



ALPHA BANK

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2017

(Σύμφωνα με το Ν.3556/2007)



Αθήναι,
31 Αυγούστου 2017

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	5
Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	7
Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	21
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 30.6.2017 (Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34)	
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	23
Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός	24
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	25
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	26
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	28
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	
Γενικές Πληροφορίες	29
Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές	
1.1 Βάση παρουσίασης	31
1.2 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψης αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας	32
Αποτελέσματα	
2. Καθαρό έσοδο από τόκους	35
3. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	35
4. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	36
5. Γενικά Διοικητικά Έξοδα	37
6. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	37
7. Φόρος εισοδήματος	38
8. Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	42
Ενεργητικό	
9. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	43
10. Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου	45
11. Επενδύσεις σε ακίνητα	46
12. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	47
13. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	48
Υποχρεώσεις	
14. Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	49
15. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	49
16. Προβλέψεις	51
Καθαρή Θέση	
17. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον	53
18. Υβριδικά κεφάλαια	53

Πρόσθετες Πληροφορίες

19. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	54
20. Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	59
21. Γνωστοποιήσεις Ν.4261/5.5.2014	62
22. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα	66
23. Έκθεση σε Πιστωτικό Κίνδυνο χρέους εκδόσεως χωρών στην περιφέρεια της Ευρωζώνης	68
24. Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	69
25. Κεφαλαιακή επάρκεια	76
26. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	77
27. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες	78
28. Εταιρικά γεγονότα	84
29. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων	85
30. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	88

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Τραπεζής της 30.6.2017

(Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34)

Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	89
-----------------------------------	----

Ενδιάμεσος Ισολογισμός	90
------------------------	----

Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	91
---	----

Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	92
--	----

Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	93
------------------------------------	----

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

Γενικές Πληροφορίες	94
---------------------	----

Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

1.1 Βάση παρουσίασης	96
1.2 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας	97

Αποτελέσματα

2. Καθαρό έσοδο από τόκους	100
3. Έσοδα από μερίσματα	100
4. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	101
5. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	101
6. Γενικά διοικητικά έξοδα	102
7. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	102
8. Φόρος εισοδήματος	103
9. Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	105

Ενεργητικό

10. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	107
11. Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου	108
12. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	110
13. Επενδύσεις σε ακίνητα	111
14. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	112
15. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	113

Υποχρεώσεις

16. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	114
17. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	114
18. Προβλέψεις	116

Καθαρή Θέση

19. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον	117
---	-----

Πρόσθετες Πληροφορίες

20. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	118
21. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα	121
22. Έκθεση σε Πιστωτικό Κίνδυνο χρέους εκδόσεως χωρών στην περιφέρεια της Ευρωζώνης	123
23. Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	124
24. Κεφαλαιακή επάρκεια	131
25. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	131
26. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση και Διακοπείσες δραστηριότητες	134
27. Εταιρικά γεγονότα	137
28. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	138

Παράρτημα - Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης	139
---	------------

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

(σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του Ν.3556/2007)

Εξ όσων γνωρίζουμε, δηλώνουμε ότι οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του Ενεργητικού, των Υποχρεώσεων, της Καθαρής Θέσεως και των Αποτελεσμάτων Χρήσεως της Alpha Bank A.E., καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενο-

ποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 5 παρ. 3-5 του Ν.3556/2007, καθώς και ότι η εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες, που απαιτούνται βάσει του άρθρου 5 παρ. 6 του Ν.3556/2007 και των σχετικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Αθήναι, 31 Αυγούστου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΜΑΝΤΖΟΥΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Ι 166670

ΑΡΤΕΜΙΟΣ Χ. ΘΕΟΔΩΡΙΔΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 281969

Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

Η ελληνική οικονομία επανήλθε σε αναπτυξιακή πορεία καθώς στο πρώτο τρίμηνο του 2017 το πραγματικό Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (ΑΕΠ) παρουσίασε θετικό ρυθμό μεταβολής, μετά τη μείωσή του το τέταρτο τρίμηνο του 2016 (Q4 2016: -1,1%, Q1 2017: +0,4%, Πηγή: ΕΛΣΤΑΤ), εξαιτίας κυρίως της καθυστέρησης της ολοκλήρωσης της δεύτερης αξιολόγησης του τρίτου προγράμματος οικονομικής προσαρμογής¹. Η ανθεκτικότητα της ιδιωτικής κατανάλωσης συνεχίστηκε και στο πρώτο τρίμηνο του τρέχοντος έτους, ενώ παρατηρήθηκε ανάκαμψη των επενδύσεων και των εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών. Η εκταμίευση της πρώτης υποδόσεως ύψους Ευρώ 7,7 δισ., μετά την ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολόγησης, δημιούργησε ένα θετικό πλαίσιο για την ενδυνάμωση της οικονομικής δραστηριότητας στο δεύτερο εξάμηνο του 2017. Η ενίσχυση του κλίματος εμπιστοσύνης σε συνδυασμό με την συνέχιση των μεταρρυθμίσεων, την επιτάχυνση του προγράμματος αποκρατικοποιήσεων και την αναμενόμενη καλή τουριστική περίοδο αποτελούν παράγοντες που υποστηρίζουν την εκτίμηση για αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ κατά 1,6% το 2017 (Τράπεζα της Ελλάδος, Νομισματική Πολιτική, Ιούνιος 2017). Επιπλέον, η επανεκκίνηση εκκαθάρισης των ληξιπροθέσμων οφειλών της γενικής κυβερνήσεως προς τον ιδιωτικό τομέα, σε συνδυασμό με την επίλυση του προβλήματος των μη-εξυπηρετούμενων δανείων, αναμένεται να βελτιώσει τις συνθήκες ρευστότητας.

Η εξέλιξη των στοιχείων της οικονομικής συγκυρίας αποτελεί ένδειξη ανάκαμψης ορισμένων σημαντικών τομέων δραστηριότητας και ισχυροποίησης της εμπιστοσύνης των επιχειρηματιών και επενδυτών. Ειδικότερα:

Το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 0,4%, σε ετήσια βάση, στο πρώτο τρίμηνο του 2017 (εποχικά διορθωμένα στοιχεία). Η ιδιωτική κατανάλωση και οι επενδύσεις είχαν θετική συμβολή στην μεταβολή του ΑΕΠ (1,2 και 1,1 εκατοστιαίες μονάδες αντίστοιχα), ενώ αρνητικά επέδρασαν οι καθαρές εξαγωγές (2,1 εκατοστιαίες μονάδες), καθώς η αύξηση των εισαγωγών αγαθών και υπηρεσιών, σε ετήσια βάση, υπερέβη την αύξηση των εξαγωγών.

Στο πεδίο του πληθωρισμού, ο εθνικός δείκτης τιμών καταναλωτή παρέμεινε σε θετικό έδαφος στο πρώτο εξάμηνο του 2017 και διαμορφώθηκε τον Ιούνιο του 2017 σε 1,0%. Η αύξηση στον δείκτη τιμών καταναλωτή δεν αντανakλά ακόμα

την τόνωση της εγχώριας ζήτησης αλλά την επίδραση από την αύξηση των τιμών ενέργειας και την επιβάρυνση από την έμμεση φορολογία.

Οι συνθήκες στην αγορά εργασίας, τους πρώτους μήνες του 2017, συνέχισαν να βελτιώνονται, ως αποτέλεσμα της αύξησης της μισθωτής κυρίως απασχόλησης και της πτώσης του αριθμού των ανέργων. Το πεντάμηνο του 2017, η δημιουργία νέων θέσεων εργασίας οφειλόταν κυρίως στις νέες προσλήψεις που πυροδότησαν οι υψηλές προσδοκίες στον κλάδο του τουρισμού. Ειδικότερα, τον Μάιο του 2017 το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 21,7%, από 23,6% τον Μάιο του 2016, λόγω της μείωσης κατά 8,8% του αριθμού των ανέργων και της αύξησης κατά 2,1% του αριθμού των απασχολούμενων. Η αποκλιμάκωση του ποσοστού ανεργίας και αύξηση του ποσοστού απασχόλησης αναμένεται να συνεχιστούν, καθώς εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την ενίσχυση της οικονομικής δραστηριότητας μέσω της αναζωπύρωσης των επενδύσεων, και της επιτάχυνσης των ιδιωτικοποιήσεων.

Ο Γενικός Δείκτης της Βιομηχανικής Παραγωγής αυξήθηκε κατά 6,0%, σε ετήσια βάση, στο πρώτο εξάμηνο του 2017, έναντι πολύ μικρότερης αύξησης κατά 2,1% το αντίστοιχο διάστημα του 2016. Η βελτίωση της εικόνας της ελληνικής βιομηχανίας προήλθε από την αισθητή αύξηση της δραστηριότητας της μεταποιητικής βιομηχανίας, κατά 4,2% σε ετήσια βάση, και την παραγωγή ηλεκτρισμού με ετήσια αύξηση κατά 14,1%. Η ανωτέρω εξέλιξη επιβεβαιώνει την ενίσχυση της εξαγωγικής δραστηριότητας βασικών κλάδων της ελληνικής μεταποιητικής βιομηχανίας, που παρατηρήθηκε μετά το 2010, η οποία κατόρθωσε να στρέψει σημαντικό μέρος της παραγωγής της στις αγορές του εξωτερικού.

Στις εξωτερικές συναλλαγές, (στοιχεία Τραπέζης Ελλάδος), το έλλειμμα στο Ισοζύγιο των Τρεχουσών Συναλλαγών (ΙΤΣ) στο διάστημα Ιανουαρίου-Ιουνίου του 2017 διευρύνθηκε οριακά κατά Ευρώ 3,7 εκατ. σε σύγκριση με το αντίστοιχο διάστημα του 2016, και διαμορφώθηκε σε Ευρώ 2,8 δισ. Η εξέλιξη αυτή οφείλεται στη διεύρυνση του ελλείμματος στο ισοζύγιο αγαθών που αντισταθμίστηκε μερικώς από τη βελτίωση των πλεονασμάτων στο ισοζύγιο υπηρεσιών, πρωτογενών και δευτερογενών εισοδημάτων. Επισημαίνεται ότι, η αύξηση του ελλείμματος του εμπορικού ισοζυγίου, το εξάμηνο του 2017, οφείλεται στην διεύρυνση του ελλείματος στο ισοζύγιο των καυσίμων καθώς αυξήθηκε κατά 65%, έναντι μείωσης κατά 49% στο πρώτο εξάμηνο του 2016. Το έλλειμμα στο ισοζύγιο αγαθών και υπηρεσιών, που αντιπροσωπεύει το μεγαλύτερο μέρος του ΙΤΣ διευρύνθηκε κατά 16,8% σε ετήσια βάση στην περίοδο Ιανουαρίου – Ιουνίου 2017. Η αξία των εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών αυξήθηκε κατά 17,5%, ενώ η αξία των εισαγωγών αγαθών και υπηρεσιών αυξήθηκε κατά 15,4%.

¹ Το τρίτο πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής για την Ελλάδα άρχισε στις 19 Αυγούστου 2015 και προβλέπεται να εφαρμοστεί μέχρι τις 20 Αυγούστου 2018. Η χρηματοδοτική ενίσχυση ύψους έως € 86 δισ. δύνάμει του προγράμματος παρέχεται από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας (ΕΜΣ).



Σύμφωνα με τα στοιχεία της Τραπέζης Ελλάδος, οι τουριστικές αφίξεις στο πρώτο εξάμηνο του 2017 αυξήθηκαν κατά 6,6%, σε ετήσια βάση, από μείωση κατά 1,6% την ίδια περίοδο του 2016 και οι ταξιδιωτικές εισπράξεις αυξήθηκαν κατά 7,1% από μεγάλη πτώση κατά 7,9% το εξάμηνο του 2016. Το 2017, αναμένεται να είναι μία ακόμη ικανοποιητική χρονιά για τον ελληνικό τουρισμό, καθώς οι τουριστικές αφίξεις αναμένεται να προσεγγίσουν τα 28,5 εκατ. και συνολικές εισπράξεις να αυξηθούν κατά 7,5% (εκτιμήσεις ΣΕΤΕ). Επιπλέον, σύμφωνα με το World Travel and Tourism Council η συνολική συμβολή του τουρισμού στο ΑΕΠ το 2017 αναμένεται να αυξηθεί κατά 6,9%.

Αναφορικά με τη δημοσιονομική προσαρμογή, το 2016 (με βάση τη μεθοδολογία του Προγράμματος Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης), επετεύχθη πρωτογενές πλεόνασμα Γενικής Κυβερνήσεως ύψους 4,2% του ΑΕΠ, έναντι στόχου 0,5% του ΑΕΠ. Η καλή πορεία εκτέλεσης του Προϋπολογισμού 2017 στο πρώτο εξάμηνο του 2017, σε συνδυασμό με τα νέα δημοσιονομικά μέτρα και την ψήφιση του Μεσοπρόθεσμου Προγράμματος Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2018-2021 αποτελούν ενδείξεις επίτευξης ή και υπέρβασης του στόχου για το πρωτογενές πλεόνασμα για το σύνολο του έτους (1,75% του ΑΕΠ). Ωστόσο, οι παρατεταμένες διαπραγματεύσεις για την ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολόγησης οδήγησαν εκ νέου σε στασιμότητα του προγράμματος εκκαθάρισης των ληξιπρόθεσμων οφειλών του δημοσίου προς τον ιδιωτικό τομέα, οι οποίες διαμορφώθηκαν στα Ευρώ 5,1 δισ. στο τέλος του Ιουνίου του 2017, έναντι Ευρώ 4,8 δισ. στο τέλος του 2016.

Το 2016 και τους πρώτους μήνες του 2017 οι ελληνικές τράπεζες, παρουσίασαν σημάδια σταθεροποιήσεως, κατέγραψαν οριακά κέρδη προ φόρων και η κεφαλαιακή τους επάρκεια παρέμεινε σε υψηλό επίπεδο. Το 2017 αναμένεται περαιτέρω βελτίωση των γενικότερων συνθηκών του χρηματοπιστωτικού συστήματος, παράλληλα με την ενίσχυση των μακροοικονομικών συνθηκών.

Ο λόγος των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων προς το σύνολο των ανοιγμάτων στο τέλος Μαρτίου του 2017 εμφάνισε οριακή αύξηση και διαμορφώθηκε στο 45,2%² (από 44,8%, στο τέλος του 2016 και 44,2% στο τέλος του 2015). Επιπλέον παρατηρήθηκε σταθεροποίηση του ποσοστού κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων από προβλέψεις σε επίπεδα οριακά μικρότερα από το 50% (Q12017: 49,1%¹, Q42016: 49,7%, Q4 2015: 50,1%).

Η μείωση της χρηματοδοτήσεως προς τον ιδιωτικό τομέα³, η οποία ξεκίνησε από το δεύτερο τρίμηνο του 2012 ως συνέπεια της οικονομικής υφέσεως, συνεχίσθηκε κατά το 2016, ενώ τον

Ιούνιο του 2017 ο αρνητικός ρυθμός διαμορφώθηκε σε 1,3%⁴. Ειδικότερα, στο τέλος του Ιουνίου του 2017, το υπόλοιπο των δανείων προς τον ιδιωτικό τομέα ανήλθε σε Ευρώ 190,8 δισ., έναντι Ευρώ 195,1 δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2016. Το υπόλοιπο των ιδιωτικών καταθέσεων² διαμορφώθηκε στα Ευρώ 120,4 δισ. τον Ιούνιο του 2017. Οι καταθέσεις των νοικοκυριών διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 99,5 δισ. και αποτελούσαν το 83% περίπου του συνόλου των καταθέσεων του ιδιωτικού τομέα, ενώ των επιχειρήσεων διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 20,9 δισ. Τέλος, το σύνολο των καταθέσεων στο τραπεζικό σύστημα που περιλαμβάνει, εκτός από τις καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα, και εκείνες της γενικής κυβέρνησης διαμορφώθηκε τον Ιούνιο του 2017, σε Ευρώ 130,8 δισ., σημειώνοντας αύξηση κατά 4,2%, σε ετήσια βάση.

Οι σημαντικότερες προκλήσεις για το τραπεζικό σύστημα το επόμενο διάστημα παραμένουν, η αποτελεσματική διαχείριση του υψηλού αποθέματος των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων και η περαιτέρω μείωση της χρηματοδότησης των τραπεζών από το μηχανισμό παροχής έκτακτης ρευστότητας (ELA).

Η ΔΙΕΘΝΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

Η υψηλή αβεβαιότητα που επικρατούσε στις χρηματιστηριακές αγορές τους πρώτους μήνες του έτους, κυρίως εξαιτίας των προεκλογικών εξαγγελιών του νέου Πρόεδρου στις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής (Η.Π.Α.), των προγραμματισμένων εκλογικών αναμετρήσεων σε σημαντικές οικονομίες της Ευρώζωνας (Γαλλία, Ολλανδία) και του ενδεχομένου να προκληθούν πρόωρες εκλογές στην Ιταλία, έχει περιορισθεί σε σημαντικό βαθμό.

Στη μείωση της αβεβαιότητας συνέβαλε το αποτέλεσμα των εκλογών σε Γαλλία και Ολλανδία, στις οποίες τα φιλοευρωπαϊκά κόμματα επικράτησαν των Ευρωσκεπτικιστών, ενώ απομακρύνθηκε το ενδεχόμενο πρόωρων εκλογών στην Ιταλία. Επιπροσθέτως, ο αιφνιδιασμός των αγορών από τις πρόωρες εκλογές στο Ηνωμένο Βασίλειο, δεν είχε σημαντικό αντίκτυπο σε αυτές. Αντιθέτως, περιορίσθηκε η πολιτική και η οικονομική αβεβαιότητα σχετικά με τη θεσμική μορφή των σχέσεων ανάμεσα στο Ηνωμένο Βασίλειο και την Ευρωπαϊκή Ένωση, η οποία είχε δημιουργήσει αναταραχές στις χρηματιστηριακές αγορές το περασμένο έτος.

Σύμφωνα με τις πρόσφατες προβλέψεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (Δ.Ν.Τ., Ιούλιος 2017), το παγκόσμιο ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 3,2% το 2016 και αναμένεται να αυξηθεί κατά 3,5% το 2017 (2015: 3,4%). Ωστόσο, η διεθνής οικονομία συνεχίζει να πλήττεται από γεωπολιτικές εντάσεις και κρούσματα τρομοκρατικών ενεργειών, τα οποία δύνανται να ανακόψουν την πορεία της διεθνούς οικονομικής δραστηριότητας.

Όσον αφορά τον ρυθμό οικονομικής μεγεθύνσεως των ανεπτυγμένων οικονομιών, το Δ.Ν.Τ. εκτιμά ότι διαμορφώθηκε στο

² Στοιχεία Επισκόπησης του Ελληνικού Χρηματοπιστωτικού Συστήματος, Ιούλιος 2017.

³ Σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος, από το Δεκέμβριο του 2016, στα στοιχεία των καταθέσεων και χορηγήσεων δεν περιλαμβάνονται τα στοιχεία του Ταμείου Παρακαταθηκών και Δανείων λόγω αναταξινόμησής του από το χρηματοπιστωτικό τομέα στον τομέα της Γενικής Κυβέρνησης.

⁴ Οι ρυθμοί μεταβολής υπολογίζονται αφού ληφθούν υπόψη οι αναταξινόμησης δανείων, οι διαγραφές, οι μεταβιβάσεις και οι διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών.

1,7% το 2016 και θα ανέλθει στο 2,0% το 2017 από 2,1% το 2015. Η διατήρηση της τιμής του πετρελαίου σε πολύ χαμηλό επίπεδο για τρία έτη περίπου, έχει ως αποτέλεσμα την επικράτηση χαμηλών πληθωριστικών πιέσεων, κυρίως στις ανεπτυγμένες οικονομίες. Οι αποπληθωριστικές πιέσεις ενισχύθηκαν περαιτέρω από την υποχώρηση των τιμών των βασικών εμπορευμάτων κατά 1,8% το 2016 (Δ.Ν.Τ., Ιούλιος 2017). Ειδικότερα για τις ανεπτυγμένες οικονομίες, ο χαμηλός πληθωρισμός επιτρέπει τη συνέχιση της επεκτατικής νομισματικής πολιτικής, προκειμένου να ισχυροποιηθεί η ανάκαμψη και να βελτιωθεί η χρηματοοικονομική κατάσταση του ιδιωτικού τομέα. Οι κυριότερες Κεντρικές Τράπεζες αποσκοπούν στην αύξηση του πληθωρισμού μεσοπρόθεσμα στο επίπεδο του 2%, με συνδυασμό συμβατικών και μη συμβατικών μέτρων νομισματικής πολιτικής (όπως πολύ χαμηλά ή ακόμη και αρνητικά επιτόκια) καθώς και με την παροχή ενδείξεων σχετικά με την κατεύθυνση της νομισματικής πολιτικής (forward guidance).

Το διεθνές εμπόριο αγαθών και υπηρεσιών εκτιμάται ότι αυξήθηκε κατά 2,3% το 2016, ενώ αναμένεται σημαντική ενίσχυση του κατά 4,0% το 2017 και 3,9% το 2018 (Δ.Ν.Τ., Ιούλιος 2017).

Ο Οργανισμός Πετρελαιοεξαγωγικών Χωρών (OPEC), στα τέλη Νοεμβρίου του 2016, συμφώνησε με την Ρωσία και άλλες πετρελαιοπαραγωγές χώρες, να μειώσουν την παραγωγή πετρελαίου κατά το πρώτο εξάμηνο του 2017. Η εξέλιξη αυτή έδωσε σημαντική ώθηση στην τιμή του πετρελαίου τον Δεκέμβριο του 2016, περίπου κατά 19% για το πετρέλαιο τύπου Brent, ανερχόμενη στα 53,3 δολάρια Η.Π.Α. ανά βαρέλι. Παρά την τήρηση και την παράταση της ανωτέρω συμφωνίας κατά έξι μήνες, από το Φεβρουάριο του 2017, η τιμή του πετρελαίου διαγράφει πτωτική πορεία, με αποτέλεσμα, στο πρώτο εξάμηνο του έτους, η μέση τιμή του πετρελαίου τύπου Brent να διαμορφωθεί περί τα 52 δολάρια Η.Π.Α. ανά βαρέλι.

Στις Η.Π.Α. ο ρυθμός μεταβολής του ΑΕΠ προσδοκάται ότι θα αυξηθεί κατά 2,1% το 2017, έναντι 1,6% το 2016. Η οικονομική δραστηριότητα αναμένεται να επωφεληθεί, εξαιτίας των βελτιωμένων συνθηκών στην αγορά εργασίας και της επεκτατικής δημοσιονομικής πολιτικής, που αναμένεται να εφαρμοστεί ο νέος Πρόεδρος. Επιπροσθέτως, έχει αποκλιμακωθεί σημαντικά το ποσοστό ανεργίας, διαμορφούμενο περί το επίπεδο πλήρους απασχολήσεως (Ιούνιος: 4,4%), χωρίς, ωστόσο, να έχουν δημιουργηθεί οι ανάλογες πληθωριστικές πιέσεις. Τα ανωτέρω οδήγησαν την Ομοσπονδιακή Τράπεζα των Η.Π.Α. σε τρεις αυξήσεις του βασικού επιτοκίου, τον Δεκέμβριο του 2016, τον Μάρτιο και τον Ιούνιο του 2017. Παράλληλα, τον Ιούνιο, δημοσιοποιήθηκε το σχέδιο συρρίκνωσης του ισολογισμού της Ομοσπονδιακής Τράπεζας, στο πλαίσιο «ομαλοποίησης» της νομισματικής πολιτικής.

Στην Κίνα, το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 6,9% στο πρώτο τρίμηνο του 2017 και για το σύνολο του έτους ο ρυθμός αναπτύξεως αναμένεται να διατηρηθεί στο 6,7%, ήτοι το επίπεδο του 2016 και θα επιβραδυνθεί περαιτέρω στο 6,4% το 2018 (Δ.Ν.Τ., Ιούλι-

ος 2017), εξαιτίας της αδύναμης εξωτερικής ζήτησεως και της μείωσης των ιδιωτικών επενδύσεων. Το 2017 η οικονομική προσαρμογή συνεχίζεται και η ανάπτυξη στηρίζεται κυρίως στις υπηρεσίες, και την αύξηση των επενδύσεων του ιδιωτικού τομέα.

Στην Ιαπωνία, το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 1% στο πρώτο τρίμηνο του 2017, ενώ για το σύνολο του έτους αναμένεται να αυξηθεί κατά 1,3% και να υποχωρήσει στο 0,6% το 2018 (Δ.Ν.Τ., Ιούλιος 2017), έναντι 1,0% το 2016. Το 2017, η ανάπτυξη βασίζεται στις ιδιωτικές επενδύσεις και τις εξαγωγές. Θετική επίδραση στην ανάπτυξη θα ασκήσουν μία δέσμη δημοσιονομικών μέτρων και η αναβολή της προγραμματισμένης αυξήσεως του φόρου καταναλώσεως για τον Οκτώβριο του 2019, αντί του Απριλίου 2017. Η Τράπεζα της Ιαπωνίας, προκειμένου να επιτευχθεί ο μεσοπρόθεσμος στόχος του πληθωρισμού (2%), εφαρμόζει ποσοτική και ποιοτική χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής με έλεγχο της καμπύλης αποδόσεων των ομολόγων.

Στην Ευρωζώνη ο ρυθμός αυξήσεως του ΑΕΠ υποχώρησε στο 1,8% το 2016 έναντι 2,0% το 2015, ενώ αναμένεται να διατηρηθεί στο 1,9% το 2017, σύμφωνα με το Δ.Ν.Τ. Η ανάκαμψη στηρίζεται κυρίως στην εγχώρια ζήτηση, καθώς η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (Ε.Κ.Τ.) έχει υιοθετήσει επεκτατική νομισματική πολιτική από τον Ιούνιο του 2014, η οποία θα συνεχισθεί έως τον Δεκέμβριο του 2017. Συγκεκριμένα, το επιτόκιο της διευκολύνσεως αποδοχής καταθέσεων είναι αρνητικό από τον Ιούνιο του 2014 (-0,1%) και έχει μειωθεί περαιτέρω, ευρισκόμενο στο -0,4% από τον Μάρτιο του 2016. Εντούτοις, όπως επισημαίνει η Ε.Κ.Τ., η επεκτατική νομισματική πολιτική είναι απαραίτητο να συνεπικουρηθεί από τις αναγκαίες μεταρρυθμίσεις στην αγορά εργασίας και στις αγορές προϊόντων, προκειμένου να βελτιωθεί η ανταγωνιστικότητα της Ευρωζώνης, να δημιουργηθούν νέες θέσεις απασχολήσεως και να καταστεί βιώσιμη η ανάκαμψη. Η οικονομική ανάκαμψη οδήγησε σε δημιουργία θέσεων εργασίας, με αποτέλεσμα το ποσοστό ανεργίας στην Ευρωζώνη να υποχωρήσει στο 10,0% το 2016. Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (European Economic Forecast – Winter 2017), το ποσοστό της ανεργίας αναμένεται να υποχωρήσει περαιτέρω στο 9,6% το 2017 και στο 9,1% το 2018.

Ανάλυση οικονομικών στοιχείων Ομίλου ⁵

Το σύνολο του Ενεργητικού ανήλθε την 30.6.2017 σε € 62,7 δισ. παρουσιάζοντας μείωση έναντι της 31.12.2016 κατά € 2,2 δισ. ή 3,3%. Στο τέλος του α' εξαμήνου 2017 το σύνολο των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών του Ομίλου προ απομειώσεων διαμορφώθηκαν σε € 56,1 δισ., παρουσιάζοντας μείωση κατά € 0,9 δισ. σε σύγκριση με την 31.12.2016 (€ 57,0 δισ.) συνεπεία κυρίως των διαγραφών ύψους € 0,8 δισ.

⁵ Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κιντών Αξιών (ΕΑΚΑΑ), ο ορισμός και ο ακριβής υπολογισμός των δεικτών εμφανίζεται στο Παράρτημα της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Εκθέσεως.



στις οποίες προέβη ο Όμιλος στα πλαίσια διαχειρίσεως των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Το υπόλοιπο των δανείων μετά τις συσσωρευμένες απομειώσεις ανήλθε σε € 43,8 δισ. έναντι € 44,4 δισ. την 31.12.2016. Τα αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου από € 7,6 δισ. παρουσιάζουν μείωση κατά 0,3 δισ. σε σύγκριση με την 31.12.2016 (€ 7,9 δισ.) προερχόμενη κυρίως από την πώληση του δανειακού χαρτοφυλακίου ομολόγων εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ).

Οι Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων των Ομολογιών εκδόσεώς μας) του Ομίλου ανήλθαν σε € 33,1 δισ. παρουσιάζοντας οριακή αύξηση έναντι € 33 δισ. την 31.12.2016. Ο δείκτης δανείων προ απομειώσεων προς υποχρεώσεις προς πελάτες ανήλθε στο 169% έναντι 173% την 31.12.2016. Ο δανεισμός του Ομίλου από Πιστωτικά Ιδρύματα διαμορφώθηκε σε € 17,2 δισ., μειωμένος κατά 9,9% ή € 1,9 δισ. σε σύγκριση με την 31.12.2016. Αναλυτικότερα, οι καταθέσεις του Ομίλου από το Ευρωσύστημα παρουσίασαν μείωση € 3,3 δισ. κατά το α' εξάμηνο, κυρίως λόγω της πώλησης ομολόγων εκδόσεως ΕΤΧΣ μέσω του προγράμματος αγοράς ομολόγων εκδοθέντων από κεντρικές κυβερνήσεις, ειδικούς φορείς - εκδότες χρεογράφων και ευρωπαϊκούς υπερεθνικούς οργανισμούς της ζώνης του ευρώ (Public Sector Purchase Programme - PSPP) και λοιπών ομολόγων.

Στα Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση και τις Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση της 30.6.2017, εμφανίζονται τα μεγέθη της θυγατρικής APE Fixed Assets A.E., καθώς και των κοινοπραξιών APE Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E., κατόπιν της ολοκλήρωσης πώλησής τους συνόλου των μετοχών της θυγατρικής της Τραπέζης Alpha Bank Srbija A.D. την 11.4.2017, τα μεγέθη της οποίας είχαν προηγουμένως χαρακτηριστεί ως κατεχόμενα προς πώληση.

Η Καθαρή Θέση του Ομίλου ανήλθε σε € 9,5 δισ. την 30.6.2017, βελτιωμένη έναντι της 31.12.2016, οπότε και ανήλθε σε € 9,1 δισ., ενώ ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας Ι διαμορφώθηκε σε 17,9% την 30.6.2017.

Αναλύοντας τα αποτελέσματα του α' εξαμήνου του 2017, το καθαρό έσοδο από τόκους διαμορφώθηκε σε € 976,1 εκατ. έναντι € 952,8 εκατ. το α' εξάμηνο του 2016, επηρεαζόμενο θετικά από τη μείωση των τίτλων που εξέδωσε η Τράπεζα με την εγγύηση του ελληνικού δημοσίου στα πλαίσια του Ν.3723/2008 και στη μείωση του κόστους δανεισμού.

Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες ανήλθαν σε € 161,5 εκατ. παρουσιάζοντας αύξηση κατά 3,8% σε σύγκριση με το α' εξάμηνο του προηγούμενου έτους, κατά το οποίο ανήλθαν στο ποσό των € 155,7 εκατ., έχοντας επηρεασθεί θετικά από τις εργασίες αναδοχής και διαχείρισης ομολογιακών δανείων καθώς και από την αύξηση των εσόδων από προμήθειες αμοιβαίων κεφαλαίων.

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων ανήλθαν

κατά το α' εξάμηνο 2017 σε κέρδη ποσού € 40,7 εκατ., ενσωματώνοντας κυρίως κέρδη από πωλήσεις Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου καθώς και αποτιμήσεις παραγώγων, ενώ αρνητική ήταν η επίπτωση από την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών απαιτήσεων του Ομίλου.

Το σύνολο των εσόδων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 1.199,6 εκατ. την 30.6.2017, έναντι € 1.196,2 εκατ. κατά το α' εξάμηνο 2016.

Το σύνολο εξόδων προ των ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 559,8 εκατ. την 30.6.2017, σημειώνοντας μείωση κατά 4,9% σε σύγκριση με το α' εξάμηνο 2016, που ανήλθαν σε € 588,6 εκατ. Ο δείκτης εξόδων προς έσοδα, εξαιρουμένων των αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων και λοιπών μη επαναλαμβανόμενων εξόδων, ανήλθε σε 46,2%, μειωμένος κατά 2% σε σχέση με τη συγκριτική περίοδο.

Οι ζημίες απομειώσεως και οι προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανήλθαν στο ποσό των € 463,4 εκατ. κατά το α' εξάμηνο του 2017, έναντι ποσού € 605,9 εκατ. κατά το α' εξάμηνο του προηγούμενου έτους, διαμορφώνοντας το κόστος πιστωτικού κινδύνου σε 155 μονάδες βάσεως έναντι 196 μονάδες βάσεως την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσεως.

Το αποτέλεσμα προ φόρου του Ομίλου την 30.6.2017 ανήλθε σε κέρδη ποσού € 174,8 εκατ. ενώ ο φόρος εισοδήματος σε επίπεδο Ομίλου ανέρχεται σε € 56,8 εκατ. Το α' εξάμηνο 2016, το αποτέλεσμα προ φόρου ανήλθε σε οριακές ζημίες ύψους € (0,3) εκατ., ενώ ο φόρος εισοδήματος ανήλθε σε ποσό € 24,5 εκατ.

Συνεπεία των ανωτέρω, τα αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες την 30.6.2017 διαμορφώθηκαν σε κέρδη ποσού € 118 εκατ. Τα αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες ανήλθαν σε ζημίες ποσού € 68,5 εκατ., κυρίως ως αποτέλεσμα της ανακυκλώσεως στα αποτελέσματα του αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών της Alpha Bank Srbija A.D., διαμορφώνοντας το αποτέλεσμα μετά από φόρο εισοδήματος του Ομίλου σε κέρδος ποσού € 49,5 εκατ.

Λοιπές πληροφορίες

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 30.6.2017, σε εφαρμογή του άρθρου 44α κ.ν.2190/1920, αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τραπέζης, δεδομένου ότι στη διαχειριστική χρήση 2016 δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη.

Ο αριθμός των καταστημάτων της Τραπέζης την 30.06.2017 ανήλθε σε 480, εκ των οποίων 479 με έδρα στην Ελλάδα και 1 με έδρα στη Μεγάλη Βρετανία (Λονδίνο).

Διαχείριση κινδύνων

Ο Όμιλος, έχει θεμελιώσει ένα πλαίσιο διεξοδικής και συνε-

της διαχείρισης των πάσης φύσεως κινδύνων που αντιμετωπίζει πάνω στις βέλτιστες εποπτικές πρακτικές και το οποίο, με βάση την κοινή ευρωπαϊκή νομοθεσία και το ισχύον σύστημα κοινών τραπεζικών κανόνων, αρχών και προτύπων, εξελίσσεται διαρκώς με την πάροδο του χρόνου ώστε να εφαρμόζεται στην καθημερινή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της Τραπέζης εντός και εκτός συνόρων, καθιστώντας αποτελεσματική την εταιρική διακυβέρνηση της Τραπέζης.

Βασική επιδίωξη του Ομίλου κατά το α' εξάμηνο 2017 ήταν η διατήρηση των υψηλών προδιαγραφών εσωτερικής διακυβέρνησης και η συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές και εποπτικές διατάξεις διαχείρισης κινδύνων ώστε να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη στη διεξαγωγή των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων μέσω της παροχής κατάλληλων χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Από τον Νοέμβριο του 2014, ο Όμιλος εμπίπτει στο πλαίσιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM) -του νέου συστήματος χρηματοπιστωτικής εποπτείας το οποίο περιλαμβάνει την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και την Τράπεζα της Ελλάδος- και, ως ένα σημαντικό πιστωτικό ίδρυμα, εποπτεύεται άμεσα από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ). Ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός λειτουργεί από κοινού με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ), το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, την Ευρωομάδα, την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (ΕΣΣΚ) στο πλαίσιο των αντίστοιχων αρμοδιοτήτων τους.

Επίσης, από την 1η Ιανουαρίου 2014 τέθηκε σε εφαρμογή η Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013 και ο Κανονισμός 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ενώσεως της 26ης Ιουνίου 2013 («CRD IV»), που σταδιακά εισάγουν το νέο πλαίσιο επάρκειας ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων, στα πρότυπα της Βασιλείας III.

Σε αυτό το νέο ρυθμιστικό και εποπτικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, ο Όμιλος ενδυναμώνει περαιτέρω την εσωτερική διακυβέρνηση και την στρατηγική αναλήψεως και διαχείρισης των κινδύνων και επαναπροσδιορίζει το επιχειρηματικό του μοντέλο προκειμένου να επιτύχει την πλήρη συμμόρφωση με τις αυξημένες κανονιστικές προδιαγραφές και τις εκτεταμένες κατευθυντήριες γραμμές. Οι εν λόγω κανονιστικές προδιαγραφές και οι σχετικές κατευθυντήριες γραμμές αφορούν στην διαχείριση των δεδομένων των πάσης φύσεως κινδύνων, την συγκέντρωση των δεδομένων αυτών και την ενσωμάτωσή τους στην απαιτούμενη υποβολή εκθέσεων και αναφορών προς τη Διοίκηση και τις εποπτικές αρχές.

Η νέα προσέγγιση του Ομίλου συγκροτεί ένα στέρεο θεμέλιο για τον συνεχή επαναπροσδιορισμό της στρατηγικής αναλήψεως κινδύνων μέσω (α) του προσδιορισμού του βαθμού στον οποίο η Τράπεζα επιθυμεί να αναλαμβάνει κινδύνους (risk appetite), (β) της εκτιμήσεως των ενδεχόμενων επιπτώσεων της στρατηγικής αναπτύξεως δραστηριοτήτων στον καθορισμό

των ορίων αναλήψεως κινδύνων, ώστε οι σχετικές αποφάσεις να συνδυάζουν την προβλεπόμενη κερδοφορία με το ενδεχόμενο απωλειών και (γ) της αναπτύξεως κατάλληλων διαδικασιών παρακολουθήσεως της εφαρμογής της στρατηγικής αυτής μέσω ενός μηχανισμού κατανομής ευθυνών αναλήψεως κινδύνων μεταξύ των μονάδων της Τραπέζης.

Πιο συγκεκριμένα, ο Όμιλος, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του καθώς και το προφίλ κινδύνου, αναπτύσσει τη στρατηγική αναλήψεως κινδύνων γύρω από τις κάτωθι τρεις γραμμές άμυνας, οι οποίες συνιστούν καθοριστικό παράγοντα της αποτελεσματικής λειτουργίας του:

- Τις μονάδες αναπτύξεως τραπεζικών δραστηριοτήτων και διενέργειας συναλλαγών (λειτουργίες υποδοχής και διεκπεραίωσης αιτημάτων πελατών, προωθήσεως και διαθέσεως τραπεζικών προϊόντων στο κοινό (πιστώσεις, καταθετικά και επενδυτικά προϊόντα), και εν γένει διενέργειας συναλλαγών (front line)), οι οποίες είναι λειτουργικά διαχωρισμένες από τις μονάδες εγκρίσεως αιτημάτων, επιβεβαίωσης, λογιστικοποίησης και διακανονισμού συναλλαγών.

Συνιστούν την πρώτη γραμμή άμυνας και «ιδιοκτησίας» του κινδύνου, η οποία αναγνωρίζει και διαχειρίζεται τους κινδύνους που θα προκύψουν κατά την άσκηση των τραπεζικών δραστηριοτήτων.

- Τις μονάδες διαχείρισης και ελέγχου κινδύνων και κανονιστικής συμμορφώσεως, οι οποίες είναι διαχωρισμένες αφενός μεταξύ τους και αφετέρου από την πρώτη γραμμή άμυνας.

Συνιστούν την δεύτερη γραμμή άμυνας και λειτουργούν συμπληρωματικά στην διενέργεια των τραπεζικών δραστηριοτήτων της πρώτης γραμμής άμυνας, με στόχο τη διασφάλιση της αντικειμενικότητας στην λήψη αποφάσεων, την μέτρηση της αποτελεσματικότητας των εν λόγω αποφάσεων σε όρους αναλήψεως κινδύνων, την συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και θεσμικό πλαίσιο, περιλαμβανομένων των εσωτερικών κανονισμών και των κανόνων δεοντολογίας και τη συγκεντρωτική απεικόνιση και την εκτίμηση της συνολικής εκθέσεως της Τραπέζης και του Ομίλου σε κίνδυνο.

- Τις μονάδες εσωτερικού ελέγχου, οι οποίες είναι διαχωρισμένες από την πρώτη και την δεύτερη γραμμή άμυνας. Συνιστούν την τρίτη γραμμή άμυνας, η οποία μέσω των ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών καλύπτει σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα της Τραπέζης και του Ομίλου και διασφαλίζει τη συνεπή υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής, συμπεριλαμβανομένης και της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων, μέσω της πιστής εφαρμογής των εσωτερικών πολιτικών και διαδικασιών, και συντελεί στην αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία του.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από την ενδεχόμενη αδυ-

ναμία των δανειοληπτών ή αντισυμβαλλομένων να αποπληρώσουν ομαλά τις οφειλές τους όπως αυτές προκύπτουν από τις δανειακές τους υποχρεώσεις προς τον Όμιλο.

Ο πρωταρχικός στόχος της στρατηγικής του Ομίλου για την διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, προκειμένου να επιτυγχάνει τη μεγιστοποίηση της προσαρμοσμένης ως προς τον κίνδυνο απόδοσης, είναι η συνεχής, έγκαιρη και συστηματική παρακολούθηση του δανειακού χαρτοφυλακίου και η διατήρηση των πιστοδοτικών ανοιγμάτων εντός του πλαισίου των αποδεκτών συνολικών ορίων αναλήψεως κινδύνων. Ταυτόχρονα, εξασφαλίζεται η διεξαγωγή των καθημερινών επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του εντός ενός σαφώς καθορισμένου πλαισίου χορηγήσεως πιστώσεων, που υποστηρίζεται από αυστηρά πιστωτικά κριτήρια.

Το πλαίσιο της διαχείρισεως του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου αναπτύσσεται έχοντας ως βάση μία σειρά διαδικασιών πιστωτικής πολιτικής και συστημάτων και μοντέλων μετρήσεως, παρακολουθήσεως και ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου, τα οποία υπόκεινται σε μια συνεχή διαδικασία επανεξετάσεως, προκειμένου να διασφαλιστεί η πλήρης εναρμόνισή τους με το νέο θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο και τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και η προσαρμογή τους στις απαιτήσεις των εκάστοτε οικονομικών συγκυριών και της φύσεως και εκτάσεως των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Ενδεικτικά, η ενίσχυση και βελτίωση του εν λόγω πλαισίου κατά το α' εξάμηνο 2017 επιτεύχθηκε διαμέσου των κάτωθι ενεργειών:

- Διαρκής επικαιροποίηση των Κανονισμών Πιστοδοτήσεων Επιχειρηματικής Πίστεως Wholesale Banking και Λιανικής Τραπεζικής (Retail) στο εσωτερικό και στο εξωτερικό, προσαρμοσμένων στις εκάστοτε μακροοικονομικές και χρηματοπιστωτικές συνθήκες, στο προφίλ κινδύνου του Ομίλου καθώς και τα εκάστοτε αποδεκτά ανώτατα όρια αναλήψεως κινδύνου συνολικά για κάθε είδος κινδύνου.
- Διαρκής επικαιροποίηση των Μοντέλων Διαβαθμίσεως Επιχειρηματικής Πίστεως και Λιανικής Τραπεζικής σε Ελλάδα και Εξωτερικό ώστε να διασφαλίζεται η ορθή και αποτελεσματική λειτουργία τους.
- Επικαιροποίηση της Πολιτικής Αποσβέσεων Απαιτήσεων Ομίλου (Write-off Policy).
- Επικαιροποίηση των Πολιτικών Ρυθμίσεων Ληξιπρόθεσμων Οφειλών (Forbearance Policy), στο πλαίσιο εναρμονισμού με το Επιχειρησιακό Σχέδιο της Τραπέζης για τη μείωση των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (NPE Strategy).
- Κατάρτιση Πολιτικής Έγκαιρης Προειδοποιήσεως Πιστωτικού Κινδύνου (Credit Risk Early Warning Policy) με σκοπό την περιγραφή των ενεργειών και των αναφορών που παράγονται για τον έγκαιρο εντοπισμό Πελατών ή τμημάτων του δανειακού χαρτοφυλακίου με πιθανότητα μη εξυπηρέτησεως των οφειλών τους προς την Τράπεζα και τις Εταιρίες

του Ομίλου και προκειμένου να πραγματοποιούνται εγκαίρως στοχευμένες ενέργειες σε επίπεδο δανειολήπτη και χαρτοφυλακίου.

- Ένταξη της απαρέγκλιτης τηρήσεως των αρχών της περιβαλλοντικά και κοινωνικά υπεύθυνης χορηγήσεως πιστοδοτήσεων προς επιχειρήσεις, στη διαδικασία εγκρίσεως πιστοδοτήσεων, όπου πέραν της αξιολογήσεως του πιστωτικού κινδύνου εξετάζεται συμπληρωματικά ο Περιβαλλοντικός και Κοινωνικός Ευθύνης Κίνδυνος (Environmental and Social Risk). Ο κύριος στόχος είναι η διαχείριση του δυνητικά προερχόμενου κινδύνου από τις δραστηριότητες των πιστούχων της Τραπέζης, οι οποίες ενδέχεται να συνδέονται ή μελλοντικά να συνδεθούν με ζημία προς το περιβάλλον και την κοινωνία και κατ' επέκταση να επιδρούν αρνητικά στις επιχειρησιακές δραστηριότητες και τα οικονομικά αποτελέσματα της Τραπέζης.
 - Κεντροποιημένη και αυτοματοποιημένη εγκριτική διαδικασία αιτημάτων Λιανικής Τραπεζικής σε Ελλάδα και Εξωτερικό.
 - Πλήρης κεντροποίηση μηχανισμών εισπρακτικής πολιτικής, Λιανικής Τραπεζικής (Στεγαστικά δάνεια, Καταναλωτικά Δάνεια, Πιστωτικές Κάρτες, Επιχειρηματικά δάνεια αρμοδιότητας Retail Banking), σε Ελλάδα και Εξωτερικό.
 - Συστηματική μέτρηση και αξιολόγηση του κινδύνου συγκέντρωσεως ανά αντισυμβαλλόμενο και κλάδο οικονομικής δραστηριότητας.
 - Περιοδική διενέργεια ασκήσεων προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων κρίσεως (stress tests) ως εργαλείο αξιολογήσεως των επιπτώσεων των διαφόρων μακροοικονομικών σεναρίων στην καθιέρωση της επιχειρησιακής στρατηγικής, την λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων και την κεφαλαιακή θέση του Ομίλου. Οι ασκήσεις προσομοιώσεως καταστάσεων κρίσεως υλοποιούνται σύμφωνα με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου και αποτελούν βασική συνιστώσα της στρατηγικής διαχείρισεως του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου.
- Επιπλέον, οι ακόλουθες ενέργειες ευρίσκονται σε εξέλιξη με σκοπό τον εμπλουτισμό και την ανάπτυξη του εσωτερικού συστήματος διαχείρισεως πιστωτικού κινδύνου:
- Συνέχιση της προετοιμασίας για τη μετάβαση της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου, στην Ελλάδα, στην Εξελιγμένη Μέθοδο Υπολογισμού των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου. Για τους σκοπούς της εν λόγω μεταβάσεως θα χρησιμοποιηθεί η Προσέγγιση Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (Advanced Internal Ratings-Based Approach), όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο Επιχειρηματικής Πίστεως, Λιανικής Τραπεζικής, χρηματοδοτικών μισθώσεων και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων.
 - Υλοποίηση του προγράμματος για τη συμμόρφωση της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου, στην Ελλάδα και στο Εξωτερικό, με τα νέο Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής

κής Πληροφόρησης 9 (IFRS 9) μέσω της ανάπτυξης των κατάλληλων υποδομών και στατιστικών υποδειγμάτων (Credit Risk Models).

- Διαρκής αναδιαμόρφωση των βάσεων δεδομένων για την πραγματοποίηση στατιστικών ελέγχων στα Υποδείγματα Αξιολογήσεως Πιστωτικού Κινδύνου Ομίλου.
 - Αναβάθμιση και αυτοματοποίηση της παραπάνω διαδικασίας σχετικά με τις πιστοδοτήσεις Wholesale Banking και Retail Banking με τη χρήση εξειδικευμένων στατιστικών λογισμικών.
 - Σταδιακή ολοκλήρωση αυτόματης διασυνδέσεως συστημάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου με τα κεντρικά συστήματα (core banking) όλων των Εταιριών του Ομίλου στο εξωτερικό.
 - Ενίσχυση του μηχανισμού ελέγχων πληρότητας και ποιότητας των κρίσιμων πεδίων, Επιχειρηματικής και Λιανικής Πίστεως, για την παρακολούθηση, τη μέτρηση και τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου.
 - Καθορισμός ενός ειδικού πλαισίου υποχρεώσεων για την διαχείριση των σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων δανείων, παράλληλα με τις ισχύουσες υποχρεώσεις οι οποίες απορρέουν από: α) τον Εκτελεστικό Κανονισμό 2015/227 της 9ης Ιανουαρίου 2015 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για την τροποποίηση του εκτελεστικού κανονισμού (Ε.Ε.) αριθ. 680/2014 της Επιτροπής για τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά την υποβολή εποπτικών αναφορών από τα ιδρύματα, β) τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και στην Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπεζής της Ελλάδος, Π.Ε.Ε. 42/30.5.2014 και γ) την τροποποίηση αυτής μέσω των Πράξεων Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπεζής της Ελλάδος, Π.Ε.Ε. 47/9.2.2015 και Π.Ε.Ε. 102/30.8.2016, που προσδιορίζουν το πλαίσιο των εποπτικών υποχρεώσεων για τη διαχείριση από τα πιστωτικά ιδρύματα των πιστοδοτήσεων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων πιστοδοτήσεων. Το πλαίσιο αυτό αναπτύσσεται με βάση τους παρακάτω πυλώνες:
- (α) Την καθιέρωση ανεξάρτητης λειτουργίας διαχείρισεως των σε καθυστέρηση και μη εξυπηρετούμενων δανείων καθώς και των διοικητικών οργάνων που αντιπροσωπεύονται από τις Επιτροπές Αξιολογήσεως Αναγγελιών Πελατών και Παρακολουθήσεως Ανοιγμάτων σε Καθυστερήσεις καθώς και από τα Συμβούλια Καθυστερήσεων.
 - (β) Την θέσπιση χωριστής καταγεγραμμένης στρατηγικής διαχείρισεως των ως άνω δανείων, και
 - (γ) Την βελτίωση των μηχανογραφικών συστημάτων και διαδικασιών προκειμένου να επιτευχθεί η συμμόρφωση με την απαιτούμενη περιοδική υποβολή αναφορών προς τη Διοίκηση και τους εποπτικούς μηχανισμούς.

Κίνδυνος Ρευστότητας και Επιτοκίων Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου

Κατά τη διάρκεια του α' εξαμήνου του 2017 διατηρήθηκε η επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων στις τραπεζικές συναλλαγές που εφαρμόστηκαν την 29.06.2015, παρόλη τη χαλάρωσή τους, με αποτέλεσμα τον περιορισμό των πηγών αντλήσεως κεφαλαίων από το τραπεζικό σύστημα. Οι πελατειακές καταθέσεις σε επίπεδο Τραπεζής παρέμειναν στο ίδιο σχεδόν επίπεδο με την 31.12.2016. Πιο συγκεκριμένα, παρουσιάστηκε μια μικρή πτώση της τάξεως του 0,34%. Εντούτοις, σε επίπεδο Ομίλου, οι πελατειακές καταθέσεις εμφάνισαν μικρή άνοδο της τάξεως του 0,58%, οφειλόμενη στην αυξημένη ροή καταθέσεων κυρίως στη θυγατρική τράπεζα της Κύπρου. Η βελτίωση του οικονομικού κλίματος, ιδιαίτερα μετά την ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολόγησης του ελληνικού προγράμματος, καθώς και η βελτίωση της εμπιστοσύνης στην ελληνική οικονομία είναι ιδιαίτερα εμφανής στις διατραπεζικές συναλλαγές. Το α' εξάμηνο του 2017 παρατηρήθηκε αύξηση των πράξεων προσωρινής εκχώρησης (Repos) σε επίπεδο Ομίλου ύψους € 1,4 δισ.

Η Τράπεζα, τον Ιούνιο του 2017, προχώρησε στην πλήρη αποπληρωμή των Ομολόγων που φέρουν την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, ονομαστικής αξίας € 0,3 δισ., τα οποία χρησιμοποιούνταν ως ενέχυρα για χρηματοδότηση μέσω του μηχανισμού ELA. Με τη λήξη ισχύος των εγγυήσεων, από την ίδια ημερομηνία, η Τράπεζα δεν υπάγεται πλέον στις διατάξεις και στις σχετικές δεσμεύσεις του Ν.3723/2008. Να σημειωθεί ότι το Ελληνικό Δημόσιο έχει παύσει από τον Απρίλιο 2014 να κατέχει προνομιούχες μετοχές της Τραπεζής εκ του άρθρου 1 του Ν.3723/2008 (Πυλώνας Ι), συνεπεία της ολοσχερούς αποπληρωμής τους, και ότι έχει ήδη ακυρωθεί το σύνολο των ειδικών τίτλων εκ του άρθρου 3 του Ν.3723/2008 (Πυλώνας ΙΙΙ).

Αποτέλεσμα των παραπάνω εξελίξεων ήταν την 30.6.2017 η χρηματοδότηση της Τραπεζής από το Ευρωσύστημα να μειωθεί κατά 18% (€ 3,3 δισ.) από την 31.12.2016 και να ανέλθει σε € 15,03 δισ., εκ των οποίων τα € 11,4 δισ. προέρχονταν από το μηχανισμό έκτακτης χρηματοδότησης της Τραπεζής της Ελλάδος (ELA), ενώ παράλληλα αυξήθηκε ο Μακροπρόθεσμος δανεισμός της Τραπεζής μέσω του Ευρωσυστήματος (TLTRO-II) κατά € 1,6 δισ. Αξίζει να σημειωθεί ότι το α' εξάμηνο του 2017 το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ μείωσε το ανώτατο όριο παροχής έκτακτης ενίσχυσης ρευστότητας (ELA) προς τις ελληνικές τράπεζες κατά € 7,1 δισ., από € 50,7 δισ. σε € 43,6 δισ. (Πηγή: Τράπεζα της Ελλάδος).

Στο πλαίσιο των νέων απαιτήσεων του Κανονιστικού περιβάλλοντος (Basel III) για τη ρευστότητα, παρακολουθούνται συστηματικά η σταθερότητα, το κόστος και η διαφοροποίηση των πηγών άντλησης ρευστότητας. Εντός του α' εξαμήνου του 2017 ο νέος δείκτης ρευστότητας Liquidity Coverage Ratio υποβαθλιόταν σε μηνιαία βάση. Αντίστοιχα σε μηνιαία βάση υπολογιζόταν για εσωτερικούς σκοπούς ο δείκτης ρευστότητας Net Stable Funding Ratio ο οποίος θα τεθεί σε ισχύ εποπτικά το



2018. Αναλυτικές καταστάσεις τόσο για τη ρευστότητα και την ανάληψη των πηγών χρηματοδότησης όσο και για τις επιπτώσεις των εποπτικών επιτοκιακών σεναρίων κρίσεως στην κερδοφορία του Ομίλου δίνονται σε τριμηνιαία βάση στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM) ενώ σε μηνιαία βάση υποβάλλονται στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM) αναφορές για τα πρόσθετα μέτρα παρακολούθησης της ρευστότητας.

Κατά τη διάρκεια του α' εξαμήνου του 2017, η Τράπεζα επικαιροποίησε, στο πλαίσιο της εφαρμογής του Πυλώνα II, τόσο τη Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας του Εσωτερικού Κεφαλαίου (ICAAP) όσο και τη Διαδικασία Αξιολόγησης Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP).

Η διαρκής επικαιροποίηση του συστήματος Αναλύσεως Στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού (ALM), στο οποίο βασίζονται όλες οι αναφορές της Τραπέζης, είναι απαραίτητη για την εξέλιξη και ανάπτυξη του προϊόντικού μείγματος της Τραπέζης λαμβάνοντας υπ' όψιν την τρέχουσα δομή του ανταγωνισμού αλλά και τις οικονομικές συνθήκες. Ειδικά, ο έλεγχος και οριστικοποίηση των εφαρμοζόμενων παραδοχών (conventions) ανατιμολόγησης και κινήσεως των λογαριασμών χωρίς συμβατική λήξη (Non Maturing assets-liabilities), σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού, εντάσσεται στα πλαίσια της αποδοτικότερης και αποτελεσματικότερης διαχείρισης των κινδύνων Ενεργητικού-Παθητικού. Η διατραπεζική χρηματοδότηση (βραχυπρόθεσμη, Μεσο-Μακροπρόθεσμη) καθώς και οι δείκτες έγκαιρης προειδοποίησης (Early Warning Indicators) της Τραπέζης, των θυγατρικών και των καταστημάτων εξωτερικού του Ομίλου παρακολουθούνται σε ημερήσια βάση με αντίστοιχη παραγωγή αναφορών, ενώ σημαντικές ημερήσιες αποκλίσεις αναφέρονται αρμοδίως.

Λόγω της κρίσιμης κατάστασης της ελληνικής οικονομίας, πραγματοποιούνται συχνές ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για σκοπούς ρευστότητας προκειμένου να αξιολογηθούν πιθανές εκροές (συμβατικές ή ενδεχόμενες) με σκοπό τον προσδιορισμό του επιπέδου της άμεσης διαθέσιμης ρευστότητας για την κάλυψη των αναγκών της Τραπέζης. Οι ασκήσεις αυτές διενεργούνται σύμφωνα με την εγκεκριμένη πολιτική του Ομίλου για το Απόθεμα Ρευστότητας και τα Σενάρια Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων Ρευστότητας (Liquidity Buffer and Liquidity Stress Scenario Policy).

Επιπλέον, ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων υλοποιούνται για σκοπούς επιτοκιακού κινδύνου του Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου με σκοπό την εκτίμηση της μεταβλητότητας του καθαρού εσόδου τόκων του Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου και της οικονομικής αξίας πελατειακών δανείων και καταθέσεων.

Κίνδυνος Αγοράς, Συναλλήλατος και Αντισυμβαλλομένου

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει ισχυρό πλαίσιο ελέγχου με πολιτικές και διαδικασίες σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο και

τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές με σκοπό την κάλυψη των επιχειρησιακών αναγκών που ενέχουν κινδύνους αγοράς και αντισυμβαλλομένου περιορίζοντας δυσμενείς επιπτώσεις σε αποτελέσματα και κεφάλαια. Το πλαίσιο μεθοδολογιών και συστημάτων για την αποτελεσματική διαχείριση αυτών των κινδύνων εξελίσσεται σε συνεχή βάση σύμφωνα με την εξέλιξη των συνθηκών στις αγορές και την κάλυψη των πελατειακών απαιτήσεων.

Οι αποτιμήσεις θέσεων ομολόγων και παραγώγων ελέγχονται σε συνεχή βάση. Κάθε νέα θέση εξετάζεται ως προς τα χαρακτηριστικά της και αναπτύσσεται αρμόζουσα μεθοδολογία αποτίμησης, εφόσον απαιτείται. Σε τακτική βάση διενεργούνται ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για να αξιολογείται η επίπτωση διαφόρων σεναρίων μεταβολής των συνθηκών στις αγορές όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος σε αποτελέσματα και κεφάλαια.

Έχει υιοθετηθεί και εφαρμόζεται λεπτομερής δομή ορίων διαπραγματεύσεως και επενδυτικών και ορίων αντισυμβαλλομένων, που περιλαμβάνει τακτική παρακολούθηση εναυσμάτων για την διενέργεια έκτακτων αναθεωρήσεων. Η χρήση των ορίων ελέγχεται σε συνεχή βάση και τυχόν υπερβάσεις αναφέρονται αρμοδίως.

Για τον περιορισμό των κινδύνων αγοράς του τραπεζικού χαρτοφυλακίου, εφαρμόζονται σχέσεις αντιστάθμισης με παράγωγα και η αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης ελέγχεται σε τακτική βάση.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Στο πλαίσιο της συνεχούς βελτίωσης στην εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου η Τράπεζα προχώρησε με εντατικό ρυθμό στην επέκταση των προληπτικών μεθόδων αναγνώρισης και αξιολογήσεως κινδύνου αλλά και στον εμπλουτισμό της διαδικασίας συλλογής και αναλύσεως γεγονότων λειτουργικού κινδύνου.

Πιο συγκεκριμένα, η μέθοδος αυτό-αξιολογήσεως λειτουργικού κινδύνου (RCSA) εφαρμόστηκε σύμφωνα με το γενικό πρόγραμμα τόσο στην Τράπεζα όσο και σε Εταιρίες του Ομίλου στο εσωτερικό και εξωτερικό. Σημειώνεται ότι η μέθοδος αυτή προβλέπει την αναγνώριση και αξιολόγηση των ενδεχόμενων λειτουργικών κινδύνων μετά την εφαρμογή ελέγχων (υπολειπόμενοι κίνδυνοι). Στη συνέχεια οι αρμόδιες Μονάδες προβαίνουν στην ανάληψη δράσεων για την αντιστάθμιση των πιθανών αρνητικών αποτελεσμάτων. Επιπλέον, εκκίνησε διαδικασία μηνιαίας παραγωγής, αξιολογήσεως και παρακολούθησης των αποτελεσμάτων δεικτών λειτουργικού κινδύνου για το σύνολο των Καταστημάτων καθώς και για επιλεγμένες Διευθύνσεις της Τραπέζης.

Επίσης, βρίσκονται σε εξέλιξη έργα για τη βελτίωση του πλαισίου διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου της Τραπέζης, την εφαρμογή Εξελιγμένων Μεθόδων Μετρήσεως Λειτουργικού Κινδύνου, καθώς και τη δημιουργία πλαισίου για την διαχεί-

ριση επιμέρους κατηγοριών λειτουργικού κινδύνου σύμφωνα με τις πρόσφατες απαιτήσεις της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής.

Τα γεγονότα λειτουργικού κινδύνου, τα αποτελέσματα της αυτοαξιολόγησης καθώς και άλλα τρέχοντα ζητήματα λειτουργικού κινδύνου παρακολουθούνται συστηματικά τόσο σε επίπεδο Τραπεζής όσο και των Εταιριών του Ομίλου από αρμόδιες Επιτροπές Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου οι οποίες έχουν αυξημένες αρμοδιότητες στην επισκόπηση των σχετικών πληροφοριών και στη λήψη μέτρων περιορισμού του Λειτουργικού Κινδύνου.

Διαχείριση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (MEA) και Στρατηγική

Ως αποτέλεσμα της παρατεταμένης ύφεσης της ελληνικής οικονομίας, όπου το ΑΕΠ μειώθηκε κατά 30% από το 2009, η ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τραπεζής επιδεινώθηκε με αποτέλεσμα την αύξηση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (MEA) σε όλα τα επιμέρους χαρτοφυλάκια. Ωστόσο, εν μέσω ενός ιδιαίτερα απαιτητικού οικονομικού περιβάλλοντος η Τράπεζα συνεχώς αναθεωρεί και προσαρμόζει την στρατηγική της για τη διαχείριση των MEA.

Κατά τη διάρκεια των δύο τελευταίων ετών, η Τράπεζα έχει υλοποιήσει μια πολύ σημαντική αναθεώρηση των υποδομών διαχείρισης και στρατηγικής των MEA, αξιοποιώντας, μεταξύ άλλων, τις συστάσεις της Τραπεζής Ελλάδος για τα MEA (Troubled Asset Review) καθώς και τις πράξεις 42/47 της Εκτελεστικής Επιτροπής της.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, η Τράπεζα υπέβαλε στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) τους στρατηγικούς στόχους για τα Μη εξυπηρετούμενα Ανοίγματα και τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ), καθώς και σχετικό σχέδιο δράσεως, που απεικονίζει την πλήρη δέσμευση της Τραπεζής για την διαχείριση και τη μείωση των MEA έως το τέλος του 2019.

Η παροχή στοχευμένων μακροπρόθεσμων βιώσιμων ρυθμίσεων, αντιπροσωπεύει μια σημαντική στροφή από το παρελθόν, όπου η εστίαση ήταν κατά κύριο λόγο στην παροχή βραχυπρόθεσμων ρύσεων, ενώ οι προσπάθειες για αυξημένη επισπραξιμότητα και βελτιωμένα επίπεδα εξασφαλίσεων εξακολουθούν να αποτελούν βασικές πτυχές της στρατηγικής της Τραπεζής.

Για την υλοποίηση της στρατηγικής στην περιοχή των Μη εξυπηρετούμενων δανείων, η Τράπεζα έχει δώσει έμφαση σε τέσσερις λειτουργικές περιοχές: i) εφαρμογή στρατηγικής, ii) οργανωτική δομή, iii) συστήματα, εργαλεία και διαδικασίες και iv) συνεργασίες και πωλήσεις. Συγκεκριμένα:

- Οργανωτική αναδιάρθρωση: Ουσιαστικός επανασχεδιασμός με ταυτόχρονη δημιουργία και ανάπτυξη ενδεδειγμένων και ανεξάρτητων δομών διοικήσεως, οι οποίες πέραν των βελτιώσεων της συνολικής διοικητικής δομής προβλέπουν αυξημένο έλεγχο διακυβερνήσεως καθώς και

την εφαρμογή ενδεδειγμένων τεκμηριωμένων πρακτικών και πολιτικών αναφορικά με την διαχείριση του χαρτοφυλακίου των καθυστερήσεων.

- Τμηματοποίηση Χαρτοφυλακίου και Ανάλυση: Επακριβώς προσδιορισμένες και λεπτομερείς στρατηγικές διαχειρίσεως βρίσκονται σε εξέλιξη, συμπεριλαμβανομένου ενός αυστηρού πλαισίου τμηματοποιήσεως.
- Ευέλικτα και αναβαθμισμένα προϊόντα ρυθμίσεων και διαδικασίες οριστικών διευθετήσεων (π.χ. εξωδικαστικοί διακανονισμοί).
- Διαχείριση ανθρωπίνων πόρων με εξειδικευμένες ομάδες και στοχευμένη εκπαίδευση.
- Σημαντικές επενδύσεις σε τεχνολογικό εξοπλισμό και αυτοματοποιημένα εργαλεία λήψεως αποφάσεων (για παράδειγμα NPV calculators).

Οι ανωτέρω λειτουργικές αλλαγές συνδυάζονται με σημαντικές στρατηγικές κινήσεις, και συγκεκριμένα με:

- Συνεργασία με Retail NPL Servicer, Cepal Holdings S.A. Η συγκεκριμένη συνεργασία θα δώσει την δυνατότητα στην Τράπεζα να διαχειριστεί πιο αποτελεσματικά το χαρτοφυλάκιο των μη εξυπηρετούμενων δανείων.
- Συνεργασία με την KKR και Pillarstone (από κοινού με την Eurobank) για τη διαχείριση δανείων μεγάλων επιχειρήσεων με σκοπό την λειτουργική τους αναδιάρθρωση, την ανάπτυξη και την κεφαλαιακή τους ενίσχυση.
- Πλαίσιο προϋπολογισμού και επιμερισμού ζημιών: η Τράπεζα έχει εκπονήσει από κοινού με διεθνή σύμβουλο το σχετικό σχέδιο ώστε να διευκολύνει την εφαρμογή της στρατηγικής της για την αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου των MEA. Το πλαίσιο αυτό προβλέπει:
 - i) Την κατανομή των ζημιών στα υπο-χαρτοφυλάκια με άξονα την καλύτερη υλοποίηση των στόχων της διαχείρισεως των MEA.
 - ii) Τον έλεγχο των βασικών δεικτών επιδόσεως της στρατηγικής διαχείρισεως MEA της Τραπεζής.
 - iii) Την εύρεση των κατάλληλων στρατηγικών ανά ομάδες/κατηγορίες.
- Στρατηγική Επανάκτησης Ακινήτων (REO): Αξιολόγηση της υπάρχουσας στρατηγικής Ανακτήσεως Ακινήτων για να προσδιορισθεί ο καλύτερος τρόπος μεγιστοποίησης της αξίας τους για την Τράπεζα στο ισχύον οικονομικό περιβάλλον.

Επιπρόσθετα, τα ανωτέρω εκτιμάται ότι θα ευνοηθούν σημαντικά από τις αλλαγές του ελληνικού νομοθετικού πλαισίου καθώς και τη βελτίωση του οικονομικού κλίματος, συγκεκριμένα με:

- Διαρθρωτικές Μεταρρυθμίσεις: Η εφαρμογή των προβλεπόμενων διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων όπως αυτές αναφέρονται στην τρίτη δανειακή συμφωνία αναμένεται ότι θα δημιουργήσουν τις απαραίτητες συνθήκες για τις Τράπεζες

ώστε να εφαρμόσουν με τον καλύτερο δυνατό τρόπο την στρατηγική τους. Συγκεκριμένα, η διευρυμένη αναμόρφωση του συστήματος Δικαιοσύνης, ο νέος Κώδικας Πολιτικής Δικονομίας και το νέο ρυθμιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία εταιριών αγοράς και διαχείρισης ΜΕΑ.

- Βελτιωμένες προβλέψεις για την πορεία των οικονομικών δεικτών: Η αναμενόμενη σταδιακή βελτίωση της ελληνικής οικονομίας, σε συνδυασμό με την σταδιακή άρση των κεφαλαιακών περιορισμών (capital controls), αναμένεται ότι θα ενισχύσει σημαντικά την δυνατότητα των Πιστούχων που έχουν προβεί σε αναδιαρθρώσεις χρεών, να ακολουθήσουν ομαλά τα προγράμματα αποπληρωμής και παράλληλα θα ενισχύσει την αξιοπιστία των προβλεπομένων επιχειρηματικών τους σχεδίων, βελτιώνοντας έτσι την αξία των υφιστάμενων εξασφαλίσεων.

Διοικητική Δομή Διευθύνσεως Διαχείρισης Καθυστερήσεων

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει την ανάγκη να επενδύσει στη διαχείριση των ΜΕΑ και έχει πραγματοποιήσει συντονισμένη προσπάθεια εξορθολογισμού των λειτουργιών της παρακολούθησης και διαχείρισης ανοιγμάτων σε καθυστέρηση. Εξειδικευμένες ομάδες έχουν συσταθεί εντός της Τραπέζης, προκειμένου να παρακολουθούν στενά την εξέλιξη αυτών των ανοιγμάτων, ενώ παράλληλα επιτυγχάνουν στοχευμένες ρυθμίσεις σύμφωνα με την καθορισμένη στρατηγική της Τραπέζης.

Οργανωτική Δομή και Εταιρική Διακυβέρνηση

Διακριτές Μονάδες Καθυστερήσεων Λιανικής και Wholesale Banking έχουν συσταθεί από το 2009 και αποτελούν βασικούς πυλώνες της Τραπέζης. Αυτές οι ανεξάρτητες Μονάδες αναφέρονται απευθείας στον Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο Καθυστερήσεων και Διαχείρισης Διαθεσίμων της Τραπέζης, μέσω των Διευθυντών της εκάστοτε Διευθύνσεως Καθυστερήσεων και ασχολούνται με όλο το φάσμα των ενεργειών για τη διαχείριση ΜΕΑ, από την παρακολούθηση του χαρτοφυλακίου μέχρι την πρώτη γραμμή εξυπηρέτησής. Μέσω αυτών των Μονάδων, η Τράπεζα έχει επιτύχει το διαχωρισμό της διαχείρισης ΜΕΑ, από τη Διαχείριση ενήμερων πελατών και των εγκριτικών κλιμακίων, συνδυάζοντας αυτοματοποιημένες και μαζικές διαδικασίες για τα χαμηλού κινδύνου τμήματα του χαρτοφυλακίου και με μια κατά περίπτωση διαχείριση για τα πολύπλοκα ή υψηλού κινδύνου τμήματα του χαρτοφυλακίου.

Η σύσταση της Επιτροπής Παρακολούθησης Ανοιγμάτων σε Καθυστέρηση αποτελεί βασικό πυλώνα στη διακυβέρνηση της διαχείρισης των ΜΕΑ.

Νόμος 4469/2017 Εξωδικαστικός Μηχανισμός Ρύθμισης Οφειλών

Με τον νόμο 4469/2017 παρέχεται στον οφειλέτη, η δυνατό-

τητα ρυθμίσεως όλων των χρηματικών οφειλών του (έναντι δημοσίου και φορέων κοινωνικής ασφάλισης, χρηματοδοτικών φορέων, προμηθευτών και λοιπών πιστωτών) οι οποίες προκύπτουν από επιχειρηματική δραστηριότητα, μέσω εξωδικαστικής διαδικασίας. Μπορούν επίσης να ρυθμιστούν και μη επιχειρηματικές οφειλές εφόσον η ρύθμισή τους κριθεί απαραίτητη για τη βιωσιμότητα του οφειλέτη από τους συμμετέχοντες πιστωτές.

Η περίοδος ισχύος του νόμου διαρκεί από τις 3 Αυγούστου 2017 έως τις 31 Δεκεμβρίου 2018. Δικαίωμα υπαγωγής στον εξωδικαστικό μηχανισμό ρύθμισης οφειλών έχουν φυσικά πρόσωπα με πτωχευτική ικανότητα, καθώς και νομικά πρόσωπα που αποκτούν εισόδημα από επιχειρηματική δραστηριότητα με φορολογική κατοικία στην Ελλάδα, εφόσον πληρούν τα απαραίτητα κριτήρια επιλεξιμότητας. Από το νόμο εξαιρούνται μεταξύ άλλων, χρηματοδοτικοί φορείς, πάροχοι επενδυτικών υπηρεσιών, ασφαλιστικές εταιρίες, ΟΣΕΚΑ και ΟΕΕ, καθώς και επιχειρήσεις που υπάγονται στον Πτωχευτικό Κώδικα, ή βρίσκονται υπό λύση / εκκαθάριση.

Η διαχείριση οφειλετών για την Τράπεζα δύναται να επηρεαστεί από την εφαρμογή του ν. 4469/2017, καθώς:

- με την υπαγωγή στον εξωδικαστικό μηχανισμό ρύθμισης οφειλών, χορηγείται στον οφειλέτη περίοδος προστασίας εβδομήντα ημερών (με δυνατότητα παράτασης) κατά την οποία αναστέλλονται ο Κώδικας Δεοντολογίας, όλα τα μέτρα αναγκαστικής εκτέλεσης, καθώς και η λήψη ασφαλιστικών μέτρων, για όσες οφειλές ρυθμίζονται μέσω της σύμβασης,
- μέσω του νόμου δύναται να ρυθμιστούν και ενήμερες οφειλές του οφειλέτη προς την Τράπεζα, εφόσον εκείνος έχει κριθεί επιλέξιμος για κάποιον άλλο πιστωτή,
- η μη συμμετοχή της Τραπέζης στη διαδικασία του εξωδικαστικού μηχανισμού, δε συνεπάγεται την εξαίρεση των οφειλών προς αυτή από την τελική σύμβαση ρύθμισης, εφόσον η δεύτερη επικυρωθεί από το δικαστήριο.

Στα πλαίσια αυτά η Τράπεζα έχει δημιουργήσει συγκεκριμένες ομάδες οι οποίες θα ασχολούνται με τα αιτήματα αυτά παρέχοντας την ανάλογη εκπαίδευση στα στελέχη της. Παράλληλα, έχουν δημιουργηθεί οι τεχνολογικές υποδομές προκειμένου η Τράπεζα να είναι σε θέση να ανταλλάσει δεδομένα με όλους του Πιστωτές μέσω της Ελληνικής Ενώσεως Τραπεζών.

Τα θετικά αποτελέσματα του εν λόγω Νόμου, στις ενεργές επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, εστιάζονται κυρίως στο γεγονός ότι ο οφειλέτης θα είναι σε θέση να ρυθμίζει το σύνολο των οφειλών του με κοινό τρόπο ανά κατηγορία πιστωτή και κύριο γνώμονα το να καταστεί εκ νέου βιώσιμος. Επιπρόσθετα, ο Νόμος εξασφαλίζει ότι η όποια ρύθμιση με στόχο τη βιωσιμότητα της επιχειρήσεως, δεν θα οδηγή κανένα πιστωτή σε δυσμενέστερη θέση, σε όρους παρούσας αξίας, από την ρευστοποίηση της επιχειρήσεως καθώς και των

όποιων εξασφαλίσεων έχουν παραχωρηθεί για κάθε πιστοδότηση.

Προοπτικές για το μέλλον

Τα μελλοντικά αποτελέσματα της Τραπεζής θα είναι συνάρτηση, μεταξύ άλλων παραμέτρων, και των εξελίξεων στην ελληνική οικονομία, αφού αυτές θα καθορίσουν σε μεγάλο βαθμό τη δυνατότητα θετικών εξελίξεων σχετικά με τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων και την αποκατάσταση ενός υγιούς προφίλ ρευστότητας για την Τράπεζα.

Το 2017 θεωρείται έτος έναρξης της αναπτυξιακής πορείας της ελληνικής οικονομίας. Το πραγματικό ΑΕΠ εκτιμάται ότι θα αυξηθεί κατά 1,6% μετά από τρία συνεχή έτη στασιμότητας (2014: 0,4%, 2015: -0,2%, 2016: 0,0%). Η συμβολή όλων των μεταβλητών του ΑΕΠ αναμένεται να είναι θετική, με κυριότερη αυτή της ιδιωτικής κατανάλωσης και των επενδύσεων, αντανakλώντας την σταδιακή αποκατάσταση της εμπιστοσύνης. Η αναζωπύρωση των επενδύσεων συνδυαζόμενη με βελτίωση της απασχολήσεως και της παραγωγικότητας αποτελούν τη βάση για βιώσιμη ανάπτυξη.

Προϋποθέσεις για τις ανωτέρω θετικές εξελίξεις είναι: (α) η πλήρης άρση της αβεβαιότητας, (β) ο εκσυγχρονισμός και η αντικατάσταση του μηχανολογικού εξοπλισμού μετά από μία μακρά περίοδο επενδυτικής άπνοιας, (γ) η επιτάχυνση των μεταρρυθμίσεων και η προσήλωση στην υλοποίηση του συμφωνηθέντος προγράμματος και (δ) η ενίσχυση της απορρόφησης των διαθέσιμων κεφαλαίων από τα ευρωπαϊκά διαρθρωτικά ταμεία.

Προκλήσεις για την ελληνική οικονομία παραμένουν οι εξής: (α) το υψηλό ποσοστό ανεργίας, (β) ο μεγάλος όγκος των μη εξυπηρετούμενων δανείων, (γ) η εξειδίκευση των πρόσθετων μέτρων απαραίτητων για τη βιωσιμότητα του χρέους, (δ) η αποκατάσταση των συνθηκών ρευστότητας στην οικονομία και (ε) η δυνατότητα μόνιμης πρόσβασης στις διεθνείς αγορές.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Σύμφωνα με το σχετικό κανονιστικό πλαίσιο, η παρούσα έκθεση πρέπει να περιλαμβάνει τις σημαντικότερες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη. Όλες οι συναλλαγές των συνδεδεμένων, με την Τράπεζα και τις εταιρίες του Ομίλου, μερών γίνονται στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς, εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τραπεζής και πέραν των όσων αναλυτικά παρατίθενται κατωτέρω, δεν κρίνονται σημαντικές για τα μεγέθη και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με τα Βασικά Διοικητικά Στελέχη, τα οποία αποτελούνται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπεζής καθώς και με τα πλησιέστερα συγγενικά τους πρόσωπα, τις συνδεδεμένες με αυτά εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.299
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10.544
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	265
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	2.317
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	24
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	10
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιέστερων συγγενικών τους προσώπων	1.858

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπεζής, με εταιρίες του Ομίλου και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Α. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
Τράπεζες					
1. Alpha Bank London Ltd	17.517	2.871	2.978		637
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	73.846	622.499	920	207	61.414
3. Alpha Bank Romania S.A.	1.075.108	176.055	2.348	1.407	324.566
4. Alpha Bank Srbija A.D.			267	85	
5. Alpha Bank Albania SH.A.	20.336	30.980	31	240	
Χρηματοδοτικές εταιρίες					
1. Alpha Leasing A.E.	192.842	537	2.332	55	
2. ABC Factors A.E.	344.259	2.450	8.865	29	23.000
Investment Banking					
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	790	17.993	466	620	
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.		2			
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	3.897	34.514	3.886	123	



Α. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ (συνέχεια)

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
Investment Banking (συνέχεια)					
4. Alpha Α.Ε. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ		2.136	18	7	
5. Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd		9.300			
6. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd		8.894			
Asset Management					
1. Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	7.496	35.714	10.344	190	
Ασφαλιστικές					
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.		2.543		6	
2. Alphalife Α.Α.Ε.Ζ.	220	19.778	10.108	896	
Κτηματικές και ξενοδοχειακές					
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	10.193	60.611	492	2.872	
2. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	1.975	5.634	1.975	13	
3. Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Α.Ε.		108	1	40	
4. Alpha Real Estate Bulgaria Ε.Ο.Ο.Δ.		201			
5. Chardash Trading Ε.Ο.Ο.Δ.		3.495		10	
6. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χαλανδρίου Α.Ε.	4	1.285	109		
7. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε.	6.301	3	82		
8. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής ΙΙ Α.Ε.	38.615	245	310		
9. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον Ι Α.Ε.	1	153	8	1	
10. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον ΙΙ Α.Ε.		186	2		
11. Stockfort Ltd	23.867	567	237		
12. AGI-RRE Zeus S.R.L.	33.652		494		
13. AGI-RRE Poseidon S.R.L.	13.377		223		
14. AGI-BRE Participations 2 Ε.Ο.Ο.Δ.	9.084		126		
15. AGI-BRE Participations 2BG Ε.Ο.Ο.Δ.	5.643		112		
16. AGI-BRE Participations 3 Ε.Ο.Ο.Δ.	19.798		203		
17. AGI-BRE Participations 4 Ε.Ο.Ο.Δ.	16.182	15.937			
18. APE Fixed Assets Α.Ε.		8			
19. HT-1 Ε.Ο.Ο.Δ.	463		4		
20. SC Carmel Residential S.R.L.	6.987		240		
21. AGI-RRE Cleopatra S.R.L.	12.788		267		
22. AGI-RRE Hera S.R.L.	3.946		165		
23. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε.	2.959	16	25		
24. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε.	50	45	1		
25. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε.	4.461	359	68		
26. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε.		291	1		
27. Ashtrom Residents S.R.L.	9.951		254		
28. AGI-BRE Participations 5 Ε.Ο.Ο.Δ.	8.700				
29. Cubic Center Development S.A.	27.969		507		
30. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε.	9.422	505	123		
31. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε.	7.010	1.128	525		
32. AGI SRE Participations 1 DOO	22.303		107		
33. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε.	13.516	227	42		
Εταιρίες ειδικού σκοπού & συμμετοχών					
1. Alpha Credit Group Plc		9.029			
2. Alpha Group Jersey Ltd	36	15.281			
3. Alpha Group Investments Ltd	1.940	59.073	1.940		
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.	4.290	344.091	4.290	859	
5. Ionian Equity Participations Ltd		9.514			
6. Emporiki Group Finance Plc		1.210			
					15.542

A. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ (συνέχεια)

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
Εταιρίες ειδικού σκοπού & συμμετοχών (συνέχεια)					
7. AGI-RRE Participations 1 Ltd		1.935			
8. Alpha Group Ltd	15.777	15.804	15.777		
9. Katanalotika Plc	1.199				
10. Epihiro Plc		1.249			
11. Irida Plc	376.483	132.587	17		
12. Pisti 2010-1 Plc		142			
13. Alpha Shipping Finance Ltd	4	147.518	3.126	6.511	
14. Umera Ltd	415.778	26.645	758	35	1.467
15. AGI-RRE Poseidon Ltd	32.596		464		
16. AGI-BRE Participations 4 Ltd	3.368		32		
17. AGI-RRE Artemis Ltd	1.762		25		
18. Zerelda Ltd		998			
19. AGI-Cypre Ermis Ltd	1.041.380	141.472	9.612		622
20. AGI-SRE Ariadni DOO			771		
21. AGI-CYPRE ALAMINOS Ltd	8.359		84		
22. AGI-CYPRE TOCHNI Ltd	1.287		13		
23. AGI-CYPRE MAZOTOS Ltd	7.410		74		
24. Alpha Proodos DAC	15	257.579	30	2.767	
Διάφορες εταιρίες					
1. Καφέ Alpha A.E.		254	8	84	
2. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών A.E.	359	35.603	367	3.212	
3. Real Car Rental A.E.		12			
4. Εβισάκ A.E.	33	736	33	2	
5. Εμπορική Διαχείρισης A.E.	21	1.890	30	5	
6. Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών A.E.	80	2.335	87	2.767	

B. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (JOINT VENTURES)

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
1. APE Commercial Property A.E.		13.783		33	
2. ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E.	152.542	6.659	809	3	
3. Alpha TANEO A.K.E.Σ.		182			
4. Rosequeens Properties S.R.L.	23.892		453		

Γ. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
1. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος		206			
2. Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών A.E.		320			
3. Ολγανός A.E.	3.044		5		
4. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελλαιώνα A.E.	51.609	20	414		
5. Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών A.E (πρώην Actua Hellas Holdings A.E.)	544	11.235	15	375	

Σύνολο	4.189.336	2.294.632	88.500	23.454	427.248
---------------	------------------	------------------	---------------	---------------	----------------

**γ. Συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη**

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών και τα σχετικά με αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού - ΤΑΠ		181		1
Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας - ΤΧΣ			5	

Αθήναι, 31 Αυγούστου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς τους μετόχους της ALPHA BANK A.E.

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε το συνημμένο συνοπτικό εταιρικό και ενοποιημένο ισολογισμό της Τράπεζας και του Ομίλου της ALPHA BANK A.E. (ο «Όμιλος») της 30^{ης} Ιουνίου 2017 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών της καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση εξαμηνιαία συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν. 3556/2007. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης εξαμηνιαίας συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης εξαμηνιαίας συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαστικά μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα επισκόπηση, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση εξαμηνιαία συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε οποιαδήποτε ασυνέπεια ή αναντιστοιχία των λοιπών στοιχείων της προβλεπόμενης από το άρθρο 5 του Ν. 3556/2007 εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης με τη συνημμένη ενδιάμεση εξαμηνιαία συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2017

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αλεξάνδρα Β. Κωστάρα

Α.Μ. ΣΟΕΛ : 19981

Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού,
151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε120

Στην Ελλάδα, η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», η «Deloitte Business Solutions Ανώνυμη Εταιρία Συμβούλων Επιχειρήσεων» και η «Deloitte Accounting Compliance & Reporting Services A.E.» (από κοινού εφεξής «Deloitte Ελλάδας») είναι υπό-αδειούχοι της Deloitte Touche Tohmatsu Limited, μιας ιδιωτικής βρετανικής εταιρίας περιορισμένης ευθύνης («DTTL»), της οποίας οι εταιρίες-μέλη είναι νομικά χωριστές και ανεξάρτητες οντότητες. Η Deloitte Ελλάδας μαζί με την Deloitte Ιταλίας ανήκουν πλέον και λειτουργούν υπό την εταιρία μέλος του δικτύου της Deloitte στην Κεντρική Μεσόγειο. Παρακαλούμε επισκεφθείτε την ιστοσελίδα www.deloitte.com/about για να ενημερωθείτε για το παγκόσμιο δίκτυο των εταιριών μελών μας.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 001223601000

© 2017 Όλα τα δικαιώματα κατοχυρωμένα.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 30.6.2017

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016*	30.6.2017	30.6.2016*
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.271.758	1.366.823	639.647	669.589
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(295.653)	(414.033)	(146.042)	(192.824)
Καθαρό έσοδο από τόκους	976.105	952.790	493.605	476.765
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	192.141	178.595	104.584	92.014
Προμήθειες έξοδα	(30.623)	(22.930)	(18.796)	(13.467)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	161.518	155.665	85.788	78.547
Έσοδα από μερίσματα	530	1.120	499	529
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	40.743	59.749	7.254	56.779
Λοιπά έσοδα	20.716	26.851	10.591	14.776
	61.989	87.720	18.344	72.084
Σύνολο εσόδων	1.199.612	1.196.175	597.737	627.396
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(236.541)	(252.550)	(119.390)	(126.035)
Κόστος αποζημιώσεως προγράμματος οικειοθελούς αποχώρησης προσωπικού		(31.480)		(487)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(261.081)	(239.956)	(129.735)	(125.345)
Αποσβέσεις	(50.008)	(48.415)	(24.615)	(23.082)
Λοιπά έξοδα	(12.219)	(16.229)	(6.883)	(12.677)
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(559.849)	(588.630)	(280.623)	(287.626)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(463.396)	(605.925)	(216.637)	(350.039)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(1.612)	(1.967)	(1.015)	(506)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	174.755	(347)	99.462	(10.775)
Φόρος εισοδήματος	(56.768)	(24.455)	(28.719)	(9.546)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	117.987	(24.802)	70.743	(20.321)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	(68.457)	5.858	(69.367)	3.541
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος	49.530	(18.944)	1.376	(16.780)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:				
Μετόχους της Τραπέζης				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	118.027	(24.901)	70.805	(20.377)
- από διακοπείσες δραστηριότητες	(68.457)	5.858	(69.367)	3.541
	49.570	(19.043)	1.438	(16.836)
Τρίτους				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(40)	99	(62)	56
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:				
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	0,03	(0,01)	0,00	(0,01)
Βασικά και προσαρμοσμένα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (€ ανά μετοχή)	0,08	(0,02)	0,05	(0,01)
Βασικά και προσαρμοσμένα από διακοπείσες δραστηριότητες (€ ανά μετοχή)	(0,04)	0,00	(0,04)	0,00

* Τα κονδύλια της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων των συγκριτικών περιόδων έχουν αναμορφωθεί λόγω της παρουσίασης της Alpha Bank Srbija A.D. ως διακοπείσα δραστηριότητα (σημείωση 29).

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 29-88) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου



Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	30.6.2017	31.12.2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		1.200.466	1.514.607
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		1.807.881	1.969.281
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	10	7.278	4.701
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		569.399	634.323
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	9	43.785.350	44.408.760
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	10	5.670.718	5.217.053
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	10	21.356	44.999
- Δανειακού χαρτοφυλακίου	10	1.919.723	2.682.655
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		19.917	21.792
Επενδύσεις σε ακίνητα	11	605.693	614.092
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	12	792.850	793.968
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	13	374.610	371.314
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		4.394.321	4.519.046
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού		1.427.374	1.450.459
		62.596.936	64.247.050
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	27	113.042	625.216
Σύνολο Ενεργητικού		62.709.978	64.872.266
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	14	17.216.061	19.105.577
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.136.142	1.336.227
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)		33.140.798	32.946.116
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	15	505.377	616.865
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		28.432	33.778
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		25.928	21.219
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους		93.767	91.828
Λοιπές υποχρεώσεις		758.809	879.185
Προβλέψεις	16	346.956	321.704
		53.252.270	55.352.499
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	27	363	406.354
Σύνολο Υποχρεώσεων		53.252.633	55.758.853
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης			
Μετοχικό Κεφάλαιο	17	463.110	461.064
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	17	10.801.029	10.790.870
Αποθεματικά		608.099	400.640
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		(122)	(68.579)
Αποτελέσματα εις νέον	17	(2.459.079)	(2.506.711)
		9.413.037	9.077.284
Δικαιώματα τρίτων		29.176	20.997
Υβριδικά κεφάλαια	18	15.132	15.132
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		9.457.345	9.113.413
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		62.709.978	64.872.266

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 29-88) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016*	30.6.2017	30.6.2016*
Καθαρά κέρδη/(ζημιές), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	49.530	(18.944)	1.376	(16.780)
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:				
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων				
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	236.380	(20.578)	208.168	73.568
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	50.608	(127.695)	25.193	(28.443)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	1.737	(601)	2.331	1.710
Φόρος εισοδήματος	(82.682)	38.643	(66.560)	(15.856)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	206.043	(110.231)	169.132	30.979
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες	68.457	(1.608)	69.367	(410)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες				
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	4		29	
Φόρος εισοδήματος	(1)		(9)	
	3	-	20	-
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	274.503	(111.839)	238.519	30.569
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	324.033	(130.783)	239.895	13.789
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου που αναλογεί σε:				
Μετόχους της Τραπέζης				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	324.081	(135.094)	239.911	10.618
- από διακοπείσες δραστηριότητες		4.250		3.131
	324.081	(130.844)	239.911	13.749
Τρίτους				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(48)	61	(16)	40

* Τα κονδύλια της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Συνολικού Αποτελέσματος των συγκριτικών περιόδων έχουν αναμορφωθεί λόγω της παρουσίας της Alpha Bank Srbija A.D. ως διακοπείσα δραστηριότητα (σημείωση 29).

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 29-88) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου



Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2016		461.064	10.790.870	308.920	(2.546.885)	9.013.969	23.998	15.232	9.053.199
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2016									
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος					(19.043)	(19.043)	99		(18.944)
Σύνολο αποτελεσμάτων μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(111.801)		(111.801)	(38)		(111.839)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	(111.801)	(19.043)	(130.844)	61	-	(130.783)
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά από φόρο					(689)	(689)			(689)
Αγορές/πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες				(8.794)	8.794	-			-
(Αγορές), (Ανακλήσεις)/ Πωλήσεις υβριδικών τίτλων, μετά από φόρους					60	60		(100)	(40)
Σχηματισμός αποθεματικών				1.315	(1.315)	-			-
Λοιπά					163	163			163
Υπόλοιπο 30.6.2016		461.064	10.790.870	189.640	(2.558.915)	8.882.659	24.059	15.132	8.921.850
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2016									-
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος					61.183	61.183	63		61.246
Σύνολο αποτελεσμάτων μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				141.009	(7.588)	133.421	26		133.447
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	141.009	53.595	194.604	89	-	194.693
Αγορές/πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες				(32)	32	-	(3.151)		(3.151)
(Αγορές), (Ανακλήσεις)/ Πωλήσεις υβριδικών τίτλων, μετά από φόρους					1	1			1
Σχηματισμός αποθεματικών				1.444	(1.444)	-			-
Λοιπά					20	20			20
Υπόλοιπο 31.12.2016		461.064	10.790.870	332.061	(2.506.711)	9.077.284	20.997	15.132	9.113.413

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 29-88) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2017		461.064	10.790.870	332.061	(2.506.711)	9.077.284	20.997	15.132	9.113.413
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2017									
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος					49.570	49.570	(40)		49.530
Σύνολο αποτελεσμάτων μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				274.508	3	274.511	(8)		274.503
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	274.508	49.573	324.081	(48)	-	324.033
Μετατροπή μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου σε μετοχές	17	2.046	10.159			12.205			12.205
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, μετά από φόρο					(384)	(384)			(384)
Διανομή μερισμάτων						-	(7)		(7)
Αγορές/πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες						-	8.234		8.234
Σχηματισμός αποθεματικών				1.408	(1.408)	-			-
Λοιπά					(149)	(149)			(149)
Υπόλοιπο 30.6.2017		463.110	10.801.029	607.977	(2.459.079)	9.413.037	29.176	15.132	9.457.345

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 29-88) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου



Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016*
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη/(Ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	174.755	(347)
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρων για:		
Αποσβέσεις/απομειώσεις/διαγραφές ενσώματων παγίων	27.547	26.443
Αποσβέσεις/απομειώσεις/διαγραφές άυλων παγίων	26.832	21.972
Απομειώσεις δανείων, προβλέψεις και αποζημιώσεις προσωπικού	507.345	642.620
(Κέρδη)/Ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες	7.960	(69.292)
(Κέρδη)/Ζημιές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(10.826)	31.017
Αναλογία (κερδών)/ζημιών από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	1.612	1.967
	735.225	654.380
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:		
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	326.838	(192.576)
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	62.346	(45.962)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	201.411	276.939
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού	28.723	2.878
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στοιχείων Υποχρεώσεων που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(1.889.517)	(1.706.602)
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(149.477)	(18.826)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	177.289	238.720
Λοιπών Υποχρεώσεων	(123.805)	32.051
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους	(630.967)	(758.998)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι	(16.322)	(17.767)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	(647.289)	(776.765)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες	7.010	(42.492)
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(8.418)	(98)
Εισροές από πώληση θυγατρικής	53.100	
Εισπραχθέντα μερίσματα	530	1.120
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων	(79.033)	(97.357)
Πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	23.491	44.008
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα	609.736	638.708
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	599.406	586.381
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες	(52.684)	(349)
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις/(Αποπληρωμές) ομολογιών εκδοσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(100.038)	(81.617)
(Αγορές)/Πωλήσεις υβριδικών τίτλων		(15)
Έξοδα αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου	(463)	(970)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(100.501)	(82.602)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα	(319)	(24.489)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(148.703)	(297.475)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από διακοπείσες δραστηριότητες	(45.674)	(42.841)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	974.888	1.328.133
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	780.511	987.817

* Τα κονδύλια της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών της συγκριτικής περιόδου έχουν αναμορφωθεί λόγω της παρουσίας της Alpha Bank Srbija A.D. ως διακοπείσα δραστηριότητα (σημείωση 29).

Οι επισυναντιόμενες σημειώσεις (σελ. 29-88) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Ο Όμιλος της Alpha Bank περιλαμβάνει εταιρίες, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, οι οποίες παρέχουν υπηρεσίες όπως: Τραπεζικές, Χρηματοδοτικές, Χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, Επενδύσεων, Ασφαλίσεων, Κτηματικές, Ξενοδοχειακές.

Ιθύνουσα ή μητρική εταιρία του Ομίλου είναι η Alpha Τράπεζα Α.Ε., η οποία λειτουργεί με τον διακριτικό τίτλο Alpha Bank, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, και είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 223701000 (πρώην αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 6066/06/Β/86/05). Η διάρκειά της έχει ορισθεί έως το 2100, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Σκοπός της Τραπέζης, όπως περιγράφεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι η διενέργεια, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή, αυ-

τοτελώς ή σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας, μετά τρίτων, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή ετέρας διακρίσεως, των (κυρίων και παρεπομένων) εργασιών, δραστηριοτήτων, συναλλαγών και υπηρεσιών, που η εκάστοτε κείμενη (ημεδαπή, κοινοτική, αλλοδαπή) νομοθεσία επιτρέπει σε πιστωτικά ιδρύματα. Για την εκπλήρωσή του η Τράπεζα δύναται να διενεργεί οποιαδήποτε πράξη, εργασία ή συναλλαγή που, αμέσως ή εμμέσως, είναι συναφής, συμπληρωματική ή επιβοηθητική των προαναφερομένων.

Η θητεία του Διοικητικού της Συμβουλίου, που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 27.6.2014, λήγει το 2018.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 30.06.2017 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Βασίλειος Θ. Ράπανος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

(Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Ευάγγελος Ι. Καλούσης */***

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνος

ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΕΣ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος (COO)

Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης

Γεώργιος Κ. Αρώνης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Ευθύμιος Ο. Βιδάλης **/****

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Ibrahim S. Dabdoub **/****

Carolyn Adele G. Dittmeier *

Richard R. Gildea **/****

Shahzad A. Shahbaz **/****

Jan Oscar A. Vanhevel */***

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

(κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3864/2010)

Σπυρίδων-Σταύρος Α. Μαυρόγαλος-Φώτης */**/****/****

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Γεώργιος Π. Τριανταφυλλίδης

Την 29.6.2017, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης διαπίστωσε ότι η Τράπεζα δεν υπάγεται στο σύνολο των διατάξεων του Νόμου 3723/2008 και ότι το δικαίωμα και η απαίτηση του Ελληνικού Δημοσίου να εκπροσωπείται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης, που απορρέουν από τον ως άνω Νόμο, έχουν κατά συνέπεια παύσει να ισχύουν και έχουν εξαλειφθεί.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 30.6.2017 εξέλεξε, για τον υποχρεωτικό έλεγχο της διαχειριστικής χρήσεως 2017, την ελεγκτική εταιρία «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών».

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

**** Μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβερνήσεως και Σχεδιασμού Διαδοχής



Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Η μετοχή συμμετέχει σε διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων, ο MSCI Emerging Markets Index, ο FTSE All World, ο FTSE Med100 και ο FTSE4Good Emerging Index.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή διαπραγματεύεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs).

Το σύνολο των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία την 30η Ιουνίου 2017 ανήρχετο σε 1.543.699.381. Στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαπραγματεύονται 1.374.524.235 κοινές μετοχές της Τραπέζης, ενώ το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ("ΤΧΣ") κατέχει τις υπόλοιπες 169.175.146 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές, ή ποσοστό 10,96% επί του συνόλου κοινών μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης. Η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου επί των μετοχών του ΤΧΣ υπόκειται σε περιορισμούς σύμφωνα με το άρθρο 7α του Ν.3864/2010.

Επιπλέον, στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαπραγματεύονται 1.141.734.167 Παραστατικοί Τίτλοι Δικαιωμάτων Κτήσης Μετοχών («Warrants»), ο κάθε ένας από τους οποίους ενσωματώνει δικαίωμα αγοράς 0,148173663047785 Νέων Μετοχών κυριότητας του ΤΧΣ.

Κατά το α' εξάμηνο 2017, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε € 10.927.362 ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο και η εμπορευσιμότητα των warrants σε € 3.555.

Η Τράπεζα έχει αξιολογηθεί πιστοληπτικά από τρεις οίκους του εξωτερικού ως εξής:

- Moody's: Caa3
- Fitch Ratings: RD
- Standard & Poor's: CCC+

Σημειώνεται ότι με βάση την υπ' αριθμό 8/754/14.4.2016 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με θέμα «Ειδικά Θέματα Περιοδικής Πληροφόρησης βάσει του Ν.3556/30.4.2007» καταργήθηκε η υποχρέωση δημοσίευσης Στοιχείων και Πληροφοριών που προκύπτουν από τις τριμηνιαίες και τις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, που προβλεπόταν από την υπ' αριθμό 4/507/28.4.2009 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 31ης Αυγούστου 2017.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Ο Όμιλος κατήρτισε τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2017 σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34, περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, όπως έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους. Κατ' εξαίρεση ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα στοιχεία αυτά είναι κατά κύριο λόγο τα ακόλουθα:

- Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση
- Το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο εκδόσεως της Τραπέζης το οποίο, έως τη μετατροπή του σε μετοχές, η οποία έλαβε χώρα κατά το πρώτο τρίμηνο του τρέχοντος έτους, περιλαμβανόταν στις «Ομολογίες εκδόσεως μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις».

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε ο Όμιλος για τη σύνταξη των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2016.

Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση, μέχρι την 31.12.2017, προτύπων και διερμηνειών ή τροποποιήσεων αυτών, που έχουν εκδοθεί ή πρόκειται να εκδοθούν εντός του έτους από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και που η εφαρμογή τους θα είναι υποχρεωτική ή προαιρετική για περιόδους που αρχίζουν από 1.1.2017, ενδέχεται να επηρεάσει αναδρομικά τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

Αναφορικά με το νέο λογιστικό πρότυπο ΔΠΧΠ 9, η εφαρμογή του οποίου είναι υποχρεωτική από 1.1.2018, επισημαίνεται πως ο Όμιλος έχει ξεκινήσει Πρόγραμμα υλοποίησης του νέου προτύπου, όπως ειδικότερα αναφέρεται στη σημείωση 1.1 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2016, στην οποία επιπρόσθετα επεξηγούνται οι σημαντικότερες τροποποιήσεις που το Πρότυπο αυτό επιφέρει στις λογιστικές αρχές που διέπουν την αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών μέσων. Η πρόοδος του Προγράμματος υλοποίησης εξελίσσεται σύμφωνα με το σχετικό προγραμματισμό ενώ τα περισσότερα από τα επιμέρους έργα που εντάσσονται σε αυτό βρίσκονται στο στάδιο της υλοποίησης.

Πρόοδος του προγράμματος υλοποίησης του ΔΠΧΠ 9

Ο σχεδιασμός του πλαισίου διακυβέρνησης και της διαδικασίας που θα ακολουθείται για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων που θα αναγνωριστούν μετά την 1.1.2018 βρίσκεται σε εξέλιξη. Ειδικότερα, έχει προχωρήσει σε σημαντικό βαθμό ο επί της αρχής σχεδιασμός της διαδικασίας τόσο για τον ορισμό των επιχειρησιακών μοντέλων όσο και για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών και παράλληλα διενεργείται η αναλυτική καταγραφή της διαδικασίας σε εγχειρίδια και οι προσαρμογές που απαιτούνται στις μηχανογραφικές εφαρμογές.

Επίσης σε ότι αφορά την ταξινόμηση του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου, σημειώνονται τα εξής:

- Τα Δάνεια και οι Απαιτήσεις κατά πελατών και οι Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων αναμένεται να ενταχθούν σε επιχειρησιακά μοντέλα που θα επιτρέπουν την αποτίμησή τους στο αναπόσβεστο κόστος (hold to collect), στο βαθμό που από την εξέταση των συμβατικών όρων που τα διέπουν προκύπτει ότι οι ταμειακές ροές που αναμένονται από αυτά πληρούν τον ορισμό του κεφαλαίου και του τόκου όπως ο ορισμός αυτός δίδεται από το νέο Πρότυπο (SPPI test). Η εν λόγω αξιολόγηση των συμβατικών όρων βρίσκεται σε εξέλιξη, ενώ η οριστική ταξινόμηση με βάση το επιχειρησιακό μοντέλο, θα πραγματοποιηθεί την 1.1.2018, με βάση τα γεγονότα και τις συνθήκες που θα επικρατούν σε εκείνη την ημερομηνία.
- Τα ομόλογα και γενικότερα οι επενδύσεις σταθερού εισοδήματος που έχουν ταξινομηθεί στα Διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα βάσει του ΔΛΠ 39, θα αναγνωριστούν στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση ανάλογα με το επιχειρησιακό τους μοντέλο, με εξαίρεση αυτά που οι συμβατικές ταμειακές ροές δεν πληρούν τον ορισμό του κεφαλαίου και του τόκου, τα οποία και θα αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
- Για την πλειοψηφία των επενδύσεων που πληρούν τον ορισμό του συμμετοχικού τίτλου (equity instrument), ο Όμιλος σχεδιάζει να επιλέξει την αποτίμηση στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση.

Σε ό,τι αφορά τον άξονα απομείωσης, ο Όμιλος ολοκληρώνει την ανάπτυξη των μοντέλων υπολογισμού ζημιάς λόγω πιστωτικού κινδύνου. Οι βασικές παράμετροι για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι η Πιθανότητα αθέτησης (probability of default), η Ζημία δεδομένης της αθετήσεως (loss given default) και το Άνοιγμα κατά την αθέτηση (exposure at default).

Παράλληλα, είναι σε εξέλιξη η διαδικασία ανάπτυξης των αναλυτικών μεθοδολογιών για την κατάταξη (staging) των χρημα-

τοοικονομικών μέσων για τα οποία θα υπολογίζονται ζημιές απομείωσης αναλόγως του βαθμού επιδείνωσης της πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη/πιστούχου, η οποία θα καθορίζει τα χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία η πρόβλεψη θα βασίζεται στην πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων 12 μηνών (12 m expected losses) καθώς και σε εκείνα για τα οποία η αντίστοιχη πρόβλεψη θα βασίζεται στην πιθανότητα αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των μέσων (lifetime expected losses). Κατά την αξιολόγηση κατά πόσο ο πιστωτικός κίνδυνος ενός μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση (significant credit deterioration), ο Όμιλος θα λαμβάνει υπόψη λογική και βάσιμη πληροφόρηση, τόσο ποιοτική όσο και ποσοτική, που να δύναται να διαφοροποιείται μεταξύ των χαρτοφυλακίων.

Τέλος, ο Όμιλος είναι στην φάση σχεδιασμού του νέου πλαισίου διακυβέρνησης για τον υπολογισμό των απομειώσεων, καθώς και στην καταγραφή της διαδικασίας υπολογισμού των απομειώσεων η οποία θα διενεργείται μέσω νέας μηχανογραφικής εφαρμογής.

Αναφορικά με τη λογιστική αντιστάθμισης ο Όμιλος προτίθεται να εξακολουθήσει να εφαρμόζει τις διατάξεις του ΔΛΠ 39.

Τέλος, οι απαιτήσεις για την ταξινόμηση και την αποτίμηση καθώς και για την απομείωση εφαρμόζονται αναδρομικά από 1.1.2018 χωρίς να υφίσταται απαίτηση αναμόρφωσης της συγκριτικής πληροφόρησης. Ο Όμιλος δεν προτίθεται να αναμορφώσει τη συγκριτική πληροφόρηση στο πλαίσιο της μετάβασης στο ΔΠΧΠ 9.

Επιπτώσεις από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9

Έως και σήμερα δεν έχει υπάρξει οριστικοποίηση σημαντικών παραδοχών του ΔΠΧΠ 9 και η όποια ανάλυση επιπτώσεων (π.χ. η άσκηση που υποβλήθηκε στην ΕΒΑ) μπορεί να βασιστεί σε υποθέσεις, παραδοχές και απλοποιημένες προσεγγίσεις ευρισκόμενες ακόμα σε στάδιο επεξεργασίας. Ως εκ τούτου, δεν υφίστανται συγκεκριμένες και αξιόπιστες πληροφορίες για την κατ' εκτίμηση ποσοτική και ποιοτική επίδραση του ΔΠΧΠ 9 στους βασικούς εποπτικούς δείκτες ή/και στην χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

1.2 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψης αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

Ο Όμιλος, στα πλαίσια εφαρμογής των λογιστικών του αρχών και της σύνταξης οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π, διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν το ύψος των αναγνωρισθέντων εσόδων, εξόδων και στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Η διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της αναγνώρισης λογιστικών μεγεθών που κυρίως σχετίζονται με τα κάτωθι:

Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Η εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων,

που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, βασίζεται στις διαθέσιμες τιμές της αγοράς. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις η εύλογη αξία προσδιορίζεται βάσει μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούν στο μέγιστο δυνατό βαθμό παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα, χρησιμοποιούνται στοιχεία που βασίζονται σε εσωτερικές εκτιμήσεις και παραδοχές π.χ. προσδιορισμός αναμενόμενων ταμειακών ροών, επιτοκίων προεξόφλησης, πιθανότητας προπληρωμών ή αθέτησης αντισυμβαλλομένου.

Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων

Ο Όμιλος, κατά τον έλεγχο απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, πραγματοποιεί εκτιμήσεις σχετικά με το ποσό και το χρόνο είσπραξης των μελλοντικών ταμειακών ροών. Λαμβάνοντας υπόψη ότι αυτές οι εκτιμήσεις επηρεάζονται από ένα πλήθος παραγόντων όπως η οικονομική κατάσταση του πιστούχου, η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τυχόν καλυμμάτων, οι ιστορικοί δείκτες ζημιών ανά χαρτοφυλάκιο, ενδέχεται τα πραγματικά αποτελέσματα να διαφέρουν από τα εκτιμώμενα. Αντίστοιχες εκτιμήσεις υπεισέρχονται και στην αξιολόγηση της ύπαρξης ζημιών απομείωσης αξιογράφων που κατατάσσονται ως αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση ή διακρατούμενα μέχρι τη λήξη.

Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, εξετάζει για σκοπούς απομείωσης τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία, τις επενδύσεις σε ακίνητα, την υπεραξία και τα λοιπά άυλα πάγια στοιχεία καθώς και τη συμμετοχή του σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες. Η εν λόγω άσκηση εμπεριέχει σε μεγάλο βαθμό τη χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας των στοιχείων, ήτοι της υψηλότερης ανάμεσα στην εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης και στην αξία λόγω χρήσης.

Φόρος εισοδήματος

Ο Όμιλος αναγνωρίζει απαιτήσεις και υποχρεώσεις για ποσά τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος, καθώς και τα σχετικά με αυτές αποτελέσματα, βάσει εκτιμήσεων για τα ποσά που αναμένεται να εισπραχθούν από ή να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές στην τρέχουσα και μελλοντικές χρήσεις. Οι εκτιμήσεις επηρεάζονται από παράγοντες όπως η πρακτική εφαρμογή των σχετικών νομοθετικών διατάξεων, οι προσδοκίες σχετικά με την ύπαρξη μελλοντικών φορολογητέων κερδών και από την επίλυση τυχόν διαφορών με τις φορολογικές αρχές κ.λ.π. Μελλοντικοί φορολογικοί έλεγχοι, μεταβολές της φορολογικής νομοθεσίας και το ύψος των πραγματοποιηθέντων φορολογητέων κερδών ενδέχεται να οδηγήσουν στην προσαρμογή του ποσού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος και στην καταβολή ποσών φόρου διαφορετικών από εκεί-

ων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Οι όποιες προσαρμογές αναγνωρίζονται στη χρήση εντός της οποίας οριστικοποιούνται.

Υποχρεώσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

Οι υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών προσδιορίζονται βάσει αναλογιστικής μελέτης που βασίζεται σε παραδοχές σχετικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, τη μελλοντική εξέλιξη των αποδοχών και συντάξεων καθώς και την απόδοση τυχόν περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων. Οποιαδήποτε μεταβολή των παραδοχών αυτών θα επηρεάσει το ύψος των αναγνωρισθέντων υποχρεώσεων.

Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει προβλέψεις όταν εκτιμά ότι υφίσταται παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι σχεδόν βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας εκτιμάται αξιόπιστα. Αντιθέτως, στις περιπτώσεις που είτε η εκροή είναι πιθανή είτε αυτή δεν μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, ο Όμιλος δεν προβαίνει στην αναγνώριση πρόβλεψης αλλά στη γνωστοποίηση της ενδεχόμενης υποχρέωσης, λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητά της. Η εκτίμηση για την πιθανότητα ή μη της εκροής καθώς και για το ύψος της επηρεάζονται από παράγοντες εκτός ελέγχου του Ομίλου, όπως ενδεικτικά είναι οι δικαστικές αποφάσεις, η πρακτική εφαρμογή νομοθετικών διατάξεων και η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων όταν πρόκειται για έκθεση σε εκτός ισολογισμού στοιχεία.

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

1.2.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Ο Όμιλος, για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.6.2017, βασίστηκε στην αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις και προβαίνει σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται. Οι κυριότεροι παράγοντες που δημιουργούν αβεβαιότητες σε ό,τι αφορά την εφαρμογή της εν λόγω αρχής σχετίζονται κυρίως με το ασταθές οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και διεθνώς και με τα επίπεδα ρευστότητας του Ελληνικού Δημοσίου και του τραπεζικού συστήματος, όπως ειδικότερα αναλύεται στη Σημείω-

ση 1.31.1 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου της 31.12.2016. Επιπρόσθετα, σε ότι αφορά την πορεία του προγράμματος οικονομικής στήριξης της ελληνικής οικονομίας, σημειώνεται ότι εντός του Ιουνίου ολοκληρώθηκε η δεύτερη αξιολόγηση του προγράμματος και ενεκρίθη η τμηματική εκταμίευση της τρίτης δόσης συνολικού ποσού €8,5 δισ. Η πρώτη εκταμίευση ποσού €7,7 δισ. πραγματοποιήθηκε εντός του Ιουλίου και κάλυψε κατά το ποσό των €6,9 δισ. ανάγκες εξυπηρέτησής του δημοσίου χρέους και κατά το ποσό των €0,8 δισ. ληξιπρόθεσμες οφειλές του Ελληνικού Δημοσίου προς ιδιώτες. Η δεύτερη εκταμίευση ύψους €0,8 δισ. θα εκταμιευθεί υπό την προϋπόθεση ότι το Ελληνικό Δημόσιο θα συνεισφέρει και με δικούς του οικονομικούς πόρους στην προσπάθεια αποπληρωμής των ληξιπρόθεσμων οφειλών προς τους ιδιώτες. Η ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολογήσεως, η εκταμίευση των δόσεων και η επιτυχής έκδοση από την Ελληνική Δημοκρατία, τον Ιούλιο του τρέχοντος έτους, πενταετούς ομολόγου € 3 δισ., η οποία αποτελεί το πρώτο βήμα για τη σταδιακή ανάκτηση της πρόσβασης στις αγορές, αναμένεται να συμβάλει στη μείωση της αβεβαιότητας, στην ενίσχυση της εμπιστοσύνης επιχειρηματιών και επενδυτών και ως εκ τούτου στην επιστροφή της οικονομίας σε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης.

Με βάση τα ανωτέρω και λαμβάνοντας υπόψη την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου (σημείωση 25) και το διαθέσιμο ύψος αποδεκτών εξασφαλίσεων μέσω των οποίων επιτυγχάνεται η άντληση ρευστότητας από τους μηχανισμούς του ευρωσυστήματος, ο Όμιλος εκτιμά ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

1.2.2 Εκτίμηση της εκθέσεως του Ομίλου στο Ελληνικό Δημόσιο

Η συνολική έκθεση του Ομίλου σε τίτλους εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου καθώς και σε δάνεια που σχετίζονται με το Ελληνικό Δημόσιο παρουσιάζεται στη σημείωση 23. Οι κυριότερες αβεβαιότητες που αφορούν στις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα της συνολικής έκθεσης του Ομίλου σχετίζονται με την ικανότητα εξυπηρέτησής από το Ελληνικό Δημόσιο των δανειακών του υποχρεώσεων, η οποία με τη σειρά της επηρεάζεται από τη διαμόρφωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα και στην Ευρωζώνη, καθώς και από τα επίπεδα ρευστότητας του Ελληνικού Δημοσίου.

Σε ότι αφορά τη βιωσιμότητα του ελληνικού δημοσίου χρέους και σε εφαρμογή του σχετικού πλαισίου που τέθηκε στο Eurogroup της 9.5.2016, στη συνεδρίαση του ίδιου οργάνου της 24.5.2016 περιγράφηκαν σε γενικές γραμμές τα μέτρα για την ενίσχυση της βιωσιμότητας του ελληνικού χρέους, διακριτά για το βραχυπρόθεσμο, το μεσοπρόθεσμο και το μακροπρόθεσμο διάστημα. Σύμφωνα με το πλαίσιο αυτό, με βάση το κύριο σενάριο, οι ακαθάριστες χρηματοδοτικές ανάγκες της Ελ-



ήθνικης Δημοκρατίας θα πρέπει να υπολείπονται του 15% του ΑΕΠ μετά την ολοκλήρωση του προγράμματος μεσοπρόθεσμα ενώ στη συνέχεια θα πρέπει να υπολείπονται του 20% του ΑΕΠ. Το Eurogroup της 15.6.2017 επιβεβαίωσε το στόχο αυτό. Από τα παραπάνω μέτρα ελάφρυνσης του χρέους μόνο τα βραχυπρόθεσμα μέτρα έχουν εξειδικευθεί και τεθεί σε εφαρμογή.

Μετά την επιτυχή ολοκλήρωση του προγράμματος οικονομικής στήριξης της ελληνικής οικονομίας, και στο βαθμό που θα κριθεί απαραίτητο, θα εφαρμοστούν τα μεσοπρόθεσμα μέτρα για το χρέος. Ο ακριβής προσδιορισμός αυτών των μέτρων θα κυρωθεί στο τέλος του προγράμματος από το Eurogroup έτσι ώστε να εξασφαλιστεί βιωσιμότητα του χρέους. Σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα και στην περίπτωση ενός απρόσμενα δυσμενούς σεναρίου θα μπορούσαν να εφαρμοστούν και επιπρόσθετα έκτακτα μέτρα για το χρέος.

Τέλος, εντός του Ιουλίου του τρέχοντος έτους, η Ελληνική Δημοκρατία εξέδωσε πενταετές ομόλογο από το οποίο άντλησε €3 δισ. Η έκδοση του ομολόγου και η επιτυχής κάλυψή του αποτελούν το πρώτο βήμα για τη σταδιακή ανάκτηση της πρόσβασης του Ελληνικού Δημοσίου στις χρηματαγορές για την κάλυψη των δανειακών του αναγκών.

Με βάση τα ανωτέρω, ο Όμιλος δεν έχει προβεί σε απομείωση της αξίας των τίτλων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου που κατείχε την 30.6.2017, ωστόσο, αξιολογεί τις εξελίξεις που σχετίζονται με το Ελληνικό Δημόσιο χρέος σε συνάρτηση με τις συνθήκες της αγοράς και επανεξετάζει τις εκτιμήσεις του για την ανακτησιμότητα της συνολικής του εκθέσεως σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

1.2.3 Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Ο Όμιλος αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, στο βαθμό που θα έχει στο μέλλον φορολογητέα κέρδη ικανά να συμψηφίσουν τις εκπεστέες φορολογικές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες.

Το ύψος των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που έχει αναγνωριστεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2017 δεν έχει μεταβληθεί σημαντικά σε σχέση με το αντίστοιχο ποσό της 31.12.2016. Ως εκ τούτου ισχύουν τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.31.3 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2016 σε ό,τι αφορά στις σημαντικότερες κατηγορίες των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις. Επίσης, σε ό,τι αφορά στη μεθοδολογία που εφαρμόστηκε για τον έλεγχο της ανακτησιμότητας, ισχύουν τα όσα αναφέρονται στην ανωτέρω σημείωση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνοντας παράλληλα υπόψη τα στοιχεία που διαμόρφωσαν το αποτέλεσμα της τρεχούσης περιόδου.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016	30.6.2017	30.6.2016
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα				
Δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	277	6.921	185	7.604
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	1.103.214	1.158.506	553.755	569.068
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	136	108	59	46
Αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση	112.228	117.332	56.183	58.348
Αξιογράφων διακρατούμενων μέχρι την λήξη	372	2.179	142	1.397
Χρεογράφων δανειακού χαρτοφυλακίου	749	4.819	326	2.030
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	48.441	69.877	25.366	27.881
Λοιποί	6.341	7.081	3.631	3.215
Σύνολο	1.271.758	1.366.823	639.647	669.589
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα				
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(102.967)	(153.900)	(50.858)	(75.195)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(91.774)	(102.344)	(46.236)	(47.926)
Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(7.717)	(44.298)	(2.356)	(18.960)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(52.557)	(71.634)	(26.876)	(29.785)
Λοιποί	(40.638)	(41.857)	(19.716)	(20.958)
Σύνολο	(295.653)	(414.033)	(146.042)	(192.824)
Καθαρό έσοδο από τόκους	976.105	952.790	493.605	476.765

Κατά τη διάρκεια του α' εξαμήνου 2017, το καθαρό έσοδο από τόκους σημείωσε αύξηση, που οφείλεται κυρίως στη μείωση των τίτλων που εξέδωσε η Τράπεζα με την εγγύηση του

ελληνικού δημοσίου στα πλαίσια του Ν.3723/2008 κατά ποσό €5,2 δισ. και στη μείωση του κόστους δανεισμού.

3. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016	30.6.2017	30.6.2016
Συναλλαγματικές διαφορές	7.153	5.816	2.714	2.400
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:				
- Ομολόγων	726	515	397	385
- Μετοχών	188	(148)	139	9
Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου :				
- Ομολόγων	33.466	13.930	29.177	10.126
- Μετοχών	467	79.761	692	76.378
- Λοιπών χρεογράφων	2.329	(1.592)	2.084	(2.722)
Από πωλήσεις συμμετοχών	1.415	(1.695)	1.810	(1.705)
Από πωλήσεις δανειακού χαρτοφυλακίου	3.346	10.876	289	10.876
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	28.371	(20.644)	8.699	(7.968)
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	(36.718)	(27.070)	(38.747)	(31.000)
Σύνολο	40.743	59.749	7.254	56.779

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων της τρέχουσας περιόδου έχουν επηρεαστεί κυρίως από:

- Τη ζημία συνολικού ποσού €37,3 εκατ. που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων»



και αφορά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων του Ομίλου, στο πλαίσιο αναδιαρθρώσεως δανείων και απαιτήσεων, τα οποία αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους.

- Το κέρδος συνολικού ποσού € 33,5 εκατ. στο κονδύλι «Ομολόγων» του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, που περιλαμβάνει κέρδη πώλησης ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 20,8 εκατ. Ποσό € 12,7 εκατ. αφορά στην πώληση λοιπών εταιρικών ομολόγων.
- Το κέρδος συνολικού ποσού € 30 εκατ. που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων» και αφορά στην αποτίμηση λόγω πιστωτικού κινδύνου (Credit Valuation Adjustment) πράξεων με αντισυμβαλλόμενο το ελληνικό δημόσιο λόγω της μείωσης του πιστωτικού περιθωρίου του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων του α' εξαμήνου του 2016 είχαν επηρεαστεί κυρίως από :

- Τη συναλλαγή εξαγοράς των μετοχών της Visa Europe από τη Visa Inc. στο πλαίσιο της οποίας ο Όμιλος αναγνώρισε το ποσό των € 55,6 εκατ. στο κονδύλι των μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου, το οποίο αποτελούνταν από το ποσό των μετρητών που έλαβε κατά το κλείσιμο της συναλλαγής καθώς και από την αναγνώριση της παρούσας αξίας της απαίτησης που αφορά την καταβολή του επιπρόσθετου ποσού κατά την τρίτη επέτειο.
- Την αναγνώριση στην εύλογη αξία ύψους € 16,3 εκατ. των προνομιούχων μετοχών της Visa Inc που απέκτησε ο Όμιλος στο πλαίσιο της ως άνω συναλλαγής, σε πίστωση των αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων.
- Ζημία ποσού € 36,4 εκατ στο κονδύλι «Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων» που αφορά την αποτίμηση της Ιονικής Ξενοδοχειακής Επιχειρήσεις λόγω της ταξινόμησής της ως κατεχόμενη προς πώληση. (σημείωση 27)

4. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016	30.6.2017	30.6.2016
Μισθοί και ημερομίσθια	168.866	180.763	84.903	90.273
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	48.591	50.012	24.193	24.674
Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων		1.314		661
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών Ομίλου	2.135	3.654	1.067	1.674
Λοιπές επιβαρύνσεις	16.949	16.807	9.227	8.753
Σύνολο	236.541	252.550	119.390	126.035

Το κονδύλι για αμοιβές και έξοδα προσωπικού διαμορφώθηκε στα € 236,5 εκατ. για το α' εξάμηνο του 2017 σε σύγκριση με € 252,6 εκατ. του αντίστοιχου εξαμήνου του 2016 κυρίως λόγω της μείωσης του προσωπικού ως αποτέλεσμα του προγράμματος αποχωρήσεως του προσωπικού.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο κατά την 30.6.2017 ανερχόταν σε 11.923 (30.6.2016: 13.569

εκ των οποίων 936 άτομα ήταν το απασχολούμενο προσωπικό της Alpha Bank Srbija A.D, η οποία αποτελούσε διακοπείσα δραστηριότητα). Εξ αυτών 8.896 (30.6.2016: 9.661) άτομα εργάζονταν στο εσωτερικό και 3.027 (30.6.2016: 3.908) άτομα εργάζονταν στο εξωτερικό.

5. Γενικά Διοικητικά Έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016	30.6.2017	30.6.2016
Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων	19.927	21.196	9.868	10.497
Ενοίκια - συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	10.726	9.794	4.681	4.886
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	14.075	14.504	7.309	7.486
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως	11.197	10.604	6.683	6.226
Τηλεφωνικά - ταχυδρομικά	9.342	11.633	4.261	5.932
Αμοιβές τρίτων	32.806	21.239	13.866	11.800
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	4.406	3.376	1.763	1.503
Εισφορές στα ταμεία εγγυήσεως καταθέσεων και εξυγίανσης	26.496	33.110	12.044	12.251
Ασφάλιστρα	4.979	6.674	2.439	2.977
Υλικά γραφείου και λοιπά αναλώσιμα	1.869	2.941	929	1.396
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	4.754	5.428	2.618	2.130
Αμοιβές τρίτων για εξεύρεση πελατείας	23	15	10	11
Φόροι - τέλη (Φ.Π.Α., ακίνητης περιουσίας, κ.λπ.)	40.007	35.167	21.489	18.088
Παροχή υπηρεσιών από εταιρίες εισπράξεως καθυστερημένων οφειλών	16.795	13.193	8.417	8.636
Συντηρήσεις κτηρίων - εξοπλισμού	3.622	4.340	1.891	2.341
Ασφάλεια κτηρίων - χρηματοποστολών	5.745	6.138	2.913	3.380
Έξοδα καθαριότητας	2.158	2.644	1.162	1.436
Προμήθεια για το ποσό της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (σημείωση 7)	8.666		4.333	
Λοιπά	43.488	37.960	23.059	24.369
Σύνολο	261.081	239.956	129.735	125.345

Τα γενικά διοικητικά έξοδα εμφανίζουν αύξηση το α' εξάμηνο του 2017 σε σχέση με το συγκριτικό εξάμηνο, κυρίως λόγω επιβάρυνσης των κονδυλίων που αφορούν σε αμοιβές υπέρ τρίτων, και οφείλονται σε εντατικοποιημένες ενέργειες εισπράξεως καθυστερημένων οφειλών.

Επίσης, το α' εξάμηνο του 2017 έχει επιβαρυνθεί με ποσό €8,7 εκατ. που αφορά στην ετήσια προμήθεια για το ποσό της εγ-

γυημένης, από το Ελληνικό Δημόσιο, αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.4472/19.5.2017, εκ των οποίων ποσό €5,8 εκατ. αφορά την προμήθεια που αναλογεί στη χρήση του 2016, καθώς σύμφωνα με το νόμο, η καταβολή της προμήθειας γίνεται εντός έξι μηνών από το τέλος κάθε φορολογικού έτους με πρώτη εφαρμογή την 30.6.2017.

6. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016	30.6.2017	30.6.2016
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (σημείωση 9)	476.924	620.806	223.733	360.616
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 16)	(1.671)	557	(222)	38
Εισπράξεις από διαγραφές απαιτήσεις	(11.857)	(15.438)	(6.874)	(10.615)
Σύνολο	463.396	605.925	216.637	350.039

7. Φόρος εισοδήματος

Με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 1 του Ν.4334/2015 «Επείγουσες ρυθμίσεις για τη διαπραγμάτευση και σύναψη συμφωνίας με τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης (Ε.Μ.Σ.)», ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών των νομικών προσώπων αυξήθηκε από 26% σε 29%. Οι διατάξεις αυτές ισχύουν για τα κέρδη που προκύπτουν στα φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2015.

Για τις θυγατρικές εταιρίες και τα καταστήματα της Τραπέζης που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, οι ισχύοντες ονομαστικοί φορολογικοί συντελεστές, για τις χρήσεις 2016 και 2017, έχουν ως εξής:

Κύπρος	12,5
Βουλγαρία	10
Σερβία	15
Ρουμανία	16
FYROM	10
Αλβανία	15
Jersey	10
Ηνωμένο Βασίλειο	19* (από 1.4.2017)
Ιρλανδία	12,5

Με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, από τη χρήση 2011, οι νόμιμοι ελεγκτές και τα ελεγκτικά γραφεία που διενεργούν

υποχρεωτικούς ελέγχους σε ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται στην έκδοση ετήσιου πιστοποιητικού ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα. Το εν λόγω πιστοποιητικό υποβάλλεται αφενός μεν στην ελεγχόμενη εταιρία μέχρι την υποβολή της δήλωσης φόρου εισοδήματος και το αργότερο εντός του πρώτου δεκαημέρου του δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου, αφετέρου δε ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο έως το τέλος του δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου. Με το άρθρο 56 του Ν.4410/3.8.2016 για τις χρήσεις από 1.1.2016, η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική. Πρόθεση ωστόσο των Εταιριών του Ομίλου είναι η συνέχιση λήψης του φορολογικού πιστοποιητικού. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2015 η Τράπεζα και οι εταιρίες της στο εσωτερικό έχουν λάβει φορολογικό πιστοποιητικό, χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέχθησαν. Η Τράπεζα για τη χρήση 2016 αναμένεται να λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη.

Ο φόρος εισοδήματος της κατάστασης αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί, ενώ ο αντίστοιχος φόρος εισοδήματος από διακοπές δραστηριότητες αναφέρεται στη σημείωση 27:

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016	30.6.2017	30.6.2016
Τρέχων	11.004	6.817	6.813	3.745
Αναβαλλόμενος	45.764	17.638	21.906	5.801
Σύνολο	56.768	24.455	28.719	9.546

Ο αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων προκύπτει από προσωρινές διαφορές, η επίπτωση των οποίων αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016	30.6.2017	30.6.2016
Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012	22.277	22.277	11.138	11.139
Χρεωστική διαφορά Ν.4465/2017	1.264		1.264	
Διαγραφές,αποσβέσεις και απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	6.044	6.660	4.740	3.301
Αποτίμηση δανείων/Απομείωση δανείων	(65.574)	(60.449)	(47.154)	(47.171)
Αποτίμηση δανείων λόγω αντιστάθμισης	(110)	(640)	(48)	(348)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	18.960	25.199	(257)	6.161
Αποτίμηση παραγώγων	14.684	(6.053)	7.897	(2.569)
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	760	(279)	325	(87)
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντισταθμίσεως της εύλογης αξίας τους	(39.501)	3.471	(29)	2.264
Αποτίμηση/Απομείωση ομολόγων, συμμετοχών και λοιπών χρεογράφων	104.069	10.561	94.100	9.857
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	12.088	23.952	(34.761)	22.929
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(29.197)	(7.061)	(15.309)	325
Σύνολο	45.764	17.638	21.906	5.801

* Μέχρι 31.3.2017 ο συντελεστής ανήρχετο σε 20%.

Με το άρθρο 5 του Ν.4303/17.10.2014 «Κύρωση της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου Επείγουσα ρύθμιση για την αναπλήρωση του Γενικού Γραμματέα Δημοσίων Εσόδων λόγω πρόωρης λήξης της θτείας του (Α' 136) και άλλες διατάξεις» οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις των εποπτευόμενων από την Τράπεζα της Ελλάδος νομικών προσώπων των παραγράφων 5, 6 και 7 του άρθρου 26 του Ν.4172/2013 που έχουν αναγνωρισθεί ή θα αναγνωριστούν και οι οποίες προέρχονται από τη χρεωστική διαφορά του PSI και τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές εν γένει ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, αναφορικά με απαιτήσεις υφιστάμενες μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2014, μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου, σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα χρήσεως είναι ζημία, σύμφωνα με τις ελεγχμένες και εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, οικονομικές καταστάσεις.

Η ένταξη στο Νόμο υλοποιείται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων, αφορά σε φορολογικές απαιτήσεις που γεννώνται από το έτος 2016 και εφεξής, και ανάγονται στο φορολογικό έτος 2015 και εφεξής, ενώ προβλέπεται η λήξη της εντάξεως σε αυτόν με την ίδια διαδικασία και κατόπιν λήψεως σχετικής εγκρίσεως από την εκάστοτε Εποπτική Αρχή.

Με το άρθρο 4 του Ν.4340/1.11.2015 «Για το πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και άλλες διατάξεις του Υπουργείου Οικονομικών», τροποποιήθηκαν τα ανωτέρω ως προς το χρόνο εφαρμογής τους, ο οποίος αναβάλλεται κατά ένα έτος. Επιπλέον και μεταξύ άλλων, το ύψος του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που εμπίπτει στις ανωτέρω διατάξεις του άρθρου 5 του Ν. 4303/17.10.2014 και αφορά τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, περιορίζεται στο ποσό των προβλέψεων οι οποίες έχουν λογισθεί έως τις 30 Ιουνίου 2015.

Με το άρθρο 43 του Ν.4465/04.04.2017 «Ενσωμάτωση στην εθνική νομοθεσία της Οδηγίας 2014/92/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23ης Ιουλίου 2014 για τη συγκρισιμότητα των τελών που συνδέονται με λογαριασμούς πληρωμών, την αλληγή λογαριασμού πληρωμών και την πρόσβαση σε λογαριασμούς πληρωμών με βασικά χαρακτηριστικά και άλλες διατάξεις» τροποποιήθηκαν τα άρθρα 27 και 27α του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013). Σύμφωνα με τις νέες διατάξεις, η χρεωστική διαφορά που θα προκύψει για τα εποπτευόμενα από την Τράπεζα της Ελλάδος νομικά πρόσωπα από την οριστική διαγραφή χρεών οφειλετών τους καθώς και η ζημία από την πώληση δανείων, αναγνωρίζονται προς έκπτωση από τα ακαθάριστα έσοδα και αποσβένονται σε διάστημα 20 ετών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που θα αναγνωρισθεί από την ανωτέρω χρεωστική διαφορά καθώς και από τυχόν λογιστικές διαγραφές δανείων ή πιστώσεων οι οποίες δεν έχουν μετατραπεί σε χρεωστική διαφορά μέχρι το τέλος του εκάστοτε έτους της λογιστι-

κής διαγραφής, μετατρέπονται σε οριστική και εκκαθαρισμένη απαίτηση έναντι του Δημοσίου σύμφωνα με τους ανωτέρω όρους και προϋποθέσεις.

Το συνολικό ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που θα προκύψει (α) από τη χρεωστική διαφορά λόγω της οριστικής διαγραφής χρεών οφειλετών και της πώλησης δανείων, (β) από τις προσωρινές διαφορές που θα προκύψουν από τις λογιστικές διαγραφές δανείων και πιστώσεων καθώς επίσης (γ) από τις προσωρινές διαφορές επί των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών εν γένει ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου δεν μπορεί να υπερβεί το συνολικό ποσό φόρου επί των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου που είχε αναγνωρισθεί μέχρι τις 30 Ιουνίου 2015.

Με τη ρύθμιση αυτή διασφαλίζεται ότι οι διαγραφές και αναδιαρθρώσεις δανείων με σκοπό τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων δεν θα οδηγήσουν σε απώλεια εποπτικών κεφαλαίων.

Τα ανωτέρω ισχύουν από 1.1.2016

Με ημερομηνία 30.6.2017, το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων το οποίο εκτιμάται ότι εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του εν λόγω Νόμου ανέρχεται σε €3.318 εκατ. (31.12.2016: €3.342 εκατ.).

Με το άρθρο 82 του Ν.4472/19.05.2017 «Συνταξιοδοτικές διατάξεις Δημοσίου και τροποποίηση διατάξεων του Ν.4387/2016, μέτρα εφαρμογής των δημοσιονομικών στόχων και μεταρρυθμίσεων, μέτρα κοινωνικής στήριξης και εργασιακές ρυθμίσεις, Μεσοπρόθεσμο Πλάνο Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2018-2021 και λοιπές διατάξεις» προβλέπεται η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών επιχειρήσεων που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν.4172/2013) να καταβάλλουν ετήσια προμήθεια προς το Ελληνικό Δημόσιο για το ποσό της εγγυημένης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που προκύπτει από τη διαφορά του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή (σήμερα 29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε μέχρι 31.12.2014 (26%). Κατά την πρώτη εφαρμογή των ανωτέρω, η προμήθεια καταβάλλεται έως 30.6.2017.

Επίσης, με το άρθρο 14 του ανωτέρω νόμου, προβλέπεται μείωση του φορολογικού συντελεστή από 29% που ισχύει σήμερα, σε 26%, στα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία. Η μείωση αυτή αφορά τα εισοδήματα που θα αποκτηθούν κατά το φορολογικό έτος που αρχίζει από 1.1.2019, υπό την προϋπόθεση ότι σύμφωνα με την εκτίμηση του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, δεν προκαλείται απόκλιση από τους μεσοπρόθεσμους δημοσιονομικούς στόχους. Με ρητή αναφορά του νόμου, η μείωση αυτή δεν αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα για τα οποία ο φορολογικός συντελεστής εξακολουθεί να είναι 29%.



Κατά τη χρήση 2016, η Τράπεζα αναγνώρισε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους €84,4 εκατ. που αφορούσε την απομείωση της συμμετοχής της στην θυγατρική της Alpha Bank Srbija A.D. Η ζημιά από την πώληση της συμμετοχής σε αλληλοδαπή θυγατρική αναγνωρίζεται προς έκπτωση από τα ακαθάριστα έξοδα κατά τον χρόνο ολοκλήρωσης της μεταβίβασης, σύμφωνα με το άρθρο 124 του Ν. 4446/22.12.2016 «Πτωχευτικός Κώδικας, Διοικητική Δικαιοσύνη, Τέλη-Παράβολα, Οικει-

οθηλής αποκάλυψη φορολογητέας ύλης παρελθόντων ετών, Ηλεκτρονικές συναλλαγές, Τροποποιήσεις του Ν. 4270/2014 και λοιπές διατάξεις». Η πώληση της θυγατρικής ολοκληρώθηκε εντός του α' εξαμήνου 2017.

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ μέσου σταθμικού ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	30.6.2017		30.6.2016	
Κέρδη/(Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	%	174.755	%	(347)
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	35,57	62.162	94,81	(329)
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(0,43)	(747)		(11.252)
Έξοδα μη εκπεστέα	1,69	2.954		11.708
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(4,35)	(7.601)		24.328
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	32,48	56.768		24.455

	Από 1 Απριλίου έως			
	30.6.2017		30.6.2016	
Κέρδη/(Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	%	99.462	%	(10.775)
Φόρος εισοδήματος (μέσος σταθμικός ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	34,29	34.103	33,69	(3.630)
Αύξηση/(Μείωση) προερχόμενη από:				
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	(0,50)	(493)		(10.899)
Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών	1,69	1.685	40,02	(4.312)
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(6,61)	(6.576)		28.387
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	28,87	28.719		9.546

Ο ονομαστικός φορολογικός συντελεστής είναι ο μέσος σταθμικός ονομαστικός συντελεστής φόρου, που προκύπτει από τη σχέση του φόρου εισοδήματος, βάσει του ονομαστικού

συντελεστή φόρου και των αποτελεσμάτων προ φόρων, για κάθε μία από τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου.

Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	30.6.2017			30.6.2016		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	234.821	(67.561)	167.260	(20.838)	3.543	(17.295)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	50.608	(14.676)	35.932	(127.695)	37.126	(90.569)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	71.753	(445)	71.308	(1.941)	(2.034)	(3.975)
Σύνολο	357.182	(82.682)	274.500	(150.474)	38.635	(111.839)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	4	(1)	3			
Σύνολο	357.186	(82.683)	274.503	(150.474)	38.635	(111.839)

	Από 1 Απριλίου έως					
	30.6.2017			30.6.2016		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	207.210	(58.814)	148.396	73.668	(22.090)	51.578
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	25.193	(7.306)	17.887	(28.443)	7.976	(20.467)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	72.656	(440)	72.216	1.206	(1.748)	(542)
Σύνολο	305.059	(66.560)	238.499	46.431	(15.862)	30.569
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	29	(9)	20			
Σύνολο	305.088	(66.569)	238.519	46.431	(15.862)	30.569

Στην ανωτέρω ανάλυση, ο φόρος από διακοπείσες δραστηριότητες είναι μηδενικός (30.6.2016: χρεωστικός φόρος €8). Στο α' εξάμηνο 2017 στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εισ νέων» καταχωρήθηκε πιστωτικός φόρος ποσού €79, που προέκυψε από έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου την 23.2.2017.

Στο α' εξάμηνο 2016 στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εισ νέων» καταχωρήθηκε πιστωτικός φόρος ποσού €281, που προέκυψε από έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου που καταχωρήθηκαν στον ίδιο λογαριασμό και αφορούν στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε εντός της χρήσεως 2015.

8. Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή

α. Βασικά

Τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή, προκύπτουν από τη δι-
αίρεση των κερδών/(ζημιών), μετά το φόρο εισοδήματος, που
αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης, με το σταθμισμέ-
νο μέσο όρο των υφιστάμενων κοινών μετοχών της Τραπέζης
κατά τη διάρκεια της περιόδου, αφαιρουμένου του
σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων από την
Τράπεζα κοινών μετοχών, κατά την ίδια περίοδο.

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016	30.6.2017	30.6.2016
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης				
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	49.570	(19.043)	1.438	(16.836)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	1.541.665.228	1.536.881.200	1.541.665.228	1.536.881.200
	0,0322	(0,0124)	0,0009	(0,0110)

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016	30.6.2017	30.6.2016
Κέρδη/(ζημίες) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης				
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	118.027	(24.901)	70.805	(20.377)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σε €)	1.541.665.228	1.536.881.200	1.541.665.228	1.536.881.200
	0,0766	(0,0162)	0,0459	(0,0133)

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016	30.6.2017	30.6.2016
Κέρδη/(ζημίες) από διακοπείσες δραστηριότητες που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης				
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	(68.457)	5.858	(69.367)	3.541
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή από διακοπείσες δραστηριότητες (σε €)	1.541.665.228	1.536.881.200	1.541.665.228	1.536.881.200
	(0,0444)	0,0038	(0,0450)	0,0023

Την 23.2.2017, συνεπεία της ασκήσεως του δικαιώματος με-
τατροπής εκ του συνόλου των ομολογιούχων, η Τράπεζα προ-
έβη στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου λόγω μετα-
τροπής του συνόλου του μετατρέψιμου ομολογιακού δανεί-
ου που εξεδόθη την 1.2.2013 στο πλαίσιο της συμφωνίας με
την Crédit Agricole S.A. για την εξαγορά της πρώην Εμπορι-

β. Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή προκύπτουν
από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των
υφιστάμενων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου
για δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Η Τράπεζα δεν
έχει μετοχές αυτής της κατηγορίας και ως εκ τούτου δεν συ-
ντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από
τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή.

κής Τραπέζης. Εκ της μετατροπής εκδόθηκαν 6.818.181 νέες
κοινές μετοχές, που αντιστοιχούν σε 0,44% επί του συνόλου
των μετοχών, οι οποίες λήφθηκαν υπόψιν κατά τον υπολογι-
σμό του σταθμισμένου μέσου όρου υφιστάμενων μετοχών
της περιόδου 1.1 - 30.6.2017.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

9. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30.6.2017	31.12.2016
Ιδιώτες		
Στεγαστικά	19.538.962	19.670.133
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	4.126.012	4.041.109
- Τιτλοποιημένα	1.131.631	1.272.572
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη τιτλοποιημένες	714.923	718.425
- Τιτλοποιημένες	536.406	540.376
Λοιπά	943	705
Σύνολο	26.048.877	26.243.320
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη τιτλοποιημένα	26.128.711	26.595.645
- Τιτλοποιημένα	2.419.237	2.514.014
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing):		
- Μη τιτλοποιημένες απαιτήσεις	367.850	347.810
- Τιτλοποιημένες απαιτήσεις	325.788	324.773
Εισπράξεις επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)	472.959	528.618
Σύνολο	29.714.545	30.310.860
Λοιπές απαιτήσεις	344.095	412.833
	56.107.517	56.967.013
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις *	(12.322.167)	(12.558.253)
Σύνολο	43.785.350	44.408.760

Η Τράπεζα και η Alpha Leasing Α.Ε. έχουν προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών, επιχειρηματικών δανείων, πιστωτικών καρτών και απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις, μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτές.

Από την εξέταση των συμβατικών όρων και της δομής των ανωτέρω συναλλαγών (π.χ. παροχή εγγυήσεων ή/και πιστωτικής ενίσχυσης ή ιδιοκατοχή ομολογιών εκδόσεως των εταιριών ειδικού σκοπού) προκύπτει ότι η Τράπεζα και η Alpha Leasing

Α.Ε. διατήρησαν σε όλες τις περιπτώσεις τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια.

Τα στεγαστικά δάνεια την 30.6.2017 περιλαμβάνουν δάνεια ποσού € 15,1 εκατ. (31.12.2016: € 15,5 εκατ.) που έχουν χρησιμοποιηθεί ως κάλυμμα στο πρόγραμμα καλυμμένων ομολογιών της Τραπέζης. Την 30.6.2017 το υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται σε € 5 εκατ. (31.12.2016: € 5 εκατ.) (σημείωση 15).

* Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία ύψους € 1.358 (31.12.2016: € 3.195). Συνεπώς το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε € 12.323.525 (31.12.2016: € 12.561.448).

**Συσσωρευμένες απομειώσεις**

Υπόλοιπο 1.1.2016	12.021.755
Ζημίες απομειώσεως περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημείωση 6)	620.806
Ζημίες απομειώσεως περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες	(991)
Μεταφορά συσσωρευμένων προβλέψεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(99.975)
Πωλήσεις απομειωμένων Δανείων	(8.596)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	261.047
Συναλλαγματικές διαφορές	(6.209)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(467.387)
Υπόλοιπο 30.6.2016	12.320.450
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2016	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	572.942
Ζημίες απομειώσεως περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες	3.204
Μεταφορά συσσωρευμένων προβλέψεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(73.818)
Χρήση συσσωρευμένων προβλέψεων για λοιπές κινήσεις	(16.425)
Πωλήσεις απομειωμένων Δανείων	(9.199)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	152.788
Συναλλαγματικές διαφορές	14.102
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(405.791)
Υπόλοιπο 31.12.2016	12.558.253
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2017	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 6)	476.924
Μεταφορά συσσωρευμένων προβλέψεων από τα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	3.417
Πωλήσεις απομειωμένων Δανείων/Πωλήσεις θυγατρικών	(51.717)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	171.170
Συναλλαγματικές διαφορές	(28.042)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη περίοδο για διαγραφές	(807.838)
Υπόλοιπο 30.6.2017	12.322.167

Στα πλαίσια διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, ο Όμιλος προέβη εντός του α' εξαμήνου του 2017 σε διαγραφές δανείων ύψους € 808 εκατ.

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται, κατά διάρκεια, ως εξής:

	30.6.2017	31.12.2016
Έως ένα (1) έτος	336.281	324.206
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	220.371	202.472
Πέραν των πέντε (5) ετών	220.454	237.799
	777.106	764.477
Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(83.468)	(91.894)
Σύνολο	693.638	672.583

Το καθαρό ποσό των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύεται, κατά διάρκεια, ως εξής:

	30.6.2017	31.12.2016
Έως ένα (1) έτος	322.566	309.997
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	185.952	165.083
Πέραν των πέντε (5) ετών	185.120	197.503
Σύνολο	693.638	672.583

10. Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου

i. Εμπορικού χαρτοφυλακίου

Τα αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε €7,3 εκατ. την 30.6.2017 (31.12.2016: €4,7 εκατ.). εκ των οποίων ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου €4,7 εκατ. (31.12.2016: €2,3 εκατ.).

ii. Επενδυτικού χαρτοφυλακίου

α. Διαθέσιμα προς πώληση

Τα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε €5.670,7 εκατ. την 30.6.2017 (31.12.2016: €5.217,1 εκατ.). Στα ποσά αυτά περιλαμβάνονται τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου ποσού €3.757,8 εκατ. την 30.6.2017 (31.12.2016: €3.589,7 εκατ.) εκ των οποίων έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου €1.420,4 εκατ. (31.12.2016: €1.510,8 εκατ.). Επιπρόσθετα περιλαμβάνονται και ομόλογα του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) λογιστικής αξίας €415,2 εκατ. (31.12.2016: €9,2 εκατ.), εκ των οποίων €185,3 εκατ. προήλθαν από την ανταλλαγή με ομόλογα του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) του δανειακού χαρτοφυλακίου στο πλαίσιο της εφαρμογής των βραχυπρόθεσμων μέτρων για την ελάφρυνση του δημοσίου χρέους και €229,9 εκατ. από τοποθετήσεις στη δευτερογενή αγορά.

Ο Όμιλος εντός του α' εξαμήνου 2017 σχημάτισε απομείωση για λοιπά ομόλογα ποσού €1,8 εκατ. , για μετοχές ποσού €203 και για αμοιβαία κεφάλαια ποσού €87 που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό « Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων ».

Την 26.7.2017 ο Όμιλος συμμετείχε στη νέα έκδοση ομολόγου, πενταετούς διάρκειας, του ελληνικού δημοσίου με έναρξη την 1.8.2017, λήξη την 1.8.2022 και απόδοση 4,625%, ανταλλάσσοντας ομόλογο ονομαστικής αξίας €440 εκατ. από την έκδοση πενταετούς διάρκειας, λήξεως 17.4.2019 με καθορισμένη τιμή 102,6% επί της ονομαστικής αξίας.

β. Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

Τα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε €21,4 εκατ. την 30.6.2017 (31.12.2016: €45 εκατ.). Η μεταβολή μεταξύ των δύο περιόδων οφείλεται κυρίως σε ανάκληση εταιρικού ομολόγου λογιστικής αξίας €9,2 εκατ. και σε λήξη τραπεζικού ομολόγου λογιστικής αξίας €10 εκατ.

γ. Δανειακό χαρτοφυλάκιο

Στο δανειακό χαρτοφυλάκιο περιέχονται ομόλογα Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) τα οποία βάσει της αρχικής σύμβασης μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν αποκλειστικά ως ενέχυρα για την άντληση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα ή από αντισυμβαλλόμενους της διατραπεζικής αγοράς σε συναλλαγές προσωρινής εκχωρήσεως (repos).

Τον Απρίλιο του 2016 υπεγράφη αναθεώρηση της σύμβασης εγγραφής (subscription agreement) μεταξύ του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ), του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) και της Τράπεζας, η οποία αφορά στους όρους χρήσεως των ανωτέρω τίτλων. Η αναθεώρηση προβλέπει ότι η Τράπεζα μπορεί να συμμετέχει με τα ομόλογα εκδόσεως ΕΤΧΣ στο πρόγραμμα αγοράς ομολόγων εκδοθέντων από κεντρικές κυβερνήσεις, ειδικούς φορείς-εκδότες χρεογράφων και ευρωπαϊκούς υπερεθνικούς οργανισμούς της ζώνης του ευρώ (Public Sector Purchase Programme - PSPP) που διενεργεί η ΕΚΤ. Σύμφωνα με την απόφαση της ΕΚΤ, μπορούσε να αγορασθεί συνολικά έως και το 50% από κάθε έκδοση του ΕΤΧΣ έως την ολοκλήρωση του προγράμματος τον Μάρτιο του 2017. Έως την 23.1.2017 η Τράπεζα πραγματοποίησε συναλλαγές πώλησης τίτλων ΕΤΧΣ ονομαστικού ποσού € 140 εκατ. στα πλαίσια του προγράμματος αυτού.

Στο πλαίσιο της εφαρμογής των βραχυπρόθεσμων μέτρων για την ελάφρυνση του δημοσίου χρέους, ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Στήριξης (ΕΜΣ), το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ), το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ), το Ελληνικό Δημόσιο και οι τέσσερις ελληνικές συστημικές Τράπεζες συνυπέγραψαν τον Μάρτιο του 2017 σύμβαση ανταλλαγής ομολόγων.

Σύμφωνα με τη σύμβαση αυτή τα ομόλογα κυμαινόμενου επιτοκίου εκδόσεως ΕΤΧΣ που κατέχουν οι Τράπεζες ανταλλάσσονται σταδιακά με ίσης ονομαστικής αξίας μακροχρόνια ομόλογα σταθερού επιτοκίου εκδόσεως ΕΤΧΣ, τα οποία θα επαναγοράζονται εντός ενός μήνα από το ΕΤΧΣ έναντι καταβολής μετρητών. Για τη χρήση των μακροχρόνιων ομολόγων σταθερού επιτοκίου ισχύουν οι ίδιοι περιορισμοί με αυτούς των ομολόγων κυμαινόμενου επιτοκίου, ήτοι, αποτελούν επιλέξιμους τίτλους για την παροχή χρηματοδοτήσεως από το ευρωσύστημα καθώς και τη συμμετοχή στο πρόγραμμα αγοράς ομολόγων της ΕΚΤ (PSPP) και μπορούν να χρησιμοποιηθούν ως ενέχυρα στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως με αντισυμβαλλόμενους της διατραπεζικής αγοράς.

Στο πλαίσιο της σύμβασης αυτής, το α' εξάμηνο του 2017, πραγματοποιήθηκαν ανταλλαγές ομολόγων ΕΤΧΣ κυμαινόμενου επιτοκίου συνολικής ονομαστικής αξίας € 614,8 εκατ. έναντι ομολόγων εκδόσεως ΕΤΧΣ ίσης ονομαστικής αξίας διάρκειας 30 ετών και σταθερού τοκομεριδίου. Από αυτά επαναγοράσθηκαν από το ΕΤΧΣ ομόλογα ονομαστικής αξίας € 429,6 εκατ. ενώ εναπομέναν ομόλογα ονομαστικής αξίας € 185,2 εκατ. κατηγοριοποιήθηκε στο χαρτοφυλάκιο των διθεσίμων προς πώληση αξιογράφων. Η συνολική λογιστική αξία των ομολόγων του δανειακού χαρτοφυλακίου την 30.6.2017 ήταν € 1.919,7 εκατ. (31.12.2016: € 2.682,7 εκατ.).

**11. Επενδύσεις σε ακίνητα**

	Οικόπεδα - Κτήρια
Υπόλοιπα την 1.1.2016	
Αξία κτήσεως	800.910
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(177.248)
1.1.2016 - 30.6.2016	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2016	623.662
Προσθήκες	40.481
Μεταφορές από «Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια»	25.314
Μεταφορά σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	(40.233)
Συναλλαγματικές διαφορές	(101)
Διαθέσεις/Διαγραφές	(14.368)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(6.393)
Αποσβέσεις περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες	(72)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2016	628.290
Υπόλοιπα την 30.6.2016	
Αξία κτήσεως	802.219
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(173.929)
1.7.2016 - 31.12.2016	
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2016	628.290
Προσθήκες	35.588
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2016	11.907
Μεταφορές σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια»	(2)
Μεταφορά Επενδυτικών Παγίων διακοπεισών δραστηριοτήτων σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	(6.302)
Συναλλαγματικές διαφορές	(438)
Διαθέσεις/Διαγραφές	(16.216)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(6.544)
Απομειώσεις περιόδου	(32.191)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2016	614.092
Υπόλοιπα την 31.12.2016	
Αξία κτήσεως	800.527
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(186.435)
1.1.2017 - 30.6.2017	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2017	614.092
Προσθήκες	24.728
Μεταφορά από «Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια»	28
Μεταφορά σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια»	(1.377)
Συναλλαγματικές διαφορές	(393)
Διαθέσεις / Διαγραφές	(20.876)
Πώληση θυγατρικής	(3.700)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(6.570)
Απομειώσεις περιόδου	(239)
Αναπόσβεστη αξία 30.06.2017	605.693
Υπόλοιπα την 30.6.2017	
Αξία κτήσεως	821.711
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(216.018)

Κατά την τρέχουσα περίοδο δεν υπήρξε σημαντική μεταβολή στις επενδύσεις σε ακίνητα.

Στη χρήση 2016 αναγνωρίστηκε ζημία απομειώσεως ποσού € 32,2 εκατ., ώστε η λογιστική αξία των επενδύσεων σε ακίνητα να μην υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους κατά την 31.12.2016, όπως αυτή προσδιορίστηκε από πιστοποιημένους εκτιμητές.

Οι προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2016 αφορούν σε επενδύσεις σε ακίνητα που είχαν ληφθεί ως εξασφάλιση έναντι πιστοδοτήσεων και αποκτήθηκαν από τον Όμιλο στα πλαίσια διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

12. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοηλισμός Leasing	Κινητός εξοηλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1.1.2016				
Αξία κτήσεως	1.169.294	4.090	472.059	1.645.443
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(376.667)	(2.649)	(405.226)	(784.542)
1.1.2016 - 30.6.2016				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2016	792.627	1.441	66.833	860.901
Συναλλαγματικές διαφορές	(450)		(48)	(498)
Προσθήκες	3.428		10.710	14.138
Διαθέσεις/Διαγραφές	(1.199)	(3)	(57)	(1.259)
Μεταφορά σε «Επενδύσεις σε ακίνητα»	(25.314)			(25.314)
Μεταφορά από/σε «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού» και σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	(3.379)	(467)	544	(3.302)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(10.291)	(179)	(9.580)	(20.050)
Αποσβέσεις περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες	(627)		(258)	(885)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2016	754.795	792	68.144	823.731
Υπόλοιπα την 30.6.2016				
Αξία κτήσεως	1.135.677	3.334	475.766	1.614.777
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(380.882)	(2.542)	(407.622)	(791.046)
1.7.2016 - 31.12.2016				
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2016	754.795	792	68.144	823.731
Συναλλαγματικές διαφορές	164	(1)	11	174
Προσθήκες	6.646	71	9.704	16.421
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2016			278	278
Διαθέσεις/Διαγραφές	(1.841)		(29)	(1.870)
Μεταφορά από «Επενδύσεις σε ακίνητα»	2			2
Μεταφορά σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	227		258	485
Μεταφορά παγίων διακοπεισών δραστηριοτήτων σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	(19.579)		(1.387)	(20.966)
Μεταφορά εσωτερικά από/σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια»	(77)	(471)	548	
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού»	(656)	467	(544)	(733)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(10.313)	(137)	(9.165)	(19.615)
Απομειώσεις περιόδου	(3.818)		(121)	(3.939)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2016	725.550	721	67.697	793.968
Υπόλοιπα την 31.12.2016				
Αξία κτήσεως	1.097.399	3.389	462.904	1.563.692
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(371.849)	(2.668)	(395.207)	(769.724)
1.1.2017 - 30.6.2017				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2017	725.550	721	67.697	793.968
Συναλλαγματικές διαφορές	111	1	(61)	51
Προσθήκες	14.129		10.042	24.171
Διαθέσεις/Διαγραφές	(1.247)		(14)	(1.261)
Μεταφορά σε «Επενδύσεις σε ακίνητα»	(28)			(28)
Μεταφορά από «Επενδύσεις σε ακίνητα»	1.377			1.377
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού»	(5.867)			(5.867)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(10.052)	(137)	(9.257)	(19.446)
Απομειώσεις περιόδου			(115)	(115)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2017	723.973	585	68.292	792.850
Υπόλοιπα την 30.6.2017				
Αξία κτήσεως	1.099.855	3.386	471.380	1.574.621
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(375.882)	(2.801)	(403.088)	(781.771)

Κατά την τρέχουσα περίοδο δεν υπήρξε σημαντική μεταβολή στα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.

Στη χρήση 2016 αναγνωρίσθηκε ζημία από απομείωση της αξίας των ακινήτων ποσού €3,9 εκατ., που καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα».

**13. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια**

	Υπεραξία	Έξοδα λογισμικού	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Υπόλοιπα 1.1.2016				
Αξία κτήσεως	2.900	544.009	152.363	699.272
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις		(300.555)	(53.566)	(354.121)
1.1.2016 - 30.6.2016				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2016	2.900	243.454	98.797	345.151
Προσθήκες		43.205		43.205
Συναλλαγματικές διαφορές		(38)	1	(37)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(12.826)	(9.146)	(21.972)
Αποσβέσεις περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες		(123)		(123)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2016	2.900	273.672	89.652	366.224
Υπόλοιπα την 30.6.2016				
Αξία κτήσεως	2.900	586.672	152.192	741.764
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις		(313.000)	(62.540)	(375.540)
1.7.2016 - 31.12.2016				
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2016	2.900	273.672	89.652	366.224
Προσθήκες		36.215		36.215
Μεταφορά στα «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση»		(2)		(2)
Μεταφορά παγίων διακοπεισών δραστηριοτήτων σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»		(1.338)		(1.338)
Συναλλαγματικές διαφορές		(8)	(1)	(9)
Διαθέσεις/Διαγραφές		(170)		(170)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(13.705)	(9.146)	(22.851)
Απομειώσεις περιόδου	(2.900)	(3.855)		(6.755)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2016	-	290.809	80.505	371.314
Υπόλοιπα την 31.12.2016				
Αξία κτήσεως		617.620	140.128	757.748
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις		(326.811)	(59.623)	(386.434)
1.1.2017 - 30.6.2017				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2017		290.809	80.505	371.314
Προσθήκες		30.134		30.134
Συναλλαγματικές διαφορές		(7)	1	(6)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(14.847)	(9.145)	(23.992)
Απομειώσεις περιόδου		(2.840)		(2.840)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2017	-	303.249	71.361	374.610
Υπόλοιπα την 30.6.2017				
Αξία κτήσεως		647.638	140.129	787.767
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις		(344.389)	(68.768)	(413.157)

Οι προσθήκες της τρέχουσας περιόδου 2017 αφορούν κυρίως σε αγορές δικαιωμάτων χρήσεως μηχανογραφικών εφαρμογών.

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

14. Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα

	30.6.2017	31.12.2016
Καταθέσεις:		
- Όψεως	38.253	35.304
- Προθεσμίας		
Κεντρικών Τραπεζών	15.030.475	18.331.086
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	24.218	21.053
Καταθέσεις χρηματικών εγγυήσεων για καλύμματα παραγώγων	34.543	25.465
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	1.772.557	411.914
Δανειακές υποχρεώσεις	312.268	277.404
Καταθέσεις υπό προειδοποίηση:		
- Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	3.747	3.351
Σύνολο	17.216.061	19.105.577

Οι καταθέσεις του Ομίλου από το Ευρωσύστημα παρουσιάζουν μείωση €3,3 δισ. κατά το α' εξάμηνο, κυρίως λόγω της σύναψης πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (Repos), της πώλησης ομολόγων εκδόσεως ΕΤΧΣ μέσω του προγράμματος PSPP (σημείωση 10) και λοιπών ομολόγων.

Τον Ιούνιο του 2016, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα πραγματοποίησε νέο πρόγραμμα στοχευμένων πράξεων μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (TLTRO-II) με τετραετή διάρ-

κεια. Η Τράπεζα συμμετέχει στο εν λόγω πρόγραμμα με το ποσό €3,1 δισ.

Στο κονδύλι «Δανειακές υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται κυρίως οι υποχρεώσεις προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank) και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα για την Ανασυγκρότηση και την Ανάπτυξη (European Bank for Reconstruction and Development) συνολικού ποσού €294,4 εκατ. (31.12.2016: €276,3 εκατ.).

15. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

i. Εκδόσεις με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (N.3723/2008)

Στο πλαίσιο του προγράμματος ενισχύσεως της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3723/2008, το Α' εξάμηνο του 2017 η Τράπεζα προέβη σε έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ποσού €300 εκατ., ενώ οι λήξεις στο ίδιο διάστημα ανήλθαν σε ποσό €1,3 δισ.

Η Τράπεζα δεν έχει υπόλοιπο σε κοινά ομολογιακά δάνεια με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου την 30.6.2017 (31.12.2016: €1 δισ.).

Τα ανωτέρω χρεόγραφα δεν απεικονίζονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», καθώς ιδιοκατέχονται από τον Όμιλο.

iii. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2017	26.834
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2017	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(17.719)
Δεδουλευμένοι τόκοι	326
Υπόλοιπο 30.6.2017	9.441

ii. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών *

Οι καλυμμένες ομολογίες δε συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» καθώς ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

Το συνολικό τρέχον υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών για την 30.6.2017 ανέρχεται στο ποσό των €5 εκατ.

Την 2.8.2017, η Τράπεζα, στο πλαίσιο του υφιστάμενου προγράμματος απευθείας εκδόσεων καλυμμένων ομολογιών ποσού €8 δισ, εξέδωσε ομολογία ονομαστικής αξίας €1 δισ. με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια ποσού €1,2 δισ., λήξεως την 23.10.2018 και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 1,2%. Η έκδοση, η οποία έχει αγορασθεί εξ'ολοκλήρου από την Τράπεζα, χρησιμοποιείται ως ενέχυρο σε πράξεις χρηματοδοτήσεως.

* Στοιχεία που αφορούν την δημοσιοποίηση πληροφοριών σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολογιών, βάσει της Πράξεως Διοικητού της Τραπεζής της Ελλάδος 2620/28.8.2009, έχουν αναρτηθεί στον ιστοχώρο της Τραπεζής.

**iv. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων**

Υπόλοιπο 1.1.2017	252.320
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2017	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(71.942)
Δεδουλευμένοι τόκοι	3.625
Συναλλαγματικές διαφορές	(16.113)
Υπόλοιπο 30.6.2017	167.890

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω δάνεια στην πλήρως ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού, Alpha Shipping Finance Ltd, η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση από τρίτους.

Η υποχρέωση του Ομίλου προς τρίτους την 30.06.2017, ανέρχεται σε € 168 εκατ.

v. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση επιχειρηματικών (SME) δανείων

Υπόλοιπο 1.1.2017	320.053
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2017	
Κεφαλαιοποιηθέντα έξοδα	(1.411)
Λήξεις/Αποπληρωμές	(1.882)
Δεδουλευμένοι τόκοι	2.552
Υπόλοιπο 30.6.2017	319.312

Η Τράπεζα εντός της προηγούμενης χρήσεως προέβη σε τιτλοποίηση SME's δανείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω δάνεια στην πλήρως ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού, Proodos Designated Activity Company (D.A.C.), η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση από τρίτους και από την Τράπεζα.

Η υποχρέωση του Ομίλου προς τρίτους την 30.06.2017 ανέρχεται σε € 319 εκατ.

vi. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση λοιπών απαιτήσεων

Υποχρεώσεις που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών δανείων, επιχειρηματικών δανείων, πιστωτικών καρτών, καθώς και τις απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες

εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, ονομαστικού ποσού € 4,5 δισ., που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

vii. Τίτλοι μειωμένης εξασφαλίσεως**1. Τίτλοι μειωμένης εξασφαλίσεως (Lower Tier II, Upper Tier II)**

Υπόλοιπο 1.1.2017	82.338
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2017	
Λήξεις / Αποπληρωμές	(25.415)
Δεδουλευμένοι τόκοι	237
Υπόλοιπο 30.6.2017	57.160

Η μεταβολή αφορά κυρίως στην λήξη τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως αξίας € 25,3 εκατ.

2. Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο

Υπόλοιπο 1.1.2017	13.995
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2017	
Μεταβολή εύλογης αξίας	(1.790)
Λήξη	(12.205)
Υπόλοιπο 30.6.2017	-

Αφορά ομολογιακή έκδοση ονομαστικής αξίας € 150 εκατ. που εξέδωσε η Τράπεζα την 1.2.2013 στο πλαίσιο συμφωνίας με την Credit Agricole S.A. για την εξαγορά της πρώην Εμπορικής Τραπεζής. Την 1.2.2017 το μετατρέψιμο ομολογιακό δά-

ναιο έληξε και την 23.2.2017, συνεπεία της ασκήσεως του δικαιώματος μετατροπής εκ του συνόλου των ομολογιούχων, η Τράπεζα προέβη στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. (σημείωση 17).

Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων την 30.6.2017	553.803
---	----------------

Από το σύνολο των παραπάνω ομολογιών ποσού € 553.803 διατέθηκε σε πελάτες του Ομίλου και μεταφέρθηκε στο λογαριασμό «Υποχρεώσεις προς πελάτες» ποσό € 48.426 (31.12.2016: € 78.675). Το υπόλοιπο του λογαριασμού «Ομο-

λογίες εκδόσεως μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», κατά την 30.06.2017, διαμορφώθηκε σε € 505.377 (31.12.2016: € 616.865).

16. Προβλέψεις

	30.6.2017	31.12.2016
Ασφαλιστικές	243.645	219.530
Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις	103.311	102.174
Σύνολο	346.956	321.704

α. Ασφαλιστικές

	30.6.2017	31.12.2016
Ασφαλίσεις ζωής		
Μαθηματικές προβλέψεις	243.148	218.996
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	497	534
Σύνολο	243.645	219.530

β. Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις

Υπόλοιπο την 1.1.2016	129.640
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2016	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σημείωση 6)	557
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία από διακοπείσες δραστηριότητες	(63)
Πρόβλεψη αποζημιώσεως προγράμματος οικιοθετούς αποχώρησης προσωπικού	30.993
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη αποζημιώσεως προγράμματος οικιοθετούς αποχώρησης προσωπικού	(30.993)
Λοιπές προβλέψεις περιόδου	11.212
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(3.094)
Συναλλαγματικές διαφορές	34
Υπόλοιπο την 30.6.2016	138.286
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2016	
Μεταφορά προβλέψεων Alpha Bank Srbija σε "Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση"	(1.076)
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	(1.914)
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη προγράμματος αποχώρησης προσωπικού Alpha Bank A.E.	(35.262)
Λοιπές προβλέψεις περιόδου	5.573
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις για εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2016	(2.444)
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(998)
Συναλλαγματικές διαφορές	9
Υπόλοιπο την 31.12.2016	102.174
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2017	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 6)	(1.671)
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη προγράμματος αποχώρησης προσωπικού Alpha Bank A.E.	(754)
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(4.109)
Λοιπές προβλέψεις περιόδου	7.689
Συναλλαγματικές διαφορές	(18)
Υπόλοιπο την 30.6.2017	103.311



Τα ποσά των προβλέψεων για επίδικες υποθέσεις και λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Λοιπά Έξοδα» της καταστάσεως αποτελεσμάτων.

Κατά την 30.6.2017 το υπόλοιπο των προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία ανέρχεται σε € 1,3 εκατ. (31.12.2016: € 3,2 εκατ.) και των λοιπών προβλέψεων σε € 102 εκατ. (31.12.2016: € 99 εκατ.), εκ των οποίων:

- Ποσό € 41,2 εκατ. αφορά σε επίδικες υποθέσεις (31.12.2016: € 38,6 εκατ.).
- Ποσό € 28,3 εκατ. (31.12.2016 € 29 εκατ.) αφορά στο υπόλοιπο προβλέψεως προγράμματος εθελουσίας εξόδου της Τραπέζης που λογιστικοποιήθηκε την 31.12.2015 ύψους € 64,3 εκατ., στα πλαίσια υλοποίησης του επικαιροποιημένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσεως και των σχετικών δεσμεύσε-

ων. Η Τράπεζα εντός του β' τριμήνου του 2017 έθεσε σε εφαρμογή ειδικό πρόγραμμα για το προσωπικό που εργάζεται στο Νομό Θεσσαλονίκης, το οποίο περιλαμβάνει την εκ του νόμου προβλεπόμενη αποζημίωση πλύνον κινήτρου που εξαρτάται από την ηλικία, το οποίο επίσης θα καλυφθεί από την εν λόγω πρόβλεψη.

Εντός της χρήσεως 2016, η Alpha Bank Cyprus Ltd εκπόνησε Πρόγραμμα Εθελουσίας Εξόδου του προσωπικού με στόχο την επίτευξη σημαντικού οφέλους στο λειτουργικό κόστος. Ο Όμιλος αναγνώρισε στο α' τρίμηνο του 2016 πρόβλεψη για το κόστος αποζημιώσεως προγράμματος οικειοθελούς αποχώρησης προσωπικού ύψους € 31 εκατ., το οποίο χρησιμοποιήθηκε πλήρως για την καταβολή αποζημιώσεων εντός του β' τριμήνου του 2016.

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

17. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον

α) Μετοχικό κεφάλαιο

Την 23.2.2017, συνεπεία ασκήσεως του δικαιώματος μετατροπής εκ του συνόλου των ομολογιούχων, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης, αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των € 2.045.454,30 λόγω της μετατροπής μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου κεφαλαίου € 150 εκατ. που εξεδόθη την 1.2.2013 στο πλαίσιο συμφωνίας με την Crédit Agricole S.A. και Crédit Agricole Corporate and Investment Bank.

Συνέπεια των ανωτέρω το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται την 30.6.2017 σε € 463.109.814,30.

Από την μετατροπή εκδόθηκαν και εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 18.4.2017, 6.818.181 νέες κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλες μετοχές της Τραπέζης, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 εκάστη.

β) Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Εκ της ανωτέρω αυξήσεως ποσό € 10.159.089,69 πιστώθηκε στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

γ) Αποτελέσματα εις νέον

- i. Δεδομένου ότι στη διαχειριστική χρήση 2016 δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη, σε εφαρμογή του άρθρου 44α του κ.ν.2190/1920, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της την 30.6.2017 αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος στους κοινούς Μετόχους της Τραπέζης.
- ii. Στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» της 30.6.2017 περιλαμβάνονται τα έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου ποσού € 0,4 εκατ. (31.12.2016: € 0,7 εκατ.) μετά το φόρο εισοδήματος.

18. Υβριδικά κεφάλαια

	30.6.2017	31.12.2016
Αόριστης διάρκειας με δικαίωμα πρώτης ανακλήσεως την 18.2.2015 και ανά έτος	15.232	15.232
Τίτλοι κατεχόμενοι από εταιρίες του Ομίλου	(100)	(100)
Σύνολο	15.132	15.132



ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

19. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α. Νομικά θέματα

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

Για τις περιπτώσεις όπου υπάρχει σημαντική πιθανότητα αρνητικής εκβάσεως και το αποτέλεσμα τους μπορεί να εκτιμηθεί με επαρκή αξιοπιστία, ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Προβλέψεις». Το συνολικό ποσό των εν λόγω προβλέψεων ανέρχεται την 30.6.2017 σε €41,2 εκατ.

Για τις περιπτώσεις για τις οποίες σύμφωνα με την εξέλιξη της υπόθεσης και την αξιολόγηση της Νομικής Υπηρεσίας κατά την 30 Ιουνίου 2017, η πιθανότητα αρνητικής εκβάσεως δεν είναι σημαντική ή δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η πιθανή ζημία εξαιτίας της πολυπλοκότητας των υποθέσεων, της χρονικής διάρκειας που θα διαρκέσουν και της αβεβαιότητας ως προς την πιθανή έκβαση, ο Όμιλος δεν έχει προβεί σε αναγνώριση πρόβλεψης.

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

β. Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για την χρήση 2010 βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος από τις φορολογικές αρχές. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2015 η Τράπεζα έχει λάβει πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης, σύμφωνα με το άρθρο 82 του

N.2238/1994 και το άρθρο 65Α Ν.4174/2013, ενώ για τη χρήση 2016 αναμένεται να ληφθεί φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη. Η Εμπορική Τράπεζα είχε ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2008. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 έχει λάβει το αντίστοιχο πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Τα καταστήματα της Alpha Bank σε Λονδίνο και Βουλγαρία έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τις χρήσεις 2013 και 2016 αντίστοιχα. Τον Φεβρουάριο του 2017 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος του καταστήματος στη Βουλγαρία για το 2016. Το κατάστημα της Εμπορικής Τραπέζης στην Κύπρο δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την έναρξη της λειτουργίας του (χρήση 2011) μέχρι τη διαγραφή του από το Τμήμα Εφόρου Εταιριών Κύπρου (Αύγουστος 2015), ενώ έχει παύσει τη λειτουργία του από τον Σεπτέμβριο του 2014.

Την 2.6.2015, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δια απορροφώσεως της Diners Club Ελλάδος Α.Ε.Π.Π. Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 έχει λάβει το αντίστοιχο πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/05.1.2016 δεν εξαιρούνται από την διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο.

Ως αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές ενδέχεται, να επιβληθούν επιπλέον πρόστιμα και φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές, τα ποσά των οποίων δεν είναι δυνατό να προσδιοριστούν με ακρίβεια.

Οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου έχουν ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση που αναγράφεται στον κατωτέρω πίνακα:

Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Τράπεζες	
1. Alpha Bank London Ltd (αυτοπεραίωση)	2014
2. Alpha Bank Cyprus Ltd (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2012-2014)	2011
3. Alpha Bank Romania S.A.	2006
4. Alpha Bank Srbija A.D. (η εταιρεία μεταβιβάστηκε την 11.4.2017)	2004
5. Alpha Bank Albania SH.A.	2011
Χρηματοδοτικές εταιρίες	
1. Alpha Leasing A.E.**	2010
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	2007
3. ABC Factors A.E.** (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2010)	2009

** Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις 2011 έως και 2015 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης. (σημείωση 7)

Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Investment Banking	
1. Alpha Finance Α.Ε.Π.Ε.Υ. **/**	2009
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.	2002
3. Alpha Α.Ε. Επενδυτικών Συμμετοχών **/**	2009
4. Alpha Α.Ε. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ **/**	2009
5. Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd	2007
6. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd	2008
Asset Management	
1. Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. **/**	2009
2. ABL Independent Financial Advisers Ltd (αυτοπεραίωση)	2014
Ασφαλιστικές	
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε. **/**	2009
2. Alpha Insurance Brokers S.R.L.	2005
3. Alphalife Α.Α.Ε.Ζ. ****(βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2010)	2009
Κτηματικές και Ξενοδοχειακές	
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.** (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2010)	2009
2. Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε. ** (η εταιρεία μεταβιβάστηκε την 16.12.2016)	2011
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε. **/**	2009
4. Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Α.Ε.	2008
5. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd	2008
6. Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje (η εταιρία μεταβιβάστηκε την 21.10.2016)	2005
7. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2007)	*
8. Chardash Trading E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
9. Alpha Real Estate Services S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 1998)	*
10. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χαλανδρίου Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)	**
11. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)	**
12. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)	**
13. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον I Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)	**
14. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον II Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)	**
15. AGI-RRE Participations 1 S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
16. AGI-BRE Participations 1 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012 - η εταιρεία μεταβιβάστηκε την 18.5.2017)	*
17. Stockfort Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
18. Romfelt Real Estate SA (έναρξη λειτουργίας 1991)	*
19. AGI-RRE Zeus S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
20. AGI-RRE Poseidon S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
21. AGI-RRE Hera S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
22. AGI-BRE Participations 2 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
23. AGI-BRE Participations 2BG E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
24. AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
25. AGI-BRE Participations 4 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
26. APE Fixed Assets Α.Ε. **/**	2009
27. SC Cordia Residence S.R.L.	2013
28. HT-1 E.O.O.D (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
29. AGI-RRE Cleopatra S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
30. AGI-RRE Hermes S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
31. SC Carmel Residential S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
32. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
33. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέρας Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
34. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
35. AGI-SRE Ariadni DOO (έναρξη λειτουργίας 2015-η εταιρεία μεταβιβάστηκε την 20.6.2017)	*
36. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2015)	*
37. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2015)	*
38. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε. (πρώην Ανάπτυξη Πηγαίας Α.Ε.) (έναρξη λειτουργίας 2011)	*
39. Asmita Gardens S.R.L.	2010
40. Ashtrom Residents S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
41. Cubic Center Development S.A. (έναρξη λειτουργίας 2010)	*

* Οι εταιρίες δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την ημερομηνία ιδρύσεώς τους.

** Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις 2011 έως και 2015 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης. (σημείωση 7)

*** Οι εταιρίες έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν.3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων.

**** Οι εταιρίες δεν υπόκεινται σε φορολογικό έλεγχο.



Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Κτηματικές και ξενοδοχειακές (συνέχεια)	
42. AGI-BRE Participations 5 EOOD (έναρξη λειτουργίας 2015)	*
43. AGI-SRE Participations 1 DOO (έναρξη λειτουργίας 2016)	*
44. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2017)	*
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών	
1. Alpha Credit Group Plc (αυτοπεραίωση)	2014
2. Alpha Group Jersey Ltd	****
3. Alpha Group Investments Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε. **/* (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2010)	2009
5. Ionian Equity Participations Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
6. Emporiki Group Finance Plc (αυτοπεραίωση)	2014
7. AGI-BRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
8. AGI-RRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
9. Alpha Group Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
10. Katanalotika Plc (αυτοπεραίωση)	2014
11. Epihiro Plc (αυτοπεραίωση)	2014
12. Irida Plc (αυτοπεραίωση)	2014
13. Pisti 2010-1 Plc (αυτοπεραίωση)	2014
14. Alpha Shipping Finance Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
15. Alpha Proodos DAC (έναρξη λειτουργίας 2016)	*
16. AGI-RRE Athena Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011)	*
17. AGI-RRE Poseidon Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
18. AGI-RRE Hera Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
19. Umera Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
20. AGI-BRE Participations 2 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011)	*
21. AGI-BRE Participations 3 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011)	*
22. AGI-BRE Participations 4 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
23. Alpha Real Estate Services LLC (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
24. AGI-RRE Ares Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
25. AGI-RRE Venus Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
26. AGI-RRE Artemis Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
27. AGI-BRE Participations 5 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
28. AGI-RRE Cleopatra Ltd (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
29. AGI-RRE Hermes Ltd (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
30. AGI-RRE Arsinoe Ltd (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
31. AGI-SRE Ariadni Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
32. Zerelda Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
33. AGI-Cypre Alaminos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
34. AGI-Cypre Tochni Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
35. AGI-Cypre Evagoras Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
36. AGI-Cypre Tersefanou Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
37. AGI-Cypre Mazotos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
38. AGI-Cypre Ermis Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
39. AGI-SRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2016)	*
Διάφορες εταιρίες	
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	****
2. Alpha Trustees Ltd (έναρξη λειτουργίας 2002)	*
3. Flagbright Ltd	****
4. Καφέ Alpha Α.Ε. **/*	
5. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. **/* (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για την χρήση 2012)	2009
6. Real Car Rental Α.Ε. **/*	2009
7. Εβισάκ Α.Ε. **/*	2009
8. Εμπορική Διαχείρισης Α.Ε. ***	2009
9. Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημερώσεως Οφειλετών Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2015)	*

* Οι εταιρίες δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την ημερομηνία ιδρύσεώς τους.

** Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις 2011 έως και 2015 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης. (σημείωση 7)

*** Οι εταιρίες έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν.3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων.

**** Οι εταιρίες δεν υπόκεινται σε φορολογικό έλεγχο.

γ) Λειτουργικές μισθώσεις

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων από τον Όμιλο έχουν ως εξής:

	30.6.2017	31.12.2016
- εντός του έτους	40.184	41.708
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	96.889	104.517
- πέραν των πέντε ετών	135.322	146.383
Σύνολο	272.395	292.608

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	30.6.2017	31.12.2016
- εντός του έτους	13.765	13.419
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	46.787	43.754
- πέραν των πέντε ετών	43.472	48.527
Σύνολο	104.024	105.700

δ) Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές στην περιουσιακή του διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές παρακολουθούνται σε εκτός Ισολογισμού λογαριασμούς και αφορούν σε ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές και υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια.

Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν χρηματοδότηση των εμπορικών συμφωνιών μεταφοράς αγαθών στο

εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή των συναλληλασόμενων τρίτων, με τους οποίους οι πελάτες του Ομίλου έχουν συνάψει τις συμφωνίες. Τόσο οι ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις όσο και οι εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από τον Όμιλο προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από πελάτες του των όρων των συμφωνιών.

Τα υπόλοιπά τους έχουν ως εξής:

	30.6.2017	31.12.2016
Ενέγγυες πιστώσεις	33.458	47.993
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	3.461.405	3.519.793

Επίσης ενδεχόμενες υποχρεώσεις προκύπτουν για τον Όμιλο από τις μη αντιληθείσες εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια, που δεν πρόκειται να εκτελεστούν άμεσα ή πρόκειται να εκτελεστούν τμηματικά και μόνο εφόσον τηρηθούν από τους αντισυμβαλλόμενους οι συμφωνηθείσες για την εκτέλεσή τους προϋποθέσεις.

Η υποχρέωση από όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία

των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις κατά την 30.6.2017 ανέρχεται σε € 423,3 εκατ. (31.12.2016: € 494,7 εκατ.) και συμπεριλαμβάνεται στον υπολογισμό των σταθμισμένων για κίνδυνο στοιχείων Ενεργητικού. Η Τράπεζα έχει αναλάβει την υποχρέωση να συνεισφέρει στο μετοχικό κεφάλαιο της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ επιπλέον κεφάλαια μέχρι του ποσού των € 0,3 εκατ.

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

Τα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού κατά την 30.06.2017 αναλύονται ως εξής:

- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους € 0,8 δισ. που αφορούν την υποχρέωση του Ομίλου να διατηρεί καταθέσεις στις Κεντρικές Τράπεζες σύμφωνα με τα ποσοστά που ορίζονται σε κάθε χώρα.

- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους € 0,2 δισ. που αφορούν, κυρίως, σε εγγυήσεις οι οποίες έχουν δοθεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.
- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους € 1,1 δισ. σε Πιστωτικά Ιδρύματα που έχουν δοθεί για εγγύηση παραγώγων συναλλαγών.



- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους €0,04 δισ. σε Πιστωτικά Ιδρύματα που έχουν δοθεί για Εγγυητες Πιστώσεις ή Εγγυητικές Επιστολές που εκδίδει η Τράπεζα για τη διευκόλυνση εισαγωγών πελατείας.
- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους €6,2 εκατ. έχουν δοθεί στο Ταμείο Εξυγίανσης ως αμετάκλητη δέσμευση πληρωμής μέρους της εισφοράς του 2016 και του 2017. Η δέσμευση αυτή πρέπει να καλύπτεται πλήρως από εξασφαλίσεις αποκλειστικά με μετρητά όπως αποφασίστηκε από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης.
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών :
 - i. ποσό ονομαστικής αξίας €20,7 δισ. έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς αντίληψης ρευστότητας.
 - ii. ποσό επιχειρηματικών, καταναλωτικών δανείων, πιστωτικών καρτών και απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις λογιστικής αξίας €3,3 δισ. έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογιών εταιριών ειδικού σκοπού του Ομίλου ονομαστικής αξίας €4,2 δισ. που ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα και έχουν ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες κατά ποσό €3,8 δισ. για σκοπούς αντίληψης ρευστότητας και κατά ποσό €0,37 δισ. έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων προσωρινής εκχώρησης repo.
 - iii. ποσό ναυτιλιακών δανείων λογιστικής αξίας €0,5 δισ. έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση δανείου, από την εταιρία ειδικού σκοπού του Ομίλου, προς τρίτους το οποίο την 30.6.2017 ανέρχεται σε €0,2 δισ.
 - iv. ποσό επιχειρηματικών δανείων λογιστικής αξίας €0,6 δισ. έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογιών εταιρίας ειδικού σκοπού του Ομίλου που ανέρχεται την 30.6.2017 σε €0,6 δισ. εκ των οποίων €0,3 δισ. ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.
 - v. ποσό επιχειρηματικών δανείων ονομαστικής αξίας €0,2 δισ. έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων δανεισμού.
- Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου:
 - i. ποσό ονομαστικής αξίας €3,89 δισ. αφορά σε τίτλους Ελληνικού Δημοσίου εκ των οποίων ποσό ονομαστικής αξίας €3,34 δισ. έχει ενεχυριαστεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς αντίληψης ρευστότητας, ποσό €0,01 δισ. έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων δανεισμού, ενώ ποσό ονομαστικής αξίας €0,54 δισ. έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repo).

Στα ανωτέρω περιλαμβάνονται τίτλοι Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας €0,06 δισ., που έχουν ληφθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων επαναπώλησης τίτλων.
- ii. ποσό ονομαστικής αξίας €1,71 δισ. αφορά σε τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ) οι οποίοι: α) διατέθηκαν από το Τ.Χ.Σ στην Τράπεζα, λόγω συμμετοχής του στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε στις 6.6.2013, β) διατέθηκαν από το Τ.Χ.Σ στην Τράπεζα λόγω της κάλυψης της διαφοράς μεταξύ των αξιών των μεταβιβασθέντων από τις Συνεταιριστικές Τράπεζες στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, γ) αποκτήθηκαν στη δευτερογενή αγορά, και, δ) αποκτήθηκαν στο πλαίσιο της εφαρμογής των βραχυπρόθεσμων μέτρων για την ελάφρυνση του δημοσίου χρέους εκ των οποίων ποσό ονομαστικής αξίας €0,66 δισ. έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως και ποσό ονομαστικής αξίας €1,05 δισ. έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repo).
- iii. ποσό €0,21 δισ. λοιπών εταιρικών τίτλων έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repo).
- iv. ποσό €0,08 δισ. ομολόγων λοιπών εκδοτών που έχουν δοθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς αντίληψης ρευστότητας.
- v. ποσό €16,2 εκατ. λοιπών κρατών έχει δοθεί ως εξασφάλιση στο πλαίσιο πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repo).

20. Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, εκτός της μητρικής Alpha Bank, περιλαμβάνονται και οι κατωτέρω εταιρίες:

Α. Θυγατρικές

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.6.2017	31.12.2016
Τράπεζες			
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	99,92	99,92
4. Alpha Bank Srbija A.D. (28ε,28β)	Σερβία		100,00
5. Alpha Bank Albania SH.A.	Αλβανία	100,00	100,00
Χρηματοδοτικές εταιρίες			
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	Ρουμανία	100,00	100,00
3. ABC Factors A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
Investment Banking			
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	100,00	100,00
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών – ΑΚΕΣ	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
6. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
Asset Management			
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. ABL Independent Financial Advisers Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
Ασφαλιστικές			
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Insurance Brokers S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
3. Alphalife A.A.E.Z. (28β)	Ελλάδα	100,00	100,00
Κτηματικές και ξενοδοχειακές			
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	Ελλάδα	93,17	93,17
2. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
3. Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Α.Ε. (28ιε)	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd	Σερβία	93,17	93,17
5. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.	Βουλγαρία	93,17	93,17
6. Chardash Trading E.O.O.D.	Βουλγαρία	93,17	93,17
7. Alpha Real Estate Services S.R.L.	Ρουμανία	93,17	93,17
8. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χαλανδρίου Α.Ε. (28ι)	Ελλάδα	100,00	100,00
9. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
10. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
11. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον I Α.Ε. (28ι)	Ελλάδα	100,00	100,00
12. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον II Α.Ε. (28ι)	Ελλάδα	100,00	100,00
13. AGI-RRE Participations 1 S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
14. AGI-BRE Participations 1 E.O.O.D. (28ιστ)	Βουλγαρία		100,00
15. Stockfort Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
16. Romfelt Real Estate S.A.	Ρουμανία	98,86	98,86
17. AGI-RRE Zeus S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
18. AGI-RRE Athena S.R.L. (28ιζ) *	Ρουμανία		100,00
19. AGI-RRE Poseidon S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
20. AGI-RRE Hera S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
21. AGI-BRE Participations 2 E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00

* Οι εταιρίες διεγράφησαν από το μητρώο εταιριών.



Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.6.2017	31.12.2016
Κτηματικές και ξενοδοχειακές (συνέχεια)			
22. AGI-BRE Participations 2BG E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00
23. AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00
24. AGI-BRE Participations 4 E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00
25. APE Fixed Assets A.E.	Ελλάδα	72,20	72,20
26. SC Cordia Residence S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
27. HT-1 E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00
28. AGI-RRE Venus S.R.L. (28iζ*)	Ρουμανία		100,00
29. AGI-RRE Cleopatra S.R.L. (28iθ)	Ρουμανία	100,00	100,00
30. AGI-RRE Hermes S.R.L. **	Ρουμανία	100,00	100,00
31. SC Carmel Residential S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
32. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε. (28i)	Ελλάδα	100,00	100,00
33. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
34. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
35. AGI-SRE Ariadni DOO (28in)	Σερβία		100,00
36. Asmita Gardens SRL	Ρουμανία	100,00	100,00
37. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε. (28α, 28στ)	Ελλάδα	54,17	100,00
38. Ashtrom Residents S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
39. AGI-BRE Participations 5 E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00
40. Cubic Center Development S.A.	Ρουμανία	100,00	100,00
41. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
42. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε. (πρώην Ανάπτυξη Πηγαίας Α.Ε.) (28i)	Ελλάδα	100,00	100,00
43. AGI-SRE Participations 1 DOO	Σερβία	100,00	100,00
44. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε. (28ia)	Ελλάδα	100,00	
45. TH Top Hotels Srl (28iθ)	Ρουμανία	97,50	
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών			
1. Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
3. Alpha Group Investments Ltd (28α, 28στ, 28i, 28ia)	Κύπρος	100,00	100,00
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Ionian Equity Participations Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
6. Emporiki Group Finance Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
7. AGI-BRE Participations 1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
8. AGI-RRE Participations 1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
9. Alpha Group Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
10. Katanalotika Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
11. Epihiro Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
12. Irida Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
13. Pisti 2010-1 Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
14. Alpha Shipping Finance Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο		
15. Alpha Proodos DAC	Ιρλανδία		
16. AGI-RRE Athena Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
17. AGI-RRE Poseidon Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
18. AGI-RRE Hera Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
19. Umera Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
20. AGI-BRE Participations 2 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
21. AGI-BRE Participations 3 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
22. AGI-BRE Participations 4 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
23. Alpha Real Estate Services LLC	Κύπρος	93,17	93,17
24. AGI-RRE Ares Ltd	Κύπρος	100,00	100,00

* Οι εταιρίες διεγράφησαν από το μητρώο εταιριών.

** Η εταιρία δεν έχει οικονομική δραστηριότητα.

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.6.2017	31.12.2016
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών (συνέχεια)			
25. AGI-RRE Venus Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
26. AGI-RRE Artemis Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
27. AGI-BRE Participations 5 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
28. AGI-RRE Cleopatra Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
29. AGI-RRE Hermes Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
30. AGI-RRE Arsinoe Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
31. AGI-SRE Ariadni Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
32. Zerelda Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
33. AGI-Cypre Alaminos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
34. AGI-Cypre Tochni Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
35. AGI-Cypre Evagoras Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
36. AGI-Cypre Tersefanou Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
37. AGI-Cypre Mazotos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
38. AGI-Cypre Ermis Ltd (28n)	Κύπρος	100,00	100,00
39. AGI-SRE Participations 1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
Διάφορες εταιρίες			
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Trustees Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Καφέ Alpha Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Real Car Rental Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
6. Εβισάκ Α.Ε.	Ελλάδα	85,71	85,71
7. Εμπορική Διαχείρισης Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
8. Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00

β. Κοινοπραξίες (Joint ventures)

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.6.2017	31.12.2016
1. APE Commercial Property A.E.	Ελλάδα	72,20	72,20
2. ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E.	Ελλάδα	72,80	72,80
3. Alpha TANEΟ A.K.E.Σ.	Ελλάδα	51,00	51,00
4. Rosequeens Properties Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
5. Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών A.E.	Ελλάδα		45,00

Η εταιρία ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. αποτελεί μητρική ομίλου εταιριών, στον οποίο περιλαμβάνονται οι θυγατρικές ΣΥΜΕΤ Α.Ε., Αστακός Τέρμιναλ Α.Ε., Ακαρπορτ Α.Ε. και ΝΑ.ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε. Επίσης, η εταιρία Rosequeens Properties Ltd αποτελεί μητρική ομίλου εταιριών με θυγατρική εταιρία την Rosequeens Properties S.R.L.

Ο Όμιλος αποτιμά τους ανωτέρω ομίλους εταιριών με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσεως βάσει των ενοποιημένων τους στοιχείων.

γ. Συγγενείς

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.6.2017	31.12.2016
1. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα	50,00	50,00
2. A.L.C. Novelle Investments Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
3. Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε.	Ελλάδα	23,77	23,77
4. Propindex Α.Ε.Δ.Α.	Ελλάδα	35,58	35,58
5. Οίλιανός Α.Ε.	Ελλάδα	30,44	30,44
6. Αlpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελλαιώνα Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	50,00
7. Ιχθυοτροφεία Σεθόντα Α.Ε.Γ.Ε.	Ελλάδα	21,97	21,97
8. Νηρέυς Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.	Ελλάδα	20,65	20,65
9. Famar S.A. (28θ)	Λουξεμβούργο	47,04	
10. Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε. (28γ,28ιγ,28ιδ)	Ελλάδα	42,77	



Η Τράπεζα εντός της τρέχουσας περιόδου απέκτησε το 47,04% των μετοχών της εταιρίας Famar S.A., η οποία αποτελεί μητρική Ομίλου επιχειρήσεων, έναντι τιμήματος τεσσάρων ευρώ και εβδομήντα λεπτών. Η απόκτηση των μετοχών από την Τράπεζα καθώς επίσης και από τρεις ακόμα ελληνικές τράπεζες, πιστωτές της εταιρίας, πραγματοποιήθηκε στα πλαίσια της γαληνής προπρωτευτικής διαδικασίας στην οποία εισήλθε η εταιρία Famar με σκοπό την αναδιάρθρωσή της. Παράλληλα και με σκοπό τη μεγιστοποίηση της δυνατότητας ανάκτησης της αξίας των δανείων που οι ελληνικές τράπεζες είχαν χορηγήσει στην εταιρία, υπογράφηκε συμφωνία μεταξύ των τραπεζών και εταιρίας διαχείρισης δανείων με την οποία καθορίζεται ο τρόπος λήψης αποφάσεων σχετικά με τη διοίκηση της Famar. Επιπρόσθετα σημειώνεται ότι σύμφωνα με το καταστατικό της εταιρίας Famar, υφίστανται εταιρικά θέματα για τα οποία η λήψη αποφάσεως λαμβάνεται με βάση τον αριθμό των μετόχων και όχι με βάση το ποσοστό των μετοχών που αυτοί κατέχουν. Οι μετοχές της εταιρίας, τόσο πριν όσο και μετά τη συμφωνία αναδιάρθρωσης αποτελούν ενέχυρο για δάνεια τα οποία είχαν χορηγηθεί από τις ανωτέρω ελληνικές τράπεζες στον προηγούμενο μέτοχο της εταιρίας Famar. Η τράπεζα αξιολογώντας τα ανωτέρω, κατέταξε τη συμμετοχή της στην Famar S.A. στις «Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες».

Η εταιρία Cepal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε. αποτελεί μητρική ομίλου εταιριών με θυγατρικές εταιρίες την Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, την Kaican Services Limited και την Kaican Hellas Α.Ε.

Η συμμετοχή της Τραπεζής στην εταιρία Cepal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε. αναταξινομήθηκε από τις κοινοπραξίες στις συγγενείς εταιρίες, ως συνέπεια της συμφωνίας των μετόχων της εταιρίας που υπογράφηκε εντός του β' τριμήνου του 2017, καθώς και του από 4.5.2017 τροποποιημένου καταστατικού της εταιρίας.

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνεται η εταιρία Commercial Bank of London Ltd, η οποία δεν έχει δραστηριότητα και οι εταιρίες Σμέλτερ Ιατρικά Συστήματα ΑΕΒΕ, Αρns-Διομήδης Εμπορική Α.Ε., ΜΕΤΕΚ Α.Ε. και Flag-bright Ltd, οι οποίες έχουν πλήρως απομειωθεί και βρίσκονται υπό εκκαθάριση.

Ο Όμιλος αντισταθμίζει τον κίνδυνο καθαρής επενδύσεως θυγατρικών του με πράξεις παραγώγων προϊόντων, στο λειτουργικό νόμισμα αυτών.

21. Γνωστοποιήσεις Ν. 4261/5.5.2014

Με το άρθρο 81 του Ν.4261/5.5.2014 ενσωματώθηκε στην Ελληνική Νομοθεσία το άρθρο 89 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013, σύμφωνα με το οποίο θεσπίζεται για πρώτη φορά η υποχρέωση δημοσιοποίησης πληροφοριών σε ενοποιημένη βάση, ανά κράτος-μέλος και τρίτη χώρα στις οποίες διαθέ-

τει έδρα, εξειδικεύοντας ως ακολούθως: επωνυμία ή επωνυμίες, φύση δραστηριοτήτων, γεωγραφική θέση, κύκλο εργασιών, αποτελέσματα προ φόρων, φόρους επί των αποτελεσμάτων και τις εισπραττόμενες δημόσιες επιδοτήσεις και αριθμό εργαζομένων σε ισοδύναμο καθεστώς πλήρους απασχόλησης.

Οι απαιτούμενες πληροφορίες παρατίθενται κατωτέρω.

Ελλάδα

Ο κύκλος εργασιών στην «Ελλάδα» ανήλθε την 31.12.2016 σε €3.150.986 χιλ., τα αποτελέσματα προ φόρων σε κέρδη €138.516 χιλ., οι πιστωτικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε €123.529 χιλ. και ο αριθμός προσωπικού σε 8.918 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Τράπεζες

1. Alpha Τράπεζα Α.Ε.
(περιλαμβάνονται και τα υποκαταστήματα της Τραπεζής στη Βουλγαρία και Ηνωμένο Βασίλειο)

Investment Banking

1. Alpha Finance Α.Ε.Π.Ε.Υ.
2. Alpha Α.Ε. Επενδυτικών Συμμετοχών
3. Alpha Α.Ε. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων
Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ
4. Εμπορική Διαχείρισης Α.Ε.

Χρηματοδοτικές εταιρίες

1. Alpha Leasing Α.Ε.

2. ABC Factors Α.Ε.

3. Diners Club Ελλάδος Α.Ε. Παροχής Πιστώσεων

Asset Management

1. Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Ασφαλιστικές

1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.
2. Alphalife Α.Α.Ε.Ζ.

Κτηματικές και ξενοδοχειακές

1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.
2. Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε.
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.
4. Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Α.Ε.

5. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χαλανδρίου Α.Ε.
6. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε.
7. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε.
8. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον I Α.Ε.
9. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον II Α.Ε.
10. APE Fixed Assets Α.Ε.
11. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε.
12. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε.
13. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε.
14. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε.
15. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε.
16. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε.

Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών

1. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.

Διάφορες εταιρίες

1. Καφέ Alpha Α.Ε.
2. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.
3. Real Car Rental Α.Ε.
4. Εβισάκ Α.Ε.
5. Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημερώσεως Οφειλετών Α.Ε.

Κύπρος

Ο κύκλος εργασιών στην «Κύπρο» ανήλθε την 31.12.2016 σε €232.317 χιλ., τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημίες € (90.680) χιλ., οι πιστωτικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε € 1.793 χιλ. ο αριθμός προσωπικού σε 656 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Τράπεζες

1. Alpha Bank Cyprus Ltd

Investment Banking

1. Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd
2. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd

Κτηματικές και ξενοδοχειακές

1. Stockfort Ltd

Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών

1. Alpha Group Investments Ltd
2. Ionian Equity Participations Ltd
3. AGI-BRE Participations 1 Ltd
4. AGI-RRE Participations 1 Ltd
5. Alpha Group Ltd
6. AGI-RRE Athena Ltd
7. AGI-RRE Poseidon Ltd
8. AGI-RRE Hera Ltd
9. Umera Ltd
10. AGI-BRE Participations 2 Ltd
11. AGI-BRE Participations 3 Ltd
12. AGI-BRE Participations 4 Ltd

13. Alpha Real Estate Services LLC
14. AGI-RRE Ares Ltd
15. AGI-RRE Venus Ltd
16. AGI-RRE Artemis Ltd
17. AGI-BRE Participations 5 Ltd
18. AGI-RRE Cleopatra Ltd
19. AGI-RRE Hermes Ltd
20. AGI-RRE Arsinoe Ltd
21. AGI-SRE Ariadni Ltd
22. AGI-Cypre Alaminos Ltd
23. AGI-Cypre Tochini Ltd
24. AGI-Cypre Evagoras Ltd
25. AGI-Cypre Tersefanou Ltd
26. AGI-Cypre Mazotos Ltd
27. AGI-Cypre Ermis Ltd
28. AGI-SRE Participations 1 Ltd

Διάφορες εταιρίες

1. Alpha Trustees Ltd
2. Zerelda Ltd

Βουλγαρία

Ο κύκλος εργασιών στη «Βουλγαρία» ανήλθε την 31.12.2016 σε €2.614 χιλ. τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημίες € (2.384) χιλ., οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε € (42) χιλ. και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Κτηματικές και ξενοδοχειακές

1. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.
2. Chardash Trading E.O.O.D.
3. AGI-BRE Participations 1 E.O.O.D.
4. AGI-BRE Participations 2 E.O.O.D.

5. AGI-BRE Participations 2BG E.O.O.D.
6. AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D.
7. AGI-BRE Participations 4 E.O.O.D.
8. HT-1 E.O.O.D.
9. AGI-BRE Participations 5 E.O.O.D.



Ηνωμένο Βασίλειο

Ο κύκλος εργασιών στο «Ηνωμένο Βασίλειο» ανήλθε την 31.12.2016 σε €27.451 χιλ., τα αποτελέσματα προ φόρων σε κέρδη €3.761 χιλ., οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε Ευρώ (794) χιλ. ο αριθμός προσωπικού σε 42 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Τράπεζες

1. Alpha Bank London Ltd

Asset Management

1. ABL Independent Financial Advisers Ltd

Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών

1. Alpha Credit Group Plc

2. Emporiki Group Finance Plc

3. Alpha Finance Shipping Ltd

Διάφορες εταιρίες

1. Alpha Bank London Nominees Ltd

2. Flagbright Ltd

Jersey

Ο κύκλος εργασιών στο «Jersey» ανήλθε την 31.12.2016 σε €454 χιλ. τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημίες €(79) χιλ.

Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών

1. Alpha Group Jersey Ltd

Σερβία

Ο κύκλος εργασιών στη «Σερβία» ανήλθε την 31.12.2016 σε €41.037 χιλ., τα αποτελέσματα προ φόρων σε κέρδη €6.037 χιλ., οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε €(32) χιλ. ο αριθμός προσωπικού σε 836 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Τράπεζες

1. Alpha Bank Srbija A.D.

Κτηματικές και ξενοδοχειακές

1. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd

Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών

1. AGI-SRE Ariadni DOO

Ρουμανία

Ο κύκλος εργασιών στη «Ρουμανία» ανήλθε την 31.12.2016 σε €159.666, τα αποτελέσματα προ φόρων σε κέρδη €20.286, οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε €(4.533) χιλ., ο αριθμός προσωπικού σε 1.882 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Τράπεζες

1. Alpha Bank Romania S.A.

Χρηματοδοτικές εταιρίες

1. Alpha Leasing Romania IFN S.A.

Investment Banking

1. SSIF Alpha Finance Romania S.A.

Ασφαλιστικές

1. Alpha Insurance Brokers S.R.L.

Κτηματικές και ξενοδοχειακές

1. Alpha Astika Akinita Romania S.R.L.
2. AGI-RRE Participations 1 S.R.L.
3. Romfelt Real Estate S.A.

4. AGI-RRE Zeus S.R.L.

5. AGI-RRE Athena S.R.L.

6. AGI-RRE Poseidon S.R.L.

7. AGI-RRE Hera S.R.L.

8. AGI-RRE Venus S.R.L.

9. AGI-RRE Cleopatra S.R.L.

10. AGI-RRE Hermes S.R.L.

11. SC Cordia Residence S.R.L.

12. SC Carmel Residential S.R.L.

13. Asmita Gardens S.R.L.

14. Ashtrom Residents S.R.L.

15. Cubic Center Development S.A.

Αλβανία

Ο κύκλος εργασιών στην «Αλβανία» ανήλθε την 31.12.2016 σε €22.924 χιλ., τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημίες €(10.238) χιλ., οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε €(92) χιλ. ο αριθμός προσωπικού σε 415 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Τράπεζες

1. Alpha Bank Albania SH.A.

FYROM

Ο κύκλος εργασιών στη «FYROM» ανήλθε την 31.12.2016 σε €2.090 χιλ., τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημίες €(991) χιλ., οι πιστωτικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε €21 χιλ.

Τράπεζες

1. Alpha Bank AD Skopje

Κτηματικές και ξενοδοχειακές

1. Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje

Ιρλανδία

Ο κύκλος εργασιών στην «Ιρλανδία» ανήλθε την 31.12.2016 σε €383 χιλ.

Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών

1. Alpha Proodos D.A.C.

Σημειώνεται ότι, ούτε η Τράπεζα ούτε οι εταιρίες του Ομίλου έχουν εισπράξει ποσά που αφορούν δημόσιες επιδοτήσεις. Με το άρθρο 82 του Ν.4261/5.5.2014 ενσωματώθηκε στην Ελληνική Νομοθεσία το άρθρο 90 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης

Ιουνίου 2013, σύμφωνα με το οποίο θεσπίζεται για πρώτη φορά η υποχρέωση δημοσιοποίησης της συνολικής απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού. Η συνολική απόδοση των στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου* για την χρήση 2016 ανέρχεται σε 0,1% (31.12.2015: (1,9)%).

* Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών (ΕΑΚΑΑ), ο ορισμός και ο ακριβής υπολογισμός του δείκτη εμφανίζεται στο Παράρτημα της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Εκθέσεως.



22. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 30.6.2017						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	483,6	320,6	6,4	43,4	120,1	2,0	976,1
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	51,5	59,9	23,5	13,3	12,6	0,7	161,5
Λοιπά έσοδα	4,4	(30,5)	1,6	79,1	9,0	(3,2)	60,4
Σύνολο εσόδων	539,5	350,0	31,5	135,8	141,7	(0,5)	1.198,0
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(325,0)	(80,1)	(15,0)	(14,1)	(85,4)	(40,2)	(559,8)
Ζημίες απομειώσεως	(436,3)	58,3			(85,4)		(463,4)
Κέρδη/(Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(221,8)	328,2	16,5	121,7	(29,1)	(40,7)	174,8
Φόρος εισοδήματος							(56,8)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							118,0
Κέρδη/(Ζημίες) από διακοπείσες δραστηριότητες					(68,5)		(68,5)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος							49,5
Ενεργητικό 30.6.2017	24.870,8	15.277,2	383,2	9.595,6	7.676,1	4.907,1	62.710,0
Υποχρεώσεις 30.6.2017	22.443,8	5.630,6	1.549,3	17.714,0	5.736,4	178,5	53.252,6

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 30.6.2016						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	506,0	349,0	7,6	(40,5)	129,1	1,6	952,8
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	54,1	67,0	16,6	4,6	12,7	0,7	155,7
Λοιπά έσοδα	3,3	5,8	(0,7)	18,6	26,4	32,3	85,7
Σύνολο εσόδων	563,4	421,8	23,5	(17,3)	168,2	34,6	1.194,2
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(326,1)	(75,3)	(13,3)	(14,5)	(90,8)	(37,1)	(557,1)
Ζημίες απομειώσεως	(166,0)	(357,2)			(82,7)		(605,9)
Κόστος αποζημίωσης προγράμματος εθελουσίας					(31,5)		(31,5)
Κέρδη/(Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	71,3	(10,7)	10,2	(31,8)	(36,8)	(2,5)	(0,3)
Φόρος εισοδήματος							(24,5)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							(24,8)
Κέρδη/Ζημίες από διακοπείσες δραστηριότητες					5,9		5,9
Κέρδη/(Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος							(18,9)
Ενεργητικό 31.12.2016	24.887,3	15.379,1	380,7	10.436,6	8.813,3	4.975,3	64.872,3
Υποχρεώσεις 31.12.2016	22.459,0	5.809,3	1.658,7	19.634,3	6.125,6	72,0	55.758,9

i. Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες λιανικής τραπεζικής), οι ελεύθεροι επαγγελματίες, οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις, που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και το εξωτερικό εκτός των χωρών της Ν.Α. Ευρώπης.

Διαχειρίζεται, μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων, όλα τα Καταθετικά Προϊόντα (Αποταμιευτικά/Ταμιευτηρίου, Προϊόντα Ρευστότητας/Όψεως, Επενδυτικά Προϊόντα/Προθεσμίας, Repos, Swaps), Χρηματοδοτικά Προϊόντα (Στεγαστικής, Καταναλωτικής, Επιχειρηματικής Πίστης, Εγγυητικές Επιστολές), καθώς και τις χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες των ανωτέρω πελατών.

ii. Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, οι Επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate) και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με την Ναυτιλία και δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και το εξωτερικό εκτός των χωρών της Ν.Α. Ευρώπης. Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων. Στον τομέα αυτό ανήκουν ακόμα τα προϊόντα χρηματοδοτικής μίσθωσης των οποίων η διάθεση γίνεται μέσω της θυγατρικής εταιρίας Alpha Leasing A.E., καθώς και οι υπηρεσίες προεξόφλησης επιχειρηματικών απαιτήσεων μέσω της θυγατρικής εταιρίας ABC Factors A.E.

iii. Asset Management/Insurance

Εντάσσεται μεγάλο εύρος προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking του Ομίλου, και της θυγατρικής εταιρίας Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. Επίσης, περιλαμβάνονται τα έσοδα από την πώληση ευρέως φάσματος ασφαλιστικών προϊόντων, τα οποία πα-

ρέχονται, προς ιδιώτες και επιχειρήσεις ή μέσω της ΑΧΑ Ασφαλιστικής, η οποία είναι το διάδοχο σχήμα της πρώην θυγατρικής εταιρείας Alpha Ασφαλιστική Α.Ε. ή μέσω της θυγατρικής εταιρίας Alphalife Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής.

iv. Investment Banking/Treasury

Περιλαμβάνει τις χρηματιστηριακές εργασίες, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά, καθώς και την επενδυτική τραπεζική που πραγματοποιούνται είτε από την Τράπεζα, είτε από εξειδικευμένες θυγατρικές εταιρίες που δραστηριοποιούνται στο ανωτέρω αντικείμενο (Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ., Alpha Επενδυτικών Συμμετοχών Α.Ε.). Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Futures, IRS, Διατραπεζικές τοποθετήσεις – Δανεισμούς κ.λπ.).

v. Ν.Α. Ευρώπη

Εντάσσονται οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στο χώρο της Ν.Α. Ευρώπης. Σημειώνεται ότι τόσο το Κατάστημα Βουλγαρίας, οι θυγατρικές εταιρίες Alpha Bank AD Skopje και η Alpha Bank Srbija A.D δεν εντάσσονται πλέον στα αποτελέσματα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες του τομέα, το οποίο αποτέλεσμά τους εμφανίζεται στην διακριτή κατηγορία «Κέρδη/Ζημίες από διακοπείσες δραστηριότητες».

vi. Λοιπά

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου που το αντικείμενό τους δεν είναι χρηματοοικονομικού χαρακτήρα, καθώς και έσοδα και έξοδα της Τραπέζης που δεν σχετίζονται με τη λειτουργική της δραστηριότητα. Τα αντίστοιχα μεγέθη για τις θυγατρικές εξωτερικού, περιλαμβάνονται στο Λειτουργικό Τομέα της Ν.Α.Ευρώπης.

Στο ενεργητικό των Λειτουργικών Τομέων «Λιανική Τραπεζική» και «Corporate Banking» περιλαμβάνονται τα ακόλουθα μεγέθη χορηγήσεων της Τραπέζης και των εταιριών ABC Factors A.E. και Alpha Leasing A.E. τα οποία διαχειρίζονται οι Μονάδες Καυτοτερήσεων Λιανικής Τραπεζικής και Wholesale Banking, με βάση τις εσωτερικές διαδικασίες της Τραπέζης.

	30.6.2017			31.12.2016		
	Υπόλοιπο προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες απομειώσεις	Υπόλοιπο μετά από απομειώσεις	Υπόλοιπο προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες απομειώσεις	Υπόλοιπο μετά από απομειώσεις
Στεγαστικά	7.732.369	2.347.510	5.384.859	7.655.203	2.032.511	5.622.692
Καταναλωτική Πίστη	4.312.369	2.400.266	1.912.103	4.336.599	2.394.214	1.942.385
Επιχειρηματικά δάνεια	13.522.060	6.991.109	6.530.951	14.030.221	7.785.885	6.244.336
Σύνολο	25.566.798	11.738.885	13.827.913	26.022.023	12.212.610	13.809.413

23. Έκθεση σε Πιστωτικό Κίνδυνο χρέους εκδόσεως χωρών στην περιφέρεια της Ευρωζώνης

Λόγω της παρατεταμένης κρίσης των χωρών της Ευρωζώνης και των προβλημάτων που αντιμετωπίζει η ελληνική οικονομία σε ότι αφορά την εξυπηρέτηση των δανειακών της υπο-

χρεώσεων, ο Όμιλος παρακολουθεί τον πιστωτικό κίνδυνο που απορρέει από την έκθεσή του στο Ελληνικό Δημόσιο και στις λοιπές χώρες στην περιφέρεια της Ευρωζώνης.

i. Έκθεση στο Ελληνικό Δημόσιο

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη συνολική έκθεση του Ομίλου σε αξιόγραφα Ελληνικού Δημοσίου:

Χαρτοφυλάκιο	30.6.2017		31.12.2016	
	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
Διαθεσίμων προς πώληση	4.100.876	3.757.756	4.175.594	3.589.720
Εμπορικό	5.591	4.715	2.861	2.256
Σύνολο	4.106.467	3.762.471	4.178.455	3.591.976

Το σύνολο των αξιογράφων Ελληνικού Δημοσίου κατατάσσεται στο Επίπεδο 1 αναφορικά με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους.

Επιπλέον, η λογιστική αξία των αξιογράφων εκδόσεως δημό-

σιων επιχειρήσεων/φορέων/οργανισμών ανήλθε την 30.6.2017 σε € 111,1 εκατ. (31.12.2016: € 151,9 εκατ.).

Η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου από λοιπά, πηλν αξιόγραφων, χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Στοιχεία εντός του Ισολογισμού

	30.6.2017	31.12.2016
	Λογιστική Αξία	Λογιστική Αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις	319.387	342.737
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις	(45.648)	(69.299)

Οι υποχρεώσεις σε δημόσιες επιχειρήσεις/φορείς/οργανισμούς από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ανήλθαν την 30.6.2017 σε € 5,4 εκατ. (31.12.2016: € 8,4 εκατ. απαιτήσεις). Επιπρόσθετα, η έκθεση του Ομίλου σε δάνεια προς δημόσιες επιχειρήσεις/φορείς/οργανισμούς Ελληνικού Δημοσίου ανήρχετο την 30.06.2017 σε € 1.135,5 εκατ. (31.12.2016: € 1.112 εκατ.). Ο Όμιλος έχει σχηματίσει απομείωση για τις ανωτέρω απαιτήσεις που ανήλθε την 30.6.2017 σε ποσό € 48,3 εκατ. (31.12.2016: € 49,1 εκατ.).

Επιπρόσθετα, το υπόλοιπο των δανείων του Ομίλου με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου (δάνεια με απευθείας εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου, δάνεια με εγγύηση ΤΕΜΠΜΕ, δάνεια εγγυημένα με Κοινές Υπουργικές Αποφάσεις) ανέρχονταν την 30.6.2017 σε ποσό € 695,3 εκατ. (31.12.2016: € 720,6 εκατ.). Κατά την 30.06.2017, επί των δανείων αυτών είχε σχηματιστεί απομείωση ύψους € 122,7 εκατ. (31.12.2016: € 149,2 εκατ.).

Στοιχεία εκτός του Ισολογισμού

	30.6.2017		31.12.2016	
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΓΕΔ που έχουν ληφθεί ως εγγύηση για παροχή χρηματοδότησης	56.100	55.999	56.373	57.162

ii. Έκθεση στο χρέος λοιπών χωρών στην περιφέρεια της ευρωζώνης

Ο Όμιλος κατέχει στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο ομόλογα και έντοκα γραμμάτια της Κυπριακής Δημοκρατίας λογιστικής αξίας € 88 εκατ. (31.12.2016: € 114,5 εκατ.), ομόλογα εκδόσεως Ιταλικού Δημοσίου λογιστικής αξίας € 9,7 εκατ. (31.12.2016: € 9,8 εκατ.) και ομόλογα εκδόσεως Ισπανικού Δημοσίου λογιστικής αξίας € 12,4 εκατ. (31.12.2016: € 10,8 εκατ.).

Ο Όμιλος την 30.6.2017 δεν είχε έκθεση σε χρεόγραφα Πορτογαλίας και Ιρλανδίας.

24. Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος

	30.6.2017		31.12.2016	
	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	43.475.123	43.785.350	44.102.220	44.408.760
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου				
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	19.902	21.356	41.859	44.999
- Δανειακό χαρτοφυλάκιο	1.963.832	1.919.723	2.743.600	2.682.655
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Υποχρεώσεων				
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33.117.609	33.140.798	32.913.723	32.946.116
Ομολογίες εκδόσεώς μας *	505.174	505.377	599.743	602.870

Ο ανωτέρω πίνακας παρουσιάζει την εύλογη και την λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Η εύλογη αξία των δανείων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς, προσθέτοντας κόστος ρευστότητας (liquidity premium) και προσαρμόζοντας για τον πιστωτικό κίνδυνο. Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς μετά την αφαίρεση του περιθωρίου του πελάτη (spread) ανάλογα με το είδος της κατάθεσης. Στις δύο παραπάνω περιπτώσεις οι μελλοντικές χρηματοροές (κυμαινόμενου επιτοκίου) υπολογίζονται με βάση την καμπύλη προθεσμιακών καταθέσεων (implied forward rates) μέχρι την λήξη τους.

Η εύλογη αξία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη χρεογράφων και των ομολογιακών εκδόσεων υπολογίζεται βάσει των τιμών αγοράς, εφόσον η αγορά χαρακτηρίζεται ενεργός. Στις λοιπές περιπτώσεις, καθώς και στο δανειακό χαρτοφυλάκιο, εφαρμόζεται η μέθοδος προεξόφλησης ταμειακών ροών όπου όλες οι σημαντικές μεταβλητές στηρίζονται είτε σε παρατηρήσιμα δεδομένα είτε σε συνδυασμό παρατηρήσιμων και μη παρατηρήσιμων δεδομένων της αγοράς.

Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιαστικά από την αντίστοιχη λογιστική.

Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

	30.6.2017			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	3.874	547.179	18.346	569.399
Αξιόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	4.715			4.715
- Μετοχές	2.563			2.563
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	5.047.791	433.365	30.220	5.511.376
- Μετοχές	62.674	20.035	52.489	135.198
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	24.144			24.144
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού	6	1.136.136		1.136.142
Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο	-	-	-	-

* Την 31.12.2016 στις ομολογίες εκδόσεώς μας δεν περιλαμβάνεται το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο που εξέδωσε η Τράπεζα στο πλαίσιο συμφωνίας με την Credit Agricole για την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης, καθώς το στοιχείο αυτό αποτιμάται στην εύλογη αξία. Το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο έληξε την 1.2.2017.

	31.12.2016			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	4.224	624.740	5.359	634.323
Αξιόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	2.256			2.256
- Μετοχές	2.445			2.445
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	4.686.091	345.803	16.987	5.048.881
- Μετοχές	68.945	18.048	46.326	133.319
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	34.853			34.853
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού		1.336.227		1.336.227
Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο			13.995	13.995

Οι ανωτέρω πίνακες παρουσιάζουν τη διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία σε επίπεδα ιεραρχίας της εύλογης αξίας, σύμφωνα με τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της.

Στο Επίπεδο 1 κατατάσσονται αξιόγραφα που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και χρηματιστηριακά παράγωγα.

Στο Επίπεδο 2 κατατάσσονται παράγωγα και διαθέσιμα προς πώληση χρεογράφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από μη δεσμευτικές τιμές των χρεογράφων που παρέχουν στην αγορά εξωτερικοί διαπραγματευτές (dealers – brokers) ή χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται με μεθοδολογίες εισοδήματος (income approach) χρησιμοποιώντας ως δεδομένα επιτόκια και πιστωτικά περιθώρια που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά. Στο Επίπεδο 3 ταξινομούνται αξιόγραφα και παράγωγα των οποίων η εύλογη αξία εκτιμάται με χρήση σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων.

Μετοχές για τις οποίες η εύλογη αξία προκύπτει υπολογιστικά κατατάσσονται στο Επίπεδο 2 ή στο Επίπεδο 3, ανάλογα με το εύρος της συνεισφοράς των μη παρατηρήσιμων δεδομένων στον υπολογισμό της τελικής εύλογης αξίας. Η εύλογη αξία μη εισηγμένων μετοχών, καθώς και μετοχών που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά προσδιορίζεται είτε με τη μέθοδο των πολλαπλασίων είτε με βάση τις προβλέψεις του Ομίλου όσον αφορά στη μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αφού ληφθεί υπόψη ο αναμενόμενος βαθμός ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του (growth rate) και ο μεσοσταθμικός συντελεστής κεφαλαιακής απόδοσης που χρησιμοποιείται ως επιτόκιο προεξόφλησης.

Ειδικότερα, σε ό,τι αφορά τις επενδύσεις σε εισηγμένες μετοχές για τις οποίες δεν χρησιμοποιήθηκε η χρηματιστηριακή τιμή, η αγορά θεωρήθηκε μη ενεργός διότι ο αριθμός ημερησίων συναλλαγών ήταν εξαιρετικά χαμηλός, ενώ σε πολλές ημερήσιες συνεδριάσεις δεν διενεργήθηκαν καθόλου συναλλαγές. Με βάση τα ανωτέρω και λαμβάνοντας ταυτόχρονα υπόψη το γεγονός ότι οι βασικοί μέτοχοι κατέχουν σταθερά διαχρονικά ένα υψηλό μερίδιο επί των δικαιωμάτων ψήφου

με χαμηλή διασπορά στο Χ.Α, η χρηματιστηριακή τιμή των εν λόγω μετοχών δεν θεωρήθηκε αντιπροσωπευτική της εύλογης αξίας τους και ο Όμιλος προέβη στον προσδιορισμό της εύλογης αξίας τους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο των πολλαπλασίων. Οι μετοχές αυτές ταξινομήθηκαν στο επίπεδο 3 και η εύλογη αξία τους ανέρχεται σε ευρώ 9,5 εκατ.

Για την αποτίμηση των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρησιμοποιούνται μεθοδολογίες εισοδήματος: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, μοντέλα υπολογισμού δικαιωμάτων προαίρεσης, ή άλλα ευρέως αποδεκτά οικονομικά μοντέλα αποτίμησης. Επισημαίνεται ότι οι παραγόμενες αποτιμήσεις ελέγχονται σε καθημερινή βάση με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων τραπεζών στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων. Εάν τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας είναι σημαντικά, τότε τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα κατατάσσονται στο Επίπεδο 3, διαφορετικά στο Επίπεδο 2.

Ειδικότερα σε ό,τι αφορά τα παράγωγα, ο Όμιλος προβαίνει στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (Credit Valuation Adjustment) προκειμένου να λάβει υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται εξωχρηματιστηριακά (OTC). Ειδικότερα, λαμβάνοντας υπόψη και τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο, ο Όμιλος υπολογίζει την διμερή προσαρμογή λόγω πιστωτικού κινδύνου (Bilateral CVA/BCVA) για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο λαμβάνοντας υπόψη τις ισχύουσες συμβάσεις συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων. Το BCVA υπολογίζεται για τους αντισυμβαλλόμενους με σημαντική συνολική εύλογη αξία παραγώγων λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και του Ομίλου, την επίδραση της πρώτης αθέτησης, την αναμενόμενη έκθεση σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, την ζημία σε περίπτωση αθέτησης τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και του Ομίλου καθώς και τα χαρακτηριστικά των εν ισχύ συμβάσεων συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων.

Οι εξασφαλίσεις καθώς και η έκθεση σε παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο προσομοιώνονται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων. Οι υπολογισμοί που πραγματοποιούνται εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων εξάγεται από αγοραίες τιμές των Συμβολαίων Ανταλλαγής Πιστωτικής Αθέτησης (CDS) του αντισυμβαλλομένου και του Ομίλου, το ποσοστό ανάκτησης που εφαρμόζεται αφορά την τυπική πρακτική της αγοράς για αντισυμβαλλομένους αναπτυγμένων χωρών, οι συσχετισμοί μεταξύ των δεδομένων της αγοράς λαμβάνονται υπόψη και στη συνέχεια πραγματοποιείται μια σειρά προσομοιώσεων προκειμένου να αποτυπωθεί η έκθεση σε παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο

καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων. Σε περίπτωση απουσίας παρατηρήσιμων δεδομένων στην αγορά, η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων καθώς και το ποσοστό ανάκτησης του εκάστοτε αντισυμβαλλομένου προσδιορίζονται με τη χρήση εσωτερικών μοντέλων του Ομίλου για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας και των εξασφαλίσεων.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση του BCVA ανά κατηγορία αντισυμβαλλομένου (τομέα δραστηριοποίησης) και ποιοτικής διαβάθμισης (όπως ορίζεται για σκοπούς συμπληρώσεως του πίνακα «Ποιοτική Διαβάθμιση των χωρίς Καθυστερήση και μη Απομειωμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά πελατών»):

	30.6.2017	31.12.2016
Κατηγορία Αντισυμβαλλομένου		
Επιχειρήσεις	(8.028)	(7.874)
Κυβερνήσεις	(40.789)	(71.084)

	30.6.2017	31.12.2016
Ποιοτική Διαβάθμιση Αντισυμβαλλομένου		
Υψηλής Διαβάθμισης	(347)	
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	(41.191)	(72.337)
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	(7.279)	(6.621)

Αναφορικά με την αποτίμηση της εύλογης αξίας του ενδεχόμενου τιμήματος από την πώληση της Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις, ύψους €4,5 εκατ., το οποίο έχει ταξινομηθεί στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού», χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος προεξόφλησης των ταμειακών ροών, βάσει του υποβληθέντος επιχειρησιακού σχεδίου της εταιρίας. Η παρούσα αξία των προεξοφληθέντων ταμειακών ροών κατά την 30.6.2017 ανήλθε σε €9,7 εκατ. Λαμβάνοντας υπόψη το κόστος αποκτήσεως των προνομιούχων μετοχών της Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις ύψους €5,2 εκατ., η εκτιμηθείσα εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος κατά την 30.6.2017 διαμορφώθηκε σε €4,5 εκατ. Η αποτίμηση του ενδεχόμενου τιμήματος ταξινομείται στο Επίπεδο 3 καθώς για την εκτίμηση της εύλογης αξίας του χρησιμοποιήθηκαν τιμές μη παρατηρήσιμων παραμέτρων.

Τέλος, η αποτίμηση του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου είχε βασιστεί στην εκτίμηση για την αξία της μετοχής κατά την ημερομηνία λήξεως του τίτλου, όπως αυτή αποτυπώνεται στο επιχειρησιακό σχέδιο του Ομίλου, στοιχείο που δεν είναι παρατηρήσιμο δεδομένο της αγοράς.

Ο Όμιλος πραγματοποιεί τη μεταφορά μεταξύ Επιπέδων της ιεραρχίας εύλογης αξίας στο τέλος κάθε περιόδου.

Εντός της περιόδου πραγματοποιήθηκαν μεταφορές εταιρικών ομολόγων Ελλήνων εκδοτών από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 συνολικού ποσού €6,6 εκατ. λόγω διαμόρφωσης του περιθωρίου ρευστότητας (bid-ask spread) άνω του ορίου που έχει τεθεί για το χαρακτηρισμό της αγοράς ως ενεργού.



Ειδικά για τις μεθοδολογίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας του Επιπέδου 3 παρατίθενται οι ακόλουθοι πίνακες:

30.6.2017				
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	18.346	3.588	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο	Η πιθανότητα αθέτησης του αντισυμβαλλομένου και η πιθανή ζημία στην περίπτωση αυτή που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο
		14.594	Προεξόφληση δικαιώματος λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου
		164	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο.	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων
Ομόλογα Χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	30.220	30.220	Με βάση την τιμή εκδότη – Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου - Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση της απόδοσης των ομολόγων και εκτίμηση της αποτίμησης των μετοχών σε συνέχεια αναμενόμενης αναδιάρθρωσης.	Τιμή εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου - Απόδοση ομολόγων και τιμή μετοχών
Μετοχές Χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	52.489	52.489	Προεξόφληση ταμειακών ροών - Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples).	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη

31.12.2016				
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	5.359	5.226	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο.	Η πιθανότητα αθέτησης του αντισυμβαλλομένου και η πιθανή ζημία στην περίπτωση αυτή που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο.
		133	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο.	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων.
Ομόλογα Χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	16.987	16.987	Με βάση την τιμή εκδότη	Τιμή εκδότη / Περιθώρια
Μετοχές Χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	46.326	46.326	Προεξόφληση ταμειακών ροών - Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples).	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη
Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο	13.995	13.995	Προεξόφληση ταμειακών ροών - Μέθοδος των πολλαπλασίων	Εκτίμηση χρηματιστηριακής τιμής εκδότη

Τα σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν στην αποτίμηση του ενδεχόμενου τιμήματος από την πώληση της Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε., ύψους € 4,5 εκατ., είναι το Cost of Equity για την Τράπεζα και για την Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε.

Κατωτέρω παρατίθεται συμφωνία μεταβολών των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και έχουν κατηγοριοποιηθεί στο Επίπεδο 3.

	30.6.2017			
	Ενεργητικό		Υποχρεώσεις	
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα	Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2017	63.313	5.359		(13.995)
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	8.801	14.324		1.790
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	241			
Αγορές/Εκδόσεις	10.206			
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί/Εξάσκηση	(22.813)	(961)		12.205
Μεταφορές εντός επιπέδου 3 από επίπεδο 2	22.971	482		
Μεταφορές εκτός επιπέδου 3 στο επίπεδο 2	(10)	(858)		
Υπόλοιπο 30.6.2017	82.709	18.346		-
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου 1.1 - 30.06.2017.	595	14.324		

Εντός της περιόδου πραγματοποιήθηκε μεταφορά ομολόγου από το επίπεδο 2 στο επίπεδο 3 ποσού € 23 εκατ. καθώς για την αποτίμησή του χρησιμοποιήθηκαν τιμές μη παρατηρήσιμων παραμέτρων. Επίσης εντός της περιόδου πραγματοποιήθηκε μεταφορά ομολόγου από το επίπεδο 3 στο επίπεδο 2 ποσού € 10 καθώς για την αποτίμησή του χρησιμοποιήθηκαν τιμές παρατηρήσιμων παραμέτρων.

Τέλος στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης δανειακών υποχρεώσεων συγκεκριμένου πιστούχου, η Τράπεζα απέκτησε το δικαίωμα αγοράς, έναντι συμβολικού τιμήματος, ποσοστού συμμετοχής στο μετοχικό του κεφάλαιο. Το εν λόγω δικαίωμα της Τραπέζης αναγνωρίστηκε ως παράγωγο με εύλογη αξία ύψους € 14.594,49.

	31.12.2016			
	Ενεργητικό		Υποχρεώσεις	
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα	Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2016	62.797	3.530		(24.600)
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(706)	(112)		9.300
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	1.962			
Αγορές/Εκδόσεις	420			
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί	(1.281)	(177)		
Μεταφορές εντός επιπέδου 3 από επίπεδο 1	4.838			
Μεταφορές εντός επιπέδου 3 από επίπεδο 2		3.672	(1.570)	
Υπόλοιπο 30.6.2016	68.030	6.913	(1.570)	(15.300)
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2016				
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	320	(691)	119	1.305
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	942			
Αγορές/Εκδόσεις	36			
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί	(5.083)	(355)	638	
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από Επίπεδο 2		852		
Μεταφορές εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο 1	(932)			
Μεταφορές εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο 2		(1.360)	813	
Υπόλοιπο 31.12.2016	63.313	5.359	-	(13.995)
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου 1.1 - 30.6.2016.	(579)	(113)		9.300

Εντός της προηγούμενης χρήσεως πραγματοποιήθηκε μεταφορά μετοχών από το επίπεδο 1 στο επίπεδο 3 ποσού € 4,8 εκατ. καθώς για την αποτίμηση τους χρησιμοποιήθηκαν τιμές μη παρατηρήσιμων παραμέτρων, και μεταφορά μετοχών από το επίπεδο 3 στο επίπεδο 1 ποσού € 0,9 εκατ. καθώς για την αποτίμηση τους χρησιμοποιήθηκε παρατηρήσιμη χρηματιστηριακή τιμή.

Στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού πραγματοποιήθηκε μεταφορά παραγώγων από το Επίπεδο 2 στο

Επίπεδο 3, καθώς η πιθανότητα αθέτησης και η ζημία σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό της προσαρμογής της αποτίμησης λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA) και υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο, επηρέασαν σημαντικά την τελική αποτίμησή τους. Την 31.12.2016 η ανωτέρω παράμετρος δεν συνεισέφερε σημαντικά στην τελική αποτίμηση των εν λόγω παραγώγων και μεταφέρθηκαν στο Επίπεδο 2.

Η ανάλυση ευαισθησίας για τα χρηματοοικονομικά μέσα της 30.6.2017 που κατατάσσονται στο Επίπεδο 3 των οποίων η αποτίμηση βασίσθηκε σε σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα παρατίθεται στον κάτωθι πίνακα.

	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Μεταβολή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Επίπτωση στα αποτελέσματα χρήσεως		Επίπτωση στην Καθαρή Θέση	
			Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή	Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Η πιθανότητα της αθέτησης και η ζημία σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA) και υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο.	Αύξηση της πιθανότητας αθέτησης μέσω της μείωσης της πιστοληπτικής διαβαθμίσεως κατά 2 βαθμίδες/Αύξηση της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης κατά 10%.		(760)		
	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων	Αύξηση της πιθανότητας πληρωμής μερισμάτων στο 100%		(121)		
	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	Αύξηση περιθωρίου πιστωτικού κινδύνου		(851)		
Ομόλογα Χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Τιμές εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου- Απόδοση ομολόγων και τιμή μετοχών	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη, +/-10% στην προσαρμογή λόγω εκτιμώμενου πιστωτικού κινδύνου, +/-10% στην εκτιμώμενη απόδοση και επιπρόσθετα +/-10% στην εκτιμώμενη αποτίμηση μετοχής			1.877	(1.857)
Μετοχές Χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη	Μεταβολή +/-10% στους δείκτες P/B και EV/Sales της μεθόδου των πολλαπλασιασμών.		(89)	1.433	(1.344)
Σύνολο				(1.821)	3.310	(3.201)

Αναφορικά με το ενδεχόμενο τίμημα από την πώληση της Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις, με βάση την διενεργηθείσα ανάλυση ευαισθησίας και αυξομείωση κατά 0,50% στο Cost

of Equity, το εύρος διακύμανσης των αξιών του ενδεχόμενου τιμήματος ανέρχεται σε ελάχιστη τιμή € 4,06 εκατ. και μέγιστη τιμή € 4,54 εκατ.

25. Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική του Ομίλου είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξη της Τραπεζής και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλληλασόμενων μερών.

Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου διενεργούνται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το καταστατικό ή τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

Ίδιες μετοχές είναι δυνατόν να αποκτώνται κατά τους ορισμούς και υπό τις προϋποθέσεις του νόμου.

Η κεφαλαιακή επάρκεια εποπτεύεται από τον Ενιαίο Μηχανισμό Εποπτείας της ΕΚΤ προς τον οποίο υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση. Με πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπεζής της Ελλάδος διαμορφώνονται οι ελάχιστοι δείκτες (κεφαλαίου κοινών μετοχών, κεφαλαίων κατηγορίας I και κεφαλαιακής επάρκειας) που πρέπει να διαθέτει ο Όμιλος.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει ο Όμιλος. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας I (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, δικαιώματα μειοψηφίας), τα πρόσθετα κεφάλαια κατηγορίας I (υβριδικοί τίτλοι) και τα κεφάλαια κατηγορίας II (τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Από την 1η Ιανουαρίου 2014 τέθηκε σε εφαρμογή η Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013, η οποία ενσωματώθηκε στο Ελ-

ληνικό Δίκαιο με το Ν. 4261/2014 και ο Κανονισμός 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρώπης της 26ης Ιουνίου 2013 («CRD IV»), που σταδιακά εισάγουν το νέο πλαίσιο επάρκειας ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων, στα πρότυπα της Βασιλείας III.

Σύμφωνα με το ανωτέρω θεσμικό πλαίσιο για τον υπολογισμό του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ακολουθούνται οι μεταβατικές διατάξεις όπως ισχύουν. Επιπροσθέτως:

- Πέραν του ορίου 8% για τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, ισχύουν όρια 4,5% για τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών και 6% για τον δείκτη Κεφαλαίου της κατηγορίας I (Tier I) και
- Προβλέπεται η διατήρηση, από 1.1.2016 και σταδιακά μέχρι την 31.12.2019, αποθεμάτων ασφαλείας κεφαλαίου, επιπλέον των κεφαλαίων κοινών μετοχών. Ειδικότερα:
 - ο από 1.1.2017 ισχύει 1,25% απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίων το οποίο θα ανέλθει σταδιακά στο 2,5% την 31.12.2019.
 - ο η Τράπεζα της Ελλάδος με Πράξεις Εκτελεστικής Επιτροπής (ΠΕΕ) καθόρισε τα ακόλουθα αποθέματα ασφαλείας:
 - αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας «μηδέν τοις εκατό» (0%) για το πρώτο εννιάμηνο του έτους 2017, (ΠΕΕ 107/19.12.2016, ΠΕΕ 115/15.3.2017 & ΠΕΕ 119/15.6.2017),
 - απόθεμα ασφαλείας σημαντικά συστημικού ιδρύματος (O-SII) για το 2017 «μηδέν τοις εκατό» (0%) (ΠΕΕ 104/18.11.2016).

Τα εν λόγω όρια θα πρέπει να ικανοποιούνται σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση.

	30.6.2017 (εκτίμηση)	31.12.2016
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier I)	17,9%	17,1%
Δείκτης Κεφαλαίων Κατηγορίας I (Tier I)	17,9%	17,1%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	18,0%	17,1%

Στις 8 Δεκεμβρίου 2016, η ΕΚΤ ενημέρωσε την Alpha Bank ότι για το έτος 2017 το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements- OCR) είναι 12,25%.

Ο OCR αποτελείται από το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (8%), σύμφωνα με το άρθρο 92(1) της CRR, τις πρόσθετες εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II

(P2R) σύμφωνα με το άρθρο 16(2)(α) του κανονισμού 1024/2013/ΕΕ, καθώς επίσης και τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας (CBR), σύμφωνα με το άρθρο 128 (6) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ. Ο ελάχιστος δείκτης θα πρέπει να τηρείται σε συνεχή βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβατικές διατάξεις της CRR / CRD IV.

26. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα και οι υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους, διενεργούν συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτές μέρη. Οι

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με τα βασικά Διοικητικά στελέχη, τα οποία αποτελούνται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της

συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα.

Τραπεζής καθώς και με τα πλησιέστερα συγγενικά τους πρόσωπα, τις συνδεδεμένες με αυτά εταιρίες, και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	30.6.2017	31.12.2016*
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.299	1.320
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10.544	12.302
Ομολογίες εκδοσέως μας		
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	265	260
Σύνολο	10.809	12.562
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	2.317	2.315

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	24	58
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3	68
Σύνολο	27	126
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	10	31
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων	1.858	1.753
Σύνολο	1.868	1.784

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	30.6.2017	31.12.2016
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	231.187	229.559
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	812	229
Σύνολο	231.999	229.788
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	32.701	22.642

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016*
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.675	2.856
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	7	1
Λοιπά έσοδα	119	111
Σύνολο	1.801	2.968
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	36	86
Γενικά διοικητικά έξοδα	375	1.047
Σύνολο	411	1.133

* Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής περιόδου έχουν αναμορφωθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας.



γ. Το Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού τηρεί καταθέσεις στην Τράπεζα ύψους € 181 (31.12.2016: € 296).

Οι τόκοι έξοδα της περιόδου αναφορικά με τις καταθέσεις ανέρχονται σε € 1 (30.6.2016: € 16).

δ. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ασκεί σημαντική επιρροή στην Τράπεζα. Ειδικότερα, στο πλαίσιο του Ν.3864/2010 και του από 23.11.2015 Συμφώνου Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement, «RFA»), το οποίο αντικατέστησε το προηγούμενο που υπεγράφη το 2013, έχει

συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Τραπεζής. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 το ΤΧΣ και οι ελεγχόμενες από αυτό εταιρίες θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη της Τραπεζής.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών και τα σχετικά με αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.06.2016
Έσοδα		
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	5	5

27. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο του εγκεκριμένου από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή Σχεδίου Αναδιάρθρωσής της (σημείωση 42 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2016) και της εκπλήρωσης της σχετικής δέσμευσης που αφορά στην απομόχλευση μέρους του ενεργητικού των διεθνών δραστηριοτήτων της, προχώρησε στην πώληση των εργασιών του Κα-

ταστήματος στη Βουλγαρία, της Alpha Bank A.D. Skorpie, της Alpha Bank Srbija A.D. και της Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε., ενώ επίσης εκκίνησε τη διαδικασία πώλησης των εταιριών ΑΠΕ Fixed Assets Α.Ε., ΑΠΕ Commercial Property Α.Ε. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.

Κατάστημα Τραπεζής στη Βουλγαρία

Την 17.7.2015, η Τράπεζα και η Eurobank, με κοινή τους ανακοίνωση, γνωστοποίησαν τη συμφωνία τους, στους κύριους όρους, για τη μεταβίβαση των εργασιών του Καταστήματος Βουλγαρίας της Τραπεζής στη θυγατρική εταιρία της Eurobank στη Βουλγαρία (PostBank). Την 6.11.2015, η Τράπεζα και η Postbank, με την υπογραφή σχετικής σύμβασης, οριστικοποίησαν τους όρους της μεταβίβασης στους οποίους προβλέπεται τίμημα μεταβίβασης 1 ευρώ καθώς και ανάληψη μέρους των δανειακών υποχρεώσεων του Καταστήματος από τον αγοραστή.

Από την 30.6.2015 τα στοιχεία ενεργητικού του Καταστήματος της Βουλγαρίας και οι άμεσα συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις ικανοποιούσαν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5 καθώς σε εκείνη την ημερομηνία η Διοίκηση είχε λάβει απόφαση για την πώληση της μονάδας και βρισκόταν ήδη στη διαδικασία διαπραγματεύσεων με τον υποψήφιο αγοραστή. Ταυτόχρονα, το Κατάστημα στη Βουλγαρία αποτελεί μια διακριτή γεωγραφική περιοχή εκμεταλλεύσεων για τον Όμιλο που

εντάσσεται στον τομέα της Ν.Α. Ευρώπης για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα. Μετά το χαρακτηρισμό του Καταστήματος της Βουλγαρίας, που αποτελεί τη μοναδική εταιρία του τραπεζικού τομέα μέσω της οποίας δραστηριοποιείται ο Όμιλος στη Βουλγαρία, ως μονάδα κατεχόμενη προς πώληση, οι δραστηριότητες της αποτελούν για τον Όμιλο «διακοπείσες δραστηριότητες».

Συνεπώς, στη χρήση 2015 ο Όμιλος, για σκοπούς σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αποτίμησε τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων του Καταστήματος στη Βουλγαρία στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της εύλογής τους αξίας μείον τα έξοδα πώλησης αναγνωρίζοντας τη διαφορά που ανήλθε σε €89.007 ως ζημία στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη γραμμή «Καθαρά Κέρδη/ (Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες».

Την 1.3.2016 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση και ο Όμιλος προ-σάρμοσε τη ζημία από την πώληση του Καταστήματος βάσει των οριστικών καθαρών περιουσιακών του στοιχείων κατά την ημερομηνία αυτή.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τα αποτελέσματα του Καταστήματος της Βουλγαρίας για την περίοδο από 1.1.2016 έως την ημερομηνία της μεταβίβασης. Σημειώνεται πως τα αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές που προέρχονται από το

Κατάστημα της Βουλγαρίας παρουσιάζονται ως προερχόμενα από «διακοπείσες δραστηριότητες» τόσο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων όσο και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών.

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016	30.6.2017	30.6.2016
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		3.123		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(556)		
Καθαρό έσοδο από τόκους		2.567		
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		842		
Προμήθειες έξοδα		(74)		
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		768		
Έσοδα από μερίσματα				
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		64		
Λοιπά έσοδα		79		
Σύνολο εσόδων		3.478		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(1.575)		
Γενικά διοικητικά έξοδα		(2.042)		
Αποσβέσεις		(397)		
Λοιπά έξοδα		(30)		
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		(4.044)		
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		1.563		
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		997		
Φόρος εισοδήματος				
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος		997		
Διαφορά από αποτίμηση στην εύλογη αξία				
Κέρδη/(ζημίες) από πώληση, μετά το φόρο εισοδήματος		(188)		102
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες		809		102

Το ποσό των ταμειακών διαθεσίμων του καταστήματος της Βουλγαρίας που διατέθηκε κατά την μεταβίβασή του ανήρχετο σε €9.942.

Alpha Bank AD Skopje

Η Τράπεζα, το τέταρτο τρίμηνο του 2015, ξεκίνησε διαδικασία πώλησης της θυγατρικής της Alpha Bank A.D. Skopje (ABS). Η ABS είναι η μικρότερη θυγατρική του Ομίλου στα Βαλκάνια και έχει μικρή παρουσία στην τοπική αγορά των Σκοπίων (μερίδιο αγοράς <2%). Στα πλαίσια της εν λόγω διαδικασίας, επενδυτές που είχαν προεπιλεγεί από μία ευρύτερη λίστα επενδυτών κλήθηκαν να υποβάλουν τις προσφορές τους σχετικά με την εξαγορά του 100% των μετοχών της ABS και του 100% του υβριδικού μέσου (δάνειο μειωμένης εξασφάλισης) που έχει χορηγηθεί στην ABS από τη μητρική της (συνδυαστικά και τα δύο «Περίμετρος Συναλληλαγής»).

Με βάση τα ανωτέρω, από την 31.12.2015 τα στοιχεία ενεργητικού της ABS και οι άμεσα συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις ικανοποιούσαν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5, ενώ οι δραστηριότητές της, οι οποίες αποτελούν μια διακριτή γεωγραφική περιοχή εκμεταλλεύσεων για τον Όμιλο που εντάσσεται στον τομέα της Ν.Α. Ευρώπης για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα, χαρακτηρίστηκαν ως «διακοπείσες δραστηριότητες».

Η μεταβίβαση ολοκληρώθηκε την 10.5.2016 έναντι συνολικού τιμήματος € 3,2 εκατ.



Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

Τα αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές που προέρχονται από την Alpha Bank A.D. Σκορπε παρουσιάζονται ως προερχόμενα από «διακοπείσες δραστηριότητες» στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, στην Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών.

Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύονται τα ποσά που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος.

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016	30.6.2017	30.6.2016
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.525		429
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(382)		(86)
Καθαρό έσοδο από τόκους		1.143		343
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		404		121
Προμήθειες έξοδα		(183)		(55)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		221		66
Έσοδα από μερίσματα				
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		132		68
Λοιπά έσοδα		40		16
Σύνολο εσόδων		1.536		493
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(907)		(226)
Γενικά διοικητικά έξοδα		(691)		(216)
Αποσβέσεις		(134)		(33)
Λοιπά έξοδα		(80)		(28)
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		(1.812)		(503)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		(482)		39
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		(758)		29
Φόρος εισοδήματος		21		
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος		(737)		29
Κέρδος περιόδου από την πώληση, μετά το φόρο εισοδήματος		1.535		1.535
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες		798		1.564
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού		(40)		7
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες		(40)		7
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως μετά από φόρους		758		1.571

Το ποσό των ταμειακών διαθεσίμων της Alpha Bank A.D. Σκορπε που διατέθηκε κατά την μεταβίβασή της ανήρχετο σε € 10.973.

Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε.

Ο Όμιλος, σε συνέχεια της από 17.2.2016 ανακοίνωσης πρόθεσης πώλησης της Ιονικής Ξενοδοχειακής Επιχειρήσεις Α.Ε., μέσω της δημοσίευσης σχετικής Πρόσκλησης Εκδήλωσης Ενδιαφέροντος, προχώρησε, την 27.10.2016, στην υπογραφή της οριστικής συμφωνίας για την πώληση της θυγατρικής του η οποία ολοκληρώθηκε την 16.12.2016. Το συνολικό τίμημα της συναλλαγής, συμπεριλαμβανομένης της αναχρηματοδοτήσεως του υφιστάμενου δανεισμού της θυγατρικής (€ 67,2 εκατ.), ανήλθε σε ποσό € 143,3 εκατ.

Επιπλέον, με την υπογραφή της συμφωνίας μεταβίβασης, ο Όμιλος απέκτησε το δικαίωμα να επενδύσει ποσό € 5,2 εκατ. και να λάβει προνομιούχες μετοχές εκδόσεως της θυγατρικής εταιρίας ή της εταιρίας που θα προκύψει κατόπιν συγχωνεύσεως της θυγατρικής με τον αγοραστή. Η έκδοση των προνομιούχων μετοχών θα συνοδεύεται από τη σύναψη συμβάσεως δικαιωμάτων προαίρεσεως πώλησεως/αγοράς μεταξύ του Ομίλου και των μετόχων του αγοραστή. Ο μηχανισμός αυτός δίνει ουσιαστικά στον Όμιλο το δικαίωμα να εισπράξει ένα επιπρόσθετο

τίμημα ανάλογα με το πώς θα εξελιχθεί η αξία της εταιρίας και ως εκ τούτου συνιστά ενδεχόμενο τίμημα της συναλλαγής πώλησης. Το δικαίωμα αυτό αναγνωρίστηκε στη γραμμή «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» στην εύλογη αξία του η οποία την 31.12.2016 ανέρχεται σε € 4,5 εκατ.

Το συνολικό αποτέλεσμα από τη συναλλαγή πώλησης της Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε. ανήλθε σε ζημία € 38.273 και αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Από το ποσό αυτό, ποσό ύψους € 36.389 είχε ήδη αναγνωρισθεί ως ζημία κατά το πρώτο εξάμηνο του 2016 καθώς, λόγω του χαρακτηρισμού από 31.12.2015 των στοιχείων του ενεργη-

τικού και των άμεσα συνδεδεμένων με αυτά υποχρεώσεων ως «κατεχόμενα προς πώληση», ο Όμιλος τα είχε αποτιμήσει, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5, στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης τους αξίας μείον τα έξοδα πώλησης.

Επισημαίνεται ότι καθώς η εταιρία δεν αποτελούσε για τον Όμιλο ένα ξεχωριστό, σημαντικό τμήμα επιχειρηματικής δραστηριότητας, δεν ικανοποιούνταν οι προϋποθέσεις χαρακτηρισμού της ως διακοπείσα δραστηριότητα. Η εν λόγω εταιρία εντασσόταν στον τομέα «Λοιπά» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα. Το ποσό των ταμειακών διαθεσίμων της Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε. που διατέθηκε κατά την μεταβίβασή της ανήρχετο σε € 67,8.

Alpha Bank Srbija A.D.

Εντός του τέταρτου τριμήνου του 2016, η Τράπεζα ξεκίνησε διαδικασίες πώλησης της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Bank Srbija A.D. Στο πλαίσιο αυτό, την 30.1.2017 ήλθε σε συμφωνία με υποψήφιο αγοραστή για την πώληση του συνόλου των μετοχών που κατέχει στο κεφάλαιο της θυγατρικής. Η σχετική σύμβαση υπεγράφη την 23.2.2017 ενώ η συναλλαγή ολοκληρώθηκε την 11.4.2017, έναντι συνολικού τιμήματος € 53 εκατ., μετά τη λήψη των σχετικών εποπτικών εγκρίσεων. Πέραν της μεταβίβασης του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής, στο πλαίσιο της συμφωνίας είχε συμπεριληφθεί και η εκχώρηση της συμβάσεως χρέους μειωμένης εξασφάλισης που έχει χορηγήσει η Τράπεζα στη θυγατρική εταιρία, ύψους € 27,11 εκατ.

Βάσει των ανωτέρω, με ημερομηνία 31.12.2016 τα στοιχεία ενεργητικού της Alpha Bank Srbija A.D. και οι άμεσα συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις ικανοποιούσαν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5, ενώ οι δραστηριότητές της, οι οποίες αποτελούν μια διακριτή γεωγραφική περιοχή εκμεταλλεύσεων για τον Όμιλο που εντάσσεται στον τομέα της Ν.Α. Ευρώπης για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα, χαρακτηρίστηκαν ως «διακοπείσες δραστηριότητες».

Συνεπώς, για σκοπούς σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2016, ο Όμιλος αποτίμησε τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων της θυγατρικής εταιρίας στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον

τα έξοδα πώλησης, αναγνωρίζοντας τη διαφορά που ανήλθε σε € 72.722 ως ζημία στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη γραμμή «Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες». Μετά την ανωτέρω αποτίμηση τα στοιχεία ενεργητικού της Alpha Bank Srbija A.D. ανέρχονταν την 31.12.2016 σε € 512.403 και οι υποχρεώσεις της σε € 406.058.

Λαμβάνοντας υπόψη την ταξινόμηση της θυγατρικής στα κατεχόμενα προς πώληση καθώς και τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας στη γραμμή αυτή αναγνωρίστηκε, επίσης, ποσό πιστωτικού αναβαλλόμενου φόρου ύψους € 84.441 το οποίο υπολογίστηκε ως η διαφορά ανάμεσα στη λογιστική αξία των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της θυγατρικής και στη φορολογική τους βάση, διαμορφώνοντας κατά τον τρόπο αυτό το μετά φόρων αποτέλεσμα από την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της σε κέρδος ύψους € 11.719.

Οι ζημίες ύψους € 69.275, που είχαν αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συναλλαγής, ανακυκλώθηκαν στα αποτελέσματα του α' εξαμήνου 2017, και περιλαμβάνονται στην γραμμή «Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Η ζημία που είχε αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση την 31.12.2016 ανερχόταν σε ζημία € 68.457.

**Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος**

Τα αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές που προέρχονται από την Alpha Bank Srbija A.D. παρουσιάζονται ως προερχόμενα από «διακοπείσες δραστηριότητες» στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, στην Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών.

Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύονται τα ποσά που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος.

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016	30.6.2017	30.6.2016
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6.943	16.128	599	7.875
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(1.374)	(2.611)	(129)	(1.275)
Καθαρό έσοδο από τόκους	5.569	13.517	470	6.600
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	1.860	3.852	118	2.049
Προμήθειες έξοδα	(476)	(747)	(35)	(402)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	1.384	3.105	83	1.647
Έσοδα από μερίσματα				
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	991	289	375	220
Λοιπά έσοδα	156	424	8	145
Σύνολο εσόδων	8.100	17.335	936	8.612
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(3.069)	(5.931)	(441)	(2.991)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(3.749)	(7.133)	(94)	(3.502)
Αποσβέσεις		(1.080)		(550)
Λοιπά έξοδα	(19)	(45)		(29)
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(6.837)	(14.189)	(535)	(7.072)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	1.111	1.097	(1)	329
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	2.374	4.243	400	1.869
Φόρος εισοδήματος		8		6
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος	2.374	4.251	400	1.875
Αποτέλεσμα από πώληση μετά το φόρο εισοδήματος	(70.831)		(69.767)	
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	(68.457)	4.251	(69.367)	1.875
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	(1.559)	(260)	(958)	100
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	70.016	(1.300)	70.325	(512)
Φόρος εισοδήματος		(8)		(5)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες	68.457	(1.568)	69.367	(417)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	-	2.683	-	1.458

Το ποσό των ταμειακών διαθεσίμων της Alpha Bank Srbija A.D. που διατέθηκε κατά την μεταβίβασή του ανήρχετο σε €89.265.

APE Fixed Assets A.E., APE Commercial Property A.E., ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E.

Τον Ιούνιο του 2016 προσελήφθησαν σύμβουλοι πωλήσεως και εκκίνησε η διαδικασία για τη ρευστοποίηση των συμμετοχών της Τραπέζης στις εταιρίες APE Fixed Assets A.E., APE Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E. Η APE Fixed Assets A.E. είναι θυγατρική εταιρία της Τραπέζης ενώ οι APE Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E. είναι κοινοπραξίες, όπου η Τράπεζα ασκεί έλεγχο από κοινού με τον έτερο κοινοπρακτούντα μέτοχο.

Οι εταιρίες έχουν καταταχθεί ως κατεχόμενες προς πώληση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π 5 από την 30.6.2016. Ο Όμιλος βρίσκεται σε συζητήσεις με επιλεγμένους δυνητικούς επενδυτές που έχουν εκφράσει το ενδιαφέρον τους για αγορά των συμμετοχών και εκτιμά ως πολύ πιθανή την ολοκλήρωση των συναλλαγών στο προσεχές διάστημα. Ως εκ τούτου οι συμμετοχές συνεχίζουν να παρουσιάζονται ως κατεχόμενες προς πώληση.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5 τα κατεχόμενα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία ή ομάδες διάθεσης αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της εύλογης αξίας μείον τα έξοδα πώλησης και παρουσιάζονται στον ισολογισμό διακριτά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων. Για τη θυγατρική APE Fixed Assets A.E., ο Όμιλος προέβη σε προσδιορισμό της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που ενοποιεί, ενώ για τις κοινοπραξίες APE Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E., που αποτιμώνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, προσδιορίστηκε η εύλογη αξία της συμμετοχής και των δανείων και απαιτήσεων από τις εν λόγω εταιρίες τα οποία αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε αυτές. Από την προαναφερθείσα αποτίμηση προέκυψαν εντός της

προηγούμενης χρήσεως ζημιές ύψους € 19,3 εκατ. που αναγνωρίστηκαν στη γραμμή αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Καθώς οι εταιρίες δεν αποτελούν για τον Όμιλο ξεχωριστά, σημαντικά τμήματα επιχειρηματικής δραστηριότητας δεν ικανοποιούνται οι προϋποθέσεις χαρακτηρισμού αυτών ως διακοπείσες δραστηριότητες. Οι εταιρίες εντάσσονται στον τομέα «Λοιπά» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται ανάλυση των επιμέρους στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αφορούν τις APE Fixed Assets A.E., APE Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E. και παρουσιάστηκαν στον ισολογισμό ως κατεχόμενα προς πώληση.

	30.6.2017	31.12.2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	47.570	47.570
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	39.244	39.244
Επενδύσεις σε ακίνητα	39.872	39.872
	126.686	126.686
Αποτίμηση στην εύλογη αξία	(19.264)	(19.317)
Σύνολο Ενεργητικού προς πώληση	107.422	107.369
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	62	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	291	296
Λοιπές Υποχρεώσεις	10	
Σύνολο Υποχρεώσεων που συνδέονται με τα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	363	296
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(122)	(122)
Δικαιώματα τρίτων που αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	10.940	10.953

Λοιπά στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση

Στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση περιλαμβάνονται και λοιπά κατεχόμενα προς πώληση πάγια του Ομίλου ύψους € 5,6 εκατ. (31.12.2016: € 5,4 εκατ.) διαμορφώνοντας το σύνολο Στοιχείων Ενεργητικού προς πώληση του Ομίλου της 30.6.2017 σε € 113.042 (31.12.2016: € 625.216).

Επιπλέον, στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση, έχουν ταξινομηθεί οι συμμετοχές της Τραπέζης στις εταιρίες «Ιχθυοτροφεία Σελόντα ΑΕΓΕ» και «Νηρείς Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.», καθώς η Τράπεζα προτίθεται να τις μεταβιβάσει στο προσεχές διάστημα. Η εύλογη αξία των εν λόγω εταιριών προσδιορίστηκε στο ποσό του ενός Ευρώ.

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, αξιολογεί τις ενέργειες που πραγματοποιούνται στα πλαίσια υλοποίησης του σχεδίου αναδιάρθρωσής ως προκειμένου, στις περιπτώσεις που πληρούνται τα κριτήρια του Δ.Π.Χ.Π. 5 (τα οποία παρατίθενται στη σημείωση 1.17 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2016), τα στοιχεία του ενεργητικού και οι άμεσα συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις να κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση.



28. Εταιρικά γεγονότα

α. Την 5.1.2017 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Investments Ltd προέβη σε πώληση του 45,84% των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου ΑΕΠ Κεφαλαίου έναντι ποσού € 11.

β. Την 16.1.2017 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας της Alphalife A.A.E.Z. καταβάλλοντας ποσό € 25 εκατ.

γ. Την 24.1.2017 η εταιρία του Ομίλου Aktua Ελλάς Συμμετοχών Α.Ε. μετονομάστηκε σε Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών.

δ. Την 25.1.2017 η εταιρεία Aktua Ελλάς Χρηματοοικονομικές Λύσεις Α.Ε., η οποία αποτελεί θυγατρική εταιρία της Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, μετονομάστηκε σε Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις.

ε. Την 30.1.2017 η Τράπεζα ήλθε σε συμφωνία με τον σερβικό όμιλο εταιριών MK Group για την πώληση του συνόλου των μετοχών (100%) που κατέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Alpha Bank Srbija A.D.

στ. Την 3.2.2017 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας ΑΕΠ Κεφαλαίου Α.Ε καταβάλλοντας ποσό € 9,75 εκατ.

ζ. Την 23.2.2017, συνεπεία της ασκήσεως του δικαιώματος μετατροπής εκ του συνόλου των ομολογιούχων, η Τράπεζα προέβη στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου λόγω μετατροπής του συνόλου του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου που εξεδόθη την 1.2.2013 στο πλαίσιο της συμφωνίας με την Crédit Agricole S.A. για την εξαγορά της πρώην Εμπορικής Τραπέζης. Εκ της μετατροπής εκδόθηκαν 6.818.181 νέες κοινές μετοχές, που αντιστοιχούν σε 0,44% επί του συνόλου των μετοχών.

η. Την 3.3.2017, και συνεπεία κεφαλαιοποίησης δανείου της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI-Cypre Ermis Ltd, η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εν λόγω εταιρίας, αποκτώντας ποσοστό 75% στο μετοχικό κεφάλαιο αυτής.

θ. Την 7.3.2017, συνεπεία σχεδίου αναδιάρθρωσεως, η Τράπεζα απέκτησε το 47,04% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας Famar S.A. (σημείωση 20).

ι. Την 6.4.2017 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον Ι Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον ΙΙ Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χαλανδρίου Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε. και Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε. προέβησαν σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τους κατά € 2,1 εκατ., € 0,43 εκατ., € 16,5 εκατ., € 0,5 εκατ. και € 0,06 εκατ. αντιστοίχως.

ια. Την 10.4.2017, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd ίδρυσε την εταιρία Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε. έναντι ποσού € 24.

ιβ. Την 11.4.2017 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής της Τραπέζης Alpha Bank Srbija A.D.

ιγ. Την 4.5.2017 η Τράπεζα προέβη σε πώληση ποσοστού 1% των μετοχών της εταιρίας Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών και συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου καταβάλλοντας ποσό € 8,33 εκατ. Την 18.5.2017 η Τράπεζα προέβη σε πώληση επιπλέον ποσοστού 1,23% των μετοχών της εν λόγω εταιρίας.

ιδ. Την 4.5.2017 η εταιρία Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών ολοκλήρωσε την εξαγορά της εταιρίας, Kaican Services Ltd, με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο, καταβάλλοντας ποσό € 3,6 εκατ.

ιε. Την 9.5.2017 ολοκληρώθηκε η επιστροφή κεφαλαίου ύψους € 28,6 εκατ. της θυγατρικής εταιρίας της Τραπέζης, Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Ανώνυμη Συμμετοχική και Κτηματική Εταιρία.

ιστ. Την 18.5.2017 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI BRE Participations 1 EOOD.

ιζ. Την 26.5.2017 ολοκληρώθηκε η διαγραφή των θυγατρικών εταιριών του Ομίλου AGI-RRE Athena Srl και AGI-RRE Venus Srl από το Μητρώο Εταιριών της Ρουμανίας.

ιν. Την 20.6.2017 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI-SRE Ariadni DOO.

ιο. Την 27.6.2017 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, AGI-RRE Cleopatra Srl, απέκτησε το 97,5% των μετοχών της εταιρίας TH Top Hotels Srl έναντι ποσού € 85,7.

29. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων

Τα κονδύλια της συγκριτικής περιόδου αναμορφώθηκαν συνεπεία του χαρακτηρισμού της Alpha Bank Srbija A.D. ως διακοπείσα δραστηριότητα (σημείωση 27).

Κατωτέρω παρατίθενται οι αναμορφωμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και ταμειακών ροών της περιόδου 1.1 - 30.6.2016 από τον εν λόγω χαρακτηρισμό.

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2016		
	Δημοσιευθέντα ποσά	Αναμόρφωση λόγω παρουσίας της Alpha Bank Srbija A.D. ως διακοπείσα δραστηριότητα	Αναμορφωθέντα ποσά
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.382.951	(16.128)	1.366.823
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(416.644)	2.611	(414.033)
Καθαρό έσοδο από τόκους	966.307	(13.517)	952.790
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	182.447	(3.852)	178.595
Προμήθειες έξοδα	(23.677)	747	(22.930)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	158.770	(3.105)	155.665
Έσοδα από μερίσματα	1.120		1.120
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	60.038	(289)	59.749
Λοιπά έσοδα	27.275	(424)	26.851
	88.433	(713)	87.720
Σύνολο εσόδων	1.213.510	(17.335)	1.196.175
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(258.481)	5.931	(252.550)
Κόστος αποζημιώσεως προγράμματος οικειοθελούς αποχώρησης προσωπικού	(31.480)		(31.480)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(247.089)	7.133	(239.956)
Αποσβέσεις	(49.495)	1.080	(48.415)
Λοιπά έξοδα	(16.274)	45	(16.229)
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(602.819)	14.189	(588.630)
Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(604.828)	(1.097)	(605.925)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(1.967)		(1.967)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	3.896	(4.243)	(347)
Φόρος εισοδήματος	(24.447)	(8)	(24.455)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος	(20.551)	(4.251)	(24.802)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	1.607	4.251	5.858
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος	(18.944)	-	(18.944)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε:			
Μετόχους της Τραπέζης			
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(20.650)	(4.251)	(24.901)
- από διακοπείσες δραστηριότητες	1.607	4.251	5.858
	(19.043)		(19.043)
Τρίτους	99		99
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	(0,01)		(0,01)



Από 1 Απριλίου έως 30.6.2016			
	Δημοσιευθέντα ποσά	Αναμόρφωση λόγω παρουσίας της Alpha Bank Srbija A.D. ως διακοπείσα δραστηριότητα	Αναμορφωθέντα ποσά
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	677.464	(7.875)	669.589
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(194.099)	1.275	(192.824)
Καθαρό έσοδο από τόκους	483.365	(6.600)	476.765
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	94.063	(2.049)	92.014
Προμήθειες έξοδα	(13.869)	402	(13.467)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	80.194	(1.647)	78.547
Έσοδα από μερίσματα	529		529
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	56.999	(220)	56.779
Λοιπά έσοδα	14.921	(145)	14.776
	72.449	(365)	72.084
Σύνολο εσόδων	636.008	(8.612)	627.396
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(129.026)	2.991	(126.035)
Κόστος αποζημιώσεως προγράμματος οικειοθελούς αποχώρησης προσωπικού	(487)		(487)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(128.847)	3.502	(125.345)
Αποσβέσεις	(23.632)	550	(23.082)
Λοιπά έξοδα	(12.706)	29	(12.677)
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(294.698)	7.072	(287.626)
Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(349.710)	(329)	(350.039)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(506)		(506)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(8.906)	(1.869)	(10.775)
Φόρος εισοδήματος	(9.540)	(6)	(9.546)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος	(18.446)	(1.875)	(20.321)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	1.666	1.875	3.541
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος	(16.780)	-	(16.780)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε:			
Μετόχους της Τραπέζης			
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(18.502)	(1.875)	(20.377)
- από διακοπείσες δραστηριότητες	1.666	1.875	3.541
	(16.836)		(16.836)
Τρίτους	56		56
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ανά μετοχή)	(0,01)		(0,01)

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2016		
	Δημοσιευθέντα ποσά	Αναμόρφωση λόγω παρουσίασης της Alpha Bank Srbija A.D. ως διακοπείσα δραστηριότητα	Αναμορφωθέντα ποσά
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	3.896	(4.243)	(347)
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρων για:			
Αποσβέσεις/Απομειώσεις ενσώματων παγίων	27.400	(957)	26.443
Αποσβέσεις/Απομειώσεις αϋλων παγίων	22.095	(123)	21.972
Απομειώσεις δανείων, προβλέψεις και αποζημιώσεις προσωπικού	641.523	1.097	642.620
(Κέρδη)/Ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες	(69.292)		(69.292)
(Κέρδη)/Ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	31.017		31.017
Αναλογία (κερδών)/ζημιών από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	1.967		1.967
	658.606	(4.226)	654.380
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(225.373)	32.797	(192.576)
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(45.962)		(45.962)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων	298.866	(21.927)	276.939
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού	2.562	316	2.878
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στοιχείων Υποχρεώσεων που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(1.697.694)	(8.908)	(1.706.602)
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(18.826)		(18.826)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	229.900	8.820	238.720
Λοιπών Υποχρεώσεων	18.010	14.041	32.051
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους	(779.911)	20.913	(758.998)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι	(18.076)	309	(17.767)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	(797.987)	21.222	(776.765)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες	(21.270)	(21.222)	(42.492)
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	(98)		(98)
Εξαγορές χρήσης			
Εισροές από πώληση θυγατρικής			
Εισπραχθέντα μερίσματα	1.120		1.120
Αγορές ενσώματων και αϋλων παγίων	(97.824)	467	(97.357)
Πωλήσεις ενσώματων και αϋλων παγίων	44.176	(168)	44.008
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα	663.048	(24.340)	638.708
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	610.422	(24.041)	586.381
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες	(24.390)	24.041	(349)
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις /(Αποπληρωμές) ομολογιών εκδοσέως μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(81.617)		(81.617)
(Αγορές)/Πωλήσεις υβριδικών τίτλων	(15)		(15)
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου	(970)		(970)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(82.602)	-	(82.602)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα	(24.489)		(24.489)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(294.656)	(2.819)	(297.475)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από διακοπείσες δραστηριότητες	(45.660)	2.819	(42.841)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	1.328.133	-	1.328.133
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	987.817	-	987.817



30. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων που να επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις.

Αθήναι, 31 Αυγούστου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΚΑΙ
CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΜΑΝΤΖΟΥΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Ι 166670

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

ΜΑΡΙΑΝΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Τραπεζής της 30.6.2017

Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		30.6.2017	30.6.2016
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	1.127.970	1.217.793
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	(276.301)	(394.512)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	851.669	823.281
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		165.133	152.019
Προμήθειες έξοδα		(28.196)	(20.210)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		136.937	131.809
Έσοδα από μερίσματα	3	35.488	75.756
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	4	42.599	48.850
Λοιπά έσοδα		7.187	5.111
		85.274	129.717
Σύνολο εσόδων		1.073.880	1.084.807
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	5	(188.945)	(197.364)
Γενικά διοικητικά έξοδα	6	(219.440)	(194.496)
Αποσβέσεις	13,14,15	(36.741)	(35.276)
Λοιπά έξοδα		(7.716)	(7.677)
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		(452.842)	(434.813)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	7	(354.608)	(520.732)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		266.430	129.262
Φόρος εισοδήματος	8	(54.510)	(4.720)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		211.920	124.542
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες	26		233
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος		211.920	124.775
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ανά μετοχή)	9	0,1375	0,0812
Βασικά και προσαρμοσμένα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (€ανά μετοχή)	9	0,1375	0,0810
Βασικά και προσαρμοσμένα από διακοπείσες δραστηριότητες (€ανά μετοχή)	9	-	0,0002



Ενδιάμεσος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	30.6.2017	31.12.2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		618.531	674.439
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		2.538.604	2.912.313
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	11	5.022	2.865
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		569.897	644.436
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	10	39.160.698	40.261.524
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	11	4.815.525	4.360.047
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	11	318	9.342
- Δανειακού χαρτοφυλακίου	11	1.919.723	2.682.655
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	12	2.029.593	1.815.255
Επενδύσεις σε ακίνητα	13	27.660	27.836
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	14	663.274	675.870
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	15	338.831	333.926
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		4.343.361	4.477.144
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού		1.382.575	1.378.290
		58.413.612	60.255.942
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	26	96.070	146.631
Σύνολο Ενεργητικού		58.509.682	60.402.573
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	16	17.985.355	19.433.001
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.147.202	1.337.559
Υποχρεώσεις προς πελάτες		28.911.752	29.009.979
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	17	427.245	598.759
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		9.911	19.419
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους		90.994	89.126
Λοιπές υποχρεώσεις		698.875	806.500
Προβλέψεις	18	94.364	383.188
Σύνολο Υποχρεώσεων		49.365.698	51.677.531
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	19	463.110	461.064
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	19	10.801.029	10.790.870
Αποθεματικά		403.198	208.187
Αποτελέσματα εις νέον	19	(2.523.353)	(2.735.079)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		9.143.984	8.725.042
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		58.509.682	60.402.573

Οι επισυναντιόμενες σημειώσεις (σελ. 94-138) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης

Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		30.6.2017	30.6.2016
Καθαρά κέρδη/(ζημιές), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		211.920	124.775
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	8	222.935	13.470
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	8	51.427	(128.790)
Φόρος εισοδήματος	8	(79.351)	33.443
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	8	195.011	(81.877)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση		195.011	(81.877)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		406.931	42.898
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος που αναλογεί σε:			
Μετόχους της Τραπέζης			
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		406.931	42.665
- από διακοπείσες δραστηριότητες			233



Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2016		461.064	10.790.870	153.631	(2.987.532)	8.418.033
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2016						
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος					124.775	124.775
Σύνολο αποτελεσμάτων μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	8			(81.877)		(81.877)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	(81.877)	124.775	42.898
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος					(688)	(688)
Υπόλοιπο 30.6.2016		461.064	10.790.870	71.754	(2.863.445)	8.460.243
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2016						
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος					135.843	135.843
Σύνολο αποτελεσμάτων μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				136.433	(7.477)	128.956
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	136.433	128.366	264.799
Υπόλοιπο 31.12.2016		461.064	10.790.870	208.187	(2.735.079)	8.725.042

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2017		461.064	10.790.870	208.187	(2.735.079)	8.725.042
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2017						
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος					211.920	211.920
Σύνολο αποτελεσμάτων μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	8			195.011		195.011
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	195.011	211.920	406.931
Μετατροπή μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου σε μετοχές	19	2.046	10.159			12.205
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος					(194)	(194)
Υπόλοιπο 30.6.2017		463.110	10.801.029	403.198	(2.523.353)	9.143.984

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 94-138) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης

Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2017	30.6.2016
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		266.430	129.262
Προσαρμογή κερδών/ (ζημιών) προ φόρων για:			
Αποσβέσεις/απομειώσεις ενσώματων παγίων	13,14	15.361	16.034
Αποσβέσεις αύλων παγίων	15	21.380	19.242
Απομειώσεις δανείων, προβλέψεις και αποζημιώσεις προσωπικού		373.125	500.914
Απομειώσεις συμμετοχών			29.363
(Κέρδη)/ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες		(81.418)	(109.402)
(Κέρδη)/ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(6.515)	29.913
		588.363	615.326
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		280.084	123.361
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		72.382	(46.753)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		195.952	63.078
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		58.318	(7.883)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		(1.447.646)	(1.349.563)
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(138.931)	(11.370)
Υποχρεώσεων προς πελάτες		(115.823)	(47.253)
Λοιπών Υποχρεώσεων		(105.991)	836
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		(613.292)	(660.221)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(9.508)	(9.486)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		(622.800)	(669.707)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες			(17.434)
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		28.652	(69.771)
Πωλήσεις θυγατρικών, συγγενών και κοινοπραξιών		26.264	
Εισπραχθέντα μερίσματα		118	5.116
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων	13,14,15	(35.919)	(53.883)
Πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων		1.283	892
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		588.124	865.799
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		608.522	748.153
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες			(9.906)
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου	19	(273)	(970)
Εισπράξεις ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	17	39.977	
Αποπληρωμές ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(175.213)	(87.622)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(135.509)	(88.592)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		257	(418)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(149.530)	(10.564)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από διακοπείσες δραστηριότητες			(27.340)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		648.091	765.248
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		498.561	727.344

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 94-138) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης



Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Τράπεζα λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και διακριτικό τίτλο ALPHA BANK, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 223701000 (πρώην αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 6066/06/Β/86/05). Η διάρκεια της έχει ορισθεί έως το 2100, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Σκοπός της Τραπεζής, όπως περιγράφεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι η διενέργεια, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή, αυτοτελώς ή σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας, μετά τρίτων, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή ετέ-

ρας διακρίσεως, των (κυρίων και παρεπομένων) εργασιών, δραστηριοτήτων, συναλλαγών και υπηρεσιών, που η εκάστοτε κείμενη (ημεδαπή, κοινοτική, αλλοδαπή) νομοθεσία επιτρέπει σε πιστωτικά ιδρύματα. Για την εκπλήρωσή του η Τράπεζα δύναται να διενεργεί οποιαδήποτε πράξη, εργασία ή συναλλαγή που, αμέσως ή εμμέσως, είναι συναφής, συμπληρωματική ή επιβοηθητική των προαναφερομένων.

Η θητεία του Διοικητικού της Συμβουλίου, που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 27.6.2014, λήγει το 2018.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 30.6.2017 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Βασίλειος Θ. Ράπανος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

(Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Ευάγγελος Ι. Καλούσης */***

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνος

ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΕΣ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος (COO)

Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης

Γεώργιος Κ. Αρώνης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Ευθύμιος Ο. Βιδάλης **/****

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Ibrahim S. Dabdoub **/****

Carolyn Adele G. Dittmeier *

Richard R. Gildea **/****

Shahzad A. Shahbaz ***/****

Jan Oscar A. Vanhevel */****

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

(κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3864/2010)

Σπυρίδων-Σταύρος Α. Μαυρόγαθος-Φώτης */**/****/****

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Γεώργιος Π. Τριανταφυλλίδης

Την 29.6.2017, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής διαπίστωσε ότι η Τράπεζα δεν υπάγεται στο σύνολο των διατάξεων του Ν.3723/2008 και ότι το δικαίωμα και η απαίτηση του Ελληνικού Δημοσίου να εκπροσωπείται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής, που απορρέουν από τον ως άνω Νόμο, έχουν κατά συνέπεια παύσει να ισχύουν και έχουν εξαλειφθεί.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 30.6.2017 εξέλεξε, για τον υποχρεωτικό έλεγχο της διαχειριστικής χρήσεως 2017, την ελεγκτική εταιρία «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών».

Η μετοχή της Τραπεζής είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Η μετοχή συμμετέχει σε διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων, ο MSCI Emerging Markets Index, ο FTSE All World, ο FTSE Med100 και ο FTSE4Good Emerging Index.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή διαπραγματεύεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs).

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων

**** Μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβερνήσεως και Σχεδιασμού Διαδοχής

Το σύνολο των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία την 30η Ιουνίου 2017 ανήρχετο σε 1.543.699.381.

Στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαπραγματεύονται 1.374.524.235 κοινές μετοχές της Τραπέζης, ενώ το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ("ΤΧΣ") κατέχει τις υπόλοιπες 169.175.146 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλές μετοχές, ή ποσοστό 10,96% επί του συνόλου κοινών μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης. Η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου επί των μετοχών του ΤΧΣ υπόκειται σε περιορισμούς σύμφωνα με το άρθρο 7α του Ν.3864/2010.

Επιπλέον, στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαπραγματεύονται 1.141.734.167 Παραστατικοί Τίτλοι Δικαιωμάτων Κτήσης Μετοχών («Warrants»), ο κάθε ένας από τους οποίους ενσωματώνει δικαίωμα αγοράς 0,148173663047785 Νέων Μετοχών κυριότητας του ΤΧΣ.

Κατά το α' εξάμηνο 2017, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε € 10.927.362 ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο και η εμπορευσιμότητα των warrants σε € 3.555.

Η Τράπεζα έχει αξιολογηθεί πιστοληπτικά από τρεις οίκους του εξωτερικού ως εξής:

- Moody's: Caa3
- Fitch Ratings: RD
- Standard & Poor's: CCC+

Σημειώνεται ότι, με βάση την υπ' αριθμό 8/754/14.4.2016 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με θέμα «Ειδικά Θέματα Περιοδικής Πληροφόρησης βάσει του Ν.3556/2007» καταργήθηκε η υποχρέωση δημοσίευσης Στοιχείων και Πληροφοριών που προκύπτουν από τις τριμηνιαίες και τις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, που προβλεπόταν από την υπ' αριθμό 4/507/28.4.2009 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 31ης Αυγούστου 2017.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Η Τράπεζα κατήρτισε τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2017 σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34, περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, όπως έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους. Κατ' εξαίρεση ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα στοιχεία αυτά είναι κατά κύριο λόγο τα ακόλουθα:

- Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση
- Το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο εκδόσεως της Τραπεζής το οποίο, έως τη μετατροπή του σε μετοχές, η οποία έλαβε χώρα κατά το πρώτο τρίμηνο του τρέχοντος έτους, περιλαμβανόταν στις «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις».

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Τράπεζα για τη σύνταξη των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2016.

Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση, μέχρι την 31.12.2017, προτύπων και διερμυνειών ή τροποποιήσεων αυτών, που έχουν εκδοθεί ή πρόκειται να εκδοθούν εντός του έτους από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και που η εφαρμογή τους θα είναι υποχρεωτική ή προαιρετική για περιόδους που αρχίζουν από 1.1.2017, ενδέχεται να επηρεάσει αναδρομικά τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

Αναφορικά με το νέο λογιστικό πρότυπο ΔΠΧΠ 9, η εφαρμογή του οποίου είναι υποχρεωτική από 1.1.2018, επισημαίνεται πως η Τράπεζα έχει ξεκινήσει Πρόγραμμα υλοποίησης του νέου προτύπου, όπως ειδικότερα αναφέρεται στη σημείωση 1.1 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2016, στην οποία επιπρόσθετα εξηγούνται οι σημαντικότερες τροποποιήσεις που το Πρότυπο αυτό επιφέρει στις λογιστικές αρχές που διέπουν την αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών μέσων. Η πρόοδος του Προγράμματος υλοποίησης εξελίσσεται σύμφωνα με το σχετικό προγραμματισμό ενώ τα περισσότερα από τα επιμέρους έργα που εντάσσονται σε αυτό βρίσκονται στο στάδιο της υλοποίησης.

Πρόοδος του προγράμματος υλοποίησης του ΔΠΧΠ 9

Ο σχεδιασμός του πλαισίου διακυβέρνησης και της διαδικα-

σίας που θα ακολουθείται για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων που θα αναγνωριστούν μετά την 1.1.2018 βρίσκεται σε εξέλιξη. Ειδικότερα, έχει προχωρήσει σε σημαντικό βαθμό ο επί της αρχής σχεδιασμός της διαδικασίας τόσο για τον ορισμό των επιχειρησιακών μοντέλων όσο και για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών και παράλληλα διενεργείται η αναλυτική καταγραφή της διαδικασίας σε εγχειρίδια και οι προσαρμογές που απαιτούνται στις μηχανογραφικές εφαρμογές.

Επίσης σε ότι αφορά την ταξινόμηση του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου, σημειώνονται τα εξής:

- Τα Δάνεια και οι Απαιτήσεις κατά πελατών και οι Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων αναμένεται να ενταχθούν σε επιχειρησιακά μοντέλα που θα επιτρέπουν την αποτίμησή τους στο αναπόσβεστο κόστος (hold to collect), στο βαθμό που από την εξέταση των συμβατικών όρων που τα διέπουν προκύπτει ότι οι ταμειακές ροές που αναμένονται από αυτά πληρούν τον ορισμό του κεφαλαίου και του τόκου όπως ο ορισμός αυτός δίδεται από το νέο Πρότυπο (SPPI test). Η εν λόγω αξιολόγηση των συμβατικών όρων βρίσκεται σε εξέλιξη, ενώ η οριστική ταξινόμηση με βάση το επιχειρησιακό μοντέλο, θα πραγματοποιηθεί την 1.1.2018, με βάση τα γεγονότα και τις συνθήκες που θα επικρατούν σε εκείνη την ημερομηνία.
- Τα ομόλογα και γενικότερα οι επενδύσεις σταθερού εισοδήματος που έχουν ταξινομηθεί στα Διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα βάσει του ΔΛΠ 39, θα αναγνωριστούν στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση ανάλογα με το επιχειρησιακό τους μοντέλο, με εξαίρεση αυτά που οι συμβατικές ταμειακές ροές δεν πληρούν τον ορισμό του κεφαλαίου και του τόκου, τα οποία και θα αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
- Για την πλειοψηφία των επενδύσεων που πληρούν τον ορισμό του συμμετοχικού τίτλου (equity instrument), η Τράπεζα σχεδιάζει να επιλέξει την αποτίμηση στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση.

Σε ό,τι αφορά τον άξονα απομείωσης, η Τράπεζα ολοκληρώνει την ανάπτυξη των μοντέλων υπολογισμού ζημιάς λόγω πιστωτικού κινδύνου. Οι βασικές παράμετροι για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι η Πιθανότητα αθέτησης (probability of default), η Ζημία δεδομένης της αθετήσεως (loss given default) και το Άνοιγμα κατά την αθέτηση (exposure at default).

Παράλληλα, είναι σε εξέλιξη η διαδικασία ανάπτυξης των αναλυτικών μεθοδολογιών για την κατάταξη (staging) των χρηματοοικονομικών μέσων για τα οποία θα υπολογίζονται ζημί-

ες απομείωσης αναλόγως του βαθμού επιδείνωσης της πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη/πιστούχου, η οποία θα καθορίζει τα χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία η πρόβλεψη θα βασίζεται στην πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων 12 μηνών (12 m expected losses) καθώς και σε εκείνα για τα οποία η αντίστοιχη πρόβλεψη θα βασίζεται στην πιθανότητα αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των μέσων (lifetime expected losses). Κατά την αξιολόγηση κατά πόσο ο πιστωτικός κίνδυνος ενός μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση (significant credit deterioration), η Τράπεζα θα λαμβάνει υπόψη λογική και βάσιμη πληροφορόρηση, τόσο ποιοτική όσο και ποσοτική, που να δύναται να διαφοροποιείται μεταξύ των χαρτοφυλακίων.

Τέλος, η Τράπεζα είναι στην φάση σχεδιασμού του νέου πλαισίου διακυβέρνησης για τον υπολογισμό των απομειώσεων, καθώς και στην καταγραφή της διαδικασίας υπολογισμού των απομειώσεων η οποία θα διενεργείται μέσω νέας μηχανογραφικής εφαρμογής.

Αναφορικά με τη λογιστική αντιστάθμιση η Τράπεζα προτίθεται να εξακολουθήσει να εφαρμόζει τις διατάξεις του ΔΛΠ 39.

Τέλος, οι απαιτήσεις για την ταξινόμηση και την αποτίμηση καθώς και για την απομείωση εφαρμόζονται αναδρομικά από 1.1.2018 χωρίς να υφίσταται απαίτηση αναμόρφωσης της συγκριτικής πληροφορόρησης. Η Τράπεζα δεν προτίθεται να αναμορφώσει τη συγκριτική πληροφορόρηση στα πλαίσια της μετάβασης στο ΔΠΧΠ 9.

Επιπτώσεις από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9

Έως και σήμερα δεν έχει υπάρξει οριστικοποίηση σημαντικών παραδοχών του ΔΠΧΠ 9 και η όποια ανάλυση επιπτώσεων (π.χ. η άσκηση που υποβλήθηκε στην ΕΒΑ) μπορεί να βασιστεί σε υποθέσεις, παραδοχές και απλοποιημένες προσεγγίσεις ευρισκόμενες ακόμα σε στάδιο επεξεργασίας. Ως εκ τούτου, δεν υφίστανται συγκεκριμένες και αξιόπιστες πληροφορίες για την κατ' εκτίμηση ποσοτική και ποιοτική επίδραση του ΔΠΧΠ 9 στους βασικούς εποπτικούς δείκτες ή/και στην χρηματοοικονομική θέση της Τραπεζής.

1.2 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψης αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

Η Τράπεζα, στα πλαίσια εφαρμογής των λογιστικών της αρχών και της σύνταξης οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν το ύψος των αναγνωρισθέντων εσόδων, εξόδων και στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Η διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της αναγνώρισης λογιστικών μεγεθών που κυρίως σχετίζονται με τα κάτωθι:

Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Η εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων,

που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, βασίζεται στις διαθέσιμες τιμές της αγοράς. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις η εύλογη αξία προσδιορίζεται βάσει μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούν στο μέγιστο δυνατό βαθμό παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα, χρησιμοποιούνται στοιχεία που βασίζονται σε εσωτερικές εκτιμήσεις και παραδοχές π.χ. προσδιορισμός αναμενόμενων ταμειακών ροών, επιτοκίων προεξόφλησης, πιθανότητας προπληρωμών ή αθέτησης αντισυμβαλλομένου.

Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων

Η Τράπεζα, κατά τον έλεγχο απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, πραγματοποιεί εκτιμήσεις σχετικά με το ποσό και το χρόνο είσπραξης των μελλοντικών ταμειακών ροών. Λαμβάνοντας υπόψη ότι αυτές οι εκτιμήσεις επηρεάζονται από ένα πλήθος παραγόντων όπως η οικονομική κατάσταση του πιστούχου, η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τυχόν καλυμμάτων, οι ιστορικοί δείκτες ζημιών ανά χαρτοφυλάκιο, ενδέχεται τα πραγματικά αποτελέσματα να διαφέρουν από τα εκτιμώμενα. Αντίστοιχες εκτιμήσεις υπεισέρχονται και στην αξιολόγηση της ύπαρξης ζημιών απομείωσης αξιολογικών που κατατάσσονται ως αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση ή διακρατούμενα μέχρι τη λήξη.

Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των ετησίων οικονομικών καταστάσεων, εξετάζει για σκοπούς απομείωσης τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία, τις επενδύσεις σε ακίνητα, την υπεραξία και τα λοιπά άυλα πάγια στοιχεία καθώς και τη συμμετοχή της σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες. Η εν λόγω άσκηση εμπεριέχει σε μεγάλο βαθμό τη χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας των στοιχείων, ήτοι της υψηλότερης ανάμεσα στην εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης και στην αξία λόγω χρήσης.

Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα αναγνωρίζει απαιτήσεις και υποχρεώσεις για ποσά τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος, καθώς και τα σχετικά με αυτές αποτελέσματα, βάσει εκτιμήσεων για τα ποσά που αναμένεται να εισπραχθούν από ή να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές στην τρέχουσα και μελλοντικές χρήσεις. Οι εκτιμήσεις επηρεάζονται από παράγοντες όπως η πρακτική εφαρμογή των σχετικών νομοθετικών διατάξεων, οι προσδοκίες σχετικά με την ύπαρξη μελλοντικών φορολογητέων κερδών και από την επίλυση τυχόν διαφορών με τις φορολογικές αρχές κ.λπ. Μελλοντικοί φορολογικοί έλεγχοι, μεταβολές της φορολογικής νομοθεσίας και το ύψος των πραγματοποιηθέντων φορολογητέων κερδών ενδέχεται να οδηγήσουν στην προσαρμογή του ποσού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο ει-

σοδήματος και στην καταβολή ποσών φόρου διαφορετικών από εκείνων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης. Οι όποιες προσαρμογές αναγνωρίζονται στη χρήση εντός της οποίας οριστικοποιούνται.

Υποχρεώσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

Οι υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών προσδιορίζονται βάσει αναλογιστικής μελέτης που βασίζεται σε παραδοχές σχετικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, τη μελλοντική εξέλιξη των αποδοχών και συντάξεων καθώς και την απόδοση τυχόν περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων. Οποιαδήποτε μεταβολή των παραδοχών αυτών θα επηρεάσει το ύψος των αναγνωρισθέντων υποχρεώσεων.

Προβλήσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Τράπεζα αναγνωρίζει προβλήσεις όταν εκτιμά ότι υφίσταται παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι σχεδόν βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας εκτιμάται αξιόπιστα. Αντιθέτως, στις περιπτώσεις που είτε η εκροή είναι πιθανή είτε αυτή δεν μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, η Τράπεζα δεν προβαίνει στην αναγνώριση πρόβλεψης αλλά στη γνωστοποίηση της ενδεχόμενης υποχρέωσης, λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητά της. Η εκτίμηση για την πιθανότητα ή μη της εκροής καθώς και για το ύψος της επηρεάζονται από παράγοντες εκτός ελέγχου της Τραπέζης, όπως ενδεικτικά είναι οι δικαστικές αποφάσεις, η πρακτική εφαρμογή νομοθετικών διατάξεων και η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων όταν πρόκειται για έκθεση σε εκτός ισολογισμού στοιχεία.

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

1.2.1 Αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Η Τράπεζα, για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.6.2017, βασίστηκε στην αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής, η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις και προβαίνει σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται. Οι κυριότεροι παράγοντες που δημιουργούν αβεβαιότητες σε ό,τι αφορά την εφαρμογή της εν λόγω αρχής σχετίζονται κυρίως με το ασταθές οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και

διεθνώς και με τα επίπεδα ρευστότητας του Ελληνικού Δημοσίου και του τραπεζικού συστήματος, όπως ειδικότερα αναλύεται στη Σημείωση 1.29.1 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης της 31.12.2016. Επιπρόσθετα, σε ότι αφορά την πορεία του προγράμματος οικονομικής στήριξης της ελληνικής οικονομίας, σημειώνεται ότι εντός του Ιουνίου ολοκληρώθηκε η δεύτερη αξιολόγηση του προγράμματος και ενεκρίθη η τμηματική εκταμίευση της τρίτης δόσης συνολικού ποσού € 8,5 δισ. Η πρώτη εκταμίευση ποσού € 7,7 δισ. πραγματοποιήθηκε εντός του Ιουλίου και κάλυψε κατά το ποσό των € 6,9 δισ. ανάγκες εξυπηρέτησής του δημοσίου χρέους και κατά το ποσό των € 0,8 δισ. ληξιπρόθεσμες οφειλές του Ελληνικού Δημοσίου προς ιδιώτες. Η δεύτερη εκταμίευση ύψους € 0,8 δισ. θα εκταμιευθεί υπό την προϋπόθεση ότι το Ελληνικό Δημόσιο θα συνεισφέρει και με δικούς του οικονομικούς πόρους στην προσπάθεια αποπληρωμής των ληξιπρόθεσμων οφειλών προς τους ιδιώτες. Η ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολόγησης, η εκταμίευση των δόσεων και η επιτυχής έκδοση από την Ελληνική Δημοκρατία, τον Ιούλιο του τρέχοντος έτους, πενταετούς ομολόγου € 3 δισ., η οποία αποτελεί το πρώτο βήμα για τη σταδιακή ανάκτηση της πρόσβασης στις αγορές, αναμένεται να συμβάλει στη μείωση της αβεβαιότητας, στην ενίσχυση της εμπιστοσύνης επιχειρηματιών και επενδυτών και ως εκ τούτου στην επιστροφή της οικονομίας σε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης.

Με βάση τα ανωτέρω και λαμβάνοντας υπόψη την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπέζης (σημείωση 24) και το διαθέσιμο ύψος αποδεκτών εξασφαλίσεων μέσω των οποίων επιτυγχάνεται η άντληση ρευστότητας από τους μηχανισμούς του ευρωσυστήματος, η Τράπεζα εκτιμά ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή της αρχής της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

1.2.2 Εκτίμηση της εκθέσεως της Τραπέζης στο Ελληνικό Δημόσιο

Η συνολική έκθεση της Τραπέζης σε τίτλους εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου καθώς και σε δάνεια που σχετίζονται με το Ελληνικό Δημόσιο παρουσιάζεται στη σημείωση 22. Οι κυριότερες αβεβαιότητες που αφορούν στις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα της συνολικής έκθεσης της Τραπέζης σχετίζονται με την ικανότητα εξυπηρέτησής από το Ελληνικό Δημόσιο των δανειακών του υποχρεώσεων, η οποία με τη σειρά της επηρεάζεται από τη διαμόρφωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα και στην Ευρώπη, καθώς και από τα επίπεδα ρευστότητας του Ελληνικού Δημοσίου.

Σε ότι αφορά τη βιωσιμότητα του ελληνικού δημοσίου χρέους και σε εφαρμογή του σχετικού πλαισίου που τέθηκε στο Eurogroup της 9.5.2016, στη συνεδρίαση του ιδίου οργάνου της 24.5.2016 περιγράφηκαν σε γενικές γραμμές τα μέτρα για την ενίσχυση της βιωσιμότητας του ελληνικού χρέους, διακρι-

τά για το βραχυπρόθεσμο, το μεσοπρόθεσμο και το μακροπρόθεσμο διάστημα. Σύμφωνα με το πλαίσιο αυτό, με βάση το κύριο σενάριο, οι ακαθάριστες χρηματοδοτικές ανάγκες της ελληνικής δημοκρατίας θα πρέπει να υπολείπονται του 15% του ΑΕΠ μετά την ολοκλήρωση του προγράμματος μεσοπρόθεσμο ενώ στη συνέχεια θα πρέπει να υπολείπονται του 20% του ΑΕΠ. Το Eurogroup της 15.6.2017 επιβεβαίωσε το στόχο αυτό. Από τα παραπάνω μέτρα ελάφρυνσης του χρέους μόνο τα βραχυπρόθεσμα μέτρα έχουν εξειδικευθεί και τεθεί σε εφαρμογή.

Μετά την επιτυχή ολοκλήρωση του προγράμματος οικονομικής στήριξης της ελληνικής οικονομίας, και στο βαθμό που θα κριθεί απαραίτητο, θα εφαρμοστούν τα μεσοπρόθεσμα μέτρα για το χρέος. Ο ακριβής προσδιορισμός αυτών των μέτρων θα κυρωθεί στο τέλος του προγράμματος από το Eurogroup έτσι ώστε να εξασφαλιστεί βιωσιμότητα του χρέους. Σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα και στην περίπτωση ενός απρόσμενα δυσμενούς σεναρίου θα μπορούσαν να εφαρμοστούν και επιπρόσθετα έκτακτα μέτρα για το χρέος.

Τέλος, εντός του Ιουλίου του τρέχοντος έτους, η Ελληνική Δημοκρατία εξέδωσε πενταετές ομολόγο από το οποίο άντλησε €3 δισ. Η έκδοση του ομολόγου και η επιτυχής κάλυψή του αποτελούν το πρώτο βήμα για τη σταδιακή ανάκτηση της πρόσβασης του Ελληνικού Δημοσίου στις χρηματαγορές για την κάλυψη των δανειακών του αναγκών.

Με βάση τα ανωτέρω, η Τράπεζα δεν έχει προβεί σε απομείωση της αξίας των τίτλων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου που κατείχε την 30.6.2017, ωστόσο, αξιολογεί τις εξελίξεις που σχετίζονται με το Ελληνικό Δημόσιο χρέος σε συνάρτηση με τις συνθήκες της αγοράς και επανεξετάζει τις εκτιμήσεις της για την ανακτησιμότητα της συνολικής της εκθέσεως σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

1.2.3 Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Η Τράπεζα αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, στο βαθμό που θα έχει στο μέλλον φορολογητέα κέρδη ικανά να συμψηφίσουν τις εκπεστέες φορολογικές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες.

Το ύψος των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που έχει αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2017 δεν έχει μεταβληθεί σημαντικά σε σχέση με το αντίστοιχο ποσό της 31.12.2016. Ως εκ τούτου ισχύουν τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.29.3 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2016 σε ό,τι αφορά στις σημαντικότερες κατηγορίες των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που έχουν αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις. Επίσης, σε ό,τι αφορά στη μεθοδολογία που εφαρμόστηκε για τον έλεγχο της ανακτησιμότητας, ισχύουν τα όσα αναφέρονται στην ανωτέρω σημείωση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνοντας παράλληλα υπόψη τα στοιχεία που διαμόρφωσαν το αποτέλεσμα της τρεχούσης περιόδου.



ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.057	10.413
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	970.899	1.017.823
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	136	108
Αξιογράφων διαθέσιμων προς πώληση	102.041	110.276
Αξιογράφων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη	(22)	5
Από επενδύσεις σε δανειακό χαρτοφυλάκιο	749	4.819
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	46.238	67.215
Λοιποί	5.872	7.134
Σύνολο	1.127.970	1.217.793
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(103.863)	(154.706)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(69.367)	(81.373)
Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(4.349)	(40.458)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(53.091)	(72.153)
Λοιποί	(45.631)	(45.822)
Σύνολο	(276.301)	(394.512)
Καθαρό έσοδο από τόκους	851.669	823.281

Κατά τη διάρκεια του α' εξαμήνου 2017, το καθαρό έσοδο από τόκους σημείωσε αύξηση, που οφείλεται κυρίως στη μείωση των τίτλων που εξέδωσε η Τράπεζα με την εγγύηση του

ελληνικού δημοσίου στα πλαίσια του Ν.3723/2008 κατά ποσό € 5,2 δισ. και στη μείωση του κόστους δανεισμού.

3. Έσοδα από μερίσματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016
Αξιογράφων διαθέσιμων προς πώληση	327	449
Συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	35.161	75.307
Σύνολο	35.488	75.756

Την 30.6.2017 η Τράπεζα προέβη στη λογιστικοποίηση μερισμάτων που η διανομή τους έχει εγκριθεί από τις Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις θυγατρικών της.

4. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016
Συναλλαγματικές διαφορές	6.844	10.613
Αξιόγραφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων	726	515
- Μετοχών	134	
Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		
- Ομολόγων	43.151	12.412
- Μετοχών	639	61.273
- Λοιπών χρεογράφων	963	(1.143)
Δανειακού χαρτοφυλακίου	3.058	10.876
Συμμετοχών	(3.046)	(34.279)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	25.481	(19.586)
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	(35.351)	8.169
Σύνολο	42.599	48.850

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων της τρέχουσας περιόδου έχουν επηρεαστεί κυρίως από:

- Τη ζημία συνολικού ποσού € 37,3 εκατ. που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων» και αφορά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων της Τράπεζας, στο πλαίσιο αναδιαρθρώσεως δανείων και απαιτήσεων, τα οποία αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους.
- Το κέρδος συνολικού ποσού € 29,5 εκατ. που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Ομολόγων» του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και αφορά στην πώληση ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου. Ποσό € 13,7 εκατ. αφορά στην πώληση λοιπών εταιρικών ομολόγων.
- Το κέρδος συνολικού ποσού € 30 εκατ. που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων» και αφορά στην αποτίμηση λόγω πιστωτικού κινδύνου (Credit Valuation Adjustment) πράξεων με αντισυμβαλλόμενο

το Ελληνικό Δημόσιο λόγω της μείωσης του πιστωτικού περιθωρίου του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων του α' εξαμήνου του 2016 είχαν επηρεαστεί κυρίως από τη συναλλαγή εξαγοράς των μετοχών της Visa Europe από τη Visa Inc. στο πλαίσιο της οποίας η Τράπεζα αναγνώρισε το ποσό των € 44,9 εκατ. το οποίο αποτελούνταν από το ποσό των μετρητών που έλαβε κατά το κλείσιμο της συναλλαγής καθώς και από την αναγνώριση της παρούσας αξίας της απαίτησης που αφορά την καταβολή του επιπρόσθετου ποσού κατά την τρίτη επέτειο από το κλείσιμο της συναλλαγής.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα αναγνώρισε τις προνομιούχες μετοχές της Visa Inc που απέκτησε στο πλαίσιο της συναλλαγής. Οι μετοχές αυτές, οι οποίες ταξινομήθηκαν στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο, αναγνωρίστηκαν στην εύλογη αξία τους ύψους € 13,2 εκατ. με πίστωση των αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων.

5. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016
Μισθοί και ημερομίσθια	131.027	136.896
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	41.534	41.773
Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων		1.314
Έξοδα λοιπών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	150	1.526
Πρόβλεψη αποζημιώσεως προσωπικού λόγω συνταξιοδότησεως βάσει του Ν.2112/1920	1.912	1.992
Λοιπές επιβαρύνσεις	14.322	13.863
Σύνολο	188.945	197.364

Το κονδύλι για αμοιβές και έξοδα προσωπικού διαμορφώθηκε στα € 188,9 εκατ. για το α' εξάμηνο του 2017 σε σύγκριση με € 197,4 εκατ. του αντίστοιχου εξαμήνου του 2016 κυρίως λόγω της μείωσης του προσωπικού ως αποτέλεσμα του προγράμματος αποχωρήσεως του προσωπικού.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Τράπεζα κατά την 30.6.2017 ανερχόταν σε 8.604 (30.6.2016: 9.055) άτομα. Εξ αυτών 8.563 (30.6.2016: 9.017) άτομα εργάζονταν στο εσωτερικό και 41 (30.6.2016: 38) άτομα εργάζονταν στο εξωτερικό.

6. Γενικά διοικητικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016
Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων	14.799	15.875
Ενοίκια-συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	10.019	9.569
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	12.487	12.391
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως	8.524	9.084
Τηλεφωνικά-ταχυδρομικά	7.930	10.094
Αμοιβές τρίτων	24.565	13.560
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	3.734	2.701
Εισφορά στα ταμεία εγγυήσεως καταθέσεων και εξυγίανσης	22.987	28.485
Ασφάλιστρα	3.553	4.949
Υλικά γραφείου και λοιπά αναλώσιμα	1.280	2.133
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	3.371	3.635
Φόροι - τέλη (Φ.Π.Α., ακίνητης περιουσίας, κλη)	31.857	27.668
Παροχή υπηρεσιών από εταιρίες υπηρεσιών είσπραξης καθυστερημένων οφειλών	16.264	12.760
Συντηρήσεις κτηρίων και εξοπλισμού	2.193	2.648
Ασφάλεια κτηρίων - χρηματοποστολών	3.698	4.071
Έξοδα καθαριότητας	1.509	1.568
Προμήθεια για το ποσό της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (σημείωση 8)	8.666	
Λοιπά	42.004	33.305
Σύνολο	219.440	194.496

Τα γενικά διοικητικά έξοδα εμφανίζουν αύξηση το α' εξάμηνο του 2017 σε σχέση με το συγκριτικό εξάμηνο, κυρίως λόγω επιβάρυνσης των κονδυλίων που αφορούν σε αμοιβές υπέρ τρίτων, και οφείλονται σε εντατικοποιημένες ενέργειες είσπραξης καθυστερημένων οφειλών.

Επίσης, το α' εξάμηνο του 2017 έχει επιβαρυνθεί με ποσό €8,7 εκατ. που αφορά στην ετήσια προμήθεια για το ποσό

της εγγυημένης, από το Ελληνικό Δημόσιο, αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.4472/19.5.2017, εκ των οποίων ποσό €5,8 εκατ. αφορά την προμήθεια που αναλογεί στη χρήση του 2016, καθώς σύμφωνα με το νόμο, η καταβολή της προμήθειας γίνεται εντός έξι μηνών από το τέλος κάθε φορολογικού έτους με πρώτη εφαρμογή την 30.6.2017.

7. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (σημείωση 10)	362.943	526.803
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	(471)	3.210
Είσπραξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(7.864)	(9.281)
Σύνολο	354.608	520.732

8. Φόρος εισοδήματος

Με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 1 του Ν.4334/2015 «Επείγουσες ρυθμίσεις για τη διαπραγμάτευση και σύναψη συμφωνίας με τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης (Ε.Μ.Σ.)», ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών των νομικών προσώπων ανέρχεται σε 29% από την 1η Ιανουαρίου 2015, από 26% που ίσχυε.

Με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, από τη χρήση 2011, οι νόμιμοι ελεγκτές και τα ελεγκτικά γραφεία που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους σε ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται στην έκδοση ετήσιου πιστοποιητικού ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα. Το εν λόγω πιστοποιητικό υποβάλλεται αφενός μεν στην ελεγχόμενη εταιρία μέχρι την υποβολή της δήλωσης φόρου εισοδήματος και το αργότερο εντός του πρώτου δεκαημέρου του

δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου, αφετέρου δε ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο έως το τέλος του δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου. Με το άρθρο 56 του Ν. 4410/3.8.2016 για τις χρήσεις από 1.1.2016, η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική. Πρόθεση ωστόσο της Τραπέζης είναι η συνέχιση λήψεως του φορολογικού πιστοποιητικού.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2015 ο φορολογικός έλεγχος για την Τράπεζα έχει ολοκληρωθεί και η Τράπεζα έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη ενώ για τη χρήση 2016 αναμένεται να ληφθεί φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη.

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016
Αναβαλλόμενος	54.510	4.720
Σύνολο	54.510	4.720

Ο αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων προκύπτει από προσωρινές διαφορές, η επίπτωση των οποίων αναλύεται στον κάτωθι πίνακα:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016
Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012	22.277	22.277
Χρεωστική διαφορά Ν.4465/2017	1.264	
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	7.021	6.610
Αποτίμηση/Απομείωση δανείων	(2.339)	(57.910)
Αποτίμηση δανείων λόγω αντισταθμίσεως	(110)	(640)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	18.970	25.185
Αποτίμηση παραγώνων	14.684	(6.054)
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	760	(279)
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντισταθμίσεως της εύλογης αξίας τους	(39.501)	3.471
Αποτίμηση συμμετοχών	28.438	(20.243)
Αποτίμηση/Απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	14.117	13.506
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	12.088	23.965
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(23.159)	(5.168)
Σύνολο	54.510	4.720

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	30.6.2017		30.6.2016	
	%		%	
Κέρδη/(Ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		266.430		129.262
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	29	77.265	29	37.486
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(3,85)	(10.250)	(25,51)	(32.974)
Έξοδα μη εκπεστέα	0,47	1.250	0,72	932
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(5,16)	(13.755)	(0,56)	(724)
Φόρος Εισοδήματος	20,46	54.510	3,65	4.720

Με το άρθρο 5 του Ν.4303/17.10.2014 «Κύρωση της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου Επείγουσα ρύθμιση για την αναπλήρωση του Γενικού Γραμματέα Δημοσίων Εσόδων λόγω πρόωρης λήξης της θτείας του (Α' 136) και άλλες διατάξεις» οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις των εποπτευόμενων από την Τράπεζα της Ελλάδος νομικών προσώπων των παραγράφων 5, 6 και 7 του άρθρου 26 του Ν. 4172/2013 που έχουν ή θα αναγνωριστούν και οι οποίες προέρχονται από τη χρεωστική διαφορά του PSI και τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές εν γένει ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, αναφορικά με απαιτήσεις υφιστάμενες μέχρι και την 31.12.2014, μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου, σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα χρήσεως είναι ζημία, σύμφωνα με τις ελεγχμένες και εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, οικονομικές καταστάσεις.

Η ένταξη στο Νόμο υλοποιείται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων, αφορά σε φορολογικές απαιτήσεις που γεννώνται από το έτος 2016 και εφεξής, και ανάγονται στο φορολογικό έτος 2015 και εφεξής, ενώ προβλέπεται η λήξη της εντάξεως σε αυτόν με την ίδια διαδικασία και κατόπιν λήψεως σχετικής εγκρίσεως από την εκάστοτε Εποπτική Αρχή.

Με το άρθρο 4 του Ν. 4340/01.11.2015 «Για το πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και άλλες διατάξεις του Υπουργείου Οικονομικών», τροποποιήθηκαν τα ανωτέρω ως προς το χρόνο εφαρμογής τους, ο οποίος αναβάλλεται κατά ένα έτος. Επιπλέον και μεταξύ άλλων, το ύψος του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που εμπίπτει στις ανωτέρω διατάξεις του άρθρου 5 του Ν. 4303/17.10.2014 και αφορά τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, περιορίζεται στο ποσό των προβλέψεων οι οποίες έχουν λογισθεί έως την 30.6.2015.

Με το άρθρο 43 του Ν. 4465/4.4.2017 «Ενσωμάτωση στην εθνική νομοθεσία της Οδηγίας 2014/92/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23ης Ιουλίου 2014 για τη συγκρισιμότητα των τελών που συνδέονται με λογαριασμούς πληρωμών, την αλληλαγή λογαριασμού πληρωμών και την πρόσβαση σε λογαριασμούς πληρωμών με βασικά χαρακτηριστικά και άλλες διατάξεις» τροποποιήθηκαν τα άρθρα 27 και 27Α του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν. 4172/2013). Σύμφωνα με τις νέες διατάξεις, η χρεωστική διαφορά που θα προκύψει για τα εποπτευόμενα από την Τράπεζα της Ελλάδος νομικά πρόσωπα από την οριστική διαγραφή χρεών οφειλετών τους καθώς και η ζημία από την πώληση δανείων, αναγνωρίζονται προς έκπτωση από τα ακαθάριστα έσοδα και αποσβένονται σε διάστημα 20 ετών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που θα αναγνωρισθεί από την ανωτέρω χρεωστική διαφορά καθώς και από τυχόν λογιστικές διαγραφές δανείων ή πιστώσεων οι οποίες δεν έχουν μετατραπεί σε χρεωστική διαφορά μέχρι το τέλος του εκάστοτε έτους της λογιστικής διαγραφής, μετατρέπονται σε οριστική και εκκαθαρισμέ-

νη απαίτηση έναντι του Δημοσίου σύμφωνα με τους ανωτέρω όρους και προϋποθέσεις.

Το συνολικό ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που θα προκύψει (α) από τη χρεωστική διαφορά λόγω της οριστικής διαγραφής χρεών οφειλετών και της πώλησης δανείων, (β) από τις προσωρινές διαφορές που θα προκύψουν από τις λογιστικές διαγραφές δανείων και πιστώσεων καθώς επίσης (γ) από τις προσωρινές διαφορές επί των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών εν γένει ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου, δεν μπορεί να υπερβεί το συνολικό ποσό φόρου επί των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου που είχε αναγνωρισθεί μέχρι τις 30.6.2015.

Με τη ρύθμιση αυτή διασφαλίζεται ότι οι διαγραφές και αναδιαρθρώσεις δανείων με σκοπό τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων δεν θα οδηγήσουν σε απώλεια εποπτικών κεφαλαίων.

Τα ανωτέρω ισχύουν από 1.1.2016.

Με ημερομηνία 30.6.2017, το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων το οποίο εκτιμάται ότι εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του εν λόγω Νόμου ανέρχεται σε € 3.318 εκατ. (31.12.2016: € 3.342 εκατ.).

Με το άρθρο 82 του Ν. 4472/19.5.2017 «Συνταξιοδοτικές διατάξεις Δημοσίου και τροποποίηση διατάξεων του Ν.4387/2016, μέτρα εφαρμογής των δημοσιονομικών στόχων και μεταρρυθμίσεων, μέτρα κοινωνικής στήριξης και εργασιακές ρυθμίσεις, Μεσοπρόθεσμο Πλάνο Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2018-2021 και λοιπές διατάξεις» προβλέπεται η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών επιχειρήσεων που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013 να καταβάλλουν ετήσια προμήθεια προς το Ελληνικό Δημόσιο για το ποσό της εγγυημένης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που προκύπτει από τη διαφορά του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή (σήμερα 29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε μέχρι 31.12.2014 (26%).

Κατά την πρώτη εφαρμογή των ανωτέρω, η προμήθεια καταβάλλεται έως 30.6.2017 (σημείωση 6).

Επίσης, με το άρθρο 14 του ανωτέρω νόμου, προβλέπεται μείωση του φορολογικού συντελεστή από 29% που ισχύει σήμερα, σε 26%, στα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία. Η μείωση αυτή αφορά τα εισοδήματα που θα αποκτηθούν κατά το φορολογικό έτος που αρχίζει από 1.1.2019, υπό την προϋπόθεση ότι σύμφωνα με την εκτίμηση του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, δεν προκαλείται απόκλιση από τους μεσοπρόθεσμους δημοσιονομικούς στόχους. Με ρητή αναφορά του νόμου, η μείωση αυτή δεν αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα για τα οποία ο φορολογικός συντελεστής εξακολουθεί να είναι 29%.

Κατά τη χρήση 2016, η Τράπεζα αναγνώρισε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους €84,4 εκατ. που αφορούσε την απομείωση της συμμετοχής της στην θυγατρική της Alpha Bank Srbija A.D. Η ζημιά από την πώληση της συμμετοχής σε αλληλοδαπή θυγατρική αναγνωρίζεται προς έκπτωση από τα ακαθάριστα έξοδα κατά τον χρόνο ολοκλήρωσης της μεταβίβασης,

σύμφωνα με το άρθρο 124 του Ν. 4446/22.12.2016 «Πτωχευτικός Κώδικας, Διοικητική Δικαιοσύνη, Τέλη-Παράβολα, Οικειοθελής αποκάλυψη φορολογητέας ύλης παρελθόντων ετών, Ηλεκτρονικές συναλλαγές, Τροποποιήσεις του Ν. 4270/2014 και λοιπές διατάξεις». Η πώληση της θυγατρικής ολοκληρώθηκε εντός του α' εξαμήνου 2017.

Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	30.6.2017			30.6.2016		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	222.935	(64.437)	158.498	13.470	(3.906)	9.564
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	51.427	(14.914)	36.513	(128.790)	37.349	(91.441)
Σύνολο	274.362	(79.351)	195.011	(115.320)	33.443	(81.877)

Στο α' εξάμηνο 2017 στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» καταχωρήθηκε πιστωτικός φόρος ποσού €79, που προέκυψε από έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου την 23.2.2017.

Στο α' εξάμηνο 2016 στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις

νέον» καταχωρήθηκε φόρος ποσού €281, που προέκυψε από έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου που καταχωρήθηκαν στον ίδιο λογαριασμό και αφορούν στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε εντός της χρήσεως 2015.

9. Καθαρά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή

α. Βασικά

Τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή, προκύπτουν από τη δι-αίρεση των κερδών/(ζημιών), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων κοινών μετοχών της Τραπέζης κατά τη διάρκεια της περιόδου, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων από την Τράπεζα κοινών μετοχών, κατά την ίδια περίοδο.

β. Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου για δυνतिकώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Η Τράπεζα δεν έχει μετοχές αυτής της κατηγορίας και ως εκ τούτου δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016
Κέρδη/(Ζημίες) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τραπέζης	211.920	124.775
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.541.665.228	1.536.881.200
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	0,1375	0,0812



	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016
Κέρδη/(ζημίες) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τραπέζης	211.920	124.542
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.541.665.228	1.536.881.200
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	0,1375	0,0810

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016
Κέρδη/(ζημίες) από διακοπείσες δραστηριότητες που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τραπέζης		233
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών		1.536.881.200
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	-	0,0002

Την 23.2.2017, συνεπεία της ασκήσεως του δικαιώματος μετατροπής εκ του συνόλου των ομολογιούχων, η Τράπεζα προέβη στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου λόγω μετατροπής του συνόλου του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου που εξεδόθη την 1.2.2013 στο πλαίσιο της συμφωνίας με την Crédit Agricole S.A. για την εξαγορά της πρώην Εμπο-

ρικής Τραπέζης. Εκ της μετατροπής εκδόθηκαν 6.818.181 νέες κοινές μετοχές, που αντιστοιχούν σε 0,44% επί του συνόλου των μετοχών, οι οποίες λήφθηκαν υπόψιν κατά τον υπολογισμό του σταθμισμένου μέσου όρου υφιστάμενων μετοχών της περιόδου 1.1 - 30.6.2017.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

10. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30.6.2017	31.12.2016
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά		
- Μη Τιτλοποιημένα	16.097.018	16.231.470
Καταναλωτικά:		
- Μη Τιτλοποιημένα	3.624.542	3.546.181
- Τιτλοποιημένα	1.131.631	1.272.572
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη Τιτλοποιημένες	677.420	680.502
- Τιτλοποιημένες	536.406	540.376
Σύνολο	22.067.017	22.271.101
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια		
- Μη Τιτλοποιημένα	24.249.040	25.474.333
- Τιτλοποιημένα	2.419.236	2.514.014
Λοιπές απαιτήσεις	311.786	387.432
	49.047.079	50.646.880
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις *	(9.886.381)	(10.385.356)
Σύνολο	39.160.698	40.261.524

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών, επιχειρηματικών δανείων, καθώς και πιστωτικών καρτών, μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτή.

Από την εξέταση των συμβατικών όρων και της δομής των ανωτέρω συναλλαγών (π.χ. παροχή εγγυήσεων ή/και πιστωτικής ενίσχυσης ή ιδιοκατοχή ομολογιών εκδόσεως των εταιριών ειδικού σκοπού) προκύπτει ότι η Τράπεζα διατήρησε σε όλες τις περιπτώσεις τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια.

Τα στεγαστικά δάνεια την 30.6.2017 περιλαμβάνουν δάνεια ποσού €15,1 εκατ. (31.12.2016: €15,5 εκατ.) που έχουν χρησιμοποιηθεί ως κάλυμμα στο πρόγραμμα καλυμμένων ομολογιών της Τραπέζης. Την 30.6.2017 το υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται σε €5 εκατ. (31.12.2016: €5 εκατ.) (σημείωση 17ii).

* Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία, ύψους €6.818 (31.12.2016: €299.128). Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε €9.893.199 (31.12.2016: €10.684.484).

**Συσσωρευμένες απομειώσεις**

Υπόλοιπο 1.1.2016	9.777.241
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2016	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 7)	526.803
Μεταφορά συσσωρευμένων προβλέψεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(100.000)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	217.243
Συναλλαγματικές διαφορές	(893)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφές	(414.327)
Υπόλοιπο 30.6.2016	10.006.067
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2016	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	654.294
Χρήση συσσωρευμένων προβλέψεων για λοιπές κινήσεις	(16.425)
Πωλήσεις απομειωμένων δανείων	(1.693)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	107.586
Συναλλαγματικές διαφορές	6.092
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφές	(370.565)
Υπόλοιπο 31.12.2016	10.385.356
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2017	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 7)	362.943
Μεταφορά συσσωρευμένων προβλέψεων σε Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες (σημείωση 12)	(212.152)
Πωλήσεις απομειωμένων δανείων	(9.183)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	120.343
Συναλλαγματικές διαφορές	(10.484)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφές	(750.442)
Υπόλοιπο 30.6.2017	9.886.381

Η Τράπεζα, εντός του α' εξαμήνου του 2017, στα πλαίσια της κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης της θυγατρικής εταιρίας AGI Cypre Ermis Ltd μετέφερε στις συσσωρευμένες απομειώσεις συμμετοχών σε θυγατρικές το ποσό των € 212.152 που αντιστοιχεί σε ήδη σχηματισθείσες απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (σημείωση 12).

Στα πλαίσια διαχείρισεως των μη εξυπηρετούμενων δανείων, η Τράπεζα προέβη εντός του α' εξαμήνου του 2017 σε διαγραφές δανείων ύψους € 750 εκατ.

11. Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου**α. Εμπορικού χαρτοφυλακίου**

Τα αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε € 5 εκατ. την 30.6.2017 (31.12.2016: € 2,9 εκατ.) εκ των οποίων ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου € 4,7 εκατ. (31.12.2016: € 2,3 εκατ.).

β. Διαθέσιμα προς πώληση

Τα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε € 4.815,5 εκατ. την 30.6.2017 (31.12.2016: € 4.360 εκατ.). Στα ποσά αυτά περιλαμβάνονται τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου ποσού € 3.539,9 εκατ. την 30.6.2017 (31.12.2016: € 3.409,7 εκατ.) εκ των οποίων έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου € 1.397,9 εκατ.

(31.12.2016: € 1.478,4 εκατ.). Επιπρόσθετα περιλαμβάνονται και ομόλογα του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) λογιστικής αξίας € 406,1 εκατ. (31.12.2016: € 0 εκατ.), εκ των οποίων € 185,3 εκατ. προήλθαν από την ανταλλαγή με ομόλογα του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) του δανειακού χαρτοφυλακίου στο πλαίσιο της εφαρμογής των βραχυπρόθεσμων μέτρων για την ελάφρυνση του δημοσίου χρέους και € 220,8 εκατ. από τοποθετήσεις στη δευτερογενή αγορά.

Η Τράπεζα εντός του α' εξαμήνου 2017 σχημάτισε απομείωση για λοιπά ομόλογα ποσού € 1,2 εκατ. και για μετοχές ποσού € 31 που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό « Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων ».

Την 26.7.2017 η Τράπεζα συμμετείχε στη νέα έκδοση ομολόγου, πενταετούς διάρκειας, του Ελληνικού Δημοσίου με έναρξη την 1.8.2017, λήξη την 1.8.2022 και απόδοση 4,625%, ανταλλάσσοντας ομόλογο ονομαστικής αξίας €440 εκατ. από την έκδοση πενταετούς διάρκειας, λήξεως 17.4.2019 με καθορισμένη τιμή 102,6% επί της ονομαστικής αξίας.

γ. Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

Τα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε €318 την 30.6.2017 (31.12.2016: €9,3 εκατ.). Η μεταβολή μεταξύ των δύο περιόδων οφείλεται στη λήξη τραπεζικού ομολόγου λογιστικής αξίας €9 εκατ.

δ. Δανειακό χαρτοφυλάκιο

Στο δανειακό χαρτοφυλάκιο περιέχονται ομόλογα Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) τα οποία βάσει της αρχικής σύμβασης μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν αποκλειστικά ως ενέχυρα για την άντληση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα ή από αντισυμβαλλόμενους της διατραπεζικής αγοράς σε συναλλαγές προσωρινής εκχωρήσεως (repos).

Τον Απρίλιο του 2016 υπεγράφη αναθεώρηση της σύμβασης εγγραφής (subscription agreement) μεταξύ του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ), του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) και της Τραπέζης, η οποία αφορά στους όρους χρήσεως των ανωτέρω τίτλων. Η αναθεώρηση προέβλεπε ότι η Τράπεζα μπορεί να συμμετέχει με τα ομόλογα εκδόσεως ΕΤΧΣ στο πρόγραμμα αγοράς ομολόγων εκδοθέντων από κεντρικές κυβερνήσεις, ειδικούς φορείς-εκδότες χρεογράφων και ευρωπαϊκούς υπερεθνικούς οργανισμούς της ζώνης του ευρώ (Public Sector Purchase Programme - PSPP) που διενεργεί η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ). Σύμφωνα με την απόφαση της ΕΚΤ, μπορούσε να αγορασθεί συνολικά έως και το 50% από κάθε έκδοση του ΕΤΧΣ έως την ολοκλήρωση του προγράμματος τον Μάρτιο του 2017. Έως την 23.1.2017, η Τράπεζα είχε πραγματοποιήσει συναλλαγές πώλησης τίτλων ΕΤΧΣ ονομαστικού ποσού €140 εκατ. στο πλαίσιο του προγράμματος αυτού.

Στο πλαίσιο της εφαρμογής των βραχυπρόθεσμων μέτρων για την ελάφρυνση του δημοσίου χρέους, ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Στήριξης (ΕΜΣ), το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ), το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ), το Ελληνικό Δημόσιο και οι τέσσερις ελληνικές συστημικές Τράπεζες συνυπέγραψαν τον Μάρτιο του 2017 σύμβαση ανταλλαγής ομολόγων.

Σύμφωνα με τη σύμβαση αυτή τα ομόλογα κυμαινόμενου επιτοκίου εκδόσεως ΕΤΧΣ που κατέχουν οι Τράπεζες ανταλλάσσονται σταδιακά με ίσης ονομαστικής αξίας μακροχρόνια ομό-

λογα σταθερού επιτοκίου εκδόσεως ΕΤΧΣ, τα οποία θα επαναγοράζονται εντός ενός μήνα από το ΕΤΧΣ έναντι καταβολής μετρητών. Για τη χρήση των μακροχρόνιων ομολόγων σταθερού επιτοκίου ισχύουν οι ίδιοι περιορισμοί με αυτούς των ομολόγων κυμαινόμενου επιτοκίου, ήτοι, αποτελούν επιλέξιμους τίτλους για την παροχή χρηματοδοτήσεως από το ευρωσύστημα καθώς και τη συμμετοχή στο πρόγραμμα αγοράς ομολόγων της ΕΚΤ (PSPP) και μπορούν να χρησιμοποιηθούν ως ενέχυρα στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως με αντισυμβαλλόμενους της διατραπεζικής αγοράς.

Στο πλαίσιο της σύμβασης αυτής πραγματοποιήθηκαν το α' εξάμηνο του 2017, ανταλλαγές ομολόγων ΕΤΧΣ κυμαινόμενου επιτοκίου συνολικής ονομαστικής αξίας €614,8 εκατ. έναντι ομολόγων εκδόσεως ΕΤΧΣ ίσης ονομαστικής αξίας διάρκειας 30 ετών και σταθερού τοκομεριδίου. Από αυτά επαναγοράστηκαν από το ΕΤΧΣ ομόλογα ονομαστικής αξίας €429,6 εκατ. ενώ εναπομείναν ομόλογο ονομαστικής αξίας €185,2 εκατ. κατηγοριοποιήθηκε στο χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων. Η συνολική λογιστική αξία των ομολόγων του δανειακού χαρτοφυλακίου την 30.6.2017 ήταν €1.919,7 εκατ. (31.12.2016: €2.682,7 εκατ.).

12. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

	1.1 - 30.6.2017	1.7 - 31.12.2016	1.1 - 30.6.2016
ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ			
Υπόλοιπο αρχής χρήσεως	1.800.990	2.047.418	2.017.859
Προσθήκες	729.164		69.720
Μειώσεις	(512.516)	(139.083)	
Μεταφορά λόγω αναταξινόμησης στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		(105.000)	(35.245)
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης εύλογης αξίας *	(1.986)	(2.345)	(4.916)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	2.015.652	1.800.990	2.047.418
ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ			
Υπόλοιπο αρχής χρήσεως	631	631	631
Μεταφορά από Κοινοπραξίες	6.540		
Μειώσεις	(324)		
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	6.847	631	631
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ			
Υπόλοιπο αρχής χρήσεως	13.634	12.974	68.896
Προσθήκες		660	6.022
Μεταφορά σε Συγγενείς Εταιρίες	(6.540)		
Μεταφορά λόγω αναταξινόμησης στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση			(61.944)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	7.094	13.634	12.974
Σύνολο	2.029.593	1.815.255	2.061.023

Ως προσθήκες νοούνται: οι αγορές μετοχών, η συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου καθώς και οι αποκτήσεις μετοχών λόγω συγχωνεύσεως.

Ως μειώσεις νοούνται: οι πωλήσεις μετοχών, οι αποπληρωμές κεφαλαίου, οι εκκαθαρίσεις εταιριών, οι εισφορές σε είδος και οι απομειώσεις.

Οι προσθήκες των θυγατρικών ύψους €729.164 αφορούν κατά €704.164 στη θυγατρική εταιρία AGI Cypre Ermis Ltd, όπως αναλύεται κατωτέρω και κατά €25.000 στη συμμετοχή της Τραπέζης στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας Alphalife A.A.E.Z.

Οι μειώσεις των θυγατρικών ύψους €512.516 αφορούν σε:

- επιστροφή κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Ανώνυμη Συμμετοχική και Κτηματική Εταιρία ποσού €28.652 και
- απομείωση της αξίας της θυγατρικής εταιρίας AGI Cypre Ermis Ltd ποσού €483.864.

Η Τράπεζα, εντός του α' εξαμήνου του 2017, στα πλαίσια της κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης της θυγατρικής εταιρίας AGI Cypre Ermis Ltd ενίσχυσε κεφαλαιακά τη θυγατρική κατά το ποσό των €704 εκατ., με παράλληλη ισόποση μείωση μέρους του δανείου που έχει χορηγήσει η Τράπεζα σε αυτήν. Με βάση τα ανωτέρω και στα πλαίσια του ελέγχου απομείωσης της επένδυσής της στην AGI Cypre Ermis Ltd, η Τράπεζα μετέφερε στις συσσωρευμένες απομειώσεις συμμετοχών σε θυγατρικές το ποσό των €483.864 το οποίο κατά το ποσό των €212.152 αντιστοιχεί σε ήδη σχηματισθείσες απομειώσεις δανείων και απαι-

τήσεων κατά πελατών (σημείωση 10), ενώ κατά το ποσό των €271.712 αντιστοιχεί σε ήδη σχηματισθείσες προβλέψεις για εγγυήσεις (σημείωση 18) που η Τράπεζα είχε χορηγήσει στη θυγατρική και οι οποίες στα πλαίσια της κεφαλαιακής της αναδιάρθρωσεως ακυρώθηκαν.

Η συμμετοχή της Τραπέζης στην εταιρία Cepal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε., πρώην Aktua Ελλάς Συμμετοχών Α.Ε., αναταξινομήθηκε από τις κοινοπραξίες στις συγγενείς εταιρίες, ως συνέπεια της συμφωνίας των μετόχων της εταιρίας που υπογράφηκε εντός του β' τριμήνου του 2017, καθώς και του από 4.5.2017 τροποποιημένου καταστατικού της εταιρίας.

Οι μειώσεις των συγγενών εταιριών ύψους €324 αφορούν κυρίως σε πώληση ποσοστού συμμετοχής περίπου 2,2% της εταιρίας Cepal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε., πρώην Aktua Ελλάς Συμμετοχών Α.Ε.

Η Τράπεζα εντός της τρέχουσας περιόδου απέκτησε το 47,04% των μετοχών της εταιρίας Famar S.A. έναντι τιμήματος τεσσάρων ευρώ και εβδομήντα λεπτών. Η απόκτηση των μετοχών από την Τράπεζα καθώς επίσης και από τρεις ακόμα ελληνικές τράπεζες, πιστωτές της εταιρίας, πραγματοποιήθηκε στα πλαίσια της γαλλικής προπρωχευτικής διαδικασίας στην οποία εισήλθε η εταιρία Famar S.A. με σκοπό την αναδιάρθρωσή της. Παράλληλα και με σκοπό τη μεγιστοποίηση της δυνατότητας ανάκτησης της αξίας των δανείων που οι ελληνικές τράπεζες είχαν χορηγήσει στην εταιρία, υπογράφηκε συμφωνία μεταξύ των τραπεζών και εταιρίας διαχείρισης δανείων με την οποία καθορίζεται ο τρόπος λήψης αποφάσεων σχετικά με τη διοίκηση της Famar S.A.. Επιπρόσθετα σημειώνεται ότι σύμφωνα

* Η Τράπεζα, κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων προϊόντων και δανεισμού, αντισταθμίζει κινδύνους από συναλλαγματικές ισοτιμίες που αφορούν τις συμμετοχές της στο εξωτερικό.

με το καταστατικό της εταιρίας Famar S.A., υφίστανται εταιρικά θέματα για τα οποία η λήψη αποφάσεως λαμβάνεται με βάση τον αριθμό των μετόχων και όχι με βάση το ποσοστό των μετοχών που αυτοί κατέχουν. Οι μετοχές της εταιρίας, τόσο πριν όσο και μετά τη συμφωνία αναδιάρθρωσης αποτελούν ενέχυρο για δάνεια τα οποία είχαν χορηγηθεί από τις ανωτέ-

ρω ελληνικές τράπεζες στον προηγούμενο μέτοχο της εταιρίας Famar S.A.

Η Τράπεζα αξιολογώντας τα ανωτέρω, κατέταξε τη συμμετοχή της στην Famar S.A. στις Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες.

13. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Οικόπεδα - Κτήρια
Υπόλοιπο 1.1.2016	
Αξία κτήσεως	43.847
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(15.034)
1.1.2016 - 30.6.2016	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2016	28.813
Προσθήκες	32
Μεταφορά σε Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	(361)
Αποσβέσεις περιόδου	(183)
Αναπόσβεστη αξία την 30.6.2016	28.301
Υπόλοιπο 30.6.2016	
Αξία κτήσεως	43.470
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(15.169)
1.7.2016 - 31.12.2016	
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2016	28.301
Προσθήκες	1
Απομειώσεις	(289)
Αποσβέσεις περιόδου	(177)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2016	27.836
Υπόλοιπο 31.12.2016	
Αξία κτήσεως	43.471
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(15.635)
1.1.2017 - 30.6.2017	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2017	27.836
Αποσβέσεις περιόδου	(176)
Αναπόσβεστη αξία την 30.6.2017	27.660
Υπόλοιπο 30.6.2017	
Αξία κτήσεως	43.471
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(15.811)

Κατά την τρέχουσα περίοδο δεν υπήρξε σημαντική μεταβολή στις επενδύσεις σε ακίνητα.

Στη χρήση 2016 αναγνωρίσθηκε ζημιά από απομείωση ποσού € 289, ώστε η λογιστική αξία των επενδύσεων σε ακίνητα να μην υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους κατά την

31.12.2016, όπως αυτή προσδιορίσθηκε από πιστοποιημένους εκτιμητές. Το ποσό της απομείωσης καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα».

Δεν έχει αναγνωριστεί αντίστοιχη ζημιά για την περίοδο που έληξε την 30.6.2017.

**14. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια**

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2016				
Αξία κτήσεως	954.445	752	361.921	1.317.118
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(310.210)	(237)	(314.824)	(625.271)
1.1.2016 - 30.6.2016				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2016	644.235	515	47.097	691.847
Προσθήκες	2.907		9.460	12.367
Διαθέσεις / Διαγραφές	(753)		(9)	(762)
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(3.302)			(3.302)
Μεταφορά από «εξοπλισμό leasing» σε «κινητό εξοπλισμό»		(467)	467	
Αποσβέσεις περιόδου	(8.496)	(44)	(7.311)	(15.851)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2016	634.591	4	49.704	684.299
Υπόλοιπο 30.6.2016				
Αξία κτήσεως	951.004	8	367.818	1.318.830
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(316.413)	(4)	(318.114)	(634.531)
1.7.2016 - 31.12.2016				
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2016	634.591	4	49.704	684.299
Προσθήκες	4.122		8.496	12.618
Απομειώσεις	(3.956)			(3.956)
Διαθέσεις / Διαγραφές	(788)		(14)	(802)
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(734)			(734)
Μεταφορά από «εξοπλισμό leasing» σε «κινητό εξοπλισμό»		(4)	4	
Αποσβέσεις περιόδου	(8.610)		(6.945)	(15.555)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2016	624.625		51.245	675.870
Υπόλοιπο 31.12.2016				
Αξία κτήσεως	951.390		373.058	1.324.448
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(326.765)		(321.813)	(648.578)
1.1.2017 - 30.6.2017				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2017	624.625		51.245	675.870
Προσθήκες	2.368		7.266	9.634
Διαθέσεις / Διαγραφές	(1.166)		(12)	(1.178)
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(5.867)			(5.867)
Αποσβέσεις περιόδου	(8.339)		(6.846)	(15.185)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2017	611.621		51.653	663.274
Υπόλοιπο 30.6.2017				
Αξία κτήσεως	940.771		379.358	1.320.129
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(329.150)		(327.705)	(656.855)

Κατά την τρέχουσα περίοδο δεν υπήρξε σημαντική μεταβολή στα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων οικοπέδων και κτηρίων που συμπεριλαμβάνονται στα ανωτέρω υπόλοιπα ανέρχεται κατά την 30.6.2017 σε €590.554 (31.12.2016: €600.348).

Στη χρήση 2016 αναγνωρίστηκε ζημιά από απομείωση της αξίας των ακινήτων ποσού €3.956, που καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα».

15. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Έξοδα Λογισμικού	Δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας	Λοιπά	Σύνολα
Υπόλοιπο 1.1.2016				
Αξία κτήσεως	441.920	1.785	138.339	582.044
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(240.897)	(1.785)	(39.541)	(282.223)
1.1.2016 - 30.6.2016				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2016	201.023		98.798	299.821
Προσθήκες	41.484			41.484
Αποσβέσεις περιόδου	(10.096)		(9.146)	(19.242)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2016	232.411	-	89.652	322.063
Υπόλοιπο 30.6.2016				
Αξία κτήσεως	483.404	1.785	138.339	623.528
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(250.993)	(1.785)	(48.687)	(301.465)
1.7.2016 - 31.12.2016				
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2016	232.411		89.652	322.063
Προσθήκες	31.903			31.903
Αποσβέσεις περιόδου	(10.894)		(9.146)	(20.040)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2016	253.420	-	80.506	333.926
Υπόλοιπο 31.12.2016				
Αξία κτήσεως	515.055	1.785	138.339	655.179
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(261.635)	(1.785)	(57.833)	(321.253)
1.1.2017 - 30.6.2017				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2017	253.420		80.506	333.926
Προσθήκες	26.285			26.285
Αποσβέσεις περιόδου	(12.234)		(9.146)	(21.380)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2017	267.471	-	71.360	338.831
Υπόλοιπο 30.6.2017				
Αξία κτήσεως	541.279	1.785	138.339	681.403
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(273.808)	(1.785)	(66.979)	(342.572)

Οι προσθήκες του α' εξαμήνου 2017 αφορούν κυρίως σε αγορές δικαιωμάτων χρήσεως μηχανογραφικών εφαρμογών.



ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

16. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	30.6.2017	31.12.2016
Καταθέσεις:		
- Όψεως	59.527	59.210
- Προθεσμίας:		
Κεντρικών Τραπεζών	15.030.475	18.331.086
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	179.216	125.546
Καταθέσεις χρηματικών εγγυήσεων για καλύμματα παραγώγων	34.543	25.465
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	2.390.220	612.449
Δανειακές υποχρεώσεις	291.374	274.952
Λοιπές υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		4.293
Σύνολο	17.985.355	19.433.001

Οι καταθέσεις της Τραπέζης από το Ευρωσύστημα παρουσιάζουν μείωση €3,3 δισ. κατά το α' εξάμηνο κυρίως λόγω της σύναψης πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (Repos), πώλησης ομολόγων εκδόσεως ΕΤΧΣ μέσω του προγράμματος PSPP (σημείωση 11), λοιπών ομολόγων καθώς και τη μείωση της χρηματοδότησης θυγατρικών εταιριών του Ομίλου.

Τον Ιούνιο του 2016, η ΕΚΤ πραγματοποίησε νέο πρόγραμμα

στοχευμένων πράξεων μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (TLTRO-II) με τετραετή διάρκεια. Η Τράπεζα συμμετείχε αρχικώς στο εν λόγω πρόγραμμα με ποσό €1 δισ. ενώ η συμμετοχή της τον Ιούνιο του 2017 ανήλθε σε €3,1 δισ.

Στο κονδύλι «Δανειακές υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται οι υποχρεώσεις της Τραπέζης προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank).

17. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

i. Εκδόσεις με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (N.3723/2008)

Στο πλαίσιο του προγράμματος ενισχύσεως της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008, το α' εξάμηνο του 2017 η Τράπεζα προέβη σε έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ποσού €300 εκατ. ενώ οι λήξεις/ανακλήσεις στο ίδιο διάστημα ανήλθαν σε ποσό €1,3 δισ.

Η Τράπεζα δεν έχει υπόλοιπο σε κοινά ομολογιακά δάνεια με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου την 30.6.2017 (31.12.2016: €1 δισ.).

Τα ανωτέρω χρεόγραφα δεν απεικονίζονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», καθώς ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

ii. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών*

Οι καλυμμένες ομολογίες δε συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» καθώς ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

Το συνολικό τρέχον υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών κατά την 30.6.2017 ανέρχεται στο ποσό των €5 εκατ.

Στο πλαίσιο του υφιστάμενου προγράμματος απευθείας εκδόσεων καλυμμένων ομολογιών ποσού €8 δισ., η Τράπεζα εξέδωσε την 2.8.2017 ομολογία ονομαστικής αξίας €1 δισ. με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια ποσού €1,2 δισ., λήξεως την 23.10.2018 και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 1,2%. Η έκδοση, η οποία έχει αγορασθεί εξ'ολοκλήρου από την Τράπεζα, χρησιμοποιείται ως ενέχυρο σε πράξεις χρηματοδότησεως.

iii. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2017	26.834
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2017	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(17.719)
Δεδουλευμένοι τόκοι	326
Υπόλοιπο 30.6.2017	9.441

* Στοιχεία που αφορούν την δημοσιοποίηση πληροφοριών σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολογιών, βάσει της Πράξεως Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος 2620/28.8.2009, έχουν αναρτηθεί στον ιστοχώρο της Τραπέζης.

iv. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων

Υπόλοιπο 1.1.2017	227.487
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2017	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(71.249)
Δεδουλευμένοι τόκοι	3.651
Συναλλαγματικές διαφορές	(14.300)
Υπόλοιπο 30.6.2017	145.589

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω δάνεια στην εταιρία ειδικού σκοπού, Alpha Shipping Finance Ltd., η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση από τρίτους.

Η υποχρέωση προς την εταιρία ειδικού σκοπού την 30.06.2017, που σχετίζεται με τα τιτλοποιημένα ναυτιλιακά δάνεια, ανέρχεται σε € 146 εκατ.

v. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων (SMEs)

Υπόλοιπο 1.1.2017	289.160
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2017	
Νέες εκδόσεις	39.977
Λήξεις/Αποπληρωμές	(75.436)
Δεδουλευμένοι τόκοι	2.582
Υπόλοιπο 30.6.2017	256.283

Η Τράπεζα εντός της προηγούμενης χρήσεως προέβη σε τιτλοποίηση SME δανείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω δάνεια στην πλήρως ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού, Proodos Designated Activity Company (D.A.C.), η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση από τρίτους και από την Τράπεζα.

Η υποχρέωση της Τραπέζης προς την εταιρία ειδικού σκοπού την 30.6.2017 ανέρχεται σε €256 εκατ.

vi. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση λοιπών δανείων

Υποχρεώσεις που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών δανείων, επιχειρηματικών δανείων καθώς και πιστωτικών καρτών, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώ-

σεις» διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, ονομαστικού ποσού €3,7 δις., που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

vii. Τίτλοι μειωμένης εξασφαλίσεως

Υπόλοιπο 1.1.2017	26.006
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2017	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(25.308)
Δεδουλευμένοι τόκοι	(47)
Υπόλοιπο 30.6.2017	651

Η μεταβολή αφορά κυρίως στην λήξη τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως αξίας €25,3 εκατ.

viii. Υβριδικοί τίτλοι

Υπόλοιπο 1.1.2017	15.277
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2017	
Δεδουλευμένοι τόκοι	4
Υπόλοιπο 30.6.2017	15.281

**ix. Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο**

Υπόλοιπο 1.1.2017	13.995
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2017	
Λήξη	(12.205)
Μεταβολή εύλογης αξίας	(1.790)
Υπόλοιπο 30.6.2017	-

Αφορά ομολογιακή έκδοση ονομαστικής αξίας € 150 εκατ που εξέδωσε η Τράπεζα την 1.2.2013 στο πλαίσιο συμφωνίας με την Credit Agricole SA για την εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής. Την 1.2.2017 το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο

έληξε και την 23.2.2017, συνεπεία της ασκήσεως του δικαιώματος μετατροπής εκ του συνόλου των ομολογιούχων, η Τράπεζα προέβη στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. (σημείωση 19).

Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων, που δεν ιδιοκατέχονται, την 30.6.2017	427.245
--	----------------

18. Προβλέψεις

Υπόλοιπο 1.1.2016	410.446
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2016	
Λοιπές προβλέψεις	2.620
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(3.094)
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 7)	3.210
Υπόλοιπο 30.6.2016	413.182
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2016	
Λοιπές προβλέψεις	5.296
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(953)
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης αποζημιώσεως προγράμματος αποχωρήσεως προσωπικού	(35.262)
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	925
Υπόλοιπο 31.12.2016	383.188
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2017	
Λοιπές προβλέψεις	6.546
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(2.306)
Μεταβολή προβλέψεων για τη κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	(292.310)
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης αποζημιώσεως προγράμματος αποχωρήσεως προσωπικού	(754)
Υπόλοιπο 30.6.2017	94.364

Τα ποσά των λοιπών προβλέψεων σε βάρος των αποτελεσμάτων συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Λοιπά Έξοδα» της καταστάσεως αποτελεσμάτων.

Η Τράπεζα, εντός του α' εξαμήνου του 2017, στα πλαίσια της κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης της θυγατρικής εταιρίας AGI Cypre Ermis Ltd μετέφερε στις συσσωρευμένες απομειώσεις συμμετοχών σε θυγατρικές το ποσό των € 271.712 που αντιστοιχεί σε ήδη σχηματισθείσες προβλέψεις για εγγυήσεις που η Τράπεζα είχε χορηγήσει στη θυγατρική και οι οποίες στα πλαίσια της κεφαλαιακής της αναδιάρθρωσεως ακυρώθηκαν (σημείωση 12).

Κατά την 30.6.2017 το υπόλοιπο των προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία ανέρχεται σε € 6,8 εκατ. (31.12.2016 € 299,1 εκατ.) και των λοιπών προβλέψεων σε € 87,5 εκατ. (31.12.2016 € 84,1 εκατ.) εκ των οποίων:

- Ποσό € 32,4 εκατ. (31.12.2016 € 29 εκατ.) αφορά σε επίδικες υποθέσεις.
- Ποσό € 28,3 εκατ. (31.12.2016 € 29 εκατ.) αφορά στο υπόλοιπο προβλέψεως προγράμματος εθελουσίας εξόδου της Τραπεζής που λογιστικοποιήθηκε την 31.12.2015 ύψους € 64,3 εκατ., στα πλαίσια υλοποίησεως του επικαιροποιημένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσεως και των σχετικών δεσμεύσεων. Η Τράπεζα εντός του β' τριμήνου του 2017 έθεσε σε εφαρμογή ειδικό πρόγραμμα για το προσωπικό που εργάζεται στο Νομό Θεσσαλονίκης, το οποίο περιλαμβάνει την εκ του νόμου προβλεπόμενη αποζημίωση πλέον κινήτρου που εξαρτάται από την ηλικία, το οποίο επίσης θα καλυφθεί από την εν λόγω πρόβλεψη.

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

19. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον

α) Μετοχικό κεφάλαιο

Την 23.2.2017, συνεπεία ασκήσεως του δικαιώματος μετατροπής εκ του συνόλου των ομολογιούχων, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης, αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των € 2.045.454,30 λόγω της μετατροπής μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου κεφαλαίου € 150 εκατ. που εξεδόθη την 1.2.2013 στο πλαίσιο συμφωνίας με την Crédit Agricole S.A. και Crédit Agricole Corporate and Investment Bank.

Συνέπεια των ανωτέρω το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται την 30.6.2017 σε € 463.109.814,30.

Από την μετατροπή εκδόθηκαν και εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 18.4.2017, 6.818.181 νέες κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλες μετοχές της Τραπέζης, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 εκάστη.

β) Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Εκ της ανωτέρω αυξήσεως ποσό € 10.159.089,69 πιστώθηκε στο λογαριασμό «διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

γ) Αποτελέσματα εις νέον

α) Δεδομένου ότι στη διαχειριστική χρήση 2016 δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη, σε εφαρμογή του άρθρου 44α κ.ν.2190/1920, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, την 30.6.2017, αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος στους κοινούς Μετόχους της Τραπέζης.

β) Στο λογαριασμό «αποτελέσματα εις νέον» της 30.6.2017 περιλαμβάνονται τα έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου ποσού € 0,2 εκατ. (31.12.2016: € 0,7 εκατ.) μετά το φόρο εισοδήματος.



ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

20. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α) Νομικά θέματα

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

Για τις περιπτώσεις όπου υπάρχει σημαντική πιθανότητα αρνητικής εκβάσεως και το αποτέλεσμα τους μπορεί να εκτιμηθεί με επαρκή αξιοπιστία, η Τράπεζα σχηματίζει πρόβλεψη που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Προβλέψεις». Το συνολικό ποσό των εν λόγω προβλέψεων ανέρχεται την 30.6.2017 σε € 32,4 εκατ.

Για τις περιπτώσεις για τις οποίες σύμφωνα με την εξέλιξη της υπόθεσης και την αξιολόγηση της Νομικής Υπηρεσίας κατά την 30.6.2017, η πιθανότητα αρνητικής εκβάσεως δεν είναι σημαντική ή δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η πιθανή ζημία εξαιτίας της πολυπλοκότητας των υποθέσεων, της χρονικής διάρκειας που θα διαρκέσουν και της αβεβαιότητας ως προς την πιθανή έκβαση, η Τράπεζα δεν έχει προβεί σε αναγνώριση πρόβλεψης. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των Νομικών Υπηρεσιών η οριστική διευθέτησή των απαιτήσεων και των δικαστικών αγωγών δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην καθαρή θέση ή τη λειτουργία της Τραπέζης.

β) Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για την χρήση 2010 βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος από τις φορολογικές αρχές. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2015 η Τράπεζα έχει λάβει πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α Ν.4174/2013, ενώ για τη χρήση 2016 αναμένεται να ληφθεί πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης. Η Εμπορική Τράπεζα είχε ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2008. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 έχει λάβει το αντίστοιχο πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Τα καταστήματα της Alpha Bank σε Λονδίνο και Βουλγαρία έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τις χρήσεις 2013 και 2016 αντίστοιχα. Τον Φεβρουάριο του 2017 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος του καταστήματος στη Βουλγαρία για το 2016. Το κατάστημα της Εμπορικής Τραπέζης στην Κύπρο δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την έναρξη της λειτουργίας του (χρήση 2011) μέχρι τη διαγραφή του από το Τμήμα Εφόρου Εταιριών Κύπρου (Αύγουστος 2015), ενώ έχει παύσει τη λειτουργία του από τον Σεπτέμβριο του 2014.

Την 2.6.2015, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δια απορροφήσεως της Diners Club Ελλάδος Α.Ε.Π.Π.. Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 έχει λάβει το αντίστοιχο πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/05.1.2016 δεν εξαιρούνται από την διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο.

Ως αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές ενδέχεται, να επιβληθούν επιπλέον πρόστιμα και φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές τα ποσά των οποίων δεν είναι δυνατό να προσδιοριστούν με ακρίβεια.

γ) Λειτουργικές μισθώσεις

Η Τράπεζα ως μισθώτρια

Οι υποχρεώσεις της από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτήρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας της.

Η διάρκεια των επαγγελματικών συμβάσεων μίσθωσης ορίζεται δωδεκαετής με δυνατότητα ανανεώσεως ή παρατάσεως βάσει συμφωνίας των συμβαλλομένων μερών. Πολιτική της Τραπέζης είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της Τραπέζης έχουν ως εξής:

	30.6.2017	31.12.2016
εντός του έτους	28.535	29.163
πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	70.075	76.014
πέραν των πέντε ετών	73.071	77.699
Σύνολο	171.680	182.876

Οι συνολικές δαπάνες της Τραπέζης για ενοίκια κτηρίων, για το α' εξάμηνο 2017 ανήλθαν σε € 14.799 (α' εξάμηνο 2016: € 15.875) και συμπεριλαμβάνονται στα «Γενικά διοικητικά έξοδα».

Η Τράπεζα ως εκμισθώτρια

Οι απαιτήσεις της από μισθώματα αφορούν μισθώσεις κτηρίων ιδιοκτησίας της, σε εταιρίες του ομίλου και τρίτους.

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	30.6.2017	31.12.2016
εντός του έτους	4.436	4.199
πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	11.970	11.118
πέραν των πέντε ετών	13.716	13.954
Σύνολο	30.122	29.271

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις για το α' εξάμηνο 2017 ανήλθαν σε € 2.199 (α' εξάμηνο 2016: € 1.708) και συμπεριλαμβάνονται στα «Λοιπά έσοδα».

δ) Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

Η Τράπεζα στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές στην περιουσιακή της διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές παρακολουθούνται σε εκτός Ισολογισμού λογαριασμούς και αφορούν σε ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές, υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια καθώς επίσης και παρασχεθείσες εγ-

γυήσεις για εκδοθέντα ομόλογα από θυγατρικές εταιρίες και λοιπές εγγυήσεις προς θυγατρικές.

Επίσης ενδεχόμενες υποχρεώσεις προκύπτουν για την Τράπεζα από τις μη αντληθείσες εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια, που δεν πρόκειται να εκτελεστούν άμεσα ή πρόκειται να εκτελεστούν τμηματικά και μόνο εφόσον τηρηθούν από τους αντισυμβαλλόμενους οι συμφωνηθείσες για την εκτέλεσή τους προϋποθέσεις.

Τα υπόλοιπά τους έχουν ως εξής:

	30.6.2017	31.12.2016
Ενέγγυες πιστώσεις	16.769	16.215
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	3.729.202	4.116.824
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης	15.542	15.542

Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν χρηματοδότηση των εμπορικών συμφωνιών μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή των συναλληλασόμενων τρίτων, με τους οποίους οι πελάτες της Τραπέζης έχουν συνάψει τις συμφωνίες. Τόσο οι ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις όσο και οι εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από την Τράπεζα, προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από πελάτες της των όρων των συμφωνιών.

Η υποχρέωση από όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις κατά την 30.6.2017 ανέρχεται σε € 376 εκατ. (31.12.2016: € 421,7 εκατ.) και συμπεριλαμβάνεται στον υπολογισμό των σταθμισμένων για κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού.

Η Τράπεζα έχει αναλάβει την υποχρέωση να συνεισφέρει στο μετοχικό κεφάλαιο της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ επιπλέον κεφάλαια μέχρι του ποσού των € 0,3 εκατ.

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

Τα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού κατά την 30.6.2017 αναλύονται ως εξής:

- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους € 0,3 δισ. που αφορούν την υποχρέωση της Τραπέζης να διατηρεί καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος, που αντιστοιχούν στο 1% των συνολικών καταθέσεων των πελατών της.
- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους € 0,2 δισ. που αφορούν σε εγγυήσεις οι οποίες έχουν δοθεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.

- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους € 1,1 δισ. σε Πιστωτικά Ιδρύματα που έχουν δοθεί για εγγύηση παραγώγων συναλλαγών.
- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους € 0,04 δισ. σε Πιστωτικά Ιδρύματα που έχουν δοθεί για Ενέγγυες Πιστώσεις ή Εγγυητικές Επιστολές που εκδίδει η Τράπεζα για τη διευκόλυνση εισαγωγών πελατείας.
- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους € 6,2 εκατ. έχουν δοθεί στο Ταμείο Εξυγίανσης ως αμετάκλητη δέσμευση πλη-

ρωμής μέρους της εισφοράς του 2016 και του 2017. Η δέσμευση αυτή πρέπει να καλύπτεται πλήρως από εξασφαλίσεις αποκλειστικά με μετρητά όπως αποφασίστηκε από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης.

- Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων:
 - i. ποσό €0,5 δισ. έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς αντλήσεως ρευστότητας.
 - ii. ποσό €0,34 δισ. έχει δοθεί σε θυγατρικές εξωτερικού ως εξασφάλιση για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου.
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών :
 - i. ποσό ονομαστικής αξίας €21,2 δισ. έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς αντλήσεως ρευστότητας.
 - ii. ποσό επιχειρηματικών, καταναλωτικών δανείων και πιστωτικών καρτών λογιστικής αξίας €2,78 δισ. έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογιών εταιριών ειδικού σκοπού του Ομίλου ονομαστικής αξίας €3,7 δισ. οι οποίες ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα και έχουν ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς αντλήσεως ρευστότητας και ποσό €0,37 δισ. έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
 - iii. ποσό ναυτιλιακών δανείων λογιστικής αξίας €0,5 δισ. έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση δανείου, από την εταιρία ειδικού σκοπού του Ομίλου, προς τρίτους το υπόλοιπο του οποίου ανέρχεται την 30.6.2017 σε €0,2 δισ.
 - iv. ποσό επιχειρηματικών δανείων λογιστικής αξίας €0,6 δισ. έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογιών εταιρίας ειδικού σκοπού του Ομίλου που ανέρχεται την 30.6.2017 σε €0,6 δισ. εκ των οποίων €0,3 δισ. ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα.
 - v. ποσό επιχειρηματικών δανείων ονομαστικής αξίας €0,2 δισ. έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων δανεισμού.
- Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου:
 - i. ποσό ονομαστικής αξίας €3,89 δισ. που αφορά σε τίτλους Ελληνικού Δημοσίου εκ των οποίων ποσό ονομαστικής αξίας €3,34 δισ. έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς αντλήσεως ρευστότητας, ποσό

ονομαστικής αξίας €0,01 δισ. έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων δανεισμού, ενώ ποσό ονομαστικής αξίας €0,54 δισ. έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).

- ii. ποσό ονομαστικής αξίας €2,31 δισ. που αφορά σε τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.) οι οποίοι: α) διατέθηκαν από το Τ.Χ.Σ. στην Τράπεζα λόγω συμμετοχής του στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε στις 6.6.2013, και, β) διατέθηκαν από το Τ.Χ.Σ. στην Τράπεζα λόγω της κάλυψης της διαφοράς μεταξύ των αξιών των μεταβιβασθέντων από τις Συνεταιριστικές Τράπεζες στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, γ) αποκτήθηκαν στη δευτερογενή αγορά και δ) αποκτήθηκαν στο πλαίσιο της εφαρμογής των βραχυπρόθεσμων μέτρων για την ελάφρυνση του δημοσίου χρέους εκ των οποίων ποσό ονομαστικής αξίας €0,66 δισ. έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως και ποσό ονομαστικής αξίας €1,65 δισ. έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
- iii. ποσό ονομαστικής αξίας €0,47 δισ. αφορά σε ομόλογα που έχουν προέλθει από τιτλοποίηση απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις εταιρίας του Ομίλου έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
- iv. ποσό €0,21 δισ. λοιπών εταιρικών τίτλων έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
- v. ποσό €0,08 δισ. αφορά σε ομόλογα λοιπών εκδοτών που έχουν δοθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.

21. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 30.6.2017							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	480,4	314,2	(1,2)	43,6		14,7	851,7
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	51,3	56,5	18,6	10,5			136,9
Λοιπά έσοδα	4,4	(35,1)	0,9	79,4		35,7	85,3
Σύνολο εσόδων	536,1	335,6	18,3	133,5		50,4	1.073,9
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(337,6)	(68,6)	(7,3)	(7,9)		(31,5)	(452,9)
Ζημίες απομειώσεως	(436,3)	81,7					(354,6)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(237,8)	348,7	11,0	125,6		18,9	266,4
Φόρος εισοδήματος							(54,5)
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							211,9
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες							-
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος							211,9
Ενεργητικό 30.6.2017	23.965,2	16.590,2	70,3	10.923,9		6.960,1	58.509,7
Υποχρεώσεις 30.6.2017	22.324,7	6.545,2	731,3	19.690,9		73,6	49.365,7

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 30.6.2016							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	504,4	341,6	0,9	(33,9)		10,3	823,3
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	53,9	63,1	12,6	2,2			131,8
Λοιπά έσοδα	3,3	2,2	0,5	20,1		103,6	129,7
Σύνολο εσόδων	561,6	406,9	14,0	(11,6)	-	113,9	1.084,8
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(329,9)	(63,1)	(7,3)	(8,2)	-	(26,3)	(434,8)
Ζημίες απομειώσεως	(166,0)	(354,7)					(520,7)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	65,7	(10,9)	6,7	(19,8)	-	87,6	129,3
Φόρος εισοδήματος							(4,7)
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							124,6
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες					0,2		0,2
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος							124,8
Ενεργητικό 31.12.2016	24.556,7	17.221,5	84,8	11.578,9		6.960,7	60.402,6
Υποχρεώσεις 31.12.2016	22.729,6	6.438,5	876,2	21.495,5		137,8	51.677,5

**i. Λιανική Τραπεζική**

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες λιανικής τραπεζικής) της Τραπέζης, οι ελεύθεροι επαγγελματίες και οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις, εκτός αυτών που η διαχείριση της σχέσης γίνεται από τα καταστήματα εξωτερικού (Ν.Α. Ευρώπης).

Διαχειρίζεται, μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων, όλα τα Καταθετικά Προϊόντα (Αποταμιευτικά / Ταμιευτηρίου, Προϊόντα Ρευστότητας / Όψεως, Επενδυτικά Προϊόντα / Προθεσμίας, Repos, Swaps), Χρηματοδοτικά Προϊόντα (Στεγαστικής, Καταναλωτικής, Επιχειρηματικής Πίστης, Εγγυητικές Επιστολές), καθώς και τις χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες των ανωτέρω πελατών.

ii. Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, οι Επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate), καθώς και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με την Ναυτιλία. Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων.

iii. Asset Management/Insurance

Εντάσσεται μία μεγάλη γκάμα προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking της Τραπέζης. Επίσης, παρέχεται ευρύ φάσμα ασφαλιστικών προϊόντων, προς ιδιώτες και επιχειρήσεις.

iv. Investment Banking/Treasury

Περιλαμβάνει τις χρηματιστηριακές εργασίες, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά, καθώς και την επενδυτική τραπεζική που πραγματοποιούνται από την Τράπεζα. Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Futures, IRS, Διατραπεζικές τοποθετήσεις – Δανεισμούς κ.λπ.).

v. Ν.Α. Ευρώπη

Το Κατάστημα Βουλγαρίας που άνηκε στον τομέα, δεν εντάσσεται πλέον στα αποτελέσματα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αυτού. Το όποιο αποτέλεσμα εμφανίζεται στην διακριτή κατηγορία «Κέρδη/Ζημίες από διακοπείσες δραστηριότητες».

vi. Λοιπά

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι Διοικητικές Υπηρεσίες της Τραπέζης, καθώς έσοδα και έξοδα που δεν σχετίζονται με τη λειτουργική δραστηριότητα ή είναι μη επαναλαμβανόμενα και προέρχονται από εξωγενείς παράγοντες.

Στον παρακάτω πίνακα, παρουσιάζονται τα μεγέθη χορηγήσεων της Τραπέζης, που διαχειρίζονται οι Μονάδες Καθυστερήσεων Λιανικής Τραπεζικής και Wholesale Banking, με βάση τις εσωτερικές διαδικασίες της Τραπέζης και περιλαμβάνονται στο ενεργητικό των Λειτουργικών Τομέων «Λιανική Τραπεζική» και «Corporate Banking».

	30.6.2017			31.12.2016		
	Υπόλοιπο προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες απομειώσεις	Υπόλοιπο μετά από απομειώσεις	Υπόλοιπο προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες απομειώσεις	Υπόλοιπο μετά από απομειώσεις
Στεγαστικά	7.732.369	2.347.510	5.384.859	7.655.203	2.032.511	5.622.692
Καταναλωτική Πίστη	4.312.369	2.400.266	1.912.103	4.336.599	2.394.214	1.942.385
Επιχειρηματικά δάνεια	13.388.711	6.916.769	6.471.942	13.704.057	7.686.799	6.017.258
Σύνολο	25.433.449	11.664.545	13.768.904	25.695.859	12.113.524	13.582.335

22. Έκθεση σε Πιστωτικό Κίνδυνο χρέους εκδόσεως χωρών στην περιφέρεια της Ευρωζώνης

Λόγω της παρατεταμένης κρίσης των χωρών της Ευρωζώνης και των προβλημάτων που αντιμετωπίζει η ελληνική οικονομία σε ότι αφορά την εξυπηρέτηση των δανειακών της υπο-

χρεώσεων, η Τράπεζα παρακολουθεί τον πιστωτικό κίνδυνο που απορρέει από την έκθεσή της στο Ελληνικό Δημόσιο και στις λοιπές χώρες στην περιφέρεια της Ευρωζώνης.

i. Έκθεση στο Ελληνικό Δημόσιο

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη συνολική έκθεση της Τραπέζης σε αξιόγραφα Ελληνικού Δημοσίου:

Χαρτοφυλάκιο	30.6.2017		31.12.2016	
	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
Διαθεσίμων προς πώληση	3.864.301	3.539.949	3.965.219	3.409.677
Εμπορικό	5.591	4.715	2.861	2.256
Σύνολο	3.869.892	3.544.664	3.968.080	3.411.933

Το σύνολο των αξιογράφων Ελληνικού Δημοσίου κατατάσσεται στο Επίπεδο 1 αναφορικά με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους. Επιπλέον η λογιστική αξία των αξιογράφων εκδόσεως δημόσιων επιχειρήσεων/φορέων/οργανισμών ανήλθε την 30.6.2017 σε € 107,4 εκατ. (31.12.2016: € 140 εκατ.).

Η έκθεση της Τραπέζης σε κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου από λοιπά, πηλη αξιογράφων και δανείων, χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

Στοιχεία εντός του Ισολογισμού

	30.6.2017	31.12.2016
	Λογιστική Αξία	Λογιστική Αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις	319.387	342.737
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις	(45.648)	(69.299)

Οι υποχρεώσεις σε δημόσιες επιχειρήσεις/φορείς/οργανισμούς από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ανήλθαν την 30.6.2017 σε € 5,4 εκατ. (31.12.2016: € 8,4 εκατ. απαιτήσεις). Η έκθεση της Τραπέζης σε δάνεια προς δημόσιες επιχειρήσεις/φορείς/οργανισμούς Ελληνικού Δημοσίου ανήρχετο την 30.6.2017 σε € 1.135,5 εκατ. (31.12.2016: € 1.112 εκατ.). Η Τράπεζα έχει σχηματίσει απομείωση για τις ανωτέρω απαιτήσεις που ανήλθε την 30.6.2017 σε ποσό € 48,3 εκατ. (31.12.2016: € 49,1 εκατ.).

Επιπρόσθετα, το υπόλοιπο των δανείων της Τραπέζης με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου (δάνεια με απευθείας εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου, δάνεια με εγγύηση ΤΕΜΠΜΕ, δάνεια εγγυημένα με Κοινές Υπουργικές Αποφάσεις) ανέρχονταν την 30.6.2017 σε ποσό € 695,3 εκατ. (31.12.2016: € 720,6 εκατ.). Κατά την 30.6.2017, επί των δανείων αυτών είχε σχηματιστεί απομείωση ύψους € 122,7 εκατ. (31.12.2016: € 149,2 εκατ.).

Στοιχεία εκτός του Ισολογισμού

	30.6.2017		31.12.2016	
	Ονομαστική αξία	Εύλογη Αξία	Ονομαστική αξία	Εύλογη Αξία
ΕΓΕΔ που έχουν ληφθεί ως εγγύηση για παροχή χρηματοδότησης	56.100	55.999	56.373	57.162

ii. Έκθεση στο χρέος λοιπών χωρών στην περιφέρεια της ευρωζώνης

Η Τράπεζα την 30.6.2017 δεν είχε έκθεση σε χρεόγραφα Κύπρου, Ισπανίας, Ιταλίας, Πορτογαλίας και Ιρλανδίας.

23. Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος

	30.06.2017		31.12.2016	
	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	38.959.627	39.160.698	40.069.490	40.261.524
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου				
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	96	318	9.042	9.342
- Δανειακό χαρτοφυλάκιο	1.963.832	1.919.723	2.743.600	2.682.655
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων				
Υποχρεώσεις προς πελάτες	28.890.408	28.911.752	28.987.263	29.009.979
Ομολογίες εκδόσεώς μας *	400.540	427.245	532.580	584.764

Ο ανωτέρω πίνακας παρουσιάζει την εύλογη και τη λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Η εύλογη αξία των δανείων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς, προσθέτοντας κόστος ρευστότητας (liquidity premium) και προσαρμόζοντας για τον πιστωτικό κίνδυνο. Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς μετά την αφαίρεση του περιθωρίου του πελάτη (spread) ανάλογα με το είδος της κατάθεσης. Στις δύο παραπάνω περιπτώσεις οι μελλοντικές χρηματοροές (κυμαινόμενου επιτοκίου) υπολογίζονται με βάση την καμπύλη προθεσμιακών καταθέσεων (implied forward rates) μέχρι την λήξη τους.

Η εύλογη αξία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη χρεογράφων και των ομολογιακών εκδόσεων υπολογίζεται βάσει των τιμών αγοράς, εφόσον η αγορά χαρακτηρίζεται ενεργός. Στις λοιπές περιπτώσεις, καθώς και στο δανειακό χαρτοφυλάκιο εφαρμόζεται η μέθοδος προεξόφλησης ταμειακών ροών όπου όλες οι σημαντικές μεταβλητές στηρίζονται είτε σε παρατηρήσιμα δεδομένα είτε σε συνδυασμό παρατηρήσιμων και μη παρατηρήσιμων δεδομένων της αγοράς.

Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική.

Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

	30.6.2017			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	3.872	547.678	18.347	569.897
Αξιογράφα εμπορικού χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	4.715			4.715
- Μετοχές	307			307
Αξιογράφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	4.070.403	606.172	55.368	4.731.943
- Μετοχές	42.379	16.193	19.241	77.813
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	5.769			5.769
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού		1.147.201	1	1.147.202

* Την 31.12.2016 στις ομολογίες εκδόσεώς μας δεν περιλαμβάνεται το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο που εξέδωσε η Τράπεζα στο πλαίσιο συμφωνίας με την Credit Agricole για την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης, καθώς το στοιχείο αυτό αποτιμόταν στην εύλογη αξία. Το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο έληξε την 1.2.2017

	31.12.2016			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	4.224	634.852	5.360	644.436
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	2.256			2.256
- Μετοχές	609			609
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	3.746.897	490.055	40.307	4.277.259
- Μετοχές	49.305	14.589	11.742	75.636
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	7.152			7.152
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού		1.337.558	1	1.337.559
Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο			13.995	13.995

Οι ανωτέρω πίνακες παρουσιάζουν τη διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία σε επίπεδα ιεραρχίας της εύλογης αξίας, σύμφωνα με τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της.

Στο Επίπεδο 1 κατατάσσονται αξιόγραφα που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και χρηματιστηριακά παράγωγα.

Στο Επίπεδο 2 κατατάσσονται παράγωγα και διαθέσιμα προς πώληση χρεογράφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από μη δεσμευτικές τιμές των χρεογράφων που παρέχουν στην αγορά εξωτερικοί διαπραγματευτές (dealers – brokers) ή χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται με μεθοδολογίες εισοδήματος (income approach) χρησιμοποιώντας ως δεδομένα επιτόκια και πιστωτικά περιθώρια που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά.

Στο Επίπεδο 3 ταξινομούνται αξιόγραφα και παράγωγα των οποίων η εύλογη αξία εκτιμάται με χρήση σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων.

Μετοχές για τις οποίες η εύλογη αξία προκύπτει υπολογιστικά κατατάσσονται στο Επίπεδο 2 ή στο Επίπεδο 3, ανάλογα με το εύρος της συνεισφοράς των μη παρατηρήσιμων δεδομένων στον υπολογισμό της τελικής εύλογης αξίας. Η εύλογη αξία μη εισηγμένων μετοχών, καθώς και μετοχών που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά προσδιορίζεται είτε με τη μέθοδο των πολλαπλασίων είτε με βάση τις προβλέψεις της Τραπεζής όσον αφορά στη μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αφού ληφθεί υπόψη ο αναμενόμενος βαθμός ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του (growth rate) και ο μεσοσταθμικός συντελεστής κεφαλαιακής απόδοσης που χρησιμοποιείται ως επιτόκιο προεξόφλησης.

Ειδικότερα, σε ό,τι αφορά τις επενδύσεις σε εισηγμένες μετοχές για τις οποίες δεν χρησιμοποιήθηκε η χρηματιστηριακή τιμή, η αγορά θεωρήθηκε μη ενεργός διότι ο αριθμός ημερησίων συναλλαγών ήταν εξαιρετικά χαμηλός, ενώ σε πολλές ημερήσιες συνεδριάσεις δεν διενεργήθηκαν καθόλου συναλλαγές. Με βάση τα ανωτέρω και λαμβάνοντας ταυτόχρονα υπόψη το γεγονός ότι οι βασικοί μέτοχοι κατέχουν σταθερά διαχρονικά ένα υψηλό μερίδιο επί των δικαιωμάτων ψήφου

με χαμηλή διασπορά στο Χ.Α, η χρηματιστηριακή τιμή των εν λόγω μετοχών δεν θεωρήθηκε αντιπροσωπευτική της εύλογης αξίας τους και η Τράπεζα προέβη στον προσδιορισμό της εύλογης αξίας τους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο των πολλαπλασίων. Οι μετοχές αυτές ταξινομήθηκαν στο επίπεδο 3 και η εύλογη αξία τους ανέρχεται σε € 5 εκατ.

Για την αποτίμηση των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρησιμοποιούνται μεθοδολογίες εισοδήματος: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, μοντέλα υπολογισμού δικαιωμάτων προαίρεσης, ή άλλα ευρέως αποδεκτά οικονομικά μοντέλα αποτίμησης. Επισημαίνεται ότι οι παραγόμενες αποτιμήσεις ελέγχονται σε καθημερινή βάση με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων τραπεζών στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων. Εάν τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας είναι σημαντικά, τότε τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα κατατάσσονται στο Επίπεδο 3, διαφορετικά στο Επίπεδο 2.

Ειδικότερα σε ό,τι αφορά τα παράγωγα, η Τράπεζα προβαίνει στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (Credit Valuation Adjustment) προκειμένου να λάβει υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται εξωχρηματιστηριακά (OTC). Ειδικότερα, λαμβάνοντας υπόψη και τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο, η Τράπεζα υπολογίζει την διμερή προσαρμογή λόγω πιστωτικού κινδύνου (Bilateral CVA/BCVA) για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο λαμβάνοντας υπόψη τις ισχύουσες συμβάσεις συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων. Το BCVA υπολογίζεται για τους αντισυμβαλλόμενους με σημαντική συνολική εύλογη αξία παραγώγων λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και της Τραπεζής, την επίδραση της πρώτης αθέτησης, την αναμενόμενη έκθεση σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, την ζημία σε περίπτωση αθέτησης τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και της Τραπεζής καθώς και τα χαρακτηριστικά των εν ισχύ συμβάσεων συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων.

Οι εξασφαλίσεις καθώς και η έκθεση σε παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο προσομοιώνονται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων. Οι υπολογισμοί που πραγματοποιούνται εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων εξάγεται από αγοραίες τιμές των Συμβολαίων Ανταλλαγής Πιστωτικής Αθέτησης (CDS) του αντισυμβαλλομένου και της Τράπεζας, το ποσοστό ανάκτησης που εφαρμόζεται αφορά την τυπική πρακτική της αγοράς για αντισυμβαλλομένους αναπτυγμένων χωρών, οι συσχετισμοί μεταξύ των δεδομένων της αγοράς λαμβάνονται υπόψη και στη συνέχεια πραγματοποιείται μια σειρά προσομοιώσεων προκειμένου να αποτυπωθεί η έκθεση σε παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο

καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων. Σε περίπτωση απουσίας παρατηρήσιμων δεδομένων στην αγορά, η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων καθώς και το ποσοστό ανάκτησης του εκάστοτε αντισυμβαλλομένου προσδιορίζονται με τη χρήση εσωτερικών μοντέλων της Τράπεζας για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας και των εξασφαλίσεων.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση του BCVA ανά κατηγορία αντισυμβαλλομένου (τομέα δραστηριοποίησης) και ποιοτικής διαβάθμισης (όπως ορίζεται για σκοπούς συμπληρώσεως του πίνακα «Ποιοτική Διαβάθμιση των χωρίς Καθυστέρηση και μη Απομειωμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά πελατών»):

	30.6.2017	31.12.2016
Κατηγορία Αντισυμβαλλομένου		
Επιχειρήσεις	(8.028)	(7.874)
Κυβερνήσεις	(40.789)	(71.084)

	30.6.2017	31.12.2016
Ποιοτική Διαβάθμιση Αντισυμβαλλομένου		
Υψηλής Διαβάθμισης	(347)	
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	(41.191)	(72.337)
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	(7.279)	(6.621)

Αναφορικά με την αποτίμηση της εύλογης αξίας του ενδεχόμενου τιμήματος από την πώληση της Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις, ύψους € 4,5 εκατ., το οποίο έχει ταξινομηθεί στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού», χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος προεξόφλησης των ταμειακών ροών, βάσει του υποβληθέντος επιχειρησιακού σχεδίου της εταιρίας. Η παρούσα αξία των προεξοφληθέντων ταμειακών ροών κατά την 30.6.2017 ανήλθε σε € 9,7 εκατ. Λαμβάνοντας υπόψη το κόστος απόκτησης των προνομιούχων μετοχών της Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις ύψους € 5,2 εκατ., η εκτιμηθείσα εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος κατά την 30.6.2017 διαμορφώθηκε σε € 4,5 εκατ. Η αποτίμηση του ενδεχόμενου τιμήματος ταξινομείται στο Επίπεδο 3 καθώς για την εκτίμηση της εύλογης αξίας του χρησιμοποιήθηκαν τιμές μη παρατηρήσιμων παραμέτρων.

Τέλος, η αποτίμηση του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου είχε βασιστεί στην εκτίμηση για την αξία της μετοχής κατά την ημερομηνία λήξεως του τίτλου, όπως αυτή αποτυπώνεται στο επιχειρησιακό σχέδιο της Τράπεζας, στοιχείο που δεν είναι παρατηρήσιμο δεδομένο της αγοράς.

Η Τράπεζα πραγματοποιεί τη μεταφορά μεταξύ Επιπέδων της ιεραρχίας εύλογης αξίας στο τέλος κάθε περιόδου.

Εντός της περιόδου πραγματοποιήθηκαν μεταφορές εταιρικών ομολόγων Ελλήνων εκδοτών από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 συνολικού ποσού € 1 εκατ. λόγω διαμόρφωσης του περιθωρίου ρευστότητας (bid-ask spread) άνω του ορίου που έχει τεθεί για το χαρακτηρισμό της αγοράς ως ενεργού.

Ειδικά για τις μεθοδολογίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας του Επιπέδου 3 παρατίθεται ο ακόλουθος πίνακας:

30.6.2017				
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	18.347	3.588	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημία σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο
		14.594	Προεξόφληση δικαιώματος λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου
		165	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων
Ομόλογα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	55.368	55.368	Με βάση την τιμή εκδότη - Τιμές αγοράς προσαρμοσμένες λόγω χαμηλής εμπορευσιμότητας - Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου - Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση της απόδοσης των ομολόγων και εκτίμηση της αποτίμησης των μετοχών σε συνέχεια αναμενόμενης αναδιάρθρωσης.	Τιμή εκδότη - Προσαρμογή λόγω χαμηλής εμπορευσιμότητας - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου / Απόδοση ομολόγων και τιμή μετοχών
Μετοχές χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	19.241	19.241	Προεξόφληση ταμειακών ροών - Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples)	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού	1	1	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων



	31.12.2016			
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	5.360	5.226	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλόμενου	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημία σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλόμενου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο
		134	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων
Ομόλογα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	40.307	40.307	Με βάση την τιμή εκδότη	Τιμή
Μετοχές χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	11.742	11.742	Προεξόφληση ταμειακών ροών - Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples)	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού	1	1	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων
Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο	13.995	13.995	Προεξόφληση ταμειακών ροών - Μέθοδος των πολλαπλασίων	Εκτίμηση χρηματιστηριακής τιμής εκδότη

Τα σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν στην αποτίμηση του ενδεχόμενου τιμήματος από την πώληση της Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις, ύψους € 4,5 εκατ., είναι το Cost of Equity για την Τράπεζα και για την Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις.

Κατωτέρω παρατίθεται συμφωνία μεταβολών των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και έχουν κατηγοριοποιηθεί στο Επίπεδο 3.

	30.6.2017			
	Ενεργητικό		Υποχρεώσεις	
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα υποχρεώσεων	Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2017	52.049	5.360	(1)	(13.995)
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	9.630	14.324		1.790
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	2.633			
Αγορές/εκδόσεις	8.100			
Πωλήσεις/εξοφλήσεις/διακανονισμοί/ Εξάσκηση	(20.764)	(961)		12.205
Μεταφορές εντός επιπέδου 3 από επίπεδο 2	22.971	482		
Μεταφορές εκτός επιπέδου 3 στο επίπεδο 2	(10)	(858)		
Υπόλοιπο 30.6.2017	74.609	18.347	(1)	-
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου 1.1 - 30.6.2017	1.424	14.324		

Εντός της περιόδου πραγματοποιήθηκε μεταφορά ομολόγου από το επίπεδο 2 στο επίπεδο 3 ποσού €23 εκατ. καθώς για την αποτίμησή του χρησιμοποιήθηκαν τιμές μη παρατηρήσιμων παραμέτρων. Επίσης εντός της περιόδου πραγματοποιήθηκε μεταφορά ομολόγου από το επίπεδο 3 στο επίπεδο 2 ποσού €10 καθώς για την αποτίμησή του χρησιμοποιήθηκαν τιμές παρατηρήσιμων παραμέτρων.

Τέλος στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης δανειακών υποχρεώσεων συγκεκριμένου πιστούχου, η Τράπεζα απέκτησε το δικαίωμα αγοράς, έναντι συμβολικού τιμήματος, ποσοστού συμμετοχής στο μετοχικό του κεφάλαιο. Το εν λόγω δικαίωμα της Τραπεζής αναγνωρίστηκε ως παράγωγο με εύλογη αξία ύψους €14.594.

	31.12.2016			
	Ενεργητικό		Υποχρεώσεις	
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα υποχρεώσεων	Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2016	32.263	3.530		(24.600)
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(131)	(112)	(1)	9.300
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	3.086			
Αγορές/εκδόσεις	335			
Πωλήσεις/εξοφλήσεις/διακανονισμοί	(773)	(177)		
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από το Επίπεδο 2	17.949	3.672	(1.570)	
Υπόλοιπο 30.06.2016	52.729	6.913	(1.571)	(15.300)
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2016				
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	1.028	(690)	119	1.305
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	1.285			
Αγορές/Εκδόσεις	80			
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί	(2.141)	(355)	638	
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από Επίπεδο 2		852		
Μεταφορές εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο 1	(932)			
Μεταφορές εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο 2		(1.360)	813	
Υπόλοιπο 31.12.2016	52.049	5.360	(1)	(13.995)
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου 1.1 – 30.6.2016	(131)	(112)	(1)	9.300

Εντός της προηγούμενης χρήσεως μεταφέρθηκε από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 3 τίτλος μειωμένης εξασφάλισης ποσού €17,9 εκατ. για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας του οποίου χρησιμοποιήθηκαν τιμές αγοράς οι οποίες προσαρμόστηκαν λόγω χαμηλής εμπορευσιμότητας του τίτλου, και μεταφορά μετοχών από το επίπεδο 3 στο επίπεδο 1 ποσού €0,9 εκατ. καθώς για την αποτίμηση τους χρησιμοποιήθηκε παρατηρήσιμη χρηματιστηριακή τιμή.

Στα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού πραγ-

ματοποιήθηκε μεταφορά παραγώγων από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 3, καθώς η πιθανότητα αθέτησης και η ζημία σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό της προσαρμογής της αποτίμησης λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA) και υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο επηρέασαν σημαντικά την τελική αποτίμηση τους. Την 31.12.2016 η ανωτέρω παράμετρος δεν συνεισέφερε σημαντικά στην τελική αποτίμηση των εν λόγω παραγώγων και μεταφέρθηκαν στο Επίπεδο 2.



Η ανάλυση ευαισθησίας για τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατατάσσονται στο Επίπεδο 3 των οποίων η αποτίμηση βασίσθηκε σε σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα κατά την 30.6.2017 παρατίθεται στον κάτωθι πίνακα :

	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Μεταβολή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Επίπτωση στα αποτελέσματα χρήσεως		Επίπτωση στην Καθαρή Θέση	
			Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή	Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημία σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο	Αύξηση της πιθανότητας αθέτησης μέσω της μείωσης της πιστοληπτικής διαβαθμίσεως κατά 2 βαθμίδες/Αύξηση της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης κατά 10%.		(760)		
	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων	Αύξηση της πιθανότητας πληρωμής μερισμάτων στο 100%		(122)		
	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	Αύξηση περιθωρίου πιστωτικού κινδύνου κατά 10%		(851)		
Ομόλογα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Τιμή εκδότη- Προσαρμογή λόγω χαμηλής εμπορευσιμότητας- Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου / Απόδοση ομολόγων και τιμή μετοχών	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη, +/-10% στην προσαρμογή λόγω χαμηλής εμπορευσιμότητας και εκτιμώμενου πιστωτικού κινδύνου, +/-10% στην εκτιμώμενη απόδοση και επιπρόσθετα +/-10% στην εκτιμώμενη αποτίμηση μετοχής			1.878	(1.859)
Μετοχές χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη	Μεταβολή +/-10% στους δείκτες P/B και EV/ Sales της μεθόδου των πολλαπλασίων.		(89)	619	(530)
Σύνολο			-	(1.822)	2.497	(2.389)

Αναφορικά με το ενδεχόμενο τίμημα από την πώληση της Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις, με βάση την διενεργηθείσα ανάλυση ευαισθησίας και αυξομείωση κατά 0,50% στο Cost

of Equity, το εύρος διακύμανσης των αξιών του ενδεχόμενου τιμήματος ανέρχεται σε ελάχιστη τιμή €4,06 εκατ. και μέγιστη τιμή €4,54 εκατ.

24. Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική της Τραπέζης είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξη της Τραπέζης και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλληλασόμενων μερών. Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου διενεργούνται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το καταστατικό ή τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

Ίδιες μετοχές είναι δυνατόν να αποκτώνται κατά τους ορισμούς και υπό τις προϋποθέσεις του νόμου.

Η κεφαλαιακή επάρκεια εποπτεύεται από τον Ενιαίο Μηχανισμό Εποπτείας της ΕΚΤ προς τον οποίο υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση. Με πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπέζης της Ελλάδος διαμορφώνονται οι ελάχιστοι δείκτες (κεφαλαίου κοινών μετοχών, κεφαλαίων κατηγορίας I και κεφαλαιακής επάρκειας) που πρέπει να διαθέτει η Τράπεζα.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τραπέζης με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει η Τράπεζα. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας I (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, δικαιώματα μειοψηφίας), τα πρόσθετα κεφάλαια κατηγορίας I (υβριδικό τίτλοι) και τα κεφάλαια κατηγορίας II (τίτλοι μειωμένης εξασφαλίσεως). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Από την 1η Ιανουαρίου 2014 τέθηκε σε εφαρμογή η Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013, η οποία ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο με το Ν. 4261/2014 και ο Κανονισμός 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευ-

ρώπης της 26ης Ιουνίου 2013 («CRD IV»), που σταδιακά εισάγουν το νέο πλαίσιο επάρκειας ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων, στα πρότυπα της Βασιλείας III.

Σύμφωνα με το ανωτέρω θεσμικό πλαίσιο, για τον υπολογισμό του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ακολουθούνται οι μεταβατικές διατάξεις όπως ισχύουν. Επιπροσθέτως:

- Πέραν του ορίου 8% για τον δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας, ισχύουν όρια 4,5% για τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών και 6% για τον δείκτη κεφαλαίου της κατηγορίας I (Tier I) και
- Προβλέπεται η διατήρηση, από 1.1.2016 και σταδιακά μέχρι την 31.12.2019, αποθεμάτων ασφαλείας κεφαλαίου, επιπλέον των κεφαλαίων κοινών μετοχών.

Ειδικότερα:

- ο από 1.1.2017 ισχύει 1,25% απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίων το οποίο θα ανέλθει σταδιακά στο 2,5% την 31.12.2019.
- ο η Τράπεζα της Ελλάδος με Πράξεις Εκτελεστικής Επιτροπής καθόρισε τα κάτωθι αποθέματα ασφαλείας:
 - αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας «μηδέν τοις εκατό» (0%) για το πρώτο ενιάμηνο του έτους 2017, (ΠΕΕ 107/19.12.2016, ΠΕΕ 115/15.03.2017 & ΠΕΕ 119/15.06.2017)
 - απόθεμα ασφαλείας σημαντικά συστημικού ιδρύματος (O-SII) για το 2017 «μηδέν τοις εκατό» (0%) (ΠΕΕ 104/18.11.2016).

Τα εν λόγω όρια θα πρέπει να ικανοποιούνται σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση.

	30.6.2017 (εκτίμηση)	31.12.2016
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier I)	18,4%	17,3%
Δείκτης Κεφαλαίων Κατηγορίας I (Tier I)	18,4%	17,3%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	18,4%	17,3%

25. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, διενεργεί συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτή μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τραπέζης.

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης με τα βασικά Διοικητικά στελέχη, τα οποία αποτελούνται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της

Τραπέζης καθώς και με τα πλησιέστερα συγγενικά τους πρόσωπα, τις συνδεδεμένες με αυτά εταιρίες, και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:



	30.6.2017	31.12.2016*
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.299	1.320
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	5.058	6.256
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	265	260
Σύνολο	5.323	6.516
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	2.317	2.315

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016*
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	24	58
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	1	67
Σύνολο	25	125
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	10	28
Αμοιβές βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων	1.858	1.753
Σύνολο	1.868	1.781

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης με θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς της εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

ι. Θυγατρικές εταιρίες

	30.6.2017	31.12.2016
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.158.622	1.355.378
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	499	10.112
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.378.071	3.186.755
Αξίόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	382.627	365.899
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	37.886	2.769
Σύνολο	3.957.705	4.920.913
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	817.030	358.694
Υποχρεώσεις προς πελάτες	993.030	979.120
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	11.064	1.333
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	420.378	534.160
Λοιπές υποχρεώσεις	20.725	5.702
Σύνολο	2.262.227	1.879.009
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	427.248	780.870

Επιπλέον της χρηματοδότησεως των θυγατρικών εταιριών της Τραπέζης που έχουν εκδώσει ομολογιακά δάνεια από την Τράπεζα, έχουν δοθεί και εγγυήσεις για την έκδοση των εν λόγω ομολογιακών δανείων θυγατρικών της Τραπέζης που ανέρχονται την 30.6.2017 σε ποσό € 15.542 (31.12.2016: € 15.542).

* Ορισμένα κονδύλια της συγκριτικής περιόδου έχουν αναμορφωθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	31.516	34.777
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	7.645	6.743
Έσοδα από μερίσματα	35.161	75.307
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	10.315	1.096
Λοιπά έσοδα	2.167	1.955
Σύνολο	86.804	119.878
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	12.595	10.831
Προμήθειες έξοδα	1.436	1.289
Γενικά διοικητικά έξοδα	9.012	6.604
Σύνολο	23.043	18.724

ii. Κοινοπραξίες

	30.6.2017	31.12.2016
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	176.434	175.135
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		6
Σύνολο	176.434	175.141
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	20.624	21.551

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.256	2.851
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	5	1
Λοιπά έσοδα	1	5
Σύνολο	1.262	2.857
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	36	86

iii. Συγγενείς εταιρίες

	30.6.2017	31.12.2016
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	54.653	54.240
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	544	
Σύνολο	55.197	54.240
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	11.781	924

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	420	5
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	2	
Λοιπά έσοδα	12	
Σύνολο	434	5
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	375	



γ. Το Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού τηρεί καταθέσεις στην Τράπεζα ύψους € 181 (31.12.2016: € 296). Οι τόκοι έξοδα της περιόδου αναφορικά με τις καταθέσεις ανέρχονται σε € 1 (30.6.2016: € 16).

δ. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ασκεί σημαντική επιρροή στην Τράπεζα. Ειδικότερα, στα πλαίσια του Ν.3864/2010 και του από 23.11.2015 Συμφώνου Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement, "RFA"), το οποίο αντικατέστησε το προηγούμενο που υπεγράφη το 2013, έχει συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλληλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Τραπεζής. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 το ΤΧΣ και οι ελεγχόμενες από αυτό εταιρίες θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη της Τραπεζής.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών και τα σχετικά με αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016
Έσοδα		
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	5	5

26. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση και Διακοπείσες δραστηριότητες

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο του εγκεκριμένου από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή Σχέδιο Αναδιάρθρωσής της (σημείωση 39 των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2016) και της εκπλήρωσης της σχετικής δέσμευσης που αφορά στην απομόχλευση μέρους του ενεργητικού των διεθνών δραστηριοτήτων της, προχώρησε στην πώληση των εργασιών του Καταστήματος

στη Βουλγαρία, της Alpha Bank AD Skopje, Alpha Bank Srbija A.D. και της Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε. Επιπλέον εκκίνησε τη διαδικασία πώλησης των εταιριών ΑΠΕ Fixed Assets Α.Ε., ΑΠΕ Commercial Property Α.Ε. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.

Κατάστημα Τραπεζής στη Βουλγαρία

Την 17.7.2015, η Τράπεζα και η Eurobank, με κοινή τους ανακοίνωση, γνωστοποίησαν τη συμφωνία τους, στους κύριους όρους, για τη μεταβίβαση των εργασιών του Καταστήματος Βουλγαρίας της Τραπεζής στη θυγατρική εταιρία της Eurobank στη Βουλγαρία (PostBank). Την 6.11.2015, η Τράπεζα και η Postbank, με την υπογραφή σχετικής σύμβασης, οριστικοποίησαν τους όρους της μεταβίβασης στους οποίους προβλέπεται τίμημα μεταβίβασης 1 ευρώ καθώς και ανάληψη μέρους των δανειακών υποχρεώσεων του Καταστήματος από τον αγοραστή. Η μεταβίβαση ολοκληρώθηκε την 1.3.2016.

Από την 30.6.2015 τα στοιχεία ενεργητικού του Καταστήματος της Βουλγαρίας και οι άμεσα συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις ικανοποιούν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5 καθώς σε εκείνη την ημερομηνία η Διοίκηση είχε λάβει απόφαση για την πώληση της μονάδας και βρισκόταν ήδη στη διαδικασία διαπραγματεύσεων με τον υποψήφιο αγοραστή. Ταυτόχρονα, το Κατάστημα στη Βουλγαρία αποτελεί μια διακριτή γεωγραφική περιοχή εκμεταλλεύσεων για την Τράπεζα που εντάσσεται στον τομέα της Ν.Α. Ευρώπης για σκοπούς

πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα. Μετά το χαρακτηρισμό του Καταστήματος της Βουλγαρίας, που αποτελεί τη μοναδική εταιρία του τραπεζικού τομέα μέσω της οποίας δραστηριοποιείται η Τράπεζα στη Βουλγαρία, ως μονάδα κατεχόμενη προς πώληση, οι δραστηριότητες της αποτελούν για την Τράπεζα «διακοπείσες δραστηριότητες».

Συνεπώς, την 31.12.2015 η Τράπεζα, για σκοπούς σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αποτίμησε τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων του Καταστήματος στη Βουλγαρία στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της εύλογής τους αξίας μείον τα έξοδα πώλησης αναγνωρίζοντας τη διαφορά που ανήλθε σε € 34.007 ως ζημία στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη γραμμή «Καθαρά Κέρδη/ (Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες».

Την 1.3.2016 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση και η Τράπεζα προσάρμοσε τη ζημία από τη πώληση του Καταστήματος βάσει των οριστικών καθαρών περιουσιακών του στοιχείων κατά την ημερομηνία αυτή.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τα αποτελέσματα του Καταστήματος της Βουλγαρίας για την περίοδο από 1.1.2016 έως την ημερομηνία της μεταβίβασης. Σημειώνεται πως τα αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές που προέρχονται από το

Κατάστημα της Βουλγαρίας παρουσιάζονται ως προερχόμενα από «διακοπείσες δραστηριότητες» τόσο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων όσο και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2017	30.6.2016
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		3.123
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(592)
Καθαρό έσοδο από τόκους		2.531
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		841
Προμήθειες έξοδα		(74)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		767
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		64
Λοιπά έσοδα		78
		142
Σύνολο εσόδων		3.440
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(1.574)
Γενικά διοικητικά έξοδα		(2.581)
Αποσβέσεις		(397)
Λοιπά έξοδα		(29)
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		(4.581)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		1.563
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		422
Φόρος εισοδήματος		
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος		422
Διαφορά από αποτίμηση στην εύλογη αξία		
Ζημία περιόδου από την πώληση, μετά το φόρο εισοδήματος		(189)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες		233

Το ποσό των ταμειακών διαθεσίμων του καταστήματος της Βουλγαρίας που διατέθηκε κατά τη μεταβίβασή του ανήρχετο σε €9.942.

Επένδυση στη θυγατρική εταιρία Alpha Bank AD Skopje

Η Τράπεζα, το τέταρτο τρίμηνο του 2015, ξεκίνησε διαδικασία πώλησης της θυγατρικής της Alpha Bank Skopje (ABS). Η ABS είναι η μικρότερη θυγατρική του Ομίλου στα Βαλκάνια και έχει μικρή παρουσία στην τοπική αγορά των Σκοπίων (μερίδιο αγοράς <2%). Στα πλαίσια της εν λόγω διαδικασίας, επενδυτές που είχαν προεπιλεγεί από μία ευρύτερη λίστα επενδυτών κλήθηκαν να υποβάλουν τις προσφορές τους σχετικά με την εξαγορά του 100% των μετοχών της ABS και του 100% του υβριδικού μέσου (δάνειο μειωμένης εξασφάλισης)

που έχει χορηγηθεί στην ABS από τη μητρική της (συνδυαστικά και τα δύο «Περίμετρος Συναλλαγής»). Η μεταβίβαση ολοκληρώθηκε την 10.5.2016 έναντι συνολικού τιμήματος €3,2 εκατ.

Με βάση τα ανωτέρω, από την 31.12.2015 η συμμετοχή της Τραπέζης στη θυγατρική εταιρία καθώς και το υβριδικό μέσο ικανοποιούν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5.

**Επένδυση στις εταιρίες ΑΠΕ Fixed Assets A.E., ΑΠΕ Commercial Property A.E., ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E.**

Τον Ιούνιο του 2016 προσελήφθησαν σύμβουλοι πώλησεως και εκκίνησε η διαδικασία για τη ρευστοποίηση των συμμετοχών της Τραπέζης στις εταιρίες ΑΠΕ Fixed Assets A.E., ΑΠΕ Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E. Η ΑΠΕ Fixed Assets A.E. είναι θυγατρική εταιρία της Τραπέζης ενώ οι ΑΠΕ Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E. είναι κοινοπραξίες, όπου η Τράπεζα ασκεί έλεγχο από κοινού με τον έτερο κοινοπρακτούντα μέτοχο.

Οι εταιρίες έχουν καταταχθεί ως κατεχόμενες προς πώληση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5 από την 30.6.2016. Η Τράπεζα βρίσκεται σε συζητήσεις με επιλεγμένους δυνητικούς επενδυτές που έχουν εκφράσει το ενδιαφέρον τους για αγορά των συμμετοχών και εκτιμά ως πολύ πιθανή την ολοκλήρωση των συναλλαγών στο προσεχές διάστημα. Ως εκ τούτου οι συμμετοχές συνεχίζουν να παρουσιάζονται ως κατεχόμενες προς πώληση.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5 τα κατεχόμενα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία ή ομάδες διάθεσης αποτιμώνται στη χαμη-

λότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της εύλογης αξίας μείον τα έξοδα πώλησης και παρουσιάζονται στον ισολογισμό διακριτά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων. Η Τράπεζα προέβη σε προσδιορισμό της εύλογης αξίας του κόστους της συμμετοχής της καθώς και των δανείων και απαιτήσεων από τις εν λόγω εταιρίες τα οποία αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε αυτές.

Από την προαναφερθείσα αποτίμηση προέκυψαν εντός της προηγούμενης χρήσεως ζημιές ύψους €51,2 εκατ. οι οποίες αναγνωρίστηκαν στη γραμμή «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της κατάστασης αποτελεσμάτων, καθώς η εύλογη αξία των κατεχόμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού υπολείπονταν της λογιστικής τους αξίας.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται ανάλυση των επιμέρους στοιχείων ενεργητικού που αφορούν τις ΑΠΕ Fixed Assets A.E., ΑΠΕ Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E. και παρουσιάστηκαν στον ισολογισμό ως κατεχόμενα προς πώληση.

	30.6.2017	31.12.2016
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών	47.570	47.570
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές συγγενείς και κοινοπραξίες	48.500	48.500
Σύνολο Ενεργητικού προς πώληση	96.070	96.070

Επένδυση στη θυγατρική εταιρία Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις A.E.

Την 22.8.2016 η Τράπεζα προέβη στην απόκτηση του 97,27% των μετοχών της Ιονική Ξενοδοχειακή A.E., από τις συνδεδεμένες της εταιρίες Alpha Group Investments Ltd, Ionian Equity Participations Ltd, Ιονική Συμμετοχών A.E., Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε. και Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών A.E. κατά ποσοστά 89,77%, 1,87%, 1,87%, 1,87% και 1,87% αντιστοίχως. Η συμμετοχή στη θυγατρική εταιρία ταξινομήθηκε απευθείας ως κατεχόμενη προς πώληση δεδομένου ότι ικανοποιούνταν τα κριτήρια που θέτει το Δ.Π.Χ.Π. 5 λαμβάνοντας υπόψη την από 17.2.2016 ανακοίνωση πρόθεσης πώλησης της εταιρίας, μέσω της δημοσίευσης σχετικής Πρόσκλησης Εκδήλωσης Ενδιαφέροντος. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα, την 27.10.2016, προχώρησε στην υπογραφή της οριστικής συμφωνίας για την πώληση της θυγατρικής η οποία ολοκληρώθηκε την 16.12.2016. Το συνολικό τίμημα της συναλλαγής, συμπεριλαμβανομένης της αναχρηματοδότησης του υφιστάμενου δανεισμού της θυγατρικής (€ 67,2 εκατ.), ανήλθε σε ποσό € 143,3 εκατ.

Επιπλέον, με την υπογραφή της συμφωνίας μεταβίβασης, η Τράπεζα απέκτησε το δικαίωμα να επενδύσει ποσό € 5,2 εκατ. και να λάβει προνομιούχες μετοχές εκδόσεως της θυγατρικής εταιρίας ή της εταιρίας που θα προκύψει κατόπιν συγχωνεύσεως της θυγατρικής με τον αγοραστή. Η έκδοση των προνομιούχων μετοχών θα συνοδεύεται από τη σύναψη συμβάσεως δικαιωμάτων προαίρεσεως πώλησεως/αγοράς μεταξύ της Τραπέζης και των μετόχων του αγοραστή. Ο μηχανισμός αυτός δίνει ουσιαστικά στην Τράπεζα το δικαίωμα να εισπράξει ένα επιπρόσθετο τίμημα ανάλογα με το πώς θα εξελιχθεί η αξία της εταιρίας και ως εκ τούτου συνιστά ενδεχόμενο τίμημα της συναλλαγής πώλησης. Το δικαίωμα αυτό αναγνωρίστηκε στη γραμμή «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» στην εύλογη αξία του η οποία την 31.12.2016 ανερχόταν σε € 4,5 εκατ.

Το αποτέλεσμα από τη συναλλαγή πώλησης της Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις A.E. ανήλθε σε ζημία € 34.986 και αναγνωρίστηκε στη γραμμή «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Επένδυση στη θυγατρική εταιρία Alpha Bank Srbija A.D.

Εντός του τετάρτου τριμήνου του 2016, η Τράπεζα ξεκίνησε διαδικασίες πώλησης της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Bank Srbija A.D. Στο πλαίσιο αυτό, την 30.1.2017 ήλθε σε συμφωνία με υποψήφιο αγοραστή για την πώληση του συνόλου των μετοχών που κατέχει στο κεφάλαιο της θυγατρικής. Η μεταβίβαση ολοκληρώθηκε την 11.4.2017 έναντι συνολικού τιμήματος € 53 εκατ. Πέραν της μεταβίβασης του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής, στο πλαίσιο της συμφωνίας είχε συμπεριληφθεί και η εκχώρηση της συμβάσεως χρέους μειωμένης εξασφαλίσεως που έχει χορηγήσει η Τράπεζα στη θυγατρική εταιρία, ύψους € 27,11 εκατ.

Βάσει των ανωτέρω, με ημερομηνία 31.12.2016 η συμμετοχή της Τραπεζής στη θυγατρική εταιρία καθώς και το δάνειο μειωμένης εξασφαλίσεως ικανοποιούσαν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5. Συνεπώς, για σκοπούς σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2016 η συμμετοχή στη θυγατρική εταιρία αποτιμήθηκε στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης μείον τα έξοδα πώλησης, ήτοι

ποσό € 50.561, αναγνωρίζοντας τη διαφορά που ανήλθε σε € 82 εκατ. ως ζημία στα «αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της κατάστασης αποτελεσμάτων.

Το οριστικό τίμημα της πώλησης δεν διέφερε από την εύλογη αξία όπως είχε προσδιοριστεί.

Επιπλέον, στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση, η Τράπεζα έχει ταξινομήσει την συμμετοχή της στις εταιρίες «Ιχθυοτροφεία Σελόντα ΑΕΓΕ» και «Νηρέυς Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.», καθώς προτίθεται να τις μεταβιβάσει στο προσεχές διάστημα. Η εύλογη αξία των εν λόγω εταιριών προσδιορίστηκε στο ποσό του ενός Ευρώ.

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, αξιολογεί τις ενέργειες που πραγματοποιούνται στα πλαίσια υλοποίησης του σχεδίου αναδιαρθρώσεως προκειμένου, στις περιπτώσεις που πληρούνται τα κριτήρια του Δ.Π.Χ.Π. 5 (τα οποία παρατίθενται στη σημείωση 1.16 των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2016), τα στοιχεία του ενεργητικού και οι άμεσα συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις να κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση.

27. Εταιρικά γεγονότα

α. Την 16.1.2017 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας της Alphalife A.A.E.Z. με το ποσό € 25 εκατ.

β. Την 24.1.2017 η εταιρία Aktua Ελλής Συμμετοχών Α.Ε. μετονομάστηκε σε Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών.

γ. Την 30.1.2017 η Τράπεζα ήλθε σε συμφωνία με τον σερβικό όμιλο εταιριών MK Group για την πώληση των μετοχών (100%) που κατέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Alpha Bank Srbija A.D.

δ. Την 23.2.2017, συνεπεία της ασκήσεως του δικαιώματος μετατροπής εκ του συνόλου των ομολογιούχων, η Τράπεζα προέβη στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου λόγω μετατροπής του συνόλου του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου που εξεδόθη την 1.2.2013 στο πλαίσιο της συμφωνίας με την Crédit Agricole S.A. για την εξαγορά της πρώην Εμπορικής Τραπεζής. Εκ της μετατροπής εκδόθηκαν 6.818.181 νέες κοινές μετοχές, που αντιστοιχούν σε 0,44% επί του συνόλου των μετοχών.

ε. Την 3.3.2017, και συνεπεία κεφαλαιοποίησης δανείου της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI-Cypre Ermis Ltd, η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εν λόγω εταιρίας, αποκτώντας ποσοστό 75% στο μετοχικό κεφάλαιο αυτής.

στ. Την 7.3.2017, συνεπεία σχεδίου αναδιαρθρώσεως, η Τράπεζα απέκτησε το 47,04% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας Famar S.A. (σημείωση 12).

ζ. Την 11.4.2017 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής της Τραπεζής Alpha Bank Srbija A.D.

η. Την 4.5.2017 η Τράπεζα προέβη σε πώληση ποσοστού 1% των μετοχών της εταιρίας Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών και συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της, με την έκδοση προνομιούχων μετοχών, καταβάλλοντας ποσό € 8 εκατ. και την 18.5.2017 η Τράπεζα προέβη σε πώληση ποσοστού 1,23% των μετοχών της εν λόγω εταιρίας.

θ. Την 9.5.2017 ολοκληρώθηκε η επιστροφή κεφαλαίου ύψους € 28,6 εκατ. της θυγατρικής εταιρίας της Τραπεζής, Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Ανώνυμη Συμμετοχική και Κτηματική Εταιρία.

**28. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων**

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων που να επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις.

Αθήναι, 31 Αυγούστου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΚΑΙ
CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΜΑΝΤΖΟΥΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Ι 166670

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

ΜΑΡΙΑΝΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507

Παράρτημα - Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) (European Securities and Market Authority (ESMA)) σε σχέση με τους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) που εκδόθηκαν τον Οκτώβριο 2015 και τέθηκαν σε ισχύ στις 3 Ιουλίου 2016,

στους κατωτέρω πίνακες παρατίθενται αναλυτικά στοιχεία ορισμού και υπολογισμού των σχετικών ΕΔΜΑ που περιλαμβάνονται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της 30.6.2017, καθώς και στη σημείωση της γνωστοποίησης Ν.4261/5.5.2014.

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

Δείκτης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προς καταθέσεις	Ορισμός	Τύπος Υπολογισμού			30.6.2017	31.12.2016
	Ο δείκτης παρουσιάζει τη σχέση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ απομειώσεων, προς τις υποχρεώσεις προς πελάτες	Αριθμητής	+	Δανεία και απαιτήσεις κατά πελατών	56.108	56.967
		Παρανομαστής	+	Υποχρεώσεις προς πελάτες	33.141	32.946
		Δείκτης	=		169,3%	172,9%

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

Δείκτης έξοδα/έσοδα	Ορισμός	Τύπος Υπολογισμού			30.6.2017	30.6.2016
	Ο δείκτης απεικονίζει την σχέση μεταξύ των επαναλαμβανόμενων εξόδων και εσόδων της περιόδου	Αριθμητής	+	Σύνολο εξόδων περιόδου	560	589
			-	Μη επαναλαμβανόμενα έξοδα	25	43
		Παρανομαστής	+	Σύνολο εσόδων περιόδου	1.200	1.196
			+	Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(2)	(2)
			-	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	41	60
		Δείκτης	=		46,2%	48,2%

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

Κόστος πιστωτικού κινδύνου	Ορισμός	Τύπος Υπολογισμού			30.6.2017	30.6.2016
	Ο δείκτης απεικονίζει τη σχέση μεταξύ των ζημιών απομειώσεως της χρήσεως ως προς το μέσο υπόλοιπο των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ απομειώσεων και προσαρμογών εύλογης αξίας	Αριθμητής	+	Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	463	606
			x	2	926	1.212
		Παρανομαστής	+	Μέσο υπόλοιπο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ απομειώσεων και προσαρμογών εύλογης αξίας	59.689	61.716
		Δείκτης	=		1,55%	1,96%



(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

Δείκτης συνολικής αποδόσεως των στοιχείων ενεργητικού	Ορισμός	Τύπος Υπολογισμού			31.12.2016	31.12.2015
	Ο δείκτης παρουσιάζει τη σχέση του αποτελέσματος μετά το φόρο εισοδήματος προς το μέσο υπόλοιπο του συνόλου ενεργητικού (αριθμητικός μέσος υπολοίπου ενάρξεως και λήξεως)	Αριθμητής	+	Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος	42	(1.371)
		Παρανομαστής	+	Μέσο υπόλοιπο συνόλου ενεργητικού	67.085	71.117
		Δείκτης	=		0,1%	(1,9)%

Τα μη επαναλαμβανόμενα κονδύλια περιλαμβάνουν έκτακτα γεγονότα που δεν παρουσιάζονται με συγκεκριμένη συχνότητα, καθώς και γεγονότα τα οποία επηρεάζονται άμεσα από τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και παρουσιάζουν σημαντική διακύμανση μεταξύ των εκάστοτε περιόδων αναφοράς.

Τα μη επαναλαμβανόμενα έξοδα της 30.6.2017 αφορούν κυρίως την πρόβλεψη έναντι ετήσιας προμήθειας προς το Ελληνικό Δημόσιο για το ποσό της εγγυημένης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που προκύπτει από τη διαφορά του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή (σήμερα 29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε μέχρι 31.12.2014 (26%) ποσού

€8,6 εκατ., απομείωση αϋλων στοιχείων ποσού €2,8 εκατ. και λοιπές προβλέψεις περιόδου συνολικού ποσού €9 εκατ.

Τα μη επαναλαμβανόμενα έξοδα της 30.6.2016 αφορούν κυρίως στο κόστος ποσού €31,5 εκατ. που αφορά στο πρόγραμμα οικειοθελούς αποχωρήσεως προσωπικού της θυγατρικής εταιρίας Alpha Bank Cyprus Ltd και λοιπές προβλέψεις περιόδου συνολικού ποσού €11,2 εκατ. Τα εν λόγω ποσά περιλαμβάνονται στα κονδύλια «Κόστος αποζημιώσεως προγραμμάτων αποχωρήσεως προσωπικού» και «Λοιπά έξοδα» αντίστοιχα, της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων.