Net tangible book value per share evolution (€)



Board Composition

Youssef A. Nasr¹ <i>Chairman, Independent</i>
Marinos S. Yannopoulos <i>Vice- Chairman, Non-independent</i>
Dr. Evripides A. Polykarpou <i>Senior Independent Director</i>
Ioannis A. Matsis <i>Executive/Chief Executive Officer</i>
Mariana Pantelidou Neophytou² <i>Independent</i>
David Whalen Bonanno² <i>Independent</i>
Irena A. Georgiadou <i>Independent</i>
Lars Kramer <i>Executive/Chief Financial Officer</i>
Christodoulos A. Hadjistavris² <i>Independent</i>
Andreas Christofides <i>Independent</i>
Andrew Charles Wynn <i>Independent</i>
Stephen John Albutt <i>Independent</i>
Demetrios Efstathiou <i>Independent</i>

1) Following the 44th Annual General Meeting of Hellenic Bank dated 11.07.2018, where Mr Youssef A. Nasr was elected as Independent Non-Executive Member of the Board of Directors, the Board of Directors of the Bank convened and elected Mr Nasr as Chairman of the Board of Directors of the Bank.

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

3) Lambros Papadopoulos, Independent Director, has retired from the Board of Directors on the 11.07.2018
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

CCB: 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 on the value of loans and advances (excluding any modification losses) divided by gross loans at the end of the period (annualized)

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

Ex-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

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

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

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 ratio: 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

NI: Net Interest Income

Glossary & Definitions

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 excl. APS-NPES: gross non-performing exposures (EBA definition) excluding NPEs covered by the APS, divided by gross loans

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

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 to own equity attributable to shareholders, including the accumulated impairment losses

VEES: Voluntary Early Exit Scheme

Disclaimer

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

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

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

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

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

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