



**ΑΕΓΕΑΝ ΒΑΛΤΙΚ ΒΑΝΚ Α.Ε**

**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**

**31 Δεκεμβρίου 2016**

*Ιούνιος 2017*

## Περιεχόμενα

<b>Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου .....</b>	<b>4</b>
Επισκόπηση .....	4
Οικονομικό και Χρηματοπιστωτικό Περιβάλλον .....	4
Εξελίξεις στη Ναυτιλία και τις Ναυτιλιακές Χρηματοδοτήσεις .....	6
Οικονομικά Αποτελέσματα της Τράπεζας .....	7
Ίδια Κεφάλαια - Κεφαλαιακή Επάρκεια .....	10
Γνωστοποιήσεις του άρθρου 6 του νόμου 4374/2016.....	10
Διαχείριση Κινδύνων .....	10
Στόχοι και Προοπτικές .....	12
<b>Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή .....</b>	<b>14</b>
<b>Οικονομικές Καταστάσεις .....</b>	<b>16</b>
<b>Κατάσταση Αποτελεσμάτων .....</b>	<b>17</b>
<b>Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος .....</b>	<b>18</b>
<b>Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....</b>	<b>19</b>
<b>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων .....</b>	<b>20</b>
<b>Κατάσταση Ταμειακών Ροών .....</b>	<b>21</b>
<b>ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες.....</b>	<b>22</b>
<b>ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Βασικές Λογιστικές Αρχές.....</b>	<b>23</b>
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης .....	23
2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας .....	26
2.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα .....	27
2.4 Τόκοι έσοδα και έξοδα .....	27
2.5 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες .....	27
2.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού .....	27
2.7 Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων .....	28
2.8 Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών .....	28
2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.....	29
2.10 Άυλα πάγια στοιχεία.....	29
2.11 Ενσώματα πάγια στοιχεία .....	29
2.12 Αναβαλλόμενος φόρος και όρος εισοδήματος.....	30
2.13 Προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές υποχρεώσεις.....	30
2.14 Παροχές προς τους εργαζόμενους .....	30
2.15 Συμψηφισμός .....	31
2.16 Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου .....	31
2.17 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	31
2.18 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα .....	31
2.19 Μισθώσεις.....	31
<b>ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Σημαντικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις .....</b>	<b>32</b>
<b>ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων .....</b>	<b>33</b>
4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση .....	33
4.2 Πιστωτικός κίνδυνος.....	33
4.2.1 Στρατηγικές και διαδικασίες για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου .....	33
4.2.2 Μέτρηση και συστήματα αναφοράς του πιστωτικού κινδύνου.....	33
4.2.3 Μέγιστη έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο χωρίς εξασφαλίσεις.....	34
4.2.4 Ληφθείσες εξασφαλίσεις και εγγυήσεις .....	35
4.2.5 Διαχείριση σημαντικής συγκέντρωσης κινδύνου .....	35
4.2.6 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών .....	35
4.2.7 Χρεωστικοί τίτλοι.....	37
4.3 Κίνδυνος ρευστότητας.....	38
4.4 Κίνδυνος αγοράς.....	39
4.4.1 Κίνδυνος επιτοκίου .....	39
4.4.2 Κίνδυνος συναλλάγματος .....	40
4.5 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων .....	41
4.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία.....	41
4.7 Κεφαλαιακή επάρκεια .....	42

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Καθαρά έσοδα από τόκους .....	43
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες .....	43
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Αποτελέσματα από παράγωγα και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου.....	43
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Αμοιβές και έξοδα προσωπικού .....	44
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Γενικά διοικητικά έξοδα .....	44
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Αποσβέσεις .....	44
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών .....	44
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Φόρος εισοδήματος .....	45
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα .....	45
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα .....	45
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων .....	46
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών .....	46
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση .....	46
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα .....	47
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Άυλα πάγια στοιχεία .....	47
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Ενσώματα πάγια στοιχεία .....	47
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους .....	48
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Λοιπά στοιχεία ενεργητικού .....	49
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα .....	49
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: Υποχρεώσεις προς πελάτες .....	50
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25: Λοιπά στοιχεία παθητικού .....	50
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό.....	50
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27: Μετοχικό κεφάλαιο .....	52
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28: Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.....	52
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29: Αποθεματικά.....	52
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30: Αποτελέσματα εις νέο .....	52
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις.....	53
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 32: Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων .....	54
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33: Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	54
ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34: Αμοιβές Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	54

## Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2016

Κύριοι Μέτοχοι,

Υποβάλλουμε για έγκριση τις Οικονομικές Καταστάσεις και την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Aegean Baltic Bank A.E. (η «Τράπεζα», «ABBank») για το οικονομικό έτος που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016, οι οποίες έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ.

Η ABBank αποτελεί Ελληνικό χρηματοπιστωτικό ίδρυμα με εξειδίκευση στην επιχειρηματική τραπεζική, τις συναλλακτικές τραπεζικές εργασίες, τη διαχείριση διαθεσίμων, και τις συμβουλευτικές υπηρεσίες προς εταιρείες του ναυτιλιακού κλάδου. Η Τράπεζα λειτουργεί από τα κεντρικά της γραφεία στο Μαρούσι και διατηρεί δύο υποκαταστήματα, ένα στον Πειραιά και ένα στη Γλυφάδα. Η Τράπεζα δεν διατηρεί άλλα γραφεία, υποκαταστήματα ή θυγατρικές εταιρείες στην Ελλάδα ή το εξωτερικό.

### Επισκόπηση

Το 2016 ο ρυθμός της παγκόσμιας οικονομικής ανάπτυξης υποχώρησε οριακά, σε 3,1% (2015: 3,2%) ενώ ο ρυθμός ανάπτυξης του διεθνούς εμπορίου συρρικνώθηκε περαιτέρω, σε 1,9% (2015: 2,8%, 2014: 3,8%), αντανakλώντας τη συνεχιζόμενη επιβράδυνση της διεθνούς καταναλωτικής ζήτησης και των νέων επενδύσεων που παρατηρείται από το 2011. Η πτωτική πορεία των ναυλαγορών του 2015 συνεχίστηκε και στο πρώτο εξάμηνο του 2016, αλλά στο μεγαλύτερο μέρος του δεύτερου εξαμήνου οι κλάδοι του ξηρού φορτίου και των δεξαμενόπλοιων κινήθηκαν ανοδικά. Οι χρηματιστηριακές αγορές και οι αγορές συναλλάγματος εμφάνισαν έντονη μεταβλητότητα, κλείνοντας όμως το 2016 με θετική ετήσια μεταβολή.

Τα κύρια μακροοικονομικά και δημοσιονομικά μεγέθη της Ελληνικής οικονομίας παρουσίασαν απτή βελτίωση το 2016, ξεπερνώντας τους στόχους που είχαν τεθεί από την κυβέρνηση και τους πιστωτές της χώρας. Το ΑΕΠ αντί προβλεπόμενης ετήσιας ύφεσης -0,3% παρουσίασε μηδενική μεταβολή (2015: -0,2%). Το πρωτογενές πλεόνασμα ξεπέρασε το 4,0% του ΑΕΠ έναντι στόχου μόλις 0,5%. Η ανεργία διαμορφώθηκε σε 23,1% υποχωρώντας κατά 1,2% περίπου για δεύτερη συνεχή χρονιά. Ωστόσο, η ρευστότητα της πραγματικής οικονομίας εξακολούθησε να είναι ιδιαίτερα περιορισμένη και, παρά την ελάφρυνση κάποιων κανόνων, το καθεστώς ελέγχου κίνησης κεφαλαίων που επιβλήθηκε τον Ιούνιο 2015 παρέμεινε σε ισχύ. Ο Ελληνικός τραπεζικός κλάδος συνέχισε τη διαδικασία απομόχλευσης με τα δάνεια προς τον ιδιωτικό τομέα να υποχωρούν κατά 1,4% (2015: -2,0%). Οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα σημείωσαν ετήσια αύξηση 5,1%, η οποία όμως απορροφήθηκε από την προσπάθεια μείωσης της αντλούμενης χρηματοδότησης από το μηχανισμό έκτακτης ρευστότητας του Ευρωσυστήματος (ELA).

Το 2016 η ABBank συνέχισε την πολιτική απομόχλευσης στην προσπάθεια της να εξισορροπήσει τις πιέσεις που δέχθηκε το 2015 στη ρευστότητά της. Το δανειακό χαρτοφυλάκιο συρρικνώθηκε κατά 17%, πλέον της υποχώρησης 20% που σημειώθηκε το 2015. Αντίθετα, οι καταθέσεις πελατείας κινήθηκαν ανοδικά στους τελευταίους πέντε μήνες του έτους και στις 31.12.2016 διαμορφώθηκαν σε επίπεδα 20% υψηλότερα από εκείνα της 31.12.2015. Η ανάκτηση ρευστότητας από τη συνδυαστική επίδραση της αύξησης των καταθέσεων και της απομόχλευσης επέτρεψε την πλήρη αποπληρωμή του ELA στα τέλη του έτους καθώς και για μεγάλο διάστημα του Δ' Τριμήνου. Παρά τις δύσκολες συνθήκες που συνέχισαν να επικρατούν στις ναυτιλιακές αγορές ο Δείκτης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (MEA) προς τα Συνολικά Δάνεια αυξήθηκε σε 14,2%, από 11,7% το 2015 - αύξηση που όμως αντανakλά κυρίως τη συρρίκνωση του χαρτοφυλακίου δανείων καθώς, σε απόλυτα μεγέθη, τα MEA αυξήθηκαν κατά €0,35 εκατ. μόνον. Η απομόχλευση του ενεργητικού επέδρασε αρνητικά στα Έσοδα της Τράπεζας, και τα Κέρδη Προ Προβλέψεων και Φόρων μειώθηκαν σε €0,4 εκατ. (2015: €3,4 εκατ.), ενώ μετά το σχηματισμό ετήσιας πρόβλεψης €1,6 εκατ. το καθαρό αποτέλεσμα του 2016 διαμορφώθηκε σε Ζημία €0,9 εκατ. (2015: €1,7 εκατ. Καθαρά Κέρδη). Ωστόσο, η κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας ισχυροποιήθηκε περαιτέρω, με το Δείκτη CET-1 να διαμορφώνεται σε 37,35% (2015: 33,46%).

### Οικονομικό και Χρηματοπιστωτικό Περιβάλλον

#### Διεθνείς Εξελίξεις

Το 2016 το παγκόσμιο ΑΕΠ μεγεθύνθηκε κατά 3,1%, με το ρυθμό της παγκόσμιας οικονομικής δραστηριότητας να σταθεροποιείται σε σχεδόν ίδια επίπεδα με το 2015 (3,2%). Η επιτάχυνση που παρουσίασε η ανάπτυξη σε κάποιες ανεπτυγμένες οικονομίες (π.χ. Γερμανία 1,9% από 1,5% το 2015) αντισταθμίστηκε από την επιβράδυνση σε άλλες (π.χ. ΗΠΑ 1,6% από 2,6%), ενώ η μικρότερη του αναμενομένου υποχώρηση του ρυθμού ανάπτυξης της Κίνας (6,7%, έναντι πρόβλεψης για 6,4%, από 6,9% το 2015) επέδρασε θετικά στο συνολικό αποτέλεσμα.

Στην ευρωζώνη η πορεία οικονομικής ανάκαμψης συνεχίστηκε, αν και με χαμηλότερο ρυθμό, καθώς το ΑΕΠ αυξήθηκε 1,7% το 2016, από 2,0% το 2015. Η βελτίωση της απασχόλησης στήριξε την εγχώρια ζήτηση, ενώ η επεκτατική νομισματική πολιτική της ΕΚΤ υποβοήθησε την αύξηση του τραπεζικού δανεισμού προς τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά. Το 2016 η ΕΚΤ μηδένισε το παρεμβατικό της επιτόκιο, μείωσε περαιτέρω το επιτόκιο καταθέσεων στις Κεντρικές Τράπεζες σε -0,40% και προχώρησε σε νέες στοχευμένες πράξεις μακροχρόνιας χρηματοδότησης («Targeted LTROs»). Στις ΗΠΑ το ΑΕΠ αυξήθηκε 1,6% από 2,6% το

προηγούμενο έτος, με την αναπτυξιακή προσπάθεια να επηρεάζεται αρνητικά στο πρώτο εξάμηνο από την επιβράδυνση τόσο στη συσσώρευση των εμπορικών αποθεμάτων όσο και στη διενέργεια νέων επενδύσεων. Η ομοσπονδιακή τράπεζα των ΗΠΑ («FED») συνέχισε να ακολουθεί υποστηρικτική νομισματική πολιτική, με σταδιακές αυξήσεις του επιτοκίου αναφοράς, στο επίπεδο του 0,50%-0,75% στα τέλη του έτους, και την επανεπένδυση (καίτοι μειούμενη) εσόδων της από κρατικά ομόλογα και ομόλογα ενυπόθηκων δανείων σε νέες εκδόσεις. Οι επιδόσεις της Ιαπωνικής οικονομίας παρουσίασαν μεγαλύτερη σταθερότητα, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 1,0% (2015: 1,2%) ως αποτέλεσμα της αύξησης των επενδύσεων, της κατανάλωσης και των εξαγωγών και τη συνέχιση της άσκησης υποστηρικτικών πολιτικών τόσο από την Κυβέρνηση, στα δημοσιονομικά, όσο και από την Κεντρική Τράπεζα στα νομισματικά θέματα. Από τις αρχές του 2016 η Κεντρική Τράπεζα της Ιαπωνίας έχει μηδενίσει το επιτόκιο αποδοχής καταθέσεων, εφαρμόζει πρόγραμμα αγοράς περιουσιακών στοιχείων και κρατικών Ιαπωνικών ομολόγων και στοχεύει στη διαμόρφωση του επιτοκίου του δεκαετούς κρατικού ομολόγου σε επίσης μηδενικά επίπεδα, προκειμένου να ενισχυθεί η ανάπτυξη. Η σταδιακή μεταστροφή της οικονομίας της Κίνας από τη βιομηχανική παραγωγή προς την κατανάλωση και τις υπηρεσίες είχε ηπιότερες του αναμενομένου συνέπειες στο ΑΕΠ της χώρας, το οποίο αυξήθηκε κατά 6,7% από 6,9% το 2015, αντανakλώντας την υποχώρηση της εξωτερικής ζήτησης και των ιδιωτικών επενδύσεων αλλά και την αποφασιστικότητα της Κινεζικής Κυβέρνησης να διατηρήσει το ρυθμό μεγέθυνσης της οικονομίας σε επίπεδα άνω του 6,5%.

Ο ρυθμός ανάπτυξης του παγκόσμιου εμπορίου αγαθών και υπηρεσιών επιβραδύνθηκε το 2016 για δεύτερη συνεχή χρονιά καταγράφοντας αύξηση 1,9%, έναντι 2,7% το προηγούμενο έτος και 3,8% το 2014. Επιπροσθέτως, τα τελευταία χρόνια έχει διευρυνθεί η απόκλιση του ρυθμού αύξησης του εμπορίου αγαθών έναντι αυτού των υπηρεσιών, με τον πρώτο να επιβραδύνεται (1,1% το 2016) και το δεύτερο να ανακάμπτει. Σε αυτή την εξέλιξη επέδρασε καθοριστικά η διατήρηση των τιμών των περισσότερων εμπορευμάτων στα επίπεδα του προηγούμενου έτους (συμπεριλαμβανομένου και του πετρελαίου μέχρι το Νοέμβριο 2016) αλλά και των, έστω αποκλιμακούμενων, υφειακών πιέσεων που συνεχίζουν να επικρατούν στην παγκόσμια οικονομία, παρά τις ευρείες παρεμβάσεις των Κεντρικών Τραπεζών μέσω επεκτατικών νομισματικών πολιτικών που αποσκοπούν στην τόνωση της ανάκαμψης, τη βελτίωση των χρηματοοικονομικών συνθηκών του ιδιωτικού τομέα και την αύξηση των επενδύσεων.

Για το 2017 οι προσδοκίες για την παγκόσμια οικονομική ανάπτυξη αλλά και την ανάπτυξη του παγκόσμιου εμπορίου είναι γενικά θετικές, ενώ οι ανησυχίες εστιάζουν περισσότερο στην επίδραση των συνεχιζόμενων γεωπολιτικών εντάσεων στη Μέση Ανατολή και τη χερσόνησο της Κορέας καθώς και των εκλογικών αναμετρήσεων σε αρκετές σημαντικές χώρες της Ευρώπης. Το παγκόσμιο ΑΕΠ αναμένεται να σημειώσει μεγέθυνση 3,5%, με τις ΗΠΑ και την Ιαπωνία να βελτιώνουν τον ρυθμό ανάπτυξής τους σε 2,3% και 1,2%, αντίστοιχα, και την Κίνα να σταθεροποιούνται στα επίπεδα του 2016 (1,7% και 6,7%, αντίστοιχα). Το διεθνές εμπόριο αγαθών και υπηρεσιών προβλέπεται να σημειώσει σημαντική επιτάχυνση, με ρυθμό 3,8% (πρόβλεψη ΔΝΤ, Ιανουάριος 2017). Οι υποστηρικτικές νομισματικές πολιτικές των Κεντρικών Τραπεζών αναμένεται να συνεχισθούν και το 2017 με την FED να συνεχίζει την πολιτική βαθμιαίας ανόδου του επιτοκίου αναφοράς έως το επίπεδο 1,25%-1,50%, ανάλογα και με την πορεία βελτίωσης των οικονομικών μεγεθών των ΗΠΑ, καθώς και την πολιτική επανεπένδυσης των εσόδων της από ομόλογα σε νέες εκδόσεις. Το Δεκέμβριο 2016 η ΕΚΤ ανακοίνωσε τη χρονική επέκταση του προγράμματος επαναγοράς περιουσιακών στοιχείων («QE»), για τουλάχιστον μέχρι και το Δεκέμβριο 2017, μειώνοντας όμως από τον Απρίλιο 2017 το ποσό των μηνιαίων αγορών σε €60 δισεκ. από €80 δισεκ.

#### *Η Ελληνική Οικονομία και το Ελληνικό Χρηματοπιστωτικό Περιβάλλον*

Τα τελευταία δύο έτη η ελληνική οικονομία έχει επιδείξει αρκετά μεγαλύτερη ανθεκτικότητα από ότι αναμενόταν έναντι σημαντικών αρνητικών εξελίξεων όπως η έλλειψη ρευστότητας, η επιβολή από τον Ιούνιο 2015 ελέγχων στη διακίνηση κεφαλαίων, καθώς και η αβεβαιότητα που επιφέρουν οι παρατεταμένες διαπραγματεύσεις με τους πιστωτές της για την πορεία εκτέλεσης του Τρίτου Προγράμματος και την εκταμίευση των δόσεων χρηματοδότησης που περιλαμβάνει. Το 2016 ο ρυθμός ανάπτυξης της οικονομίας ήταν μηδενικός - επίδοση όμως ανώτερη εκείνης του 2015 (-0,2%) αλλά και της προβλεπόμενης από τους πιστωτές της χώρας και τον προϋπολογισμό της Ελληνικής Κυβέρνησης για το 2016 (-0,3%). Η στασιμότητα του ΑΕΠ το 2016 ήταν αποτέλεσμα αντίρροπων τάσεων. Αφενός σημειώθηκε βελτίωση της ιδιωτικής κατανάλωσης και υποχώρηση του αποπληθωρισμού, μείωση της ανεργίας και αύξηση, για δεύτερη συνεχή χρονιά, της βιομηχανικής παραγωγής και των εξαγωγών αγαθών. Αφετέρου όμως, η επενδυτική δραστηριότητα ήταν ισχνή, η δημόσια κατανάλωση μειώθηκε και το πλεόνασμα του ισοζυγίου υπηρεσιών συρρικνώθηκε.

Στο δημοσιονομικό σκέλος οι επιδόσεις της χώρας ήταν αξιοπρόσεκτες, με το πρωτογενές πλεόνασμα το Κρατικού Προϋπολογισμού να ξεπερνά το 4,0% του ΑΕΠ (2015: 0,25%), έναντι στόχου 0,5%. Η υπεραπόδοση έναντι του στόχου οφείλεται στην καλύτερη του αναμενομένου εξέλιξη των δημοσίων εσόδων καίτοι κατά τη διάρκεια του 2016 εκκαθαρίστηκε σημαντικό τμήμα των ληξιπρόθεσμων οφειλών του δημοσίου, οι οποίες υποχώρησαν σε €4,4 δισεκ. στις 31.12.2016 από €7,4 δισεκ. ένα χρόνο νωρίτερα. Η αύξηση των δημοσίων εσόδων αποδίδεται στην άνοδο των φορολογικών συντελεστών στην κατανάλωση αλλά και στη διευρύνση της φορολογικής βάσης από την ενίσχυση των ηλεκτρονικών συναλλαγών μετά την επιβολή των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων. Στο τελικό πρωτογενές αποτέλεσμα συνετέλεσε και η συρρίκνωση, για μία ακόμη φορά, του Προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων.

Το Ελληνικό χρηματοπιστωτικό σύστημα εμφάνισε το 2016 τάσεις σταθεροποίησης. Όλες σχεδόν οι τράπεζες εισήλθαν σε, έστω και οριακή, κερδοφορία (προ φόρων) και η κεφαλαιακή βάση του συστήματος κυμάνθηκε σε ισχυρά επίπεδα (CET1 18% σε ενοποιημένη βάση, στοιχεία Σεπτεμβρίου 2016, Τράπεζα της Ελλάδος). Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΑ από συσσωρευμένες προβλέψεις άγγιξε το 50% η δε άντληση χρηματοδότησης από τον ΕΛΑ μειώθηκε κατά €21,2 δισεκ. ή 31% στη διάρκεια του έτους. Ωστόσο, η πορεία απομόχλευσης συνεχίσθηκε, αν και ηπιότερα, με το δανεισμό προς τον ιδιωτικό τομέα να σημειώνει περαιτέρω κάμψη -1,4% (2015: -2,0%). Οι ισχυρές πιέσεις στη ρευστότητα διατηρήθηκαν, παρά την ετήσια αύξηση που σημειώθηκε στα υπόλοιπα καταθέσεων του ιδιωτικού τομέα (+5,1%). Τα δε συσσωρευμένα υπόλοιπα των ΜΕΑ παραμένουν στο ιδιαίτερα υψηλό επίπεδο του 45%, περίπου, των συνολικών δανείων, παρότι ο ρυθμός αύξησής τους ελαττώθηκε στο Β' εξάμηνο του έτους.

Η απτή μείωση των ΜΕΑ σε συνδυασμό με τη μονιμότερη βελτίωση του επιπέδου των καταθέσεων και γενικότερα της ρευστότητας αποτελούν ιδιαίτερα σημαντικούς στόχους τόσο για τη σταθεροποίηση των προοπτικών βιωσιμότητάς του τραπεζικού συστήματος όσο και για την τόνωση της χρηματοδότησης της πραγματικής οικονομίας. Η επίτευξη αυτών των στόχων θα πρέπει να ξεπεράσει τις καθυστερήσεις που προκαλεί η συνεχιζόμενη αναδιοργάνωση και ο επιχειρηματικός επανασχεδιασμός των δραστηριοτήτων των συστημικών σημαντικών τραπεζών αλλά και η αστάθεια στην εμπέδωση κλίματος εμπιστοσύνης για τις προοπτικές της Ελληνικής οικονομίας που επιφέρει η παρατεινόμενη διαπραγματεύση της Ελληνικής Κυβέρνησης με τους πιστωτές της χώρας για την ολοκλήρωση της Β' αξιολόγησης. Ήδη, η μη ολοκλήρωση της Β' αξιολόγησης το Δεκέμβριο 2016 και η διαφαινόμενη από τον Ιανουάριο 2017 περαιτέρω παράταση των διαπραγματεύσεων αναζωπύρωσε το κλίμα οικονομικής αβεβαιότητας και οδήγησε στο Α' Τρίμηνο 2017 σε μείωση των καταθέσεων πλέον των €2,0 δισεκ. και σε νέα αύξηση των ΜΕΑ.

Η ολοκλήρωση της Β' αξιολόγησης σε συνδυασμό με την επίτευξη συμφωνίας για τη λήψη μεσοπρόθεσμων μέτρων για την ελάφρυνση του Ελληνικού Δημόσιου Χρέους θεωρείται ως κομβικής σημασίας για τη μονιμότερη βελτίωση του επενδυτικού κλίματος, την ενίσχυση της ανάπτυξης και τη σταθεροποίηση των προοπτικών της ελληνικής οικονομίας. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, εάν η Β' αξιολόγηση ολοκληρωθεί εντός του Β' εξαμήνου 2017, η αύξηση του ΑΕΠ προβλέπεται να ξεπεράσει το 2,0% το 2017 και το 2,5% το 2018, ενώ από την εκταμίευση της τελευταίας χρηματοδοτικής δόσης €6,1 δισεκ. του Προγράμματος αναμένεται άμεση τόνωση της ρευστότητας. Στο μεσοπρόθεσμο ορίζοντα αναμένεται επιπλέον βελτίωση της ρευστότητας καθώς η ολοκλήρωση της αξιολόγησης και του προγράμματος ελάφρυνσης του χρέους οδηγούν στη θετική αποτίμηση της βιωσιμότητας του χρέους η οποία αποτελεί προϋπόθεση για την έγκριση από την ΕΚΤ της συμμετοχής των Ελληνικών τραπεζών στα μέτρα ποσοτικής χαλάρωσης (QE).

## Εξελίξεις στη Ναυτιλία και τις Ναυτιλιακές Χρηματοδοτήσεις

### Ναυτιλιακές Αγορές

Το 2016 οι εξελίξεις στις ναυτιλιακές αγορές εν πολλοίς ακολούθησαν τις προαναφερθείσες τάσεις της παγκόσμιας οικονομίας και του διεθνούς εμπορίου. Ο όγκος των θαλάσσιων μεταφορών αυξήθηκε κατά 2,7% (2015: 1,9%). Η ενθαρρυντική αυτή επίδοση στο σκέλος της ζήτησης οφείλεται κυρίως στη δραστηριότητα του Β' εξαμήνου του έτους, ενσωματώνοντας επίσης σημαντικές διαφοροποιήσεις μεταξύ διαφορετικών κλάδων της ναυτιλίας. Συγκεκριμένα, ο όγκος των μεταφορών αυξήθηκε 4,5% στα δεξαμενόπλοια (2015: 4,4%), 1,4% στα πλοία μεταφοράς ξηρού χύδην φορτίου (2015: 0,0%) και 3,6% στα πλοία μεταφοράς containers (2015: 2,5%). Στο σκέλος της προσφοράς, ο στόλος των δεξαμενοπλοίων μεγεθύνθηκε κατά 5,9% το 2016 (2015: 3,0%), δηλαδή σε αρκετά μεγαλύτερο βαθμό από τη ζήτηση. Ο στόλος των φορτηγών πλοίων αυξήθηκε 2,2% (2015: 2,4%) ενώ αυτός των πλοίων εμπορευματοκιβωτίων (container) κατά 1,3% μόνον (2015: 8,1%). Στο πρώτο επτάμηνο του έτους οι ναύλοι εξελίχθηκαν έντονα πτωτικά σε όλους του κλάδους της ναυτιλίας. Στο τελευταίο πεντάμηνο όμως οι ναυλαγορές των δεξαμενοπλοίων και των φορτηγών πλοίων ακολούθησαν ανοδική πορεία, ενώ αυτή των πλοίων container συνέχισε να υποχωρεί. Έτσι, ενώ σε όλους τους κλάδους οι μέσοι ετήσιοι ναύλοι διαμορφώθηκαν σε επίπεδα χαμηλότερα του προηγούμενου έτους, στα τέλη του 2016 οι ναύλοι των δεξαμενοπλοίων και των πλοίων containers κυμαίνονταν 35% και 12%, αντίστοιχα, χαμηλότερα από εκείνους του Δεκεμβρίου 2015, ενώ των φορτηγών πλοίων σε 75% ανώτερα επίπεδα. Αντίστοιχες, τάσεις αλλά με μικρότερο εύρος διακύμανσης, επικράτησαν και στις εμπορικές αξίες μεταχειρισμένων πλοίων. Παράλληλα, η ναυπηγική δραστηριότητα σημείωσε σημαντική κάμψη, με τον αριθμό τοποθέτησης νέων παραγγελιών να σημειώνει ετήσια πτώση 70%, συμπαρασύροντας και τις τιμές ναυπήγησης οι οποίες υποχώρησαν κατά 10%.

Η ανάκαμψη που σημειώθηκε από το Καλοκαίρι του 2016 και εντεύθεν στα επίπεδα των ναύλων και στις τιμές του κλάδου των φορτηγών πλοίων και συνεχίστηκε στο Α' Τρίμηνο του 2017 αποτελεί ιδιαίτερα θετική εξέλιξη. Παρότι το επίπεδο των ναύλων θα πρέπει να ενισχυθεί περαιτέρω για να επανέλθουν οι συνθήκες κερδοφορίας στον κλάδο και η ανοδική τάση θα πρέπει να αποκτήσει μονιμότερα χαρακτηριστικά, είναι γεγονός ότι αναστράφηκε μια έντονα καθοδική πορεία που διήρκεσε περίπου δύο χρόνια και προκάλεσε σημαντικές οικονομικές απώλειες στους συμμετέχοντες στον κλάδο αυτό. Η αναμενόμενη για το 2017 επιτάχυνση της διεθνούς οικονομικής ανάπτυξης και του ρυθμού μεγέθυνσης του διεθνούς εμπορίου αλλά και οι προγνώσεις των ναυτιλιακών αναλυτών για τα μελλοντικά επίπεδα των ναύλων δημιουργούν αισιοδοξία ως προς τη σταδιακή βελτίωση της οικονομικής απόδοσης του κλάδου το 2017 και το 2018 και της σταθεροποίησης των ναύλων σε κερδοφόρα επίπεδα από το 2018 και εντεύθεν.

Αντίθετα, στον κλάδο των πλοίων container αναμένεται ότι και το 2017 θα είναι χρονιά με σημαντικές προκλήσεις. Η παρατεταμένη ύφεση του κλάδου σε συνδυασμό με τις δομικές αναδιαρθρώσεις που προκάλεσαν το 2016 τόσο οι οικονομικές δυσχέρειες εταιρειών με πρωταγωνιστικό ρόλο στον κλάδο (Hanjin, Hyundai) όσο και τα νέα δεδομένα στις μεταφορές container (μεταστροφή της οικονομικής δραστηριότητας της Κίνας, διαπλάτυνση της διώρυγας του Παναμά, ευρεία ετήσια μεγέθυνση του στόλου πριν το 2016) θα χρειασθούν χρόνο για να αφομοιωθούν, μεταθέτοντας την προοπτική της ουσιαστικότερης ανάκαμψης της αγοράς από το 2018 και εντεύθεν.

Τέλος, οι δύο βασικοί κλάδοι των δεξαμενοπλοίων (αργού και παραγώνων πετρελαίου) θεωρείται ότι έχουν εισέλθει από τα τέλη του 2015 σε μια, ίσως μακρά, περίοδο υποχώρησης των ναύλων. Η πτώση που σημειώθηκε στα μέσα ετήσια έσοδά τους το 2016 ελάττωσε τις υψηλές αποδόσεις του 2015 αλλά και οι δύο κλάδοι παρέμειναν σε κερδοφόρο έδαφος. Οι αναλυτές της αγοράς εκτιμούν ότι το 2017 η υποχώρηση θα συνεχισθεί και οι οικονομικές επιδόσεις και των δύο κατηγοριών δεξαμενοπλοίων ενδέχεται να μην αποφύγουν τη ζημιολογία περιοχή. Για το διάστημα από το 2018 και μετά αναμένεται ανάκαμψη μεν στον κλάδο των δεξαμενοπλοίων παραγώνων αλλά για τον κλάδο των δεξαμενοπλοίων αργού πετρελαίου οι προβλέψεις είναι λιγότερο αισιόδοξες.

### Ναυτιλιακές Χρηματοδοτήσεις

Οι συνέπειες της παγκόσμιας χρηματοοικονομικής κρίσης του 2008 στο τραπεζικό σύστημα έχουν σταδιακά επιφέρει δομικού χαρακτήρα μεταβολές στο χώρο των ναυτιλιακών χρηματοδοτήσεων. Αποτελούμενη από δάνεια συγκριτικά μεγάλου ύψους, προς μια δραστηριότητα με έντονα κυκλική οικονομική συμπεριφορά, η ναυτιλιακή πίστη συγκαταλέγεται στους κλάδους χρηματοδότησης με τις υψηλότερες απαιτήσεις σε τραπεζικά ίδια κεφάλαια. Έτσι, αρκετές τράπεζες με μακρά δραστηριοποίηση στο χώρο έχουν υιοθετήσει τακτική μείωσης των ναυτιλιακών τους χαρτοφυλακίων, ενώ άλλες, που υπέστησαν απώλειες από την κρίση και αναγκάστηκαν να αναδιαρθρώσουν και να συρρικνώσουν το εύρος των δραστηριοτήτων τους, επέλεξαν να αποχωρήσουν από το ναυτιλιακό κλάδο. Επίσης, η ύφεση στις περισσότερες ναυτιλιακές αγορές των τελευταίων ετών έχει εντείνει περαιτέρω την τάση μείωσης των τραπεζικών χαρτοφυλακίων ναυτιλιακών δανείων και έχει αποθαρρύνει τη διενέργεια νέων ναυτιλιακών χορηγήσεων ακόμη και από τράπεζες που διατηρούν σημαντική παρουσία στην αγορά.

Αποτέλεσμα των ανωτέρω τάσεων είναι η διευρυνόμενη ανισορροπία μεταξύ της προσφοράς και της ζήτησης ναυτιλιακών χρηματοδοτήσεων και η επικράτηση αυστηρότερων κριτηρίων δανεισμού. Τα ποσοστά χρηματοδότησης είναι πλέον συντηρητικότερα, οι απαιτούμενες εξασφαλίσεις έχουν ενισχυθεί και οι προσδοκώμενες πιστωτικές αποδόσεις έχουν αυξηθεί, ενώ έχει διαμορφωθεί αγορά δανειοληπτών «δύο ταχυτήτων». Στην πρώτη ταχύτητα περιλαμβάνεται ένας σχετικά μικρός αριθμός εύρωστων επιχειρηματικών ομίλων που υπερκαλύπτει με άνεση τα κριτήρια και αποτελεί στοχευόμενη πελατεία όλων των χρηματοδοτών ενώ στη δεύτερη συγκαταλέγεται ένας πολύ μεγαλύτερος αριθμός ομίλων μεσαίου και μικρότερου μεγέθους που καλύπτει τα κριτήρια δυσκολότερα, και η πρόσβασή του σε νέα χρηματοδότηση βαθμιαία καθίσταται δυσχερής.

Το εμφανές κενό στην «παραδοσιακή» τραπεζική χρηματοδότηση έχει προσελκύσει το ενδιαφέρον μη-τραπεζικών χρηματοπιστωτικών οργανισμών καθώς και τραπεζών, κυρίως από την Άπω Ανατολή, με στρατηγικό προσανατολισμό στον κλάδο των μεταφορών ή των ναυπηγήσεων. Επίσης, η ακολουθούμενη από αρκετές τράπεζες πολιτική ταχύτερης απομόχλευσης, μέσω της πώλησης χαρτοφυλακίων δανείων με εκπαιρωτικούς όρους, έχει αυξήσει περαιτέρω τις αναμενόμενες αποδόσεις από την ανάληψη ναυτιλιακών χρηματοδοτικών κινδύνων, ανοίγοντας έτσι το δρόμο σε ένα μικρό αριθμό χρηματοπιστωτικών οργανισμών με τεχνονομία και ισχυρή κεφαλαιακή βάση να συμμετάσχει με προνομιακούς όρους στην αναδιαμόρφωση της αγοράς των ναυτιλιακών χρηματοδοτήσεων.

Σύμφωνα με την τελευταία ετήσια έκθεση της Petrofin (15<sup>η</sup> Ετήσια Έρευνα Δανείων προς την Ελληνόκτητο Ναυτιλία, 5 Μαΐου 2016), στις 31.12.2015 η συνολική χρηματοδότηση προς τον ελληνόκτητο εμπορικό στόλο είχε υποχωρήσει σε \$63 δισεκ., από \$64 δισεκ. το 2014, με το 80% περίπου να παρέχεται από Ευρωπαϊκά πιστωτικά ιδρύματα και λιγότερο του 15% να χρηματοδοτείται πλέον από Ελληνικές τράπεζες, καθώς η διαδικασία εξυγίανσης που εκτυλίσσεται στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα έχει μειώσει το μερίδιό του σημαντικά (π.χ. 2010: 24%). Αναλυτές της αγοράς εκτιμούν ότι στα τέλη του 2016 ο συνολικός δανεισμός προς την Ελληνική ναυτιλία είχε υποχωρήσει στο επίπεδο των €60 δισεκ. και το μερίδιο των Ελληνικών και των Ευρωπαϊκών τραπεζών σε κάτω του 14% και 80%, αντίστοιχα, με το χαμένο έδαφος να καλύπτεται κυρίως από μη Τραπεζικούς οργανισμούς οι οποίοι είτε αποτελούν αγοραστές τραπεζικών χαρτοφυλακίων ή είναι νέοι χρηματοδότες που βλέπουν το προαναφερθέν κενό χρηματοδότησης προς τη «δεύτερη ταχύτητα» πελατείας ως ευκαιρία εισόδου σε μια αγορά με ενδιαφέρουσες αποδόσεις.

### Οικονομικά Αποτελέσματα της Τράπεζας

Το 2016 το μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα παρέμεινε δυσχερές. Παρά τις ενδείξεις σταθεροποίησης της εγχώριας οικονομίας και του τραπεζικού συστήματος, οι αλληπάλληλες καθυστερήσεις στις διαπραγματεύσεις με τους πιστωτές της χώρας και οι πιεστικές συνθήκες ρευστότητας λειτούργησαν ανασταλτικά στην οικονομική ανάπτυξη και την υποχώρηση της αβεβαιότητας στην επιχειρηματική δραστηριότητα. Σε αυτό το απαιτητικό περιβάλλον, η ABBank κατόρθωσε να βελτιώσει τη ρευστότητά της και να ενισχύσει περαιτέρω το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας CET1 σε 37,35%, αποτελώντας τον υψηλότερο μεταξύ των ελληνικών τραπεζών.

Η Διοίκηση της Τράπεζας πιστεύει ότι η εξειδίκευση στην επιχειρηματική τραπεζική του ναυτιλιακού κλάδου, και ειδικότερα της ποντοπόρου ναυτιλίας, ελαχιστοποιεί τις επιπτώσεις από την κρίση της Ελληνικής οικονομίας και τα δημοσιονομικά προβλήματα της χώρας επί της ποιότητας των χρηματοοικονομικών ανοιγμάτων της ABBank. Ωστόσο, η κρίση ρευστότητας, η διατήρηση των περιορισμών κίνησης κεφαλαίων (capital controls) και του κλίματος αβεβαιότητας στην επιχειρηματική δραστηριότητα, δημιουργούν σημαντικές προκλήσεις για την αναπτυξιακή προοπτική των εργασιών της Τράπεζας.

### Σημαντικά Γεγονότα Χρήσης 2016

Από την 1 Ιανουαρίου 2016 τέθηκε σε εφαρμογή η Οδηγία 2014/59/ΕΕ για την ανάκαμψη και εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων (Bank Recovery Resolution Directive - BRRD) και ενσωματώθηκε στο Ελληνικό δίκαιο με το Νόμο 4335/2015. Η ως άνω Οδηγία προσδιορίζει τους τρόπους εξυγίανσης μιας τράπεζας, στους οποίους, μεταξύ άλλων, προβλέπεται και η αναδιάρθρωση του παθητικού της (bail-in).

Στις 4 Μαρτίου 2016, επιστράφηκε στον ΟΔΔΧ το σύνολο των Ειδικών Τίτλων που είχε λάβει η ABBank στο πλαίσιο του Πυλώνα III του Ν.3723/2008 συνολικής ονομαστικής αξίας €40 εκατ. Οι εν λόγω τίτλοι είχαν δοθεί στην Τράπεζα έναντι παροχής ναυτιλιακών δανείων ως εξασφάλιση, μέσω σύμβασης δανεισμού μεταξύ της ABBank και του Ελληνικού Δημοσίου με ημερομηνία λήξης 29 Απριλίου 2016. Τα ως άνω δάνεια απελευθερώθηκαν και από τον Απρίλιο του 2016 αποτελούν εξασφαλίσεις για παροχή ρευστότητας μέσω του μηχανισμού ELA.

Μεγάλη Ισολογισμού και Αποτελέσματα

Για σκοπούς αντιστάθμισης της έκθεσής της στο συναλλαγματικό κίνδυνο, από τον Ιούνιο 2015 έως τον Απρίλιο 2016 η Τράπεζα έκανε χρήση της δυνατότητας του Ευρωσυστήματος για το δανεισμό ξένου νομίσματος (δολάρια ΗΠΑ) με ταυτόχρονη ισόποση κατάθεση σε ευρώ ως εγγύηση στην Κεντρική Τράπεζα, πλέον περιθωρίου ασφαλείας, σύμφωνα με τους όρους της από 6 Δεκεμβρίου 2011 απόφασης του συμβουλίου της ΕΚΤ. Στις 31.12.2015 ο δανεισμός δολαρίων ΗΠΑ της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα ανερχόταν σε \$125 εκατ. και το ποσό της αντίστοιχης κατάθεσης σε €114,8 εκατ. Από τον Απρίλιο του 2016, η ανωτέρω συναλλαγή είχε πλήρως αντικατασταθεί από πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (FX SWAP) με λοιπά Πιστωτικά Ιδρύματα.

Προκειμένου να διευκολυνθεί η σύγκριση των μεγεθών του ισολογισμού της 31.12.2016 με αυτά της 31.12.2015, και λαμβάνοντας υπόψη τη σύντομη περίοδο, το σκοπό και τη φύση της ως άνω συναλλαγής με το Ευρωσύστημα, στον πίνακα που ακολουθεί, στην στήλη «Υπόλοιπα 31.12.2015 μετά τον Συμψηφισμό», η υποχρέωση της ABBank σε Δολάρια ΗΠΑ προς το Ευρωσύστημα (βλ. «Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα») έχει συμψηφιστεί με το ισοποσο υπόλοιπο σε Ευρώ που είχε κατατεθεί ως εγγύηση στην Κεντρική Τράπεζα (βλ. «Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα»).

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (€' 000)	31.12.2015 πριν το συμψηφισμό	31.12.2015 μετά το συμψηφισμό	Υπόλοιπα 31.12.2016	Διαφορά	%
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	130,639	15,823	6,205	(9,618)	-60.8%
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	11,581	11,581	10,068	(1,513)	-13.1%
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών	234,127	234,127	193,575	(40,552)	-17.3%
Χαρτοφυλάκιο Αξιογράφων Διαθέσιμο προς Πώληση	402	402	358	(44)	-10.9%
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	14,758	14,758	15,790	1,032	+7.0%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>391,507</b>	<b>276,691</b>	<b>225,996</b>	<b>(50,695)</b>	<b>-18.3%</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>					
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	192,819	78,003	8,001	(70,002)	-89.7%
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	101,510	101,510	122,024	20,514	+20.2%
Λοιπά Στοιχεία Παθητικού	3,811	3,811	3,599	(212)	-5.6%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>298,140</b>	<b>183,324</b>	<b>133,624</b>	<b>(49,700)</b>	<b>-27.1%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>	<b>93,367</b>	<b>93,367</b>	<b>92,372</b>	<b>(995)</b>	<b>-1.1%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>	<b>391,507</b>	<b>276,691</b>	<b>225,996</b>	<b>(50,695)</b>	<b>-18.3%</b>

Εφεξής, τα μεγέθη του Ισολογισμού της 31.12.2016 αναλύονται συγκρινόμενα με αυτά της 31.12.2015 μετά τον συμψηφισμό του ανωτέρω πίνακα.

Το 2016 η ABBank ακολούθησε πολιτική απομόχλευσης, στην προσπάθεια της να εξισορροπήσει τις πιέσεις που δέχθηκε το 2015 στη ρευστότητά της και να ελαχιστοποιήσει την άντληση χρηματοδότησης από το μηχανισμό έκτακτης παροχής ρευστότητας (ELA) του Ευρωσυστήματος. Στις 31.12.2016 το Σύνολο Ενεργητικού της Τράπεζας είχε σημειώσει ετήσια υποχώρηση κατά €50,7 εκατ. ή κατά 18,3% και διαμορφώθηκε σε €226,0 εκατ. από €276,7 εκατ. στις 31.12.2015.

Η απομόχλευση αντανακλάται κυρίως στο χαρτοφυλάκιο Δανείων και Απαιτήσεων Κατά Πελατών το οποίο μειώθηκε σε €193,6 εκατ. στις 31.12.2016 (2015: €234,1 εκατ.), δηλαδή κατά €40,6 εκατ. ή 17,3%. Η συρρίκνωση του χαρτοφυλακίου δανείων ήταν αποτέλεσμα αποπληρωμών και προπληρωμών δανείων και απαιτήσεων, ενώ η χορήγηση νέων δανείων στη διάρκεια του 2016 ήταν ιδιαίτερα περιορισμένη. Παράλληλα, κατά τους τελευταίους πέντε μήνες του έτους παρατηρήθηκε σημαντική βελτίωση στα υπόλοιπα καταθέσεων. Στις 31.12.2016 οι Υποχρεώσεις προς Πελάτες διαμορφώθηκαν σε €122,0 εκατ. (2015: €101,5 εκατ.), σημειώνοντας ετήσια αύξηση 20,2% και διαμορφώνοντας το Δείκτη Δανείων (μικτά υπόλοιπα προ προβλέψεων) προς Καταθέσεις σε 165%, από 237% το 2015. Η πρόσβαση στη διατραπεζική αγορά επίσης βελτιώθηκε από τον Ιούνιο 2016 και εντεύθεν. Στις 31.12.2016 οι τοποθετήσεις της διατραπεζικής αγοράς στην Τράπεζα ήταν ύψους €8,0 εκατ., από μηδενικές ένα χρόνο νωρίτερα.

Η ανάκτηση ρευστότητας από την απομείωση του χαρτοφυλακίου των δανείων, την αύξηση των καταθέσεων και την πρόσβαση στη διατραπεζική αγορά, σε συνδυασμό με τον περιορισμό των ρευστών διαθεσίμων κατατεθειμένων στην Κεντρική Τράπεζα και σε άλλα Πιστωτικά Ιδρύματα (-€11,1 εκατ. στις 31.12.2016 έναντι αυτών της 31.12.2015) επέτρεψε στην Τράπεζα να μηδενίσει στις 31.12.2016 την έκτακτη χρηματοδότηση που ελάμβανε από το Ευρωσύστημα (2015: €78 εκατ.). Ήδη από τα τέλη Σεπτεμβρίου, και για μεγάλο μέρος του Δ' Τριμήνου 2016 η Τράπεζα δεν χρειάστηκε να αντλεί ρευστότητα από τον ELA ενώ, σε περιόδους καθοδικής μεταβλητότητας των καταθέσεων, τόσο στο Δ' Τρίμηνο 2016 όσο και στο Α' Τρίμηνο 2017, οι αναλήψεις από τον ELA ήταν σχετικά περιορισμένες (€10,0-€20,0 εκατ.). Στις 30.4.2017 η Τράπεζα αντλούσε €10,0 εκατ. από τον ELA.

Αναφορικά με το ποιοτικό σκέλος του Ενεργητικού, στις 31.12.2016 τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια («ΜΕΔ»)<sup>1</sup> ανέρχονταν σε €22,2 εκατ. (31.12.2015: €17,2 εκατ.), αποτελώντας το 11,0% (2015: 7,2%) του συνολικού χαρτοφυλακίου δανείων της Τράπεζας, ενώ τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα («ΜΕΑ»)<sup>2</sup> διαμορφώθηκαν σε €28,5 εκατ. ή 14,2% των συνολικών δανείων (2015: €28,1 εκατ. και 11,7%, αντίστοιχα). Η αύξηση του ποσού των ΜΕΔ οφείλεται στη μετάπτωση κατά τη διάρκεια του 2016 σε αυτή την κατηγορία

<sup>1</sup> Τα ΜΕΔ αποτελούνται από Δάνεια και Απαιτήσεις Πελατών που δεν εξυπηρετούνται για χρονικό διάστημα πλέον των 90 ημερών.

<sup>2</sup> Τα ΜΕΑ αποτελούνται από το άθροισμα (α) των ΜΕΔ, (β) των εξυπηρετούμενων δανείων για τα οποία όμως έχει σχηματισθεί πρόβλεψη έναντι πιθανής απομείωσης της αξίας τους στο μέλλον, και (γ) των δανείων που έχουν αναδιαρθρωθεί εξαιτίας της αδυναμίας του οφειλέτη να τα εξυπηρετήσει σύμφωνα με τους αρχικούς όρους (forborne due to distress restructuring).



ποσών που στις 31.12.2015 κατηγοριοποιούνταν ως ΜΕΑ, ενώ η ποσοστιαία αύξηση των ΜΕΑ οφείλεται κυρίως στην υποχώρηση του συνολικού ποσού των δανείων καθώς, σε απόλυτα μεγέθη, τα ΜΕΑ σημείωσαν οριακή αύξηση (+€0,35 εκατ.). Οστόσο, τα ποσοστά ΜΕΑ και ΜΕΔ της ABBank παραμένουν τα χαμηλότερα ανάμεσα στα ναυτιλιακά χαρτοφυλάκια του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος.

Στα αποτελέσματα χρήσης του 2016 καταγράφηκαν οριακές ζημιές ύψους €0,9 εκατ., έναντι κερδών €1,72 εκατ. το 2015. Το 2016 αποτελεί την πρώτη ζημιολογή χρήση της Τράπεζας από το 2006 (με εξαίρεση το 2011 εξαιτίας της επίδρασης του PSI στο Καθαρό Αποτέλεσμα της Τράπεζας).

Το 2016 τα Συνολικά Έσοδα ανήλθαν σε €9,1 εκατ., και παρουσίασαν σημαντική μείωση (-20%) σε σύγκριση με το 2015 (€11,4 εκατ.). Η ανωτέρω μείωση οφείλεται πρωτίστως στα αποτελέσματα από παράγωγα (FX swaps) που διενεργήθηκαν για σκοπούς αντιστάθμισης της συναλλαγματικής θέσης σε δολάρια ΗΠΑ και δευτερευόντως στα μειωμένα έσοδα από τόκους.

Τα Καθαρά Έσοδα από Τόκους ανήλθαν σε €8,8 εκατ., έναντι €9,1 εκατ. το 2015 (-€0,3 εκατ. ή -3,4%). Το 2016 οι Τόκοι και τα Εξομοιούμενα Έσοδα υποχώρησαν κατά 10,2% (-€1,23 εκατ.) σε σχέση με το 2015 καθώς η πολιτική απομόχλευσης που ακολούθησε η Τράπεζα οδήγησε το μέσο ετήσιο υπόλοιπο των δανείων σε μείωση 22%. Μειωμένοι κατά 32% (-€0,91 εκατ.) ήταν επίσης και οι Τόκοι και τα Εξομοιούμενα Έξοδα. Τα έξοδα για τόκους που πληρώθηκαν στο Ευρωσύστημα ελαττώθηκαν κατά €0,65 εκατ., λόγω της μικρότερης (χρονικά και ποσοτικά) χρήσης του έκτακτου μηχανισμού ρευστότητας (ELA) και της περιορισμένης (έως τον Απρίλιο του 2016) χρήσης της δυνατότητας δανεισμού δολαρίων ΗΠΑ από το Ευρωσύστημα. Επιπλέον, τα έξοδα για τόκους καταθέσεων ήταν μειωμένα κατά €0,32 εκατ. εξαιτίας του χαμηλότερου κατά 29% (-€42.6 εκ) μέσου ετήσιου υπολοίπου των καταθέσεων πελατείας.

Στα καθαρά αποτελέσματα από παράγωγα και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου καταγράφηκε ζημία €1,45 εκατ. έναντι κέρδους €0,44 εκατ. το 2015. Η ως άνω ζημία οφείλεται κυρίως στο αυξημένο κόστος των πράξεων ανταλλαγής νομισμάτων (FX Swaps) που πραγματοποιούνται για σκοπούς αντιστάθμισης. Το 2016 το κόστος των FX Swaps ανήλθε σε €1,72 εκατ., έναντι €0,49 εκατ. το 2015. Το σημαντικά χαμηλότερο κόστος του προηγούμενου έτους αποδίδεται στην εκτεταμένη χρήση κατά το 2015 για τον ίδιο σκοπό της δυνατότητας δανεισμού από το Ευρωσύστημα σε ξένο νόμισμα (Δολάρια ΗΠΑ), το κόστος του οποίου συμπεριλαμβανόταν στους τόκους και εξομοιούμενα έξοδα.

Η αλληλεπίδραση των παραπάνω παραγόντων, σε συνδυασμό με την κατά €68,5 εκατ. μείωση του μέσου ετήσιου υπολοίπου του Συνόλου του Ενεργητικού σε σύγκριση με το 2015, αύξησαν το Καθαρό Περιθώριο Επιτοκίου της Τράπεζας σε 3,65%, από 2,94% το 2015. Για λόγους συγκρισιμότητας μεταξύ των ετών, σημειώνεται ότι εάν στα μικτά έσοδα από τόκους συμπεριλαμβανόταν και το ως άνω κόστος παραγώνων για σκοπούς αντιστάθμισης, το Καθαρό Περιθώριο Επιτοκίου της Τράπεζας θα ανερχόταν για το 2016 σε 2,94% έναντι 2,79% το προηγούμενο έτος.

Τα Καθαρά Έσοδα από Αμοιβές και Προμήθειες σημείωσαν ετήσια μείωση 6,6%, σε €1,75 εκατ. έναντι €1,87 εκατ. το 2015. Οι προμήθειες που σχετίζονται με δάνεια υποχώρησαν κατά €0,21 εκατ. (-18,7%) εξαιτίας της πιστωτικής συρρίκνωσης της Τράπεζας. Σημαντική ήταν και η μείωση των προμηθειών για την κίνηση κεφαλαίων (-12,5%), αντανακλώντας την επίδραση των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls) καθ' όλη τη διάρκεια του 2016. Επίσης, το έτος 2016 δεν εισπράχθηκαν προμήθειες για την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών (2015: €0,10 εκατ.). Σημαντική ήταν όμως και η μείωση των Εξόδων για Αμοιβές και Προμήθειες (€0,29 εκατ. ή -57,3% σε ετήσια βάση), οφειλόμενη σχεδόν αποκλειστικά στην επιστροφή από την Τράπεζα στον ΟΔΔΗΧ τον Μάρτιο του 2016 των ειδικών τίτλων που είχε λάβει στα πλαίσια του Πυλώνα III του Ν.3723/2008, συνολικής ονομαστικής αξίας €40 εκατ.

Το 2016 τα Συνολικά Λειτουργικά Έξοδα (μη συμπεριλαμβανοντας τις ζημιές απομείωσης για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου) ανήλθαν σε €8,68 εκατ., έναντι €8,02 εκατ. το 2015, σημειώνοντας άνοδο €0,66 εκατ. ή 8,3% σε ετήσια βάση.

Οι Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού αυξήθηκαν οριακά (+3,2%), κυρίως λόγω των νέων προσλήψεων που πραγματοποιήθηκαν το 2016, του σχετικά αυξημένου κόστους εκπαίδευσης του προσωπικού και της αποζημίωσης για μη χορηγηθείσες άδειες έως την 31.12.2016. Στο τέλος του 2016 ο συνολικός αριθμός των εργαζομένων στην Τράπεζα διαμορφώθηκε σε 76 από 71 την 31.12.2015.

Αυξημένα κατά 15,9% (€0,38 εκατ.) ήταν και τα γενικά διοικητικά έξοδα. Πλέον του 73% της αύξησης αυτής οφείλεται σε έκτακτα κόστη, όπως ο ΦΠΑ (πράξεις λήπτη) ο οποίος επιβάρυνε τη δαπάνη ανανέωσης του κεντρικού λογισμικού της Τράπεζας, καθώς και σε εισφορές προς το σκέλος εξυγίανσης του ΤΕΚΕ. Οι αποσβέσεις, επίσης αυξήθηκαν κατά 33% (€0,11 εκατ.) καθώς ενσωματώνουν και αυτές το κόστος ανανέωσης της άδειας χρήσης του λογισμικού της Τράπεζας.

Η ετήσια πρόβλεψη που διενεργήθηκε το 2016 για την απομείωση της αξίας των Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας διαμορφώθηκε σε €1,6 εκατ., έναντι €0,96 εκατ. το προηγούμενο έτος. Στις 31.12.2016 το συσσωρευμένο υπόλοιπο των προβλέψεων για ζημιές από πιστώσεις διαμορφώθηκε σε €7,41 εκατ. (2015: €5,79 εκατ.), αποτελούμενο αποκλειστικά από ειδικές προβλέψεις, σύμφωνα με την πολιτική της Τράπεζας. Το συνολικό μικτό υπόλοιπο των δανείων για τα οποία έχει διενεργηθεί πρόβλεψη διαμορφώθηκε σε €28,5 εκατ. από €28,1 εκατ. το προηγούμενο έτος. Από αυτά, ποσό ύψους €22,2 εκατ. (2015: €16,8 εκατ.) βρίσκονται σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών (ΜΕΔ) και καλύπτονται κατά 19,9% από προβλέψεις (2015: 22,5%), ενώ τα υπόλοιπα ύψους €6,3 εκατ. (2015: €11,3 εκατ.) αποτελούν ενήμερα δάνεια που παρουσιάζουν ενδείξεις δυνητικής απομείωσης της αξίας τους στο μέλλον και καλύπτονται κατά 47,5% από προβλέψεις (17,7% το 2015).

**Ίδια Κεφάλαια - Κεφαλαιακή Επάρκεια**

Την 31.12.2016 τα λογιστικά Ίδια Κεφάλαια των Μετόχων της Τράπεζας ανήλθαν σε €92,4 εκατ. έναντι €93,4 εκατ. την 31.12.2015, επηρεαζόμενα από το αρνητικό Καθαρό Αποτέλεσμα της χρήσης, ενώ τα εποπτικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας, αποτελούμενα αποκλειστικά από Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier-I Capital ή CET1), ανήλθαν σε €91,50 εκατ. έναντι από €93,29 εκατ. στις 31.12.2015. Το σταθμισμένο έναντι κινδύνου ενεργητικό μειώθηκε σε €245,0 εκατ. από €278,8 εκατ., κυρίως λόγω της απομείωσης του χαρτοφυλακίου δανείων, και κατά συνέπεια, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 Ratio), ο οποίος ισοδυναμεί με το Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας της Τράπεζας, ανήλθε σε 37,35% στις 31.12.2016 (2015: 33,46%).

**Γνωστοποιήσεις του άρθρου 6 του νόμου 4374/2016**

Στο πλαίσιο συμμόρφωσης με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 6 του Ν.4374/2016 (ΦΕΚ Α'50/1.4.2016) «Διαφάνεια στις σχέσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων με επιχειρήσεις μέσων ενημέρωσης και επιχορηγούμενα πρόσωπα», η AEGEAN BALTIC BANK A.E γνωστοποιεί τα στοιχεία που ακολουθούν αναφορικά με πληρωμές που διενεργήθηκαν, προς φυσικά και νομικά πρόσωπα, εντός του έτους 2016. Κατά το 2016:

- α) Δεν πραγματοποιήθηκαν πληρωμές για διαφήμιση, προβολή ή προώθηση, σύμφωνα με την Παρ.1, Άρθρο 6 του Ν.4374/2016.  
β) Οι πληρωμές που πραγματοποιήθηκαν για δωρεές, χορηγίες ή επιχορηγήσεις, σύμφωνα με την Παρ.2, Άρθρο 6 του Ν.4374/2016, ήταν οι εξής:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΚΑΘΑΡΟ ΠΟΣΟ ΠΛΗΡΩΜΗΣ
ΔΩΡΕΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΓΙΑ ΦΤΩΧΕΣ ΟΙΚΟΓΕΝΕΙΕΣ ΣΤΗ ΜΗΤΡΟΠΟΛΗ Ν.ΙΩΝΙΑΣ & ΦΙΛΑΔΕΛΦΕΙΑΣ	2,571,57 €
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΟΝΙΩΝ ΠΑΙΔΙΩΝ ΜΕ ΝΕΟΠΛΑΣΜΑΤΙΚΗ ΑΣΘΕΝΕΙΑ –Η ΦΛΟΓΑ	100,00 €
ΑΠΟΣΤΟΛΗ ΑΝΘΡΩΠΟΣ	500,00 €
ΙΕΡΟΣ ΝΑΟΣ ΑΓ.ΙΩΑΝΝΟΥ ΤΟΥ ΘΕΟΛΟΓΟΥ ΜΗΤΡΟΠΟΛΗ ΜΗΘΥΜΝΗΣ	500,00 €
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3,671.56 €</b>

Σε συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό, φορολογικό και κανονιστικό πλαίσιο, για τις ανωτέρω πληρωμές η Τράπεζα κατέβαλλε επιπροσθέτως το ποσό των €331,31, συνολικά, για ΦΠΑ και λοιπές επιβαρύνσεις.

**Διαχείριση Κινδύνων**

Ως χρηματοπιστωτικό ίδρυμα που δραστηριοποιείται σε ένα δυναμικά εξελισσόμενο οικονομικό περιβάλλον, η ABBank έχει ιεραρχήσει ως υψηλή της προτεραιότητα την έγκαιρη αναγνώριση, τη συνεχή παρακολούθηση και την αποτελεσματική διαχείριση των τραπεζικών κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη, με στόχο τη διατήρηση της κεφαλαιακής της επάρκειας σε ισχυρά επίπεδα και τη συνετή ισορροπία μεταξύ κινδύνου και απόδοσης για τους μετόχους της Τράπεζας.

Βασική επιδίωξη της Τράπεζας αποτελεί η εφαρμογή των προδιαγραφών της εταιρικής διακυβέρνησης και της Διαχείρισης Κινδύνων σύμφωνα με το εκάστοτε ισχύον ρυθμιστικό και εποπτικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία του Ευρωπαϊκού χρηματοπιστωτικού συστήματος, σε συνδυασμό με τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της ως προς την εξειδικευμένη δραστηριότητά της, το οργανικό και οικονομικό της μέγεθος και τις αντίστοιχες βέλτιστες πρακτικές. Από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014 έχει τεθεί σε εφαρμογή η Οδηγία 2013/26/ΕΕ καθώς και ο Κανονισμός 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρώπης (CRD IV), που σταδιακά εισάγουν το νέο πλαίσιο επάρκειας ιδίων κεφαλαίων των Ευρωπαϊκών πιστωτικών ιδρυμάτων στα πλαίσια της εφαρμογής της Βασιλείας III. Πέραν των νέων κριτηρίων ποσοτικής και ποιοτικής επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων, η Βασιλεία III εισάγει νέα ελάχιστα κριτήρια για τη ρευστότητα και τη μόχλευση.

Από το Νοέμβριο 2014 έχει τεθεί σε εφαρμογή ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (SSM), δηλαδή το νέο σύστημα χρηματοπιστωτικής εποπτείας το οποίο περιλαμβάνει την ΕΚΤ και την Τράπεζα της Ελλάδος, και το οποίο ασκεί άμεση εποπτεία στα «σημαντικά» («συστημικά») τραπεζικά ιδρύματα της Ευρωζώνης, καθώς και έμμεση παρακολούθηση (“oversight”) στα «λιγότερο σημαντικά» («μη συστημικά») ιδρύματα, τα οποία εμπίπτουν στη στενότερη παρακολούθηση της τοπικής εποπτικής αρχής (Τράπεζα της Ελλάδος). Έχοντας κατηγοριοποιηθεί στα μη συστημικά τραπεζικά ιδρύματα, η Τράπεζα δεν εμπίπτει στην άμεση εποπτεία του SSM και της ΕΚΤ.

Επίσης, στα πλαίσια των νέων της αρμοδιοτήτων, η ΕΚΤ διενεργεί Πανευρωπαϊκές Ασκήσεις Συνολικής Αξιολόγησης για τις συστημικές τράπεζες, περιλαμβάνοντας τον Έλεγχο Ποιότητας Στοιχείων Ενεργητικού (Asset Quality Review - AQR) και Ασκήσεις Προσομείωσης σε Ακραίες Καταστάσεις (Stress Tests) υπό διαφορετικά μακροοικονομικά σενάρια. Ως μη συστημικό ίδρυμα, η Τράπεζα δεν έχει συμμετάσχει σε πανευρωπαϊκές ασκήσεις, συμπεριλαμβανομένης και αυτής που διενεργήθηκε κατά το Δ' Τρίμηνο 2015, βάσει της οποίας προέκυψε η πρόσφατη ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών συστημικών τραπεζών, ύψους €14,4 δισ.

Ωστόσο έχει συμμετάσχει επιτυχώς στο παρελθόν σε δύο αντίστοιχες ασκήσεις που έχει διενεργήσει η ΤτΕ με τη βοήθεια εξειδικευμένων εξωτερικών συμβούλων (BlackRock) για το σύνολο του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος, και τα αποτελέσματά τους έχουν δημοσιευθεί από την ΤτΕ στο Α' τρίμηνο του 2012 και στο Α' Τρίμηνο 2014, αντίστοιχα. Και στις δύο αυτές ασκήσεις είχε διαπιστωθεί ότι η ABBank αποτελεί κεφαλαιακά ισχυρό πιστωτικό ίδρυμα και δεν έχει κληθεί να προβεί σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ή σε άλλα μέτρα αναδιάρθρωσης των δραστηριοτήτων της και ενίσχυσης της κεφαλαιακής της βάσης.

Λεπτομερέστερα οικονομικά στοιχεία σχετικά με τις βασικές κατηγορίες κινδύνων που φέρουν οι δραστηριότητες και οι χρηματοοικονομικές θέσεις της Τράπεζας στις 31.12.2016 παρουσιάζονται στη Σημείωση 4 των Οικονομικών Καταστάσεων. Στη Σημείωση 4.7 γίνεται ειδική μνεία στον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας της ABBank, τόσο υπό τον Πυλώνα 1 όσο και υπό τον Πυλώνα 2 του ισχύοντος εποπτικού πλαισίου «Βασιλεία III».

#### Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αναφέρεται στην πιθανότητα η Τράπεζα να υποστεί ζημιές, ως αποτέλεσμα της αδυναμίας ή της απροθυμίας των οφειλετών της να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους, σύμφωνα με τους συμβατικούς συμφωνηθέντες όρους και προϋποθέσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος ενσωματώνεται σε όλες τις χρηματοδοτικές συναλλαγές της Τράπεζας, πρωτίστως τις δανειοδοτικές, καθώς και σε άλλες τραπεζικές δραστηριότητες και συναλλαγές που φέρουν κίνδυνο αθέτησης από τους αντισυμβαλλόμενους της Τράπεζας, όπως πράξεις χρηματαγοράς, πράξεις κινητών αξιών, πράξεις μέσω παραγώγων, καθώς και πράξεις με εκκαθάριση συναλλαγών.

Η Τράπεζα εφαρμόζει διαδικασίες υποστήριξης της συνεχούς παρακολούθησης, μέτρησης και αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου και έχει καταρτίσει τεκμηριωμένες πολιτικές διαχείρισής του. Δεδομένου ότι το χαρτοφυλάκιο Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας της Τράπεζας συντίθεται από εξωτερικώς αδιαβάθμητους (από οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης) οφειλέτες του ναυτιλιακού κλάδου, η ABBank έχει θεσπίσει και ακολουθεί δικό της, δεκάβαθμο, σύστημα πιστοληπτικής αξιολόγησης και κατάταξης πιστούχων. Επίσης, η Τράπεζα έχει αναπτύξει, υπόδειγμα ναυτιλιακής πιστοληπτικής διαβάθμισης που αντιστοιχίζει το δικό της δεκάβαθμο σύστημα με τη μεθοδολογία της Θεμελιώδους Προσέγγισης των Εσωτερικών Διαβαθμίσεων για τα ανοίγματα Ειδικού Δανεισμού (object finance slotting criteria, IRB-Basic approach) του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου. Το συγκεκριμένο υπόδειγμα χρησιμοποιείται από τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας για σκοπούς διασαύρωσης, τεκμηρίωσης και ελέγχου της αξιολόγησης των πιστοληπτικών διαβαθμίσεων που διενεργούνται εσωτερικά με τη δεκάβαθμη μεθοδολογία καθώς και για σκοπούς ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων συνθηκών (Stress Testing) για τον πιστωτικό κίνδυνο του χαρτοφυλακίου ναυτιλιακών χορηγήσεων.

Η μεθοδολογία παρακολούθησης και αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας έχει ως πρωταρχικό σκοπό τον έγκαιρο εντοπισμό και τη βελτιστοποίηση της διαχείρισης της αναμενόμενης και της μη αναμενόμενης ζημίας που θα μπορούσε να προκύψει. Με γνώμονα την ευρύτερη δυνατή προστασία της Τράπεζας έναντι τέτοιων απωλειών η πιστοδοτική λειτουργία περιλαμβάνει συγκεκριμένα κριτήρια πιστοδοτήσεων με βάση το σκοπό και το είδος της χρηματοδότησης και των πηγών αποπληρωμής της, συγκεκριμένα όρια πιστοδότησης σε ατομικό και ομαδικό/ομιλικό επίπεδο πελάτη, όρια ατομικών ή κλαδικών συγκεντρώσεων, τη χρήση τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου μέσω της λήψης εξασφαλίσεων και εγγυήσεων και την εφαρμογή αναλογικής του αναλαμβανόμενου κινδύνου τιμολόγησης προκειμένου να βελτιστοποιείται η χρήση και η απόδοση των αντίστοιχων κεφαλαιακών απαιτήσεων. Περιλαμβάνει επίσης τον τακτικό έλεγχο και την πιθανή αναθεώρηση των αντίστοιχων διαδικασιών με στόχο την επαρκή διαχείριση της λειτουργίας πιστοδοτήσεων, την ανάληψη διορθωτικών ενεργειών για τη διαχείριση των επιδεινούμενων πιστοδοτήσεων. Για τον ίδιο σκοπό, οι διαδικασίες των πιστοδοτήσεων αλλά και της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου υπόκεινται σε τακτική ανεξάρτητη αξιολόγηση από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου.

Οι διαδικασίες έγκρισης νέων πιστοδοτήσεων καθώς και της τακτικής ανασκόπησης και επαναξιολόγησης των υφιστάμενων μέχρι την τελική τους αποπληρωμή είναι σαφώς θεσμοθετημένες αλλά και κεντροποιημένες και αποτελούν αρμοδιότητα αποκλειστικά της Επιτροπής Πιστοδοτήσεων.

Σύμφωνα με τις Πράξεις Εκτελεστικής Επιτροπής (ΠΕΕ) 42/2014 και 47/2015 της ΤτΕ για τη διαχείριση των ανοιγμάτων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, η ABBank έχει αναπτύξει αντίστοιχη στρατηγική καθώς και ανάλογη πολιτική, διαδικασίες και μεθοδολογίες, ακολουθώντας τις βέλτιστες πρακτικές του κλάδου των ναυτιλιακών χρηματοδοτήσεων σε συνδυασμό με τις επιταγές του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου.

Ως προς την εποπτική μεθοδολογία υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου, η Τράπεζα ακολουθεί την Τυποποιημένη Προσέγγιση.

Λεπτομέρειες για τον Πιστωτικό Κίνδυνο περιλαμβάνονται στη Σημείωση 4.2 των Οικονομικών Καταστάσεων.

#### Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αναφέρεται στη δυνατότητα της Τράπεζας να διατηρεί επαρκείς πηγές ρευστότητας για την κάλυψη προγραμματισμένων ή απροσδόκητων αναλήψεων μετρητών, την πληρωμή άλλων υποχρεώσεων της και τη χρηματοδότηση ανελημμένων υποχρεώσεων της ως προς την παροχή πιστωτικών ευχερειών.

Η εξειδικευμένη φύση των εργασιών της ABBank, το σχετικά μικρό οικονομικό της μέγεθος εντός του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος, και οι διαταραχές που σημειώθηκαν κατά τα τελευταία έτη στις αγορές κεφαλαίου και τη διατραπεζική αγορά, έχουν οδηγήσει στην ιεράρχηση του Κινδύνου Ρευστότητας ως υψηλής προτεραιότητας τομέα παρακολούθησης και προσοχής.

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας διενεργεί τακτικά ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων στη ρευστότητα της Τράπεζας, εφαρμόζοντας ήπια και ακραία σενάρια διαταραχής, τόσο ιδιοσυγκρασιακού (κρίση στο επίπεδο της Τράπεζας) όσο και συστημικού χαρακτήρα. Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί σε τακτική βάση τις Καταθέσεις Πελατείας για τον εντοπισμό ανησυχητικών συγκεντρώσεων σε ατομικό ή χρονικό επίπεδο, καθώς και πιθανών τάσεων μεταβαλλόμενης καταθετικής συμπεριφοράς, καθώς και την εξέλιξη του Δείκτη Δάνεια προς Καταθέσεις. Αναλύει επίσης τα δυναμικά χάσματα ρευστότητας και αναχρηματοδότησης και εξετάζει την εφαρμογή της πολιτικής διαχείρισης ρευστότητας με γνώμονα τη διεύρυνση των πηγών χρηματοδότησης και τη διατήρηση επαρκούς επιπέδου ρευστών και ρευστοποιήσιμων ή αναχρηματοδοτούμενων στοιχείων ενεργητικού. Η συνεχής ανάλυση του κινδύνου ρευστότητας, τα αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων υπό συγκεκριμένα σενάρια και τα αποτελέσματα της παρακολούθησης των πηγών, των χρήσεων και του κόστους ρευστότητας, υποβάλλονται προς εξέταση και λήψη ανάλογων αποφάσεων από την Επιτροπή Διαχείρισης – Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) και τη Διοίκηση της Τράπεζας.

Σύμφωνα με το νέο εποπτικό πλαίσιο «Βασιλεία III» που έχει τεθεί σε εφαρμογή από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014 (Οδηγία 2013/26/ΕΕ και Κανονισμός 575/2013 του ΕΚ και του Συμβουλίου) οι εποπτικές απαιτήσεις για τον Κίνδυνο Ρευστότητας αποτυπώνονται στη συνεχή παρακολούθηση σχετικών ειδικών δεικτών (Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας “LCR”, Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης “NSFR”), οι οποίοι τίθενται σταδιακά σε ισχύ ήδη από τον Οκτώβριο 2015.

Λεπτομέρειες σχετικές με τον Κίνδυνο Ρευστότητας περιλαμβάνονται στη Σημείωση 4.3 των Οικονομικών Καταστάσεων καθώς και στη Σημείωση 2.2 αναφορικά με τη χρηματοδότηση της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα.

#### Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά στην πιθανότητα καταγραφής απωλειών από δυσμενείς μεταβολές στα επίπεδα των αγοραίων τιμών ομολόγων, επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών στις οποίες η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη.

Η Τράπεζα ακολουθεί πολιτική τήρησης ιδιαίτερα περιορισμένων θέσεων που φέρουν κίνδυνο αγοράς. Ωστόσο, μέσω θεσμοθετημένων πολιτικών και διαδικασιών ανάληψης και διαχείρισης που ακολουθεί για τον κίνδυνο αγοράς, επιδιώκει τον έγκαιρο εντοπισμό, την αξιολόγηση και τη συνεχή παρακολούθησή του, καθώς και την τήρηση των αρχών και ορίων που έχουν τεθεί και εγκριθεί από τα αρμόδια όργανά της. Η Τράπεζα διενεργεί τακτικά ασκήσεις προσομοίωσης σε συνθήκες κρίσης για όλες τις σημαντικές κατηγορίες κινδύνου αγοράς όπως ο Κίνδυνος Επιτοκίου, ο Κίνδυνος Συναλλαγματικών Ισοτιμιών, ο Κίνδυνος Επιτοκιακής Ανατιμολόγησης του στοιχείου του τραπεζικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, ο Κίνδυνος Τιμών Αξιών στοιχείων ενεργητικού που διαπραγματεύονται σε αγορές κ.τ.λ..

Η Τράπεζα ακολουθεί την Τυποποιημένη Προσέγγιση για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του κινδύνου αγοράς. Εντούτοις, για την αποτελεσματικότερη παρακολούθησή του η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων υπολογίζει σε καθημερινή βάση τη Μέγιστη Δυνητική Ζημία («ΜΔΖ») που απορρέει από τις αντίστοιχες θέσεις της, τόσο σε επίπεδο συνολικού κινδύνου όσο και επιμέρους τομείς (επιτοκιακός, συναλλαγματικός, επί τιμών ομολόγων), μέσω του συστήματος RiskValue της εταιρείας Systemic.

Λεπτομέρειες σχετικά με τον Κίνδυνο Αγοράς περιλαμβάνονται στην Σημείωση 4.4 των Οικονομικών Καταστάσεων.

#### Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος αφορά στην πιθανότητα να προκύψει ζημία για την Τράπεζα εξαιτίας της τήρησης ανεπαρκών ή ανεπιτυχών εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, εξωτερικών γεγονότων ή ανθρώπινου παράγοντα.

Η Τράπεζα έχει θεσπίσει πλαίσιο και πολιτική για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου που περιλαμβάνουν τη διαδικασία αυτοαξιολόγησης λειτουργικών κινδύνων και του συναφούς περιβάλλοντος ελέγχου, τη διαδικασία συλλογής δεδομένων ζημιολόγων γεγονότων και την κατάρτιση και επικαιροποίηση σχεδίων δράσης για την αντιμετώπισή του.

Για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του λειτουργικού κινδύνου η Τράπεζα ακολουθεί τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη.

### **Στόχοι και Προοπτικές**

Η Διοίκηση της ABBank πιστεύει ότι η επιτυχής ολοκλήρωση της Β' αξιολόγησης από τους πιστωτές της χώρας στο Β' Τρίμηνο του 2017 θα αποτελέσει σημαντικό παράγοντα για τη βελτίωση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας και της οικονομικής ανάπτυξης στην Ελλάδα και τη σταδιακή ενίσχυση της ρευστότητας του εγχώριου τραπεζικού συστήματος και της αποκατάστασης της εμπιστοσύνης των καταθετών σε αυτό. Δεδομένης της εξειδίκευσης της ABBank στην επιχειρηματική τραπεζική του ναυτιλιακού κλάδου και τη χαμηλή συσχέτιση του πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας με τις δημοσιονομικές και οικονομικές συνθήκες της χώρας, για το 2017 η ABBank έχει θέσει του ακόλουθους στόχους:

- Τη σταδιακή βελτίωση της ρευστότητάς της και την μόνιμη απεξάρτησή της από το μηχανισμό παροχής έκτακτης ρευστότητας του Ευρωσυστήματος (ELA).
- Τη διεύρυνση των πηγών μεσο-μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης του Ενεργητικού της από τις αγορές χονδρικής.
- Τον περιορισμό της έκθεσής της σε Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια.

- Υπό την προϋπόθεση της επαρκούς ανάκτησης ρευστότητας, τη συνέχιση της ανάπτυξης του ναυτιλιακού της χαρτοφυλακίου μέσω επιλεκτικής πιστωτικής επέκτασης, εκμεταλλευόμενη το εμφανές κενό από την υπολειπόμενη προσφορά έναντι της ζήτησης στη χρηματοδότηση του ναυτιλιακού κλάδου.
- Να διευρύνει περαιτέρω, τόσο την πελατειακή της βάση, όσο και το πλαίσιο των προσφερόμενων τραπεζικών εργασιών.
- Να εκμεταλλευτεί την ισχυρή της κεφαλαιακή της επάρκεια και την εξειδικευμένη τεχνογνωσία της για την επίτευξη στρατηγικών συνεργασιών στον τομέα της διαχείρισης ή εξαγοράς ναυτιλιακών χαρτοφυλακίων που διατίθενται από εγχώρια και άλλα Ευρωπαϊκά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Αθήνα, 2 Ιουνίου 2017  
Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Θεόδωρος Αφθονίδης

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της “AEGEAN BALTIC BANK A.E.”

### Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της “AEGEAN BALTIC BANK A.E.” (η “Τράπεζα”), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λυπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

### **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β’/2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

### **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Τράπεζας κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

## Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Τράπεζα και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 2 Ιουνίου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μιχάλης Καραβάς

A.M. ΣΟΕΛ: 13371

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120



**AEGEAN BALTIC BANK A.E.**

**Οικονομικές Καταστάσεις**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

**31 Δεκεμβρίου 2016**

*Ιούλιος 2017*



## Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημείωση	2016 €' 000	2015 €' 000
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		10,790	12,020
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(1,985)	(2,901)
Καθαρά έσοδα από τόκους	5	8,805	9,119
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		1,969	2,386
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(219)	(513)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	6	1,750	1,873
Αποτελέσματα από παράγωγα και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου	7	(1,455)	439
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης		17	13
<b>Καθαρά Λειτουργικά Έσοδα</b>		<b>9,117</b>	<b>11,444</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(5,466)	(5,296)
Γενικά διοικητικά έξοδα	9	(2,757)	(2,377)
Αποσβέσεις	10	(457)	(344)
Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	11	(1,614)	(962)
<b>Κέρδη/ (Ζημίες) προ Φόρων</b>		<b>(1,177)</b>	<b>2,465</b>
Φόρος εισοδήματος	12	297	(748)
<b>Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) Χρήσης</b>		<b>(880)</b>	<b>1,717</b>
<b>Αναλογούντα σε:</b>			
Μετόχους της Τράπεζας		(880)	1,717
<b>Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) Χρήσης</b>		<b>(880)</b>	<b>1,717</b>

Αθήνα, 2 Ιουνίου 2017

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Αναπληρωτής  
Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

Θεόδωρος Αφθονίδης

Κωνσταντίνος Χατζηπαναγιώτης

Γιώργος Καλαντζής

## Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημείωση	2016	2015
		€' 000	€' 000
<b>Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) Χρήσης</b>		<b>(880)</b>	<b>1,717</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα)</b>			
<b>Στοιχεία που μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα</b>			
Αποθεματικό αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση	17	(34)	(8)
Αναβαλλόμενη φορολογία	21	10	8
<b>Σύνολο στοιχείων που μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα</b>		<b>(24)</b>	<b>-</b>
<b>Στοιχεία που δεν μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα</b>			
Αναλογιστικά κέρδη ( ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών, μετά από φόρους	26	(128)	84
Αναβαλλόμενη φορολογία	21	37	(15)
<b>Σύνολο στοιχείων που δεν μπορούν να μεταφερθούν μεταγενέστερα στα αποτελέσματα</b>		<b>(91)</b>	<b>69</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης, μετά από φόρους</b>		<b>(115)</b>	<b>69</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης</b>		<b>(995)</b>	<b>1,786</b>
<b>Αναλογούνται σε:</b>			
Μετόχους της Τράπεζας		(995)	1,786
<b>Συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης</b>		<b>(995)</b>	<b>1,786</b>

Αθήνα, 2 Ιουνίου 2017

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Αναπληρωτής  
Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

Θεόδωρος Αφθονίδης

Κωνσταντίνος Χατζηπαναγιώτης

Γιώργος Καλαντζής

## Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημείωση	2016 €' 000	2015 €' 000
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	13	6,205	130,639
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	15	10,069	11,581
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16	193,575	234,127
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	17	358	402
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	220	132
Άυλα πάγια στοιχεία	19	875	74
Ενσώματα πάγια στοιχεία	20	6,274	6,547
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	22	8,421	8,005
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>225,997</b>	<b>391,507</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	23	8,001	192,819
Υποχρεώσεις προς πελάτες	24	122,024	101,510
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	298	211
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	26	1,495	1,270
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	21	575	919
Λοιπά στοιχεία παθητικού	25	1,232	1,411
<b>Σύνολο Παθητικού</b>		<b>133,625</b>	<b>298,140</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	27	37,980	37,980
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	28	50,207	50,207
Αποθεματικά	29	228	343
Αποτελέσματα εις νέον	30	3,957	4,837
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>92,372</b>	<b>93,367</b>
<b>Σύνολο Παθητικού και Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>225,997</b>	<b>391,507</b>

Αθήνα, 2 Ιουνίου 2017

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Αναπληρωτής  
Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών

Θεόδωρος Αφθονίδης

Κωνσταντίνος Χατζηπαναγιώτης

Γιώργος Καλαντζής

## Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο 01.01.2015</b>	<b>37,980</b>	<b>50,207</b>	<b>188</b>	<b>4,106</b>	<b>92,481</b>
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	-	-	69	-	69
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	1,717	1,717
Τακτικό αποθεματικό	-	-	86	(86)	-
Μερίσματα	-	-	-	(900)	(900)
<b>Υπόλοιπο 31.12.2015</b>	<b>37,980</b>	<b>50,207</b>	<b>343</b>	<b>4,837</b>	<b>93,367</b>
<b>Υπόλοιπο 01.01.2016</b>	<b>37,980</b>	<b>50,207</b>	<b>343</b>	<b>4,837</b>	<b>93,367</b>
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	-	-	(24)	-	(24)
Αναλογιστικά κέρδη ( ζημιές) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	-	-	(91)	-	(91)
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	(880)	(880)
<b>Υπόλοιπο 31.12.2016</b>	<b>37,980</b>	<b>50,207</b>	<b>228</b>	<b>3,957</b>	<b>92,372</b>

## Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημ.	2016 €' 000	2015 €' 000
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>			
Καθαρό αποτέλεσμα χρήσης προ φόρων		<b>(1,177)</b>	<b>2,465</b>
<u>Προσαρμογές για:</u>			
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	10	457	344
(Κέρδη)/Ζημίες από διαγραφή ενσώματων παγίων στοιχείων		(1)	(1)
Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	11	1,614	962
Προβλέψεις για αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	26	97	101
(Κέρδη)/Ζημίες από πώληση στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση	7	-	56
(Κέρδη)/Ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση	17	-	(173)
(Κέρδος)/ Ζημιά συναλλαγματικών διαφορών από ταμειακά ισοδύναμα		(139)	(2,207)
		<b>852</b>	<b>1,546</b>
<u>Καθαρή (αύξηση) / μείωση απαιτήσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</u>			
Δοθείσα εγγύηση σε μετρητά για δανεισμό σε Δολάρια ΗΠΑ από την ΕΚΤ	13(*)	13,384	(13,384)
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		38,938	64,028
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – απαιτήσεις		(88)	(112)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		(417)	(274)
<u>Καθαρή αύξηση/(μείωση) υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</u>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	23(*)	(70,002)	48,003
Υποχρεώσεις προς πελάτες		20,514	(146,641)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις		87	(655)
Λοιπά στοιχεία παθητικού		(178)	(318)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		3,090	(47,806)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		-	-
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>3,090</b>	<b>(47,806)</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>			
Αγορές ενσώματων παγίων στοιχείων	20	(78)	(453)
Αγορές αϋλων παγίων στοιχείων	19	(907)	(37)
Αγορές διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	17	-	(870)
Πωλήσεις διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	17	10	2,722
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		<b>(975)</b>	<b>1,362</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>			
Μερίσματα		-	(900)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		<b>-</b>	<b>(900)</b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων</b>		<b>2,115</b>	<b>(47,344)</b>
<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης</b>	14	<b>14,020</b>	<b>59,157</b>
Κέρδος / (Ζημιά) συναλλαγματικών διαφορών από ταμειακά ισοδύναμα		139	2,207
<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης</b>	14	<b>16,274</b>	<b>14,020</b>

(\*) Για σκοπούς αντιστάθμισης της έκθεσής της στο συναλλαγματικό κίνδυνο, η Τράπεζα έκανε χρήση της δυνατότητας του Ευρωσυστήματος για το δανεισμό ξένου νομίσματος (δολάρια ΗΠΑ) με ταυτόχρονη ισόποση κατάθεση σε ευρώ ως εγγύηση στην Κεντρική Τράπεζα, πλέον περιθωρίου ασφαλείας, σύμφωνα με τους όρους της από 6 Δεκεμβρίου 2011 απόφασης του συμβουλίου της ΕΚΤ. Στις 31.12.2015 ο δανεισμός δολαρίων ΗΠΑ της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα ανερχόταν σε \$125 εκατ. και το ποσό της αντίστοιχης κατάθεσης σε €114,8 εκατ.

Η ABBank, λαμβάνοντας υπόψη τη σύντομη περίοδο ισχύος και το σκοπό της ως άνω συναλλαγής, χρησιμοποίησε την επιλογή που παρέχει η παρ.24 του ΔΛΠ 7 και συμψήφισε στην κατάσταση ταμειακών ροών τις χρηματοροές που πραγματοποιήθηκαν από την προαναφερόμενη συναλλαγή. Ο συμψηφισμός αυτός έχει αναδρομικά εφαρμοστεί και στα στοιχεία του 2015 για λόγους συγκρισιμότητας. Το ποσό που εμφανίζεται συμψηφισμένο στην κατάσταση ταμειακών ροών είναι ύψους € 114.816 χιλιάδες την 31.12.2016 και την 31.12.2015 (βλέπε σημειώσεις 13 και 23) .

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1: Γενικές πληροφορίες**

Η Τράπεζα λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία “AEGEAN BALTIC BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ” και το διακριτικό τίτλο «AB-Bank A.E.» εδρεύει στο Μαρούσι, οδός Μεγάλου Αλεξάνδρου και 25<sup>ης</sup> Μαρτίου και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 52755/06/B/02/34 ( Αρ.ΓΕΜΗ:4918201000). Η διάρκεια της έχει οριστεί έως το 2099, δύναται δε να παραταθεί ή να συντημηθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Σκοπός της Τράπεζας είναι η διενέργεια, για δικό της λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή, είτε αυτοτελώς είτε σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας, με τρίτους, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή άλλης διακρίσεως, των εργασιών και δραστηριοτήτων που η κείμενη νομοθεσία εκάστοτε επιτρέπει σε ημεδαπά πιστωτικά ιδρύματα και περιγράφονται ενδεικτικά στο άρθρο 4 του Καταστατικού της.

Μία από τις κύριες δραστηριότητες της Τράπεζας είναι η σύναψη και διαχείριση κοινοπρακτικών δανείων προς ναυτιλιακές επιχειρήσεις στα οποία συμμετέχει και η ίδια με διαφορετικά ποσοστά συμμετοχής κάθε φορά ανάλογα με το ύψος της εκάστοτε χορήγησης.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, που εξελέγη από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων της την 22<sup>η</sup> Ιουνίου 2012, λήγει την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2017.

Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτήθηκε σε σώμα την 12<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016.

Η σύνθεσή του, όπως διαμορφώθηκε μετά από παραιτήσεις και αντικαταστάσεις των μελών του κατά τη διάρκεια του έτους ως έχει ως εξής:

Peter Salzer (1)	Πρόεδρος Αντιπρόεδρος και Διευθύνων	Μη εκτελεστικό Μέλος
Θεόδωρος Αφθονίδης	Σύμβουλος Μέλος & Αναπληρωτής Διευθύνων	Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Χατζηπαναγιώτης	Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Stephane Daillencourt	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Uwe Seedorf (2)	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Δημήτρης Ποταμίτης	Μέλος	Μη εκτελεστικό, Ανεξάρτητο
Εμμανουήλ Καβουσσανός	Μέλος	Μη εκτελεστικό, Ανεξάρτητο
Δημήτριος Αναγνωστόπουλος	Μέλος	Μη εκτελεστικό
Παναγιώτης Κωνσταντάρας	Μέλος	Μη εκτελεστικό, Ανεξάρτητο

(1) Την 9η Σεπτεμβρίου 2016, το Δ.Σ. εξέλεξε τον κ. Peter Salzer ως νέο πρόεδρο, σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Hubert Esperon, για διάρκεια ίση με την εναπομείνουσα του παραιτηθέντος.

(2) Την 12η Δεκεμβρίου 2016, ο κ. Uwe Seedorf εξελέγη ως νέο μη εκτελεστικό μέλος σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Paolo Braghieri, για διάρκεια ίση με την εναπομείνουσα του παραιτηθέντος.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις (εφεξής οι «Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις») έχουν εγκριθεί προς έκδοση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας την 2 Ιουνίου 2017.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2: Βασικές Λογιστικές Αρχές****2.1 Πλαίσιο κατάρτισης**

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α), όπως εγκρίθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.). Τα υιοθετημένα από την Ε.Ε. Δ.Π.Χ.Α μπορεί να διαφέρουν σε κάποια χρονική στιγμή από αυτά που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) αν νέα ή τροποποιημένα Δ.Π.Χ.Α. δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. Την 31 Δεκεμβρίου 2016, δεν υπήρχαν πρότυπα που δεν είχαν υιοθετηθεί και να είναι σε ισχύ για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016, τα οποία να επηρέαζαν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας. Επίσης δεν υπήρχε καμία διαφορά μεταξύ των Δ.Π.Χ.Α που εγκρίθηκαν από την ΕΕ και αυτών που εκδόθηκαν από το IASB και να εφαρμόζονται από την Τράπεζα. Κατά συνέπεια, οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. όπως εκδόθηκαν από το IASB. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή μεταβάλλεται με την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (καθώς και παραγώνων) στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά την διάρκεια της περιόδου αναφοράς.

Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων στις ακόλουθες περιοχές: αποτίμηση μη διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά παραγώνων, υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία, ανακτισιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και απομείωση αξίας απαιτήσεων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, και οι αποκλίσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των οικονομικών καταστάσεων.

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

**(α) Δημοσιευμένα πρότυπα και διερμηνείες με ισχύ εντός του 2016****- Δ.Π.Χ.Α. 11 (Τροποποίηση), «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση παρέχει καθοδήγηση σχετικά με το λογιστικό χειρισμό κατά την απόκτηση μίας από κοινού ελεγχόμενης δραστηριότητας, η οποία αποτελεί μια επιχείρηση. Η τροποποίηση αυτή δεν είχε επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

**- Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η εν λόγω τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις αναφορικά με τη δομή των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών, καθώς και την παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων, που προκύπτουν από επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Επίσης, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι κατ'ελάχιστον απαιτούμενες γνωστοποιήσεις από κάποιο Δ.Π.Χ.Α. δύναται να μην παρατεθούν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, εάν αυτές θεωρούνται ασήμαντες. Η τροποποίηση αυτή δεν είχε επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

**Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2010 – 2012****- Δ.Π.Χ.Α. 2 (Τροποποίηση), «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Φεβρουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό των προϋποθέσεων ωρίμανσης Η τροποποίηση αυτή δεν είχε επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

**- Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποιήσεις), «Συνενώσεις επιχειρήσεων»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Φεβρουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Σκοπός της πρώτης τροποποίησης είναι η αποσαφήνιση ορισμένων σημείων της λογιστικής για το ενδεχόμενο τίμημα σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Η δεύτερη τροποποίηση διευκρινίζει ότι είναι εκτός του πεδίου εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 3, όχι μόνο οι κοινοπραξίες αλλά και τα σχήματα υπό κοινό έλεγχο. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν είχαν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

**- Δ.Π.Χ.Α. 8 (Τροποποίηση), «Λειτουργικοί τομείς»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Φεβρουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση απαιτεί από τις εταιρείες να δημοσιεύουν τα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των προς παρουσίαση λειτουργικών τομέων, όταν αυτοί ενοποιούνται. Η τροποποίηση αυτή δεν είχε επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

**- Δ.Π.Χ.Α. 13 (Τροποποίηση), «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Φεβρουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, χωρίς ονομαστικά επιτόκια, μπορούν να λογιστικοποιηθούν στην αξία του τιμολογίου, όταν η επίδραση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική. Η τροποποίηση αυτή δεν είχε επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

**- Δ.Λ.Π. 24 (Τροποποίηση), «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Φεβρουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μια εταιρεία, που παρέχει υπηρεσίες σε βασικά διοικητικά στελέχη της οντότητας, αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της οντότητας. Η τροποποίηση αυτή δεν είχε επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

**- Δ.Λ.Π. 27 (Τροποποίηση), «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιουλίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση επιτρέπει τη χρήση της μεθόδου της καθαρής θέσης για τη λογιστικοποίηση επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Η τροποποίηση αυτή δεν είχε επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

**Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2012 – 2014**

**- Δ.Π.Χ.Α. 5 (Τροποποίηση), «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπήσεις δραστηριότητας»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Τα περιουσιακά στοιχεία διατίθενται είτε μέσω πώλησης ή με διανομή στους ιδιοκτήτες. Η εν λόγω τροποποίηση διευκρινίζει, ότι η αλλαγή από τη μία μέθοδο διάθεσης στην άλλη δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ως ένα νέο σχέδιο διάθεσης και συνεπώς δεν πρέπει να λογιστικοποιείται ως αλλαγή. Η τροποποίηση αυτή δεν είχε επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

**- Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποίηση), «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η εν λόγω τροποποίηση παρέχει πρόσθετες οδηγίες, με σκοπό η Διοίκηση να μπορεί να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για την εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού που έχει μεταβιβαστεί, συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη. Επιπρόσθετα, διευκρινίζεται ότι οι επιπλέον γνωστοποιήσεις βάσει Δ.Π.Χ.Α. 7, που αφορούν στον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται και από το Δ.Λ.Π. 34. Η τροποποίηση αυτή δεν είχε επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

**- Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποίηση), «Παροχές σε εργαζομένους»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση διευκρινίζει πως ο προσδιορισμός του επιτοκίου προεξόφλησης των υποχρεώσεων παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, εξαρτάται από το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι εν λόγω υποχρεώσεις και όχι από τη χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν. Η τροποποίηση αυτή δεν είχε επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

**- Δ.Λ.Π. 16 (Τροποποίηση) και Δ.Λ.Π. 38 (Τροποποίηση), «Διευκρίνιση για Αποδεκτές Μεθόδους Απόσβεσης»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση διευκρινίζει τις αποδεκτές μεθόδους απόσβεσης. Η τροποποίηση αυτή δεν είχε επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

**- Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποίηση), «Παροχές σε Εργαζομένους»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Φεβρουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση επιτρέπει την αναγνώριση των εισφορών αφαιρητικά στο κόστος προϋπηρεσίας στην περίοδο που αναφέρονται, όταν το ύψος των εν λόγω εισφορών είναι ανεξάρτητο από τα έτη προϋπηρεσίας. Η τροποποίηση αυτή δεν είχε επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

**(β) Νέα Δ.Π.Χ.Α., διερμηνείες και τροποποιήσεις που θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2016:**

**- Δ.Π.Χ.Α. 9, «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 9 και Δ.Π.Χ.Α. 7**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Το Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» περιλαμβάνει διατάξεις αναφορικά με την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, καθώς και το αναθεωρημένο μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε αντικατάσταση του υφιστάμενου μοντέλου των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών.

Επιπρόσθετα, περιλαμβάνονται οι αναθεωρημένες διατάξεις που αφορούν στη λογιστική αντιστάθμιση, οι οποίες ευθυγραμμίζουν το λογιστικό χειρισμό των σχέσεων αντιστάθμισης με τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων. Η Τράπεζα βρίσκεται σε διαδικασία εκτίμησης των παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου για τον υπολογισμό αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλη τη διάρκεια ζωής των υπό εξέταση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, καθώς και καθορισμού των κριτηρίων για τον εντοπισμό των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί σημαντικά μετά την αρχική τους αναγνώριση σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α 9. Επιπλέον, βρίσκεται σε στάδιο υλοποίησης των απαραίτητων υποδομών και των διαδικασιών υπολογισμού απομειώσεων χρηματοοικονομικών στοιχείων σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α 9.

Η Τράπεζα θα προχωρήσει σε πλήρη εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 κατά την 1/1/2018, χωρίς την αναμόρφωση των αντίστοιχων συγκριτικών στοιχείων και με την παράθεση των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων κατά την ημερομηνία μετάβασης (transitional disclosures). Για την επίδραση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α 9 διενεργείται λεπτομερής ανάλυση και η Τράπεζα έχει την πρόθεση να ποσοτικοποιήσει την επίδραση του νέου προτύπου όταν είναι πρακτικά δυνατό να παρέχει αξιόπιστες εκτιμήσεις.



- **Δ.Π.Χ.Α. 15 «Έσοδο από Συμβόλαια με Πελάτες»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Το πρότυπο θεσμοθετεί τις αρχές, που πρέπει να εφαρμόζονται προκειμένου να παρέχονται χρήσιμες πληροφορίες στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων, σχετικά με τη φύση, το ποσό, τη χρονική στιγμή και την αβεβαιότητα των εσόδων και των ταμειακών ροών, που προκύπτουν από ένα συμβόλαιο με έναν πελάτη. Το ανωτέρω πρότυπο δεν αναμένεται να έχει ουσιαστική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Το Δ.Π.Χ.Α. 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές γνωστοποιούν πληροφόρηση που παρουσιάζει την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις, ενώ εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί την αναγνώριση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από τον μισθωτή για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Το ανωτέρω πρότυπο δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Λ.Π. 12 (Τροποποίηση), «Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές»**

(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017). Η τροποποίηση διευκρινίζει τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Η τροποποίηση αυτή δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Δ.Λ.Π. 7 (Τροποποιήσεις) «Γνωστοποιήσεις»**

(εμφανίζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017). Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Η τροποποίηση αυτές δεν αναμένεται να έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

- **Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 22 «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018). Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση, σχετικά με πως προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής, όταν εφαρμόζεται το πρότυπο, που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις, που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Δ.Π.Χ.Α. 15 (Τροποποίηση) «Έσοδο από Συμβόλαια με Πελάτες»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερη ημερομηνία). Η τροποποίηση παρέχει συγκεκριμένες οδηγίες, σχετικά με τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων απόδοσης, την αξιολόγηση της εταιρείας ως «εντολέα» ή «εντολοδόχου» και τον λογιστικό χειρισμό των αδειών πνευματικής περιουσίας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 2 (Τροποποιήσεις) «Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018). Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με την βάση επιμέτρησης, όσον αφορά παροχές, που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά, καθώς και τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν τον διακανονισμό μίας παροχής από μετρητά σε συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγεται μία εξαίρεση όσον αφορά τις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σαν να επρόκειτο να διακανονιστεί εξ ολοκλήρου σε συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις όπου ο εργοδότης υποχρεούται να παρακρατά ένα ποσό προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και να το αποδίδει στις φορολογικές αρχές. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Δ.Π.Χ.Α. 4 (Τροποποιήσεις) «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018). Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις. Το τροποποιημένο πρότυπο θα παρέχει α) την επιλογή σε όλες τις οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίζουν στα λουπά συνολικά εισοδήματα και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων τις τυχόν αποκλίσεις που θα προκύψουν λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, και β) στις οντότητες, οι δραστηριότητες των οποίων αφορούν κυρίως τον κλάδο των ασφαλίσεων, την επιλογή για προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) «Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018). Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι προκειμένου να μπορεί να πραγματοποιηθεί μεταφορά προς ή από τα επενδυτικά ακίνητα θα πρέπει να έχει πραγματοποιηθεί αλλαγή στη χρήση. Προκειμένου να θεωρηθεί ότι έχει επέλθει αλλαγή στην χρήση ενός ακινήτου, θα πρέπει να αξιολογηθεί κατά πόσο το ακίνητο πληροί τον ορισμό και η αλλαγή στη χρήση να μπορεί να τεκμηριωθεί. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2014 – 2016****- ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017). Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με την υποχρέωση για παροχή των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12 για τις συμμετοχές που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση.

**- ΔΛΠ 28 «Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες»**

(σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018). Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις ως προς το όταν οι οργανισμοί διαχείρισης επενδύσεων κεφαλαίων, τα αμοιβαία κεφάλαια, και οντότητες με παρόμοιες δραστηριότητες επιλέγουν να επιμετρούν τις συμμετοχές σε συγγενείς ή κοινοπραξίες σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αυτή η επιλογή θα πρέπει να γίνει ξεχωριστά για κάθε συγγενή ή κοινοπραξία κατά την αρχική αναγνώριση.

Δεν υπάρχουν άλλα Δ.Π.Χ.Α. ή Διερμηνείες που δεν είναι σε ισχύ και αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση επί των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.

**2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας**

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern), η οποία κρίθηκε ως κατάλληλη από το Διοικητικό Συμβούλιο, αξιολογώντας τα ακόλουθα:

**Μακροοικονομικό περιβάλλον**

Στα μέσα του 2016, η ολοκλήρωση της 1ης αξιολόγησης του 3ου Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής, αποτέλεσε μια σημαντική θετική εξέλιξη για την πορεία της ελληνικής οικονομίας. Ταυτόχρονα σημειώθηκε περαιτέρω χαλάρωση των κεφαλαιακών ελέγχων και επαναφορά από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα («ΕΚΤ») της παρέκκλισης (waiver) που επηρεάζει την καταλληλότητα των ελληνικών ομολόγων τα οποία χρησιμοποιούνται ως εξασφαλίσεις στις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος.

Κρίσιμη για την πορεία της οικονομίας το 2017, σε μακροοικονομικό και δημοσιονομικό επίπεδο, είναι η ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολόγησης και η έγκαιρη εκταμίευση των δόσεων του προγράμματος για την κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών και την εκκαθάριση των ληξιπρόθεσμων οφειλών του δημοσίου αλλά και η λήψη νέων μέτρων δημοσιονομικής προσαρμογής.

Η οικονομική και πολιτική κατάσταση στην Ελλάδα παραμένει ο πρωταρχικός παράγοντας κινδύνου και για τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο. Οι παρατεταμένες και ενδεχόμενες αρνητικές εξελίξεις αναφορικά με την ολοκλήρωση της δεύτερης αξιολόγησης του οικονομικού προγράμματος προσαρμογής της ελληνικής οικονομίας θα είχαν πιθανόν επίπτωση στη ρευστότητα της Τράπεζας.

Οι εξελίξεις όσον αφορά την 2<sup>η</sup> αξιολόγηση του 3ου Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής είναι εξόχως θετικές, ειδικά μετά την επίτευξη συμφωνίας σε επίπεδο τεχνικών κλιμακίων (Staff level agreement) και την ψήφιση του πολυνομοσχεδίου με τα προαπαιτούμενα. Η Διοίκηση της AB-Bank θεωρεί ότι η ολοκλήρωση της αξιολόγησης, σε συνδυασμό με τα προσδοκώμενα μέτρα ελάφρυνσης του δημοσίου χρέους σε βάθος χρόνου, αναμένεται να οδηγήσουν σταδιακά σε βελτίωση του οικονομικού κλίματος, την περαιτέρω απελευθέρωση της κίνησης κεφαλαίων, την επιστροφή σε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης του ΑΕΠ και τη συμμετοχή των ελληνικών ομολόγων στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης της ΕΚΤ.

**Κεφαλαιακή επάρκεια**

Ο δείκτης Common Equity Tier 1 (CET1) της Τράπεζας είναι εξαιρετικά ισχυρός και ξεπερνάει το 37% (βλέπε σημείωση 4.7).

**Ρευστότητα**

Την 4 Μαρτίου 2016, ολοκληρώθηκε η διαδικασία επιστροφής στον ΟΔΔΗΧ του συνόλου των Ειδικών Τίτλων που είχε λάβει η ABBank στο πλαίσιο του Πυλώνα III του Ν.3723/2008 συνολικής ονομαστικής αξίας €40 εκ. Οι εν λόγω τίτλοι είχαν δοθεί στην Τράπεζα έναντι παροχής ναυτιλιακών δανείων ως εξασφάλιση, μέσω σύμβασης δανεισμού μεταξύ της ABBank και του Ελληνικού Δημοσίου με ημερομηνία λήξης 29 Απριλίου 2016. Τα εν λόγω δάνεια που απελευθερώθηκαν στη συνέχεια παραχωρήθηκαν στην κεντρική τράπεζα ως εγγύηση για παροχή ρευστότητας μέσω του μηχανισμού Έκτακτης Παροχής Ρευστότητας («ELA»).

Την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016 η χρηματοδότηση από την ΕΚΤ μέσω του μηχανισμού ELA μηδενίστηκε (έναντι €78 εκ. την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2015). Στις 30 Απριλίου 2017 η εξάρτηση από τον ELA ανήλθε σε 10 εκ ευρώ.

Επιπλέον, την 30η Απριλίου 2017, η διαθεσιμότητα για περαιτέρω αύξηση ρευστότητας μέσω του ELA ανέρχονταν σε 67 εκ. ευρώ.

**Συμπέρασμα για τη συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας**

Η Διοίκηση της ABBank έχει αποφανθεί ότι για την Τράπεζα δεν τίθεται θέμα συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας λαμβάνοντας υπόψη (α) τις πρόσφατες εξελίξεις σχετικά με την ελληνική οικονομία και τις τελευταίες εκτιμήσεις σχετικά με τους μακροοικονομικούς δείκτες (β) της πρόσβαση της Τράπεζας για χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα (γ) τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας.

### 2.3 Συναλλαγές σε συνάλλαγμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται και παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία έχει την έδρα της η Τράπεζα. Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε συνάλλαγμα, μετατρέπονται σε Ευρώ, με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών (Ισοτιμία της Ε.Κ.Τ). Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων τα νομισματικά στοιχεία σε συνάλλαγμα, του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, που προκύπτουν, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Τα μη νομισματικά στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές συναλλάγματος που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους, εκτός από τις κατηγορίες των μη νομισματικών στοιχείων, σε ξένο νόμισμα, που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες.

### 2.4 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος. Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μια μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου και επιμερισμού των εσόδων ή εξόδων από τόκους κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες ροές των μελλοντικών εισπράξεων ή πληρωμών ενός χρηματοοικονομικού μέσου μέχρι την λήξη της ζωής του ή την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με την λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού μέσου.

### 2.5 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

Αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση για τη χρονική περίοδο που παρασχέθηκαν οι σχετικές υπηρεσίες. Έσοδα συναλλαγής κατά τη δημιουργία ενός χρηματοοικονομικού μέσου που αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος, όπως είναι τα δάνεια και οι απαιτήσεις, κεφαλαιοποιούνται και αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

### 2.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Η Τράπεζα για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της στις ακόλουθες κατηγορίες:

#### α. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα εντάσσει, τις χορηγήσεις που κάνει σε πελάτες της και τις πάσης φύσεως απαιτήσεις έναντι πελατών της, Τραπεζών κ.λπ. Τα δάνεια και απαιτήσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, που είναι το καθαρό ποσό της εκταμίευσης ή αγοράς του δανείου και περιλαμβάνει τα πρόσθετα έξοδα που αφορούν άμεσα στην έκδοση του δανείου και στη συνέχεια επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

#### β. Χρηματοοικονομικά στοιχεία Διακρατούμενα μέχρι την λήξη τους (Held to maturity)

Περιλαμβάνει τα χρεόγραφα που η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την δυνατότητα και την πρόθεση να τα κρατήσει μέχρι την λήξη τους. Τα χρεόγραφα που διακρατούνται μέχρι την λήξη τους αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την μέθοδο του καθαρού επιτοκίου. Αναγνωρίζονται την ημέρα συναλλαγής στην οποία η Τράπεζα δεσμεύεται για την αγορά ή πώλησή τους.

#### γ. Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία είτε αποκτώνται με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των τιμών τους, είτε χαρακτηρίζονται ως τέτοια από τη Διοίκηση, αναγνωρίζονται την ημέρα συναλλαγής στην οποία η Τράπεζα δεσμεύεται για την αγορά ή πώληση και εντάσσονται στην εν λόγω κατηγορία, η οποία διακρίνεται στις ακόλουθες δύο υποκατηγορίες:

##### γ1.Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

Το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών περιλαμβάνει τίτλους οι οποίοι, είτε αποκτώνται με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των τιμών τους είτε αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου το οποίο χαρακτηρίζεται από τάση επίτευξης βραχυχρόνιων κερδών. Οι τίτλοι του χαρτοφυλακίου συναλλαγών καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσης τους και μεταγενέστερα αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους. Τα κέρδη και ζημιές που πραγματοποιούνται από την διάθεση ή την εξαγορά και τα απραγματοποίητα κέρδη και ζημιές από τις μεταβολές στη εύλογη αξία συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Οι τόκοι που αποκτούνται κατά τη διακράτηση των ως άνω τίτλων καταχωρούνται στα έσοδα από τόκους. Δεν επιτρέπεται η μεταφορά τίτλων από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών σε άλλο χαρτοφυλάκιο καθ' όλη την διάρκεια κατοχής τους. Αντίστοιχα δεν επιτρέπεται η μεταφορά τίτλων από το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών κατά την κατοχή τους.

##### γ2. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προσδιορισμένα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

Κατά την αρχική αναγνώριση η Τράπεζα μπορεί να χαρακτηρίσει οποιαδήποτε χρηματοοικονομικά στοιχεία ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων εκτός από τις επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους οι οποίοι δεν διαπραγματεύονται σε μια οργανωμένη αγορά και των οποίων η εύλογη αξία δεν μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα όταν :

- I. Απαλείφει μειώνει σημαντικά μια ανακολουθία στην επιμέτρηση ή την αναγνώριση (ορισμένες φορές αναφερόμενη ως <λογιστική ασυμμετρία>) που θα προέκυπτε από την επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και των απωλειών επί αυτών σε διαφορετικές βάσεις.
- II. Μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή και των δύο τυγχάνει διαχείρισης και η απόδοσή της αξιολογείται με βάση την εύλογη αξία, σύμφωνα με την τεκμηριωμένη στρατηγική επένδυσης ή διαχείρισης κινδύνου, και η πληροφόρηση σχετικά με την ομάδα παρέχεται εσωτερικά σε αυτό το επίπεδο στη διοίκηση της Τράπεζας.

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία των Χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, προσδιορίζεται κατά περίπτωση από τιμές που παρέχονται από τις συγκεκριμένες αγορές, από διαπραγματευτές αξιολογούμενων ή από μοντέλα προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στον αντίστοιχο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

#### δ. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν έχουν ενταχθεί σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Η Τράπεζα έχει εντάξει στην κατηγορία αυτή τα ομόλογα μεταβλητού επιτοκίου και ομόλογα σταθερού επιτοκίου λυτών εκδοτών για τα οποία έχει ληφθεί συγκεκριμένη απόφαση. Οι διαθέσιμοι προς πώληση τίτλοι αναγνωρίζονται την ημέρα συναλλαγής στην οποία η Τράπεζα δεσμεύεται για την αγορά ή πώληση και καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης, στην οποία περιλαμβάνονται και οι δαπάνες συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία των διαθέσιμων προς πώληση τίτλων, που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, προσδιορίζεται κατά περίπτωση από τιμές που παρέχονται από τις συγκεκριμένες αγορές, από διαπραγματευτές αξιολογούμενων ή από μοντέλα προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών. Η εύλογη αξία των τίτλων που δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά καθορίζεται μέσω αποδεκτών τεχνικών αποτίμησης (δείκτης τιμής/κέρδος ή δείκτης τιμής/χρηματοροές), προσαρμοσμένες έτσι ώστε να αντιπροσωπεύουν τις ειδικές συνθήκες του εκδότη. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές της εύλογης αξίας των διαθέσιμων προς πώληση τίτλων καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια, έως ότου οι συγκεκριμένοι τίτλοι πωληθούν, εισπραχθούν ή διατεθούν με οποιοδήποτε άλλο τρόπο ή έως ότου διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση της αξίας τους, όπου τα συσσωρευμένα κέρδη και ζημιές που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια, μεταφέρονται στα αποτελέσματα

#### 2.7 Καθορισμός της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων

Η Τράπεζα, υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων στηριζόμενη σε σχετικό πλαίσιο που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων με βάση τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους, όπως περιγράφεται κατωτέρω:

**Επίπεδο 1:** Τιμές σε ενεργές αγορές για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά μέσα. Το επίπεδο 1 περιλαμβάνει ομόλογα, μετοχές και παράγωγα που διαπραγματεύονται σε ενεργή χρηματιστηριακή αγορά. Ενεργή αγορά είναι η αγορά στην οποία συναλλαγές για τις απαιτήσεις ή/και τις υποχρεώσεις πραγματοποιούνται με επαρκή συχνότητα και όγκο, παρέχοντας πληροφορίες αναφορικά με τις τιμές σε διαρκή βάση και χαρακτηρίζονται από περιορισμένο εύρος απόκλισης μεταξύ των τιμών ζήτησης και προσφοράς.

**Επίπεδο 2:** Παρατηρήσιμα δεδομένα για το αποτιμώμενο στοιχείο ενεργητικού και παθητικού πέραν των τιμών του επιπέδου 1, όπως τιμές διαπραγμάτευσης για παρόμοια προϊόντα, τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές ή λοιπά στοιχεία που είτε είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να υποστηριχθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα), για σχεδόν τη συνολική διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου. Το επίπεδο 2 περιλαμβάνει ομόλογα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, ομόλογα χωρίς τιμή από κάποια αγορά και συγκεκριμένα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, η αξία των οποίων προσδιορίζεται με μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών και παρόμοιες τεχνικές, με χρήση δεδομένων που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή που μπορούν να εξαχθούν ή να υποστηριχθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται ομόλογα, κρατικά και εταιρικά, με τιμές από μη ενεργή αγορά και εξωχρηματιστηριακά παράγωγα προϊόντα.

**Επίπεδο 3:** Στοιχεία για το αποτιμώμενο στοιχείο ενεργητικού και παθητικού που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα αγοράς (μη παρατηρήσιμα δεδομένα). Αν για τον υπολογισμό εύλογης αξίας χρησιμοποιούνται παρατηρήσιμα δεδομένα τα οποία απαιτούν σημαντικές προσαρμογές οι οποίες βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, τότε ο υπολογισμός ανήκει στο επίπεδο 3. Το επίπεδο 3 περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά μέσα, η αξία των οποίων προσδιορίζεται με μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών και παρόμοιες τεχνικές, καθώς και προϊόντα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί σημαντική κρίση ή εκτίμηση από την Διοίκηση.

Το επίπεδο στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο οποίο κατατάσσεται ένας υπολογισμός εύλογης αξίας, προσδιορίζεται με βάση το χαμηλότερο επίπεδο δεδομένων που είναι σημαντικά για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στο σύνολό της. Για τον παραπάνω λόγο, η σημαντικότητα ενός δεδομένου καθορίζεται σε σχέση με τον υπολογισμό της συνολικής εύλογης αξίας.

#### 2.8 Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Η τράπεζα εξετάζει κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι ένα δάνειο έχει υποστεί απομείωση. Ένα δάνειο έχει υποστεί απομείωση και αναγνωρίζονται προβλέψεις απομείωσης εάν και μόνο εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που έχουν συμβεί μετά την αρχική αναγνώριση του δανείου («ζημιολόγο γεγονός») και το ζημιολόγο γεγονός επηρεάζει τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του δανείου και η επίδραση μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Τέτοιου είδους αντικειμενικές ενδείξεις είναι οι εξής:

- α) σημαντική οικονομική δυσχέρεια του εκδότη ή του υπόχρεου,
- β) αθέτηση όρων συμβολαίου, όπως στάση ή πλημμέλεια στις καταβολές τόκου ή κεφαλαίου,
- γ) η αύξηση του ενδεχομένου ότι ο οφειλέτης θα πτωχεύσει ή θα προβεί σε άλλη οικονομική αναδιοργάνωση,
- δ) εθνικές ή τοπικές οικονομικές συνθήκες που συσχετίζονται με τις αθετήσεις πληρωμών σε συγκεκριμένη ομάδα δανείων (πχ. δάνεια για τα οποία έχει ληφθεί ως εγγύηση συγκεκριμένος τύπος πλοίου).

Οι προβλέψεις απομείωσης απεικονίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης μέσω λογαριασμού προβλέψεων. Πρόσθετες προβλέψεις απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στις προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών.

Σε περιπτώσεις ύπαρξης βάσιμων ενδείξεων απομείωσης της αξίας των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που καταχωρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, το ποσό της ζημίας υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της απαίτησης και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών.

Η επάρκεια των προβλέψεων για κάλυψη του μη ανακτήσιμου ποσού των δανείων επανεξετάζεται κάθε φορά που συντάσσονται και δημοσιεύονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, τα δάνεια και οι απαιτήσεις ομαδοποιούνται ανάλογα με τον όμιλο που ανήκουν, τον κλάδο δραστηριότητας κάθε πιστούχου και το είδος των χρηματοδοτήσεων και οι προβλέψεις για την εκτίμηση του ύψους της επισφάλειας υπολογίζονται σε επίπεδο γραμμής χρηματοδότησης.

## 2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα καταχωρούνται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης αρχικά στην εύλογη αξία κτήσης τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα εμφανίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν είναι προς όφελος της Τράπεζας ή ως υποχρεώσεις όταν είναι προς όφελος των αντισυμβαλλομένων.

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς. Όλα τα παράγωγα ανεξάρτητα του σκοπού για τον οποίο προορίζονται, αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Οι διαφορές αποτιμώσεως που προκύπτουν από τα ανωτέρω παράγωγα προϊόντα καταχωρούνται στα αποτελέσματα από παράγωγα και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Η Τράπεζα έχει την ακόλουθη κατηγορία συμβάσεων ανταλλαγής:

### Συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος ("FX Swaps")

Τα FX swaps χρησιμοποιούνται ως επί το πλείστον για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου, ο οποίος προέρχεται από καταθέσεις και δάνεια των πελατών.

Η Τράπεζα δεν χρησιμοποιεί λογιστική αντιστάθμισης και ως εκ τούτου τα κέρδη και οι ζημίες από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα από παράγωγα και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Ωστόσο οι ανωτέρω πράξεις αποτελούν πραγματική οικονομική αντιστάθμιση κινδύνων..

## 2.10 Άυλα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα, έχει εντάξει τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, την οποία η Τράπεζα έχει καθορίσει σε 3 έτη. Έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

## 2.11 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται, τα γήπεδα και τα κτίρια, οι δαπάνες προσηκίων και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και κινητός εξοπλισμός. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος. Μετά την αρχική τους αναγνώριση, παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων στοιχείων διενεργούνται στο κόστος κτήσεως και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

- |   |                           |
|---|---------------------------|
| • Γήπεδα:                                       | Δεν αποσβένονται          |
| • Κτίρια:                                       | έως 50 έτη                |
| • Σημαντικά μέρη του κτιρίου                    | έως 10 έτη                |
| • Προσθήκες και βελτιώσεις σε κτίρια μισθωμένα: | η διάρκεια της μισθώσεως. |
| • Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα:               | από 3 έως 5 χρόνια.       |

Κέρδη και ζημίες από διαθέσιμα παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Η Τράπεζα εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι κάποιο ενσώματο πάγιο στοιχείο έχει υποστεί απομείωση της αξίας του. Αν υπάρχει μια τέτοια ένδειξη, υπολογίζει το ανακτήσιμο ποσό του ενσώματου παγίου στοιχείου. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, τότε η Τράπεζα σχηματίζει ανάλογη πρόβλεψη απομείωσης προκειμένου η λογιστική αξία του παγίου να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του.

## 2.12 Αναβαλλόμενος φόρος και όρος εισοδήματος

### Αναβαλλόμενος Φόρος

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές. Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως, ή απευθείας στην καθαρή θέση αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

Η Τράπεζα έχει συμψηφίσει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις βασιζόμενη στο νομικά ισχυρό δικαίωμα του συμψηφισμού των τρεχουσών φορολογικών απαιτήσεων με τις τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις εφόσον οι αναβαλλόμενοι φόροι αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

### Φόρος εισοδήματος

Η βάση υπολογισμού του πληρωτέου φόρου εισοδήματος είναι τα φορολογητέα κέρδη της χρήσης. Τα φορολογητέα κέρδη διαφέρουν από τα κέρδη προ φόρων που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων λόγω της εξαίρεσης εσόδων ή δαπανών τα οποία θα φορολογηθούν ή θα εκπέσουν φορολογικά σε επόμενες χρήσεις. Επίσης εξαιρούνται τα αφορολόγητα έσοδα και οι δαπάνες οι οποίες δεν αναγνωρίζονται φορολογικά προς έκπτωση.

Ο πληρωτέος φόρος εισοδήματος της Τράπεζας υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που είναι σε ισχύ ή ουσιαστικά σε ισχύ κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

## 2.13 Προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα ηθική ή συμβατική υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται στην παρούσα αξία των κεφαλαίων που αναμένεται να απαιτηθούν για να τακτοποιήσουν την συγκεκριμένη υποχρέωση. Ο υπολογισμός της παρούσας αξίας στηρίζεται σε προεξοφλητικά επιτόκια που αντανακλούν τις σημερινές εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος. Το ποσό της σχηματισμένης προβλέψεως επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

## 2.14 Παροχές προς τους εργαζόμενους

### Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών η Τράπεζα καταβάλλει εισφορές, σε φορείς ασφάλισης δημόσιου ή ιδιωτικού δικαίου καθώς και σε ασφαλιστικές εταιρίες και ειδικούς λογαριασμούς, σε υποχρεωτική ή προαιρετική βάση. Η υποχρέωση εξαντλείται στην καταβολή συγκεκριμένης εισφοράς κατά περίπτωση. Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου που αφορούν.

### Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η καθαρή υποχρέωση της Τράπεζας σχετικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών συνταξιοδότησης υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε πρόγραμμα μέσω υπολογισμού του ποσού της μελλοντικής παροχής που οι εργαζόμενοι δικαιούνται έναντι της τωρινής και προηγούμενης υπηρεσίας τους. Η παροχή προεξοφλείται για να προσδιοριστεί η παρούσα αξία και η σχετική υποχρέωση αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Η υποχρέωση των καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη μέθοδο «προβλεπόμενη πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης» (projected unit credit method). Τα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας κατά τη χρονική περίοδο που αυτά πραγματοποιούνται. Η ανακύκλωση των εν λόγω κερδών/ζημιών στα αποτελέσματα δεν είναι δυνατή. Το κόστος προϋπηρεσίας είναι η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, που προκύπτει από τροποποίηση ή περικοπή προγραμμάτων. Το εν λόγω κόστος αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα κατά την περίοδο, που τροποποιείται το πρόγραμμα.

## 2.15 Συμψηφισμός

Η απεικόνιση στις οικονομικές καταστάσεις του καθαρού ποσού που προκύπτει από συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων επιτρέπεται, μόνο εφόσον υφίσταται συμβατικό δικαίωμα που επιτρέπει το συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης αντίστοιχα είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

## 2.16 Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου

### Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου.

Τα έξοδα που πραγματοποιούνται για τις εκάστοτε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου εμφανίζονται αποφορολογημένα, αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων.

### Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της τιμής διάθεσης πιστώνεται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

## 2.17 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν του μετόχους, τα μέλη της διοίκησης της τράπεζας και στενά συγγενικά τους πρόσωπα, εταιρίες που κατέχονται ή ελέγχονται από αυτά και εταιρίες στις οποίες μπορούν να έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και στην οικονομική πολιτική τους. Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν πραγματοποιηθεί μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών της Τραπέζης και σε καθαρά εμπορική βάση (arm's length).

## 2.18 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Ταμειακά ισοδύναμα θεωρούνται το ταμείο, οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα, οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και άμεσα ρευστοποιήσιμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με αρχική διάρκεια μικρότερη των τριών μηνών.

## 2.19 Μισθώσεις

Η Τράπεζα συμμετέχει μόνο σε λειτουργικές μισθώσεις ως μισθωτής.

### Λειτουργικές μισθώσεις

Οι συμβάσεις μισθώσεων παγίων στοιχείων, από τις οποίες προκύπτει, ότι ο εκμισθωτής διατηρεί ένα σημαντικό μέρος από τους κινδύνους και τα οφέλη, που σχετίζονται με τα μισθωμένα πάγια, καταχωρούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Το μισθωμένο πάγιο δεν καταχωρείται ως στοιχείο ενεργητικού στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας. Οι πληρωμές, που πραγματοποιούνται για συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη διάρκεια της λειτουργικής μίσθωσης.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3: Σημαντικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις**

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) προϋποθέτει τη διενέργεια υποκειμενικών κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών από τη διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και στις σημειώσεις, που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών. Η Διοίκηση της Τράπεζας πιστεύει ότι οι υποκειμενικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων είναι οι κατάλληλες δεδομένου των γεγονότων που ίσχυαν κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016. Οι λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υποκειμενικές κρίσεις, οι οποίες είναι σημαντικές για την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων και ακολουθήθηκαν από την Τράπεζα είναι οι εξής:

**Προβλέψεις απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών**

Η Τράπεζα προβαίνει σε συνεχή αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου των απαιτήσεων και των πιθανών εγγενών ζημιών του. Η αξιολόγηση των απαιτήσεων διενεργείται από μέλη της Διοίκησης που είναι υπεύθυνα για τις διάφορες κατηγορίες πιστοδοτήσεων, με τη χρήση συγκεκριμένης μεθοδολογίας και οδηγιών σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39 που επανεξετάζονται και βελτιώνονται συνεχώς. Η Διοίκηση της Τράπεζας εξετάζει εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για πιθανές ζημιές από απομείωση του χαρτοφυλακίου απαιτήσεων κατά πελατών μεμονωμένα. Μία απαίτηση υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας της όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις, κατά την ημερομηνία αξιολόγησης, οι οποίες καταδεικνύουν ότι ο δανειολήπτης δεν θα έχει τη δυνατότητα να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του. Συνήθως, ως αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης θεωρούνται η σημαντική οικονομική δυσχέρεια του δανειολήπτη, η επιδείνωση της πιστοληπτικής ικανότητάς του και η πιθανότητα χρεοκοπίας του. Οι προβλέψεις αφορούν απαιτήσεις κατά πελατών όπου εξετάζεται μεμονωμένα η πιθανότητα απομείωσης της αξίας τους, βάσει της καλύτερης δυνατής εκτίμησης της Διοίκησης για την παρούσα αξία των αναμενόμενων ταμειακών εισροών. Για την εκτίμηση των ταμειακών ροών, η Διοίκηση διενεργεί εκτιμήσεις για την οικονομική κατάσταση του συγκεκριμένου πελάτη καθώς και για την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία οποιουδήποτε προσημειωμένου περιουσιακού στοιχείου ή εγγύησης. Κάθε απαίτηση που έχει υποστεί απομείωση της αξίας της αξιολογείται, με βάση τα ιδιαίτερα δεδομένα της, ενώ η ακολουθούμενη μεθοδολογία και οι εκτιμήσεις για τις ανακτήσιμες ταμειακές ροές της απαίτησης, επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

**Καθαρό κόστος προγραμμάτων εξόδου από την υπηρεσία**

Το καθαρό κόστος των προγραμμάτων εξόδου από την υπηρεσία εκτιμάται με αναλογιστικές μεθόδους με τη χρήση παραδοχών για το επιτόκιο προεξόφλησης και τα μελλοντικά επίπεδα των μισθών. Οι παραδοχές αυτές διαμορφώνονται ουσιαστικά από την ετήσια αναπροσαρμογή των μισθών με βάση την μισθολογική πολιτική της Τράπεζας.

**Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση**

Η Διοίκηση της Τράπεζας ακολουθεί τις οδηγίες του Δ.Λ.Π. 39 για τον προσδιορισμό του πότε μια επένδυση έχει υποστεί μόνιμη απομείωση της αξίας της. Ο προσδιορισμός αυτός προϋποθέτει υποκειμενική κρίση και η Διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε εκτιμήσεις για τη διάρκεια και την έκταση στην οποία η εύλογη αξία της επένδυσης υπολείπεται της λογιστικής της αξίας.

**Φόροι εισοδήματος**

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος με βάση την Ελληνική Φορολογική Νομοθεσία. Ο υπολογισμός της πρόβλεψης για φόρους εισοδήματος προϋποθέτει την άσκηση σημαντικής υποκειμενικής κρίσης. Στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας της Τράπεζας, υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους είναι αβέβαιος ο τελικός προσδιορισμός του φόρου. Η Διοίκηση της Τράπεζας αναγνωρίζει υποχρεώσεις για φόρο εισοδήματος από αναμενόμενο φορολογικό έλεγχο βασιζόμενη σε εκτιμήσεις. Σε περίπτωση που το τελικό ύψος του φόρου εισοδήματος που θα προκύψει είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν τις προβλέψεις για φόρο εισοδήματος και για αναβαλλόμενους φόρους της περιόδου στην οποία γίνεται ο προσδιορισμός του φόρου.

**Αναβαλλόμενοι φόροι**

Η Τράπεζα αναγνωρίζει αναβαλλόμενους φόρους επί των προσωρινών φορολογικών διαφορών, λαμβάνοντας υπόψη τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις για τα εισοδήματα, που αποτελούν αντικείμενο του φόρου, διαχωρίζοντάς τα από αυτά που απαλλάσσονται και συνεκτιμώντας παράλληλα τα μελλοντικά οφέλη αλλά και τις υποχρεώσεις από φόρους. Κατά τη διαδικασία υπολογισμού και αξιολόγησης της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, λαμβάνονται υπόψη οι κατάλληλες εκτιμήσεις της Διοίκησης για την εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων της Τραπεζής στο ορατό μέλλον. Συνεξετάζεται επίσης η φύση των προσωρινών διαφορών και των φορολογικών ζημιών και η δυνατότητα ανάκτησής τους, σε σχέση με το εκάστοτε ισχύον φορολογικό καθεστώς για τον συμψηφισμό τους με κέρδη επόμενων χρήσεων (π.χ. πενταετία).



**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4: Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων****4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση**

Η Τράπεζα εκτίθεται στους ακόλουθους κινδύνους:

- Πιστωτικός κίνδυνος
- Κίνδυνος ρευστότητας
- Κίνδυνος αγοράς
- Λειτουργικός κίνδυνος

Η παρούσα σημείωση παρουσιάζει την έκθεση της Τράπεζας σε κάθε έναν από τους ανωτέρω κινδύνους, τους στόχους, τις πολιτικές και διαδικασίες για τη μέτρηση και τη διαχείριση των κινδύνων και των κεφαλαίων.

Η Τράπεζα, ως εξειδικευμένος και σύγχρονος τραπεζικός οργανισμός που δραστηριοποιείται σε ένα ταχύτατα μεταβαλλόμενο περιβάλλον, αναγνωρίζει την έκθεσή της σε τραπεζικούς κινδύνους. Αναγνωρίζει επίσης την ανάγκη ελέγχου και αποτελεσματικής διαχείρισης αυτών των κινδύνων με σκοπό την επίτευξη σταθερών και υψηλής ποιότητας αποδόσεων για τους μετόχους της.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, έχει τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Η συνετή εφαρμογή και διαρκής εξέλιξη του πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων αποτελεί προτεραιότητα και συνηγορείται στην χάραξη των ετήσιων επιχειρηματικών σχεδίων.

Την ευθύνη για το σχεδιασμό, την εξειδίκευση και την υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, έχει η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων. Ο επικεφαλής της μονάδας αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων συνίσταται από τους παρακάτω τομείς: α) Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου και β) Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς, Ρευστότητας και Λειτουργικού Κινδύνου.

**4.2 Πιστωτικός κίνδυνος****4.2.1 Στρατηγικές και διαδικασίες για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου**

Η ABBank πραγματοποιεί συναλλαγές που εμπεριέχουν πιστωτικό κίνδυνο. Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημιάς για την Τράπεζα, ο οποίος απορρέει από το ενδεχόμενο αδυναμίας των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές/συναλλακτικές τους υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί τον πιο σημαντικό κίνδυνο για την Τράπεζα και για τον λόγο αυτό η αποτελεσματική παρακολούθηση και διαχείρισή του αποτελεί πρωταρχικό μέλημα της Διοίκησης

Η βασική έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο πηγάζει από τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών και πιστωτικών ιδρυμάτων. Η Διοίκηση της Τράπεζας δίδει ιδιαίτερη σημασία στην κατάλληλη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, έχοντας θέσει τις κατάλληλες υποδομές και διαδικασίες.

Η εφαρμογή της πιστωτικής πολιτικής, η οποία περιγράφει τις αρχές διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας, διασφαλίζει την ενιαία και αποτελεσματική αντιμετώπιση του πιστωτικού κινδύνου.

Στη μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας λειτουργεί ξεχωριστος τομέας Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου με αντικείμενο τη διαρκή παρακολούθηση, τον έλεγχο και τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου των ανοιγμάτων έναντι επιχειρήσεων.

**4.2.2 Μέτρηση και συστήματα αναφοράς του πιστωτικού κινδύνου**

Δεδομένου ότι το χαρτοφυλάκιο Δανείων και Απαιτήσεων Πελατείας της Τράπεζας αποτελείται από εξωτερικώς αδιαβάθμητους (από οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης) οφειλέτες του ναυτιλιακού κλάδου, η AB Bank έχει θεσπίσει και ακολουθεί δικό της, δεκάβαθμο, σύστημα πιστοληπτικής κατάταξης πιστούχων.

Επίσης, η Τράπεζα έχει αναπτύξει, για εσωτερικούς σκοπούς, υπόδειγμα ναυτιλιακής πιστοληπτικής διαβάθμισης που αντιστοιχίζει το δικό της δεκάβαθμο σύστημα πιστοληπτικής αξιολόγησης με τη μεθοδολογία της Θεμελιώδους Προσέγγισης των Εσωτερικών Διαβαθμίσεων για τα ανοίγματα Ειδικού Δανεισμού (object finance slotting criteria, IRB-Basic approach) του ρυθμιστικού πλαισίου της Βασιλείας II. Επί του παρόντος, το συγκεκριμένο υπόδειγμα χρησιμοποιείται από τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας για σκοπούς διασταύρωσης, τεκμηρίωσης και ελέγχου της αξιολόγησης των πιστοληπτικών διαβαθμίσεων που διενεργούνται εσωτερικά με την δεκάβαθμη μεθοδολογία αξιολόγησης καθώς και για σκοπούς ασκήσεων προσομοίωσης σε συνθήκες κρίσης του πιστωτικού κινδύνου του χαρτοφυλακίου ναυτιλιακών χορηγήσεων.

Κάθε κατηγορία πιστοληπτικής διαβάθμισης αντιπροσωπεύει διαφορετική πολιτική συνεργασίας της Τράπεζας με τις επιχειρήσεις-πιστούχους. Η κλίμακα διαβάθμισης αποτελείται συνολικά από 10 βαθμίδες από τις οποίες 5 βαθμίδες αντιστοιχούν σε πιστούχους, οι οποίοι δεν έχουν παρουσιάσει αθέτηση υποχρέωσης, 1 βαθμίδα που αντιστοιχεί σε πιστούχους, οι οποίοι δεν έχουν παρουσιάσει αθέτηση υποχρέωσης αλλά μπορεί να έχουν υποστεί ήπια αναδιάρθρωση, 1 βαθμίδα αντιστοιχεί σε πιστούχους που έχουν καταγράψει η αναμένεται να καταγράψουν σποραδικές καθυστερήσεις ή έχουν υποστεί μια αναδιάρθρωση, 1 βαθμίδα αντιστοιχεί σε πιστούχους που έχουν καταγράψει συνεχόμενες καθυστερήσεις, έχουν υποστεί μια σημαντική αναδιάρθρωση και οι τελευταίες 2 βαθμίδες αντιστοιχούν σε πιστούχους που έχουν παρουσιάσει αθέτηση στις υποχρεώσεις τους και η Τράπεζα έχει εκκινήσει νομικές ενέργειες εναντίον τους.

Στον κάτωθι πίνακα παρατίθενται οι ενέργειες της πιστωτικής πολιτικής ανά βαθμίδα πιστούχου:

Rating	Πιστοληπτική Ικανότητα	Πολιτική
1	Εξαιρετική	Ανάπτυξη συνεργασίας
2	Ισχυρή	Ανάπτυξη συνεργασίας
3	Πολύ Καλή	Ανάπτυξη συνεργασίας
4	Καλή	Ανάπτυξη συνεργασίας
5	Ικανοποιητική	Ανάπτυξη συνεργασίας κατά περίπτωση (χαμηλότερο ποσοστό χρηματοδότησης, ισχυρές εξασφαλίσεις) / Διατήρηση συνεργασίας
6	Αποδεκτή	Διατήρηση συνεργασίας / Ανάπτυξη συνεργασίας σε πολύ ειδικές περιπτώσεις. Ισχυροποίηση εξασφαλίσεων. Ήπια αναδιάρθρωση.
7	Οριακή	Περιορισμός συνεργασίας / Διατήρηση συνεργασίας με την προϋπόθεση πολύ ισχυρών εξασφαλίσεων. Βελτίωση μέσω αναδιάρθρωσης (ρύθμισης) για πλήρη αποπληρωμή
8	Ανησυχητική	Περιορισμός συνεργασίας / Αναδιάρθρωση (ρύθμιση) με την προϋπόθεση πολύ ισχυρών εξασφαλίσεων ή/και σημαντικά βελτιωμένων προοπτικών πλήρους αποπληρωμής
9	Επισφαλής	Αναδιάρθρωση (ρύθμιση) / Διακοπή συνεργασίας μέσω ρευστοποίησης εξασφαλίσεων. Χρήση δικαστικών διαδικασιών προκειμένου να αποφευχθεί πιθανή ζημία.
10	Απώλεια	Διακοπή συνεργασίας μέσω ρευστοποίησης εξασφαλίσεων. Χρήση δικαστικών διαδικασιών προκειμένου να περιοριστεί η ζημία.

Όταν η Τράπεζα θεωρήσει ότι ο δανειολήπτης ενέχει κίνδυνο, λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα ώστε να περιορίσει την έκθεση της Τράπεζας στον κίνδυνο αυτό και επιπλέον να μειώσει όλες τις παρεχόμενες χρηματοδοτικές διευκολύνσεις προς το δανειολήπτη. Η Τράπεζα πριν από κάθε δανειοδότηση αλλά και κατά την διάρκειά της, τουλάχιστον ετησίως κατά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, προσμετρά τόσο την πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου όσο και την ποιότητα και την επάρκεια των εξασφαλίσεων. Κατά την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας κάθε αντισυμβαλλομένου, την κατάταξη του σε κατηγορίες και τον καθορισμό του πιστωτικού του ορίου, εξετάζονται ποσοτικά και ποιοτικά τα οικονομικά του στοιχεία.

Η πρακτική που χρησιμοποιείται από την Τράπεζα για να μετριάσει τον πιστωτικό κίνδυνο είναι η λήψη εξασφαλίσεων για τα δάνεια και τις απαιτήσεις. Οι σημαντικότεροι τύποι εξασφαλίσεων είναι πλοία, ακίνητα, δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων και εταιρικές ή προσωπικές εγγυήσεις.

Η αποτίμηση των συνδεδεμένων καλυμμάτων ή/και εξασφαλίσεων πραγματοποιείται αρχικά κατά τη στιγμή της έγκρισης της πιστοδότησης με βάση την τρέχουσα ή την εύλογη αξία τους, και επανεκτιμάται σε τακτά χρονικά διαστήματα τουλάχιστον ετησίως.

#### 4.2.3 Μέγιστη έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο χωρίς εξασφαλίσεις.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση της Τράπεζας στον πιστωτικό κίνδυνο για την 31 Δεκεμβρίου 2016 και την 31 Δεκεμβρίου 2015 χωρίς να συμπεριλαμβάνει εξασφαλίσεις ή λουπές βελτιώσεις πιστωτικών όρων. Για τα στοιχεία εντός κατάστασης οικονομικής θέσης, τα πιστωτικά ανοίγματα, βασίζονται στα ποσά που αναφέρονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης

	2016 €' 000	2015 €' 000
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	10,069	11,581
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών	193,575	234,127
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	358	402
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	220	132
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	8,421	8,005
<b>Μέγιστη έκθεση από στοιχεία Ενεργητικού</b>	<b>212,643</b>	<b>254,247</b>
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΤΟΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ</b>		
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	5,502	-
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	1,155	1,101
<b>Μέγιστη έκθεση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης</b>	<b>6,657</b>	<b>1,101</b>

**4.2.4 Ληφθείσες εξασφαλίσεις και εγγυήσεις**

Στις κάτωθι σημειώσεις, η αξία των εξασφαλίσεων αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία αυτών. Στις περιπτώσεις που η αξία των εξασφαλίσεων υπερβαίνει την αξία του δανείου, τότε η αξία της εξασφάλισης περιορίζεται στην αξία του δανείου προ προβλέψεων.

Η ανάλυση των εξασφαλίσεων και εγγυήσεων που λαμβάνονται για τον περιορισμό της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, συνοψίζεται ως κάτωθι:

	31.12.2016			
	Ακίνητα	Χρημ/κές Εξασφαλίσεις	Λοιπές Εξασφαλίσεις /Πλοία	Συνολική Αξία εξασφαλίσεων
Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	8,442	10,651	175,294	194,387
Λοιπά δάνεια και απαιτήσεις	-	-	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>8,442</b>	<b>10,651</b>	<b>175,294</b>	<b>194,387</b>

  

	31.12.2015			
	Ακίνητα	Χρημ/κές Εξασφαλίσεις	Λοιπές Εξασφαλίσεις /Πλοία	Συνολική Αξία εξασφαλίσεων
Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	8,431	11,253	214,371	234,055
Λοιπά δάνεια και απαιτήσεις	-	-	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>8,431</b>	<b>11,253</b>	<b>214,371</b>	<b>234,055</b>

**4.2.5 Διαχείριση σημαντικής συγκέντρωσης κινδύνου**

Η συγκέντρωση έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο μπορεί να προέλθει από δύο τύπους διαφοροποίησης των κινδύνων μέσα σε ένα χαρτοφυλάκιο: (α) τη συγκέντρωση σε μεγάλους οφειλέτες και (β) την κλαδική συγκέντρωση. Η συγκέντρωση σε μεγάλους οφειλέτες σχετίζεται με την διαφοροποίηση του κινδύνου που απορρέει από την υψηλή έκθεση σε μεμονωμένους αντισυμβαλλόμενους ή ομάδες συνδεδεμένων αντισυμβαλλόμενων. Η κλαδική συγκέντρωση πηγάζει από υψηλή έκθεση σε ομάδες πελατών, που επηρεάζονται από κοινούς παράγοντες όπως το μακροοικονομικό περιβάλλον, ο κλάδος δραστηριότητας, το νόμισμα κ.α.

Με σκοπό την συμμόρφωση με τα εποπτικά όρια η Τράπεζα έχει θέσει όρια για τον κίνδυνο συγκέντρωσης κυρίως σε μεγάλους οφειλέτες. Τα όρια θέτονται σε απόλυτους όρους (μέγιστο άνοιγμα).

Ο πιστωτικός κίνδυνος συγκέντρωσης που απορρέει από σημαντική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο έναντι ενός αντισυμβαλλομένου ή ομάδας αντισυμβαλλομένων κοινού επιχειρηματικού ενδιαφέροντος, των οποίων η πιθανότητα αθέτησης εξαρτάται από κοινούς παράγοντες κινδύνου, παρακολουθείται μέσω των αναφορών των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ΜΧΑ) και Μεγάλων Οφειλετών (ΜΟ).

Τέλος, στα πλαίσια της Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου, η Τράπεζα έχει υιοθετήσει μεθοδολογία για τον υπολογισμό του κινδύνου που προκύπτει από τη συγκέντρωση πιστοδοτικών ανοιγμάτων σε κλάδους οικονομικής δραστηριότητας (κλαδικός κίνδυνος συγκέντρωσης), όσο και από αυτή σε μεμονωμένους οφειλέτες. Πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις υπολογίζονται, εφόσον είναι απαραίτητο, με σκοπό την προσαρμογή της κεφαλαιακής επάρκειας, για την ουσιαστικότερη αντιμετώπιση του εκτιμώμενου κινδύνου συγκέντρωσης.

**4.2.6 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών****4.2.6.1 Πιστωτική ποιότητα των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών**

	31.12.2016 (€'000)					
	Μη ληξιπρόθεσμα μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο προ προβλέψεων απομείωσης	Προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο μετά από προβλέψεις	Αξία εξασφάλισης
Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	170,490	28,480	198,970	(7,409)	191,561	194,387
Λοιπά δάνεια και απαιτήσεις	2,014	-	2,014	-	2,014	-
<b>Σύνολο</b>	<b>172,504</b>	<b>28,480</b>	<b>200,984</b>	<b>(7,409)</b>	<b>193,575</b>	<b>194,387</b>

  

	31.12.2015 (€'000)					
	Μη ληξιπρόθεσμα μη απομειωμένα	Απομειωμένα	Σύνολο προ προβλέψεων απομείωσης	Προβλέψεις απομείωσης	Σύνολο μετά από προβλέψεις	Αξία εξασφάλισης
Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	209,862	28,131	237,993	(5,795)	232,199	234,055
Λοιπά δάνεια και απαιτήσεις	1,928	-	1,928	-	1,928	-
<b>Σύνολο</b>	<b>211,790</b>	<b>28,131</b>	<b>239,922</b>	<b>(5,795)</b>	<b>234,127</b>	<b>234,055</b>

**4.2.6.2 Πιστωτική ποιότητα μη ληξιπρόθεσμων και μη απομειωμένων δανείων**

	31.12.2016			(€'000)
	Αποδεκτού επιπέδου κινδύνου	Υπό παρακολούθηση ή αυξημένου κινδύνου	Σύνολο μη ληξιπρόθεσμων και μη απομειωμένων δανείων	Αξία εξασφάλισης
Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	145,947	24,543	170,490	170,328
Λοιπά δάνεια και απαιτήσεις	274	1,741	2,014	-
<b>Σύνολο</b>	<b>146,221</b>	<b>26,284</b>	<b>172,504</b>	<b>170,328</b>

  

	31.12.2015			(€'000)
	Αποδεκτού επιπέδου κινδύνου	Υπό παρακολούθηση ή αυξημένου κινδύνου	Σύνολο μη ληξιπρόθεσμων και μη απομειωμένων δανείων	Αξία εξασφάλισης
Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	199,658	10,205	209,862	204,675
Λοιπά δάνεια και απαιτήσεις	335	1,593	1,928	-
<b>Σύνολο</b>	<b>199,993</b>	<b>11,797</b>	<b>211,790</b>	<b>204,675</b>

**4.2.6.3 Ανάλυση ενηλικίωσης των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών**

	31/12/2016 (€'000)		31/12/2015 (€'000)	
	Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	Σύνολο απομειωμένων δανείων	Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	Σύνολο απομειωμένων δανείων
Ενήμερα	6,275	6,275	10,952	10,952
1-30 Ημέρες	33	33	72	72
31-60 Ημέρες	4	4	227	227
61-90 Ημέρες	-	-	55	55
91-180 Ημέρες	4,166	4,166	6,653	6,653
Σε καθυστέρηση μεγ. 180 ημ.	18,001	18,001	10,173	10,173
<b>Total</b>	<b>28,480</b>	<b>28,480</b>	<b>28,131</b>	<b>28,131</b>

Δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμα μη απομειωμένα δάνεια στο τέλος της περιόδου αναφοράς.

**4.2.6.4 Ανάλυση εσόδων από τόκους, με βάση την ποιότητα των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών**

	31.12.2016 (€'000)		
	Τόκοι – έσοδα από μη ληξιπρόθεσμα μη απομειωμένα δάνεια	Τόκοι – έσοδα απομειωμένα δάνεια	Τόκοι – έσοδα σύνολο
Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	9,612	989	10,601
Λοιπά δάνεια και απαιτήσεις	72	-	72
<b>Σύνολο εσόδων από τόκους δανείων</b>	<b>9,684</b>	<b>989</b>	<b>10,673</b>

  

	31.12.2015 (€'000)		
	Τόκοι – έσοδα από μη ληξιπρόθεσμα μη απομειωμένα δάνεια	Τόκοι – έσοδα απομειωμένα δάνεια	Τόκοι – έσοδα σύνολο
Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	11,163	643	11,806
Λοιπά δάνεια και απαιτήσεις	76	-	76
<b>Σύνολο εσόδων από τόκους δανείων</b>	<b>11,239</b>	<b>643</b>	<b>11,882</b>

**4.2.6.5 Συμφωνία των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών**

	2016(€'000)	2015 (€'000)
	Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις	Δάνεια σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις
<b>Υπόλοιπο έναρξης 1.1</b>	<b>28,131</b>	<b>26,883</b>
Αξία δανείων που χαρακτηρίστηκαν ως απομειωμένα	292	4,905
Αποπληρωμές	(533)	(2,110)
Μεταφορές σε μη ληξιπρόθεσμα μη απομειωμένα	-	(3,493)
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	589	1,947
<b>Σύνολο απομειωμένων την 31.12</b>	<b>28,480</b>	<b>28,131</b>
Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης	(7,409)	(5,795)
<b>Υπόλοιπο απομειωμένων δανείων την 31.12 μετά από προβλέψεις</b>	<b>21,071</b>	<b>22,336</b>

**4.2.7 Χρεωστικοί τίτλοι**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει μία ανάλυση των χρεωστικών τίτλων της Τράπεζας ανά συντελεστή διαβάθμισης των τίτλων της 31 Δεκεμβρίου 2016 και 2015, βάσει της μεγαλύτερης εκ των δύο χαμηλότερων αξιολογήσεων της Moody's, της Standard & Poor's και της Fitch:

Χρεωστικοί τίτλοι την	31.12.2016	31.12.2015
	(€'000)	(€'000)
	Διαθέσιμα προς πώληση	Διαθέσιμα προς πώληση
B- ως BBB+	50	402
C ως CCC+	308	-
<b>Σύνολο</b>	<b>358</b>	<b>402</b>

### 4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας που αντιμετωπίζει ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα αφορά τον κίνδυνο αδυναμίας εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών του υποχρεώσεων, όταν αυτές γίνουν απαιτητές, λόγω έλλειψης απαραίτητης ρευστότητας.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO) παρακολουθεί τη διαφορά της ληκτότητας μεταξύ στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, καθώς και των χρηματοδοτικών αναγκών, βασιζόμενη σε διάφορες υποθέσεις, που συμπεριλαμβάνουν την εκτίμηση των συνθηκών που θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στην ικανότητα της Τράπεζας να προβεί σε ρευστοποίηση των επενδύσεών της, καθώς και την ικανότητα της πρόσβασής της σε αγορές κεφαλαίων.

Γενικά, ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά τις χρηματοδοτικές, λειτουργικές και επενδυτικές δραστηριότητες της Τράπεζας. Ο κίνδυνος ρευστότητας περιλαμβάνει τόσο τον κίνδυνο από τη μη αναμενόμενη αύξηση του κόστους χρηματοδότησης του χαρτοφυλακίου των περιουσιακών στοιχείων με τους κατάλληλους όρους επιτοκίων και διάρκειας πίστωσης, όσο και τον κίνδυνο της αδυναμίας ρευστοποίησης της θέσης την κατάλληλη χρονική στιγμή και με τους ευνοϊκότερους όρους.

Κύριες πηγές ενίσχυσης της ρευστότητας της Τράπεζας αποτελούν οι πελατειακές καταθέσεις, ο διατραπεζικός δανεισμός και η χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Η αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά, στην ικανότητα της Τράπεζας να ανταποκρίνεται στις ανάγκες των πελατών της, και στην εκπλήρωση όλων των χρηματοοικονομικών της υποχρεώσεων.

Οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

#### Συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές για 31.12.2016

(€'000)	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 μήνες έως 12 μήνες	1 έτος έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	8,011	-	-	-	8,011
Υποχρεώσεις προς πελάτες	93,469	17,210	4,299	7,482	-	122,460
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	298	-	-	-	-	298
<b>Σύνολο εντός κατάστασης οικονομικής θέσης</b>	<b>93,767</b>	<b>25,221</b>	<b>4,299</b>	<b>7,482</b>	<b>-</b>	<b>130,769</b>
Στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης (μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες)	5,502	-	-	-	-	5,502
<b>Σύνολο (εντός και εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης)</b>	<b>99,269</b>	<b>25,221</b>	<b>4,299</b>	<b>7,482</b>	<b>-</b>	<b>136,271</b>

#### Συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές την 31.12.2015

(€'000)	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 μήνες έως 12 μήνες	1 έτος έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	192,851	-	-	-	-	192,851
Υποχρεώσεις προς πελάτες	61,645	20,076	6,110	14,231	-	102,063
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	211	-	-	-	-	211
<b>Σύνολο εντός κατάστασης οικονομικής θέσης</b>	<b>254,707</b>	<b>20,076</b>	<b>6,110</b>	<b>14,231</b>	<b>-</b>	<b>295,125</b>
Στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης (μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες)	-	-	-	-	-	-
<b>Σύνολο (εντός και εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης)</b>	<b>254,707</b>	<b>20,076</b>	<b>6,110</b>	<b>14,231</b>	<b>-</b>	<b>295,125</b>

Την 21η Απριλίου του 2010, η Τράπεζα έλαβε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 40 εκατ. από την συμμετοχή της στο τρίτο σκέλος του προγράμματος στήριξης της ρευστότητας της Ελληνικής οικονομίας, ώστε να τα κατέχει έως την 18η Απριλίου του 2013 βάσει του άρθρου 3 του Ν.3723/2008. Η συμμετοχή, για το ίδιο ποσό, ανανεώθηκε την 29<sup>η</sup> Απριλίου 2013 και λήγει την 22<sup>η</sup> Απριλίου 2016. Τα εν λόγω ομόλογα επεστράφησαν στο Ελληνικό Δημόσιο πριν την τελική λήξη τους την 4η Μαρτίου 2016 (Σημείωση 33).

Την 31η Δεκεμβρίου 2016 η χρηματοδότηση από την ΕΚΤ μέσω του μηχανισμού ELA μηδενίστηκε (έναντι €78 εκ. την 31η Δεκεμβρίου 2015). Στις 30 Απριλίου 2017 η εξάρτηση από τον ELA ανήλθε σε 10 εκ ευρώ. Επιπλέον, την 30η Απριλίου 2017, η διαθεσιμότητα για περαιτέρω αύξηση ρευστότητας μέσω του ELA ανέρχονταν σε 67 εκ. ευρώ.

#### 4.4 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα καταγραφής απωλειών από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές χρεογράφων, επιτοκίων, συναλλαγματικών ισοτιμιών και πιστωτικών περιθωρίων.

Συγκεκριμένα, για την Τράπεζα, ο κίνδυνος αγοράς αναλύεται στους παρακάτω επιμέρους κινδύνους:

- Τον κίνδυνο από μεταβολή της τιμής των χρεογράφων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου.
- Τον επιτοκιακό κίνδυνο που προκύπτει από τις συναλλαγές σε χρεόγραφα του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου
- Τον επιτοκιακό κίνδυνο που προκύπτει από τις διαπραγματικές συναλλαγές σε συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps).
- Το συναλλαγματικό κίνδυνο από τις συναλλαγές σε προθεσμιακές τιμές συναλλάγματος.

##### 4.4.1 Κίνδυνος επιτοκίου

Κίνδυνος επιτοκίου είναι ο τρέχων ή ενδεχόμενος κίνδυνος απώλειας εισοδήματος και κεφαλαίου που προέρχεται από τις δυσμενείς μεταβολές των επιτοκίων και έχουν επιπτώσεις στο Τραπεζικό χαρτοφυλάκιο.

Στον παρακάτω πίνακα αναλύονται τα στοιχεία του Ενεργητικού-Παθητικού ανάλογα με τη ληκτότητά τους. Ταξινομούνται στις χρονικές περιόδους ανάλογα με τον επαναπροσδιορισμό του επιτοκίου τους, εφόσον πρόκειται για στοιχεία με κυμαινόμενο επιτόκιο, ή εφόσον πρόκειται για στοιχεία με σταθερό επιτόκιο, ανάλογα με τη λήξη τους.

Κίνδυνος επιτοκίου την 31.12.2016 (€'000)	Έως 1	1 έως 3	3 μήνες	1 έτος	Πάνω	Άτοκα	Σύνολο
	μήνα	μήνες	έως 12 μήνες	έως 5 έτη	από 5 έτη		
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	6,205	-	-	-	-	-	<b>6,205</b>
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	10,053	-	-	-	-	16	<b>10,069</b>
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	104,664	96,524	-	372	24	(8,010)	<b>193,575</b>
Χαρτοφυλάκιο Διαθέσιμο προς πώληση	50	308	-	-	-	-	<b>358</b>
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	-	-	15,790	<b>15,790</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>120,973</b>	<b>96,832</b>	-	<b>372</b>	<b>24</b>	<b>7,796</b>	<b>225,997</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	8,001	-	-	-	-	<b>8,001</b>
Υποχρεώσεις προς πελάτες	96,237	21,180	4,259	-	-	349	<b>122,024</b>
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	3,600	<b>3,600</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>96,237</b>	<b>29,181</b>	<b>4,259</b>	-	-	<b>3,949</b>	<b>133,625</b>
<b>Ανάλυση συνολικής διαφοράς επιτοκίων</b>	<b>24,736</b>	<b>67,651</b>	<b>(4,259)</b>	<b>372</b>	<b>24</b>	<b>3,848</b>	<b>92,372</b>

Η ανάλυση ευαισθησίας του επιτοκιακού κινδύνου από την παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης, δεν δείχνει σημαντική επίδραση στην καθαρή θέση της Τράπεζας επειδή τα περισσότερα από τα έντοκα στοιχεία του ενεργητικού ή παθητικού είναι κυμαινόμενου επιτοκίου με συμβατικό επαναπροσδιορισμό του επιτοκίου σε λιγότερο από 12 μήνες.

Κίνδυνος επιτοκίου την 31.12.2015 (€'000)	Έως 1	1 έως 3	3 μήνες	1 έτος	Πάνω	Άτοκα	Σύνολο
	μήνα	μήνες	έως 12 μήνες	έως 5 έτη	από 5 έτη		
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	130,639	-	-	-	-	-	<b>130,639</b>
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	11,571	-	-	-	-	10	<b>11,581</b>
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	105,932	118,703	15,866	445	-	(6,819)	<b>234,127</b>
Χαρτοφυλάκιο Διαθέσιμο προς πώληση	58	343	-	-	-	-	<b>402</b>
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	-	-	-	-	-	14,758	<b>14,758</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>248,200</b>	<b>119,046</b>	<b>15,866</b>	<b>445</b>	-	<b>7,949</b>	<b>391,507</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	192,819	-	-	-	-	-	<b>192,819</b>
Υποχρεώσεις προς πελάτες	74,553	23,385	3,538	-	-	34	<b>101,510</b>
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	-	-	-	-	-	3,811	<b>3,811</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>267,372</b>	<b>23,385</b>	<b>3,538</b>	-	-	<b>3,845</b>	<b>298,140</b>
<b>Ανάλυση συνολικής διαφοράς επιτοκίων</b>	<b>(19,172)</b>	<b>95,661</b>	<b>12,328</b>	<b>445</b>	-	<b>4,104</b>	<b>93,367</b>

## 4.4.2 Κίνδυνος συναλλάγματος

Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει θέσει χαμηλά όρια για την έκθεση της στον κίνδυνο από την μεταβολή των τιμών του συναλλάγματος, τα οποία και παρακολουθούνται καθημερινά. Η Τράπεζα σε τακτά χρονικά διαστήματα υποβάλλει στην Τράπεζα της Ελλάδος τις εποπτικές αναφορές για την συναλλαγματική της θέση, έτσι ώστε η τελευταία να παρακολουθεί τις μεταβολές του συναλλαγματικού κινδύνου. Η ανοιχτή συναλλαγματική θέση της Τράπεζας είναι κατά κύριο λόγο σε δολάρια ΗΠΑ λόγω της εξειδικευμένης της δραστηριότητας.

Η ανοιχτή συναλλαγματική θέση της Τράπεζας την 31η Δεκεμβρίου 2016 και 31η Δεκεμβρίου 2015 έχει ως ακολούθως:

## Συναλλαγματική θέση την 31.12.2016

(€' 000)	USD	EURO	Λουιά	Σύνολο
<b>Ενεργητικό</b>				
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	311	5,870	24	6,205
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1,582	7,591	896	10,069
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	188,064	5,511	-	193,575
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	-	358	-	358
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	116	15,674	-	15,790
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>190,073</b>	<b>35,004</b>	<b>920</b>	<b>225,997</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	-	8,001	-	8,001
Υποχρεώσεις προς πελάτες	73,780	47,598	646	122,024
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	9	3,591	-	3,600
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>73,789</b>	<b>59,190</b>	<b>646</b>	<b>133,625</b>
<b>Συναλλαγματική θέση από στοιχεία κατάστασης οικονομικής θέσης</b>	<b>116,284</b>	<b>(24,186)</b>	<b>274</b>	<b>92,372</b>
Συναλλαγματική θέση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	(116,198)	116,181	17	-
<b>Συνολική συναλλαγματική θέση</b>	<b>86</b>	<b>91,995</b>	<b>291</b>	<b>92,372</b>

Η ανάλυση ευαισθησίας του συναλλαγματικού κινδύνου σε σχέση με την παράλληλη μετατόπιση 1% των συναλλαγματικών ισοτιμιών, δεν δείχνει σημαντική επίδραση στην καθαρή θέση της Τράπεζας.

## Συναλλαγματική θέση την 31.12.2015

(€' 000)	USD	EURO	Λουιά	Σύνολο
<b>Ενεργητικό</b>				
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα (*)	339	130,163	137	130,639
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4,832	6,051	698	11,581
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	228,261	5,866	-	234,127
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	-	402	-	402
Εναπομείναντα στοιχεία Ενεργητικού	149	14,609	-	14,758
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>233,581</b>	<b>157,091</b>	<b>835</b>	<b>391,507</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα (*)	114,816	78,003	-	192,819
Υποχρεώσεις προς πελάτες	62,942	37,995	573	101,510
Εναπομείναντα στοιχεία Παθητικού	50	3,753	8	3,811
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>177,808</b>	<b>119,751</b>	<b>581</b>	<b>298,140</b>
<b>Συναλλαγματική θέση από στοιχεία κατάστασης οικονομικής θέσης</b>	<b>55,773</b>	<b>37,340</b>	<b>254</b>	<b>93,367</b>
Συναλλαγματική θέση από στοιχεία εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	(55,685)	55,690	(5)	-
<b>Συνολική συναλλαγματική θέση</b>	<b>88</b>	<b>93,030</b>	<b>249</b>	<b>93,367</b>

(\*) Η Τράπεζα για σκοπούς αντιστάθμισης της έκθεσής της σε συναλλαγματικό κίνδυνο έχει χρησιμοποιήσει τη δυνατότητα δανεισμού από το ευρωσύστημα σε ξένο νόμισμα (δολάρια ΗΠΑ), σύμφωνα με τους όρους που προβλέπει η από 6 Δεκεμβρίου 2011 απόφαση του συμβουλίου της ΕΚΤ, για ποσό ύψους \$ 125 εκατ. (€ 114.8 εκατ.) την 31.12.2015 καταθέτοντας το αντίστοιχο ισότιμο ευρώ ως εγγύηση (cash collateral) με επιπλέον περιθώριο εγγύησης 12% (€13.4 εκατ.).

Η ανωτέρω συναλλαγή, από τον Απρίλιο του 2016, έχει πλήρως αντικατασταθεί από συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος με λουιά πιστωτικά ιδρύματα.



**4.5 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων**

Οι ακόλουθες μέθοδοι και παραδοχές χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των εύλογων αξιών των χρηματοοικονομικών μέσων της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2016 και 2015.

**Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα & Απαιτήσεις κατά /υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα :** Τα λογιστικά υπόλοιπα του ταμείου, των λογαριασμών με την Κεντρική Τράπεζα και των καταθέσεων από και προς πιστωτικά ιδρύματα προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους.

**Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο χρεογράφων:** Οι εύλογες αξίες των χρεογράφων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, οι οποίες είναι αυτές που εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, βασίζονται σε τιμές που καθορίζονται από την αγορά για ίδια ή συγκρίσιμα χρηματοοικονομικά μέσα.

**Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα:** Όλα τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης στην εύλογη αξία. Όλα τα συμβόλαια διαπραγματεύονται εκτός οργανωμένης χρηματιστηριακής αγοράς και οι εύλογες αξίες βασίζονται σε τιμές διαπραγματευτών, μοντέλα τιμολόγησης, μεθόδους προεξόφλησης χρηματοροών ή σε τιμές αγοράς για χρηματοοικονομικά μέσα με παρόμοια χαρακτηριστικά.

**Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:** Σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., η εύλογη αξία των δανείων εκτιμάται χρησιμοποιώντας μοντέλα προεξόφλησης χρηματοροών. Τα προεξοφλητικά επιτόκια βασίζονται στα τρέχοντα επιτόκια της αγοράς που προσφέρονται για δάνεια με παρόμοιους όρους σε δανειολήπτες με παρόμοια ποιοτικά χαρακτηριστικά. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών της Τράπεζας φέρουν εξ'ολοκλήρου κυμαινόμενα επιτόκια που ανατιμολογούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Πολλά δε από αυτά φέρουν σημαντικό αναπόσβεστο υπόλοιπο υποαξίας. Συνεπώς η Τράπεζα δεν έχει σημαντική έκθεση σε διακυμάνσεις στην εύλογη αξία και η λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

**Υποχρεώσεις προς πελάτες:** Η εύλογη αξία καταθέσεων άμεσης ζήτησης και χωρίς προσδιορισμένη ημερομηνία λήξης προσδιορίζεται ως το πληρωτέο ποσό κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η εύλογη αξία προθεσμιακών καταθέσεων υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλων προεξόφλησης ταμειακών ροών βάσει επιτοκίων αγοράς για τα αντίστοιχα προϊόντα και παρόμοιες ημερομηνίες λήξης. Τα λογιστικά υπόλοιπα προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους διότι η ημερομηνία ανατιμολόγησης των επιτοκίων των προθεσμιακών καταθέσεων είναι σύντομη και αντικατοπτρίζει τα τρέχοντα επιτόκια που ισχύουν στην αγορά .

**4.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία****31 Δεκεμβρίου 2016**

(€'000)	Επίπεδο-1	Επίπεδο-2	Επίπεδο-3	Σύνολο
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	358	-	-	<b>358</b>
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	220	-	<b>220</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>358</b>	<b>220</b>	<b>-</b>	<b>578</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>				
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	298	-	<b>298</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>-</b>	<b>298</b>	<b>-</b>	<b>298</b>

**31 Δεκεμβρίου 2015**

(€'000)	Επίπεδο-1	Επίπεδο-2	Επίπεδο-3	Σύνολο
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση	402	-	-	<b>402</b>
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	132	-	<b>132</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>402</b>	<b>132</b>	<b>-</b>	<b>534</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>				
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	211	-	<b>211</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>-</b>	<b>211</b>	<b>-</b>	<b>211</b>

#### 4.7 Κεφαλαιακή επάρκεια

Η Τράπεζα, ακολουθεί το νέο ρυθμιστικό πλαίσιο "CRD IV" (εφαρμογή της Βασιλείας III από την Ε.Ε.), όπως αυτή αποτυπώθηκε στην οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD) και στον Κανονισμό 575/2013 (CRR).

Το νέο ρυθμιστικό πλαίσιο, απαιτεί από κάθε Πιστωτικό Ίδρυμα να διαθέτει ένα ελάχιστο επίπεδο εποπτικών ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος των αναλαμβανόμενων κινδύνων. Οι ελάχιστοι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, βάσει του άρθρου 92 του CRR στην πλήρη εφαρμογή, διαμορφώνονται ως εξής:

- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 ratio): 4,5%
- Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio): 6%
- Συνολικός Δείκτης κεφαλαίου (CAD ratio): 8%

Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 1024/2013 του Συμβουλίου, η Κεντρική Τράπεζα διενεργεί σε ετήσια βάση την Διαδικασία Εποπτικής Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process - SREP), ώστε να καθορίσει τις εποπτικές απαιτήσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων που βρίσκονται υπό την εποπτεία της καθορίζοντας τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις «SREP». Με την ολοκλήρωση της SREP για το 2016, η Κεντρική Τράπεζα γνωστοποίησε στην ABBank τη συνολική κεφαλαιακή του απαίτηση, η οποία ισχύει από την 1η Ιανουαρίου 2017. Σύμφωνα με τη σχετική απόφαση η Τράπεζα οφείλει να διατηρεί από την 1η Ιανουαρίου 2017 δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 ratio) τουλάχιστον 8% και Συνολικό δείκτη κεφαλαίου (CAD ratio) τουλάχιστον 11,19%.

Η Τράπεζα διαχειρίζεται ενεργά την κεφαλαιακή της βάση αξιοποιώντας τις σύγχρονες μεθόδους άντλησης κεφαλαίων, με στόχο τόσο τη διατήρηση επιπέδων κεφαλαιακής επάρκειας σημαντικά υψηλότερων των ελαχίστων εποπτικών όσο και την μείωση του μεσοσταθμικού κόστους κεφαλαίων προς όφελος των μετόχων της. Σε αυτό το πλαίσιο, τόσο ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων όσο και η δυναμική διαχείριση της κεφαλαιακής βάσης είναι ενσωματωμένα στην διαδικασία επιχειρηματικού προγραμματισμού και προϋπολογισμού. Το σταθμισμένο ενεργητικό προκύπτει από τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, καθώς και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Οι δείκτες κεφαλαίων της Τράπεζας (Δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων <Tier I ratio> και δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας) είναι πολύ υψηλότεροι από τα κανονιστικά όρια που καθορίζονται από τις κανονιστικές οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος και η κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας είναι σε θέση να στηρίξει την επιχειρηματική ανάπτυξή της σε όλους τους τομείς για τα επόμενα χρόνια.

Για να υπολογιστούν τα εποπτικά κεφάλαια, τα ίδια κεφάλαια υπόκεινται σε εποπτικές προσαρμογές, όπως η αφαίρεση των άυλων πάγιων στοιχείων. Τα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας, όπως ορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος διακρίνονται σε Βασικά (Tier I) και συμπληρωματικά κεφάλαια (Tier II). Η ABBank διαθέτει μόνο Βασικά ίδια κεφάλαια.

Ακολουθούν οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, για το τέλος έτους 2016 και 2015 σύμφωνα με τους κανόνες του ρυθμιστικού πλαισίου CRD IV.

	2016 €' 000	2015 €' 000
<b>Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I)</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	37,980	37,980
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	50,207	50,207
Αποτελέσματα εις νέον	3,957	4,837
Τακτικό αποθεματικό	623	623
Αποθεματικό επαναπροσδιορισμού των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(243)	(153)
Αποθεματικό αναπροσαρμογής τίτλων χαρτ/κίου διαθεσίμων προς πώληση	(152)	(128)
	<b>92,372</b>	<b>93,366</b>
<b>Εποπτικές προσαρμογές των Βασικών ιδίων κεφαλαίων</b>		
Μείον: Άυλα πάγια στοιχεία	(875)	(74)
<b>Σύνολο εποπτικών προσαρμογών των Βασικών ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>(875)</b>	<b>(74)</b>
<b>Συνολικά Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier I)</b>	<b>91,497</b>	<b>93,292</b>
<b>Σταθμισμένο ενεργητικό</b>		
Σταθμισμένο ενεργητικό (πιστωτικός κίνδυνος)	224.994	257,902
Σταθμισμένο ενεργητικό (κίνδυνος αγοράς)	-	-
Σταθμισμένο ενεργητικό (λειτουργικός κίνδυνος)	19.970	20,893
<b>Συνολικό σταθμισμένο ενεργητικό</b>	<b>244,964</b>	<b>278,795</b>
<b>Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1 ratio)</b>	<b>37.35%</b>	<b>33.46%</b>
<b>Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1 ratio)</b>	<b>37.35%</b>	<b>33.46%</b>
<b>Συνολικός Δείκτης κεφαλαίου (CAD ratio)</b>	<b>37.35%</b>	<b>33.46%</b>

Πρέπει να σημειωθεί ότι οι αναλυτικές δημοσιοποιήσεις όσον αφορά την κεφαλαιακή επάρκεια και τις πληροφορίες σχετικά με την διαχείριση του ρίσκου, όπως απαιτείται σύμφωνα με την ΠΔΤΕ.2655/16.3.2012, θα βρίσκονται διαθέσιμες στο διαδίκτυο και στην διεύθυνση [www.aegeanbalticbank.com](http://www.aegeanbalticbank.com) με την ολοκλήρωσή τους.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5: Καθαρά έσοδα από τόκους**

	2016 €' 000	2015 €' 000
<b>Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα</b>		
Από χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση	17	40
Από απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4	6
Από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	10,673	11,882
Λοιπά	96	92
<b>Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων</b>	<b>10,790</b>	<b>12,020</b>
<b>Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα</b>		
Από υποχρεώσεις προς πελάτες	(1,069)	(1,375)
Από υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(916)	(1,526)
<b>Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων</b>	<b>(1,985)</b>	<b>(2,901)</b>
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>8,805</b>	<b>9,119</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6: Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες**

	2016 €' 000	2015 €' 000
<b>Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες</b>		
Αμοιβές και προμήθειες από δάνεια	1,040	1,335
Προμήθειες μεταφοράς κεφαλαίων	881	1,006
Λοιπά	48	45
<b>Σύνολο εσόδων από αμοιβές και προμήθειες</b>	<b>1,969</b>	<b>2,386</b>
<b>Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες</b>		
Πιστωτικά Ιδρύματα	(122)	(124)
Κεντρική Τράπεζα	(63)	(360)
Λοιπά	(34)	(29)
<b>Σύνολο εξόδων από αμοιβές και προμήθειες</b>	<b>(219)</b>	<b>(513)</b>
<b>Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες</b>	<b>1,750</b>	<b>1,873</b>

Η κύρια δραστηριότητα της Τράπεζας είναι η σύναψη και διαχείριση κοινοπρακτικών δανείων προς ναυτιλιακές επιχειρήσεις στα οποία συμμετέχει κατά ένα ποσοστό και η ίδια. Συνέπεια της κύριας δραστηριότητάς της είναι η είσπραξη προμηθειών και για τη σύναψη των κοινοπρακτικών δανείων ως διοργανώτρια, ως διαχειρίστρια, αλλά και ως συμμετέχουσα.

Οι προμήθειες που εισπράττει η Τράπεζα ως συμμετέχουσα στα κοινοπρακτικά δάνεια κεφαλαιοποιούνται, αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής του δανείου με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και συμπεριλαμβάνονται στους τόκους- έσοδα από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Οι προμήθειες που ελήφθησαν από την Τράπεζα και αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής του δανείου με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου είναι για το έτος 2016 € 155 χιλιάδες (€ 78 χιλιάδες για το 2015).

Οι προμήθειες που εισπράττει η Τράπεζα ως διαχειρίστρια και ως διοργανώτρια αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τον χρόνο είσπραξής τους.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7: Αποτελέσματα από παράγωγα και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου**

	2016 €' 000	2015 €' 000
Αποτελέσματα πράξεων σε συνάλλαγμα και παραγώγων	(1,455)	495
Αποτελέσματα από πώληση χρεογράφων διαθεσίμων προς πώληση	-	(56)
<b>Αποτελέσματα από παράγωγα και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου</b>	<b>(1,455)</b>	<b>439</b>

Στα αποτελέσματα πράξεων σε συνάλλαγμα και παραγώγων συμπεριλαμβάνονται τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (FX swap) που πραγματοποιούνται για σκοπούς οικονομικής αντιστάθμισης.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8: Αμοιβές και έξοδα προσωπικού**

	2016	2015
	€' 000	€' 000
Αποδοχές προσωπικού	(4,072)	(3,955)
Εργοδοτικές εισφορές σε οργανισμούς κοινωνικής ασφάλισης	(776)	(757)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	(126)	(127)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (βλέπε σημείωση 27)	(97)	(101)
Λοιπά	(395)	(356)
<b>Αμοιβές και έξοδα προσωπικού</b>	<b>(5,466)</b>	<b>(5,296)</b>

Ο αριθμός του προσωπικού της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2016 ήταν 76 (71 στις 31 Δεκεμβρίου 2015). Ο μέσος αριθμός του προσωπικού για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2016 έως 31 Δεκεμβρίου 2016 ήταν 74( 72 για το έτος 2015).

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9: Γενικά διοικητικά έξοδα**

	2016	2015
	€' 000	€' 000
Ενοίκια κτιρίων	(87)	(92)
Μισθώματα αυτοκινήτων	(65)	(60)
Αμοιβές τρίτων	(661)	(627)
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	(426)	(396)
Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά	(141)	(111)
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως	(61)	(17)
Υλικά γραφείου	(38)	(35)
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	(100)	(109)
Φόροι (ΦΠΑ, κ.λπ.)	(468)	(237)
Συντηρήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	(56)	(78)
Συνδρομές	(35)	(37)
Εισφορές	(312)	(262)
Ασφάλιστρα	(111)	(107)
Λοιπά διοικητικά έξοδα	(196)	(209)
<b>Γενικά διοικητικά έξοδα</b>	<b>(2,757)</b>	<b>(2,377)</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10: Αποσβέσεις**

	2016	2015
	€' 000	€' 000
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	(350)	(326)
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	(107)	(18)
<b>Αποσβέσεις</b>	<b>(457)</b>	<b>(344)</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11: Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών**

Κίνηση Προβλέψεων απομείωσης:

	2016	2015
	€' 000	€' 000
<b>Υπόλοιπο την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου</b>	<b>(5,795)</b>	<b>(4,833)</b>
Πρόβλεψη απομείωσης για τη χρήση	(1,577)	(997)
Ανακτήσεις	53	314
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	(90)	(279)
<b>Πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>	<b>(1,614)</b>	<b>(962)</b>
<b>Διαγραφές Δανείων</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Υπόλοιπο την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου</b>	<b>(7,409)</b>	<b>(5,795)</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12: Φόρος εισοδήματος**

	2016 €' 000	2015 €' 000
Φόρος εισοδήματος της τρέχουσας χρήσης	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	297	(748)
<b>Φόρος εισοδήματος</b>	<b>297</b>	<b>(748)</b>
Ο υπολογισμός του φόρου εισοδήματος προκύπτει ως εξής:		
<b>Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων</b>	<b>(1,177)</b>	<b>2,465</b>
Υπολογισμοί φόρου με φορολογικό συντελεστή 29%	341	(715)
Δαπάνες μη εκπιπτόμενες φορολογικά	(13)	(15)
Επιπτώσεις της αλλαγής του φορολογικού συντελεστή	-	19
Λοιπά	(31)	(37)
<b>Φόρος εισοδήματος</b>	<b>297</b>	<b>(748)</b>

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων είναι 29% για το έτος 2016 και 2015.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον φόρο εισοδήματος περιλαμβάνονται στη Σημείωση 31.

Σύμφωνα με τον ελληνικό φορολογικό νόμο οι ζημιές που προκύπτουν σε ένα οικονομικό έτος μπορούν να συμψηφισθούν με κέρδη μέσα στα επόμενα (5) οικονομικά έτη. Οι φορολογικές ζημιές μεταφερόμενες προς συμψηφισμό για τα επόμενα έτη την 31.12.2016 είναι € 425 χιλιάδες.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος περιλαμβάνονται στη Σημείωση 21.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13: Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα**

	2016 €' 000	2015 €' 000
Ταμείο	982	1,110
Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	5,223	1,329
Δοθείσα εγγύηση σε μετρητά για δανεισμό σε Δολάρια ΗΠΑ από την ΕΚΤ	-	128,200
<b>Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα</b>	<b>6,205</b>	<b>130,639</b>

Η Τράπεζα είναι υποχρεωμένη να διατηρεί τρεχούμενο λογαριασμό στην Κεντρική Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ), με σκοπό τη διευκόλυνση των ενδοτραπεζικών συναλλαγών με τη Κεντρική Τράπεζα, τις τράπεζες μέλη της, και τα άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα μέσω του συστήματος TARGET (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer system).

Η ΤτΕ απαιτεί από όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα να διατηρούν καταθέσεις στη ΤτΕ που αντιστοιχούν στο 1% των συνολικών καταθέσεων των πελατών τους, όπως προβλέπεται και από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ). Από την 1η Ιανουαρίου του 2001 οι καταθέσεις αυτές τοκίζονται με το επιτόκιο αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ (0,05% την 31/12/2015,). Είναι στην ευχέρεια της Τράπεζας να εκταμιεύσει το συνολικό ποσό των καταθέσεων στην Κεντρική Τράπεζα με την προϋπόθεση ότι ο μέσος όρος του υπολοίπου κατά την διάρκεια της περιόδου (μήνας) δεν θα είναι μικρότερος των ελάχιστων απαιτούμενων αποθεματικών.

Η Τράπεζα για σκοπούς αντιστάθμισης της έκθεσής της σε συναλλαγματικό κίνδυνο έχει χρησιμοποιήσει τη δυνατότητα δανεισμού από το ευρωσύστημα σε ξένο νόμισμα (δολάρια ΗΠΑ), σύμφωνα με τους όρους που προβλέπει η από 6 Δεκεμβρίου 2011 απόφαση του συμβουλίου της ΕΚΤ, για ποσό ύψους \$ 125 εκατ. (€ 114.8 εκατ.) την 31.12.2015 καταθέτοντας το αντίστοιχο ισότιμο ευρώ ως εγγύηση (cash collateral) με επιπλέον περιθώριο εγγύησης 12% (€13.4 εκατ.).

Η ανωτέρω συναλλαγή, κατά τον χρόνο έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, έχει πλήρως αντικατασταθεί από συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος με λουπά πιστωτικά ιδρύματα.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14: Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα**

	2016 €' 000	2015 €' 000
Ταμείο	982	1,110
Μη δεσμευμένες καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	5,223	1,329
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα	10,069	11,581
<b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα</b>	<b>16,274</b>	<b>14,020</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15: Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων**

	2016 €' 000	2015 €' 000
Καταθέσεις όψεως	10,069	11,581
<b>Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων</b>	<b>10,069</b>	<b>11,581</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16: Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών**

	2016 €' 000	2015 €' 000
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	191,561	232,199
Λοιπές Χορηγήσεις	2,014	1,928
<b>Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών</b>	<b>193,575</b>	<b>234,127</b>

Την 31.12.2015, στα συνολικά δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών συμπεριλαμβάνονταν δάνεια αξίας € 82 εκ. τα οποία είχαν τοποθετηθεί ως εγγύηση για την συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ενίσχυσης της ρευστότητας της Ελληνικής οικονομίας μέσω του Τραπεζικού συστήματος (Νόμος 3723/2008) για ποσό €40εκ. με τριετή ορίζοντα (λήξη την 18/4/2013). Η συμμετοχή ανανεώθηκε την 29η Απριλίου 2013 για το ίδιο ποσό και έληξε την 22η Απριλίου 2016. Τα εν λόγω ομόλογα επεστράφησαν στο Ελληνικό Δημόσιο πριν την συμβατική λήξη τους, την 4 Μαρτίου 2016, και απελευθερώθηκε η εγγύηση που είχε δοθεί για τη λήψη τους.

**Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών αναλύονται:**

	2016 €'000		
	Μεικτό ποσό	Πρόβλεψη απομείωσης	Καθαρό ποσό
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	198,970	(7,409)	191,561
Λοιπές Χορηγήσεις	2,014	-	2,014
<b>Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών</b>	<b>200,984</b>	<b>(7,409)</b>	<b>193,575</b>

	2015 €'000		
	Μεικτό ποσό	Πρόβλεψη απομείωσης	Καθαρό ποσό
Χορηγήσεις σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις στο αποσβεσμένο κόστος	237,994	(5,795)	232,199
Λοιπές Χορηγήσεις	1,928	-	1,928
<b>Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών</b>	<b>239,922</b>	<b>(5,795)</b>	<b>234,127</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17: Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση****Ανάλυση ανά εκδότη**

	2016 €' 000	2015 €' 000
Τράπεζες – Χρηματοοικονομικά ιδρύματα	308	344
Εταιρικά	50	58
<b>Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση</b>	<b>358</b>	<b>402</b>

**Κινήσεις του έτους:**

	2016	2015
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου</b>	<b>402</b>	<b>2,088</b>
Αγορές	-	870
Πωλήσεις και λήξεις	(10)	(2,722)
Κέρδος / (Ζημία) από μεταβολές στην εύλογη αξία	(34)	(8)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	173
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>358</b>	<b>402</b>

Όλα τα χρεόγραφα του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου είναι διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18: Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα**

	31.12.2016 (€'000)			31.12.2015 (€'000)		
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος	134,409	213	298	93,548	120	211
Warrant βασισμένο στο Ελληνικό ΑΕΠ	2,835	7	-	2,835	12	-
<b>Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα</b>	<b>137,244</b>	<b>220</b>	<b>298</b>	<b>96,383</b>	<b>132</b>	<b>211</b>

Η Τράπεζα δεν χρησιμοποιεί τη λογιστική αντιστάθμιση παρότι οι παραπάνω πράξεις γίνονται για σκοπούς οικονομικής αντιστάθμισης. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα από παράγωγα και τίτλους επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Οι προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος που αναφέρονται ανωτέρω αποτελούν συναλλαγές με σκοπό την οικονομική αντιστάθμιση.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19: Άυλα πάγια στοιχεία**

Τα άυλα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν μόνο λογισμικά προγράμματα και αναλύονται ως εξής:

	2016 €' 000	2015 €' 000
<b>Αξία κτήσης:</b>		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	1,858	1,821
Προσθήκες	907	37
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>2,765</b>	<b>1,858</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</b>		
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	1,785	1,767
Αποσβέσεις χρήσης	106	18
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>1,891</b>	<b>1,784</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία:</b>		
Αναπόσβεστη αξία 1 Ιανουαρίου	73	54
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>875</b>	<b>74</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20: Ενσώματα πάγια στοιχεία**

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αναλύονται ως εξής:

Ενσώματα πάγια στοιχεία την 31.12.2016  
(€'000)

	Οικόπεδα	Κτίρια	Εγκαταστάσεις - Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Εξοπλισμός μηχανογράφησης	Σύνολο
<b>Αξία κτήσης:</b>							
Υπόλοιπο την 1.1.2016	1,051	4,853	341	15	859	1,056	8,175
Προσθήκες	-	-	-	-	18	60	78
Πωλήσεις-καταστροφές	-	-	-	-	-	(1)	(1)
<b>Υπόλοιπο την 31.12.2016</b>	<b>1,051</b>	<b>4,853</b>	<b>341</b>	<b>15</b>	<b>877</b>	<b>1,115</b>	<b>8,252</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</b>							
Υπόλοιπο την 1.1.2016	-	227	59	15	526	801	1,628
Αποσβέσεις χρήσης	-	213	27	-	41	69	350
Πωλήσεις - καταστροφές	-	-	-	-	-	-	-
<b>Υπόλοιπο την 31.12.2016</b>	<b>-</b>	<b>440</b>	<b>86</b>	<b>15</b>	<b>567</b>	<b>870</b>	<b>1,978</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία:</b>							
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2016</b>	<b>1,051</b>	<b>4,413</b>	<b>255</b>	<b>-</b>	<b>310</b>	<b>245</b>	<b>6,274</b>

**Ενσώματα πάγια στοιχεία την 31.12.2015**  
 (€'000)

	Οικόπεδα	Κτίρια	Εγκαταστάσεις - Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Εξοπλισμός μηχανογράφησης	Σύνολο
<b>Αξία κτήσης:</b>							
Υπόλοιπο την 1.1.2015	1,051	4,612	341	16	754	950	7,724
Προσθήκες	-	241	-	-	106	106	453
Πωλήσεις-καταστροφές	-	-	-	(1)	(1)	-	(2)
<b>Υπόλοιπο την 31.12.2015</b>	<b>1,051</b>	<b>4,853</b>	<b>341</b>	<b>15</b>	<b>859</b>	<b>1,056</b>	<b>8,175</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις:</b>							
Υπόλοιπο την 1.1.2015	-	16	31	15	492	750	1,304
Αποσβέσεις χρήσης	-	211	28	-	35	51	325
Πωλήσεις - καταστροφές	-	-	-	-	(1)	-	(1)
<b>Υπόλοιπο την 31.12.2015</b>	<b>-</b>	<b>227</b>	<b>59</b>	<b>15</b>	<b>526</b>	<b>801</b>	<b>1,628</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία:</b>							
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2015</b>	<b>1,051</b>	<b>4,626</b>	<b>282</b>	<b>-</b>	<b>333</b>	<b>255</b>	<b>6,547</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21: Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους**

	2016 €' 000	2015 €' 000
<b>Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους</b>		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	174	276
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	434	368
Παράγωγα και χρηματοοικονομικά μέσα	85	72
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	1,614	1,678
Λοιπές προσωρινές διαφορές	213	250
<b>Σύνολο απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους</b>	<b>2,520</b>	<b>2,644</b>
<b>Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους</b>		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	3,095	3,563
<b>Σύνολο υποχρεώσεων από αναβαλλόμενους φόρους</b>	<b>3,095</b>	<b>3,563</b>
<b>Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική (Υποχρέωση)</b>	<b>(575)</b>	<b>(919)</b>

Η κίνηση των προσωρινών διαφορών κατά τη διάρκεια του έτους έχει ως εξής:

**Κίνηση χρήσης 2016**  
 (€'000)

	Υπόλοιπο 1.1.2016	Αναβαλλόμενος Φόρος στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων 2016	Αναβαλλόμενος Φόρος μέσω της Καθαρής Θέσης 2016	Υπόλοιπο 31.12.2016
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(3,287)	367	-	(2,920)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	369	28	37	434
Παράγωγα και καρτοφυλάκιο επενδύσεων	72	3	10	85
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	1,678	(65)	-	1,613
Λοιπές προσωρινές διαφορές	250	(37)	-	213
<b>Σύνολο</b>	<b>(919)</b>	<b>297</b>	<b>47</b>	<b>(575)</b>



Κίνηση χρήσης 2015  
(€'000)

	Αναβαλλόμενος Φόρος στην Κατάσταση		Αναβαλλόμενος Φόρος μέσω της Καθαρής Θέσης 2015	Υπόλοιπο 31.12.2015
	Υπόλοιπο 1.1.2015	Αποτελεσμάτων 2015		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(2,414)	(873)	-	(3,287)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	326	58	(15)	369
Παράγωγα και Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	263	(199)	7	72
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (PSI)	1,562	116	-	1,678
Λοιπές προσωρινές διαφορές	100	150	-	250
<b>Σύνολο</b>	<b>(163)</b>	<b>(749)</b>	<b>(8)</b>	<b>(919)</b>

## ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22: Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	2016 €' 000	2015 €' 000
Δεδουλευμένα έσοδα	1	16
Προπληρωθέντα έξοδα	261	348
Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	6,678	6,586
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	752	862
Λοιπές απαιτήσεις	729	193
<b>Λοιπά στοιχεία ενεργητικού</b>	<b>8,421</b>	<b>8,005</b>

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνουν το κονδύλι «Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων» που αφορά στη συμμετοχή της Τραπέζης στο ενεργητικό του Σκέλους Κάλυψης Καταθέσεων και του Σκέλους Κάλυψης Επενδύσεων. Το εν λόγω κονδύλι διαμορφώνεται από:

- 1) το ποσό της εισφοράς στο Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων και
- 2) το ποσό της διαφοράς της ετήσιας τακτικής εισφοράς των Πιστωτικών Ιδρυμάτων, που προκύπτει από την εφαρμογή του άρθρου 6 του Ν.3714/2008 «Προστασία δανειοληπτών και άλλες διατάξεις» που αύξησε το ποσό των καταθέσεων που καλύπτονται από το σύστημα εγγυήσεως καταθέσεων από € 20 χιλ σε € 100 χιλ., ανά καταθέτη.

Η εν λόγω διαφορά περιλαμβάνεται σύμφωνα με το Ν.4370/7.3.2016 με θέμα «Συστήματα Εγγυήσεων καταθέσεων (ενσωμάτωση Οδηγίας 2014/49/ΕΕ), Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων και άλλες διατάξεις» σε ειδική ομάδα περιουσίας, της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου, κατά το ποσοστό συμμετοχής εκάστου, στα συμμετέχοντα Πιστωτικά Ιδρύματα.

## ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23: Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	2016 €' 000	2015 €' 000
Υποχρεώσεις προς την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα	-	78,003
Ποσό Δολαρίων ΗΠΑ από το Ευρωσύστημα με εγγύηση μετρητών	-	114.816
Υποχρεώσεις προς λοιπα πιστωτικά ιδρύματα	8,001	-
<b>Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα</b>	<b>8,001</b>	<b>192,819</b>

Οι υποχρεώσεις προς την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για το 2015 αφορούν χρηματοδότηση από τον έκτακτο μηχανισμό παροχής ρευστότητας ELA για την οποία έχουν δοθεί ως εγγύηση ναυτιλιακά δάνεια από το χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας και ομόλογα ονομαστικής αξίας 40 εκ € από την συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ενίσχυσης της ρευστότητας της Ελληνικής οικονομίας μέσω του τραπεζικού συστήματος (Νόμος 3723/2008).

Η Τράπεζα για σκοπούς αντιστάθμισης της έκθεσής της σε συναλλαγματικό κίνδυνο έχει χρησιμοποιήσει τη δυνατότητα δανεισμού από το ευρωσύστημα σε ξένο νόμισμα (δολάρια ΗΠΑ), σύμφωνα με τους όρους που προβλέπει η από 6 Δεκεμβρίου 2011 απόφαση του συμβουλίου της ΕΚΤ, για ποσό ύψους \$ 125 εκατ. την 31.12.2015 καταθέτοντας το αντίστοιχο ισότιμο ευρώ ως εγγύηση (cash collateral). Η ανωτέρω συναλλαγή, από τον Απρίλιο του 2016, έχει πλήρως αντικατασταθεί με συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος με λοιπά πιστωτικά ιδρύματα.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24: Υποχρεώσεις προς πελάτες**

	2016 €' 000	2015 €' 000
Καταθέσεις όψεως	48,931	48,133
Καταθέσεις προθεσμίας	72,745	53,343
Λοιπά	348	34
<b>Υποχρεώσεις προς πελάτες</b>	<b>122,024</b>	<b>101,510</b>

Από τις παραπάνω καταθέσεις δεσμευμένες είναι οι εξής:

	2016 €' 000	2015 €' 000
Δεσμευμένες καταθέσεις για έκδοση εγγυητικών επιστολών	1,269	1,054
Δεσμευμένες καταθέσεις για χορήγηση δανείων	10,651	11,253
<b>Σύνολο</b>	<b>11,920</b>	<b>12,307</b>

Η μόνη σημαντική συγκέντρωση αφορά τις καταθέσεις πέντε (5) πελατών που αντιπροσωπεύουν 34% περίπου των υποχρεώσεων προς πελάτες (€41 εκ. από € 122 εκ.). Το 2015 οι καταθέσεις πέντε (5) πελατών αντιπροσώπευαν το 39% περίπου των υποχρεώσεων προς πελάτες ( € 39 εκ. από € 101 εκ.).

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25: Λοιπά στοιχεία παθητικού**

	2016 €' 000	2015 €' 000
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	360	261
Υποχρεώσεις προς ταμεία κύριας ασφάλισης	184	171
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	363	433
Προμηθευτές	113	294
Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	125	88
Λοιπές υποχρεώσεις	88	164
<b>Λοιπά στοιχεία παθητικού</b>	<b>1,233</b>	<b>1,411</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26: Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό****Προγράμματα καθορισμένων παροχών**

Σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι υπάλληλοι δικαιούνται πληρωμή ενός εφάπαξ ποσού κατά τη συνταξιοδότησή τους.

Το ποσό ποικίλει ανάλογα με το μισθό των υπαλλήλων και τα έτη προϋπηρεσίας τους κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησής τους. Σε περίπτωση που ένας υπάλληλος αποχωρεί οικειοθελώς δεν υπάρχει παρόμοια υποχρέωση. Η πληρωμή του εφάπαξ ποσού πληρεί το κριτήριο του ορισμού ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών, που δεν χρηματοδοτείται, και κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 η παρούσα αξία της υποχρέωσης ανερχόταν σε χιλ. € 1,495 (€1,270 χιλ. το 2015).

Η πρόβλεψη για την εφάπαξ αποζημίωση προσωπικού κατά την συνταξιοδότηση υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2112/20. Με το Ν. 4093/2012 μειώθηκε το ύψος της ελάχιστης εφάπαξ αποζημίωσης κατά την συνταξιοδότηση. Η Τράπεζα έχει αποφασίσει να διατηρήσει το ύψος εφάπαξ αποζημίωσης κατά την συνταξιοδότηση στα επίπεδα που ίσχυαν πριν τον Ν.4093/2012.

Η πρόβλεψη η οποία πραγματοποιείται, βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τη μέθοδο "προβλεπόμενη πιστωτική μονάδα υποχρέωσης", σύμφωνα με την οποία το κόστος για αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης προσωπικού επιβαρύνει την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Η αντίστοιχη υποχρέωση υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των ταμειακών ροών με βάση το επιτόκιο των εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης που έχουν ληκτότητα ανάλογη με αυτή της υποχρέωσης.

	2016 €' 000	2015 €' 000
<b>Ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (ΚΟΘ)</b>		
Παρούσα αξία των υποχρεώσεων	1,495	1,270
<b>Καθαρές Υποχρεώσεις στην ΚΟΘ</b>	<b>1,495</b>	<b>1,270</b>
<b>Ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>		
Κόστος υπηρεσίας	72	81
Καθαρά έσοδα από τόκους επί της υποχρέωσης των καθορισμένων παροχών	25	20
<b>Τακτικά Κέρδη και Ζημιές</b>	<b>97</b>	<b>101</b>
Αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας		
<b>Σύνολο των κερδών και ζημιών</b>	<b>97</b>	<b>101</b>
<b>Συμφωνία της υποχρέωσης παροχής</b>		
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στην αρχή της περιόδου	1,270	1,253
Κόστος υπηρεσίας	72	81
Κόστος τόκων	25	20
Παροχές που πληρώθηκαν από την Τράπεζα	-	-
Κόστος υπηρεσίας κατά την τελευταία περίοδο	-	-
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημιά - οικονομικές παραδοχές	115	(63)
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημιά - δημογραφικές παραδοχές	-	-
Αναλογιστικό (κέρδος) / ζημιά - εμπειρία	12	(22)
<b>Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στο τέλος της περιόδου</b>	<b>1,495</b>	<b>1,270</b>
<b>Επαναπροσδιορισμός</b>		
Κέρδος / (ζημιά) που οφείλονται σε μεταβολές των παραδοχών	(115)	63
Εμπειρικά κέρδη / (ζημιές) που προκύπτουν κατά τη διάρκεια του έτους	(12)	22
<b>Συνολικό αναλογιστικό κέρδος / (ζημιά) που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισ/τος</b>	<b>(127)</b>	<b>84</b>
Άλλες προσαρμογές που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος		
<b>Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος κατά την περίοδο</b>	<b>(127)</b>	<b>84</b>
<b>Μεταβολές στις Υποχρεώσεις στην ΚΟΘ</b>		
Καθαρές υποχρεώσεις στην ΚΟΘ στην αρχή της περιόδου	1,270	1,253
Παροχές που πληρώθηκαν	-	-
Σύνολο δαπάνης που αναγνωρίστηκε στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	97	101
Συνολικό ποσό που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	127	(84)
<b>Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης</b>	<b>1,495</b>	<b>1,270</b>
Ταμειακές ροές		
Αναμενόμενα οφέλη που καταβάλλονται από το πρόγραμμα για το επόμενο οικονομικό έτος	636	594

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

Επιτόκιο προεξόφλησης	1.77%	2.62%
Πληθωρισμός	1.75%	1.75%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2.75%	2.75%
Διάρκεια του σχεδίου	10.33	9.87

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης αναλύονται ως εξής:

	2016 €' 000	2015 €' 000	2014 €' 000	2013 €' 000	2012 €' 000
Παρούσα αξία των υποχρεώσεων	1,495	1,270	1,253	922	1,024
<b>Συνολική Υποχρέωση</b>	<b>1,495</b>	<b>1,270</b>	<b>1,253</b>	<b>922</b>	<b>1,024</b>

#### Ανάλυση ευαισθησίας

- Εάν το χρησιμοποιηθέν επιτόκιο προεξόφλησης ήταν κατά 0.5% μεγαλύτερο (2.27% ετησίως αντί του χρησιμοποιηθέντος 1.77% ετησίως), τότε η υποχρέωση θα ήταν μικρότερη κατά περίπου 4.62%.
- Εάν το χρησιμοποιηθέν επιτόκιο προεξόφλησης ήταν κατά 0.5% μικρότερο ( 1.27% ετησίως αντί του χρησιμοποιηθέντος 1.77% ετησίως), τότε η υποχρέωση θα ήταν μεγαλύτερη κατά περίπου 5.12%.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27: Μετοχικό κεφάλαιο****Μετοχικό κεφάλαιο κατά την χρήση που έληξε την  
(Ποσά σε Ευρώ)**

	31.12.2016			31.12.2015		
	Αριθμός Μετοχών	Ονομαστική Αξία	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αριθμός Μετοχών	Ονομαστική Αξία	Μετοχικό Κεφάλαιο
<b>Υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου</b>	2,110,000	18	37,980,000	2,110,000	18	37,980,000
Έκδοση νέων μετοχών	-	-	-	-	-	-
<b>Υπόλοιπο στο τέλος της περιόδου</b>	2,110,000	18	37,980,000	2,110,000	18	37,980,000

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28: Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο**

	2016 €' 000	2015 €' 000
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	50,513	50,513
Μείον: έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου (μετά από φόρους)	(306)	(306)
<b>Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο</b>	<b>50,207</b>	<b>50,207</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29: Αποθεματικά**

	2016 €' 000	2015 €' 000
Τακτικό αποθεματικό	623	623
Αποθεματικό αναπροσαρμογής τίτλων χαρτ/κίου διαθέσιμου προς πώληση	(214)	(180)
Αναβαλλόμενη φορολογία επί του ως άνω αποθεματικού αναπροσαρμογής	62	52
Επαναπροσδιορισμός των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(343)	(215)
Αναβαλλόμενη φορολογία επί της ως άνω υποχρέωσης	99	63
<b>Αποθεματικά</b>	<b>228</b>	<b>343</b>

**Κίνηση Λογαριασμού αποθεματικών**

	2016	2015
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου</b>	<b>343</b>	<b>188</b>
Τακτικό αποθεματικό	-	86
Κέρδη/(ζημιές) από πώληση τίτλων χαρτ/κίου διαθέσιμου προς πώληση-μεταφορά στα αποτελέσματα	-	92
Κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση τίτλων χαρτ/κίου διαθέσιμου προς πώληση	(34)	(99)
Αναβαλλόμενη φορολογία επί του ως άνω αποθεματικού αναπροσαρμογής	10	7
Καθαρή μεταβολή αποθεματικού αναπροσαρμογής τίτλων χαρτ/κίου διαθέσιμου προς πώληση	<b>(24)</b>	<b>0</b>
Επαναπροσδιορισμός των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(128)	84
Αναβαλλόμενη φορολογία επί της ως άνω υποχρέωσης	37	(15)
Καθαρή μεταβολή από τον επαναπροσδιορισμό των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	<b>(91)</b>	<b>69</b>
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>228</b>	<b>343</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30: Αποτελέσματα εις νέο**

	2016 €' 000	2015 €' 000
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου</b>	<b>4,837</b>	<b>4,106</b>
Μερίσματα	-	(900)
Τακτικό αποθεματικό	-	(86)
Κέρδη χρήσης	(880)	1,717
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>3,957</b>	<b>4,837</b>

Στις 21 Ιανουαρίου του 2015 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας αποφάσισε την διανομή του ποσού των €0.9 εκ από τα κέρδη της χρήσης 2013 που είχαν μεταφερθεί στα αποτελέσματα εις νέο.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31: Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις****Νομικά θέματα**

Δεν υπάρχουν εκκρεμείς επίδικες υποθέσεις υπέρ ή κατά της Τράπεζας.

**Φορολογικά θέματα**

Η Τράπεζα δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 και 2016 και επομένως, οι φορολογικές υποχρεώσεις της για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Συνεπώς, ως αποτέλεσμα των ελέγχων αυτών, είναι πιθανόν να επιβληθούν επιπλέον πρόστιμα και φόροι, τα ποσά των οποίων δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστούν με ακρίβεια επί του παρόντος. Ωστόσο, εκτιμάται ότι δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας

Οι χρήσεις 2011, 2012, 2013, 2014 και 2015 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών Α.Ε (ο τακτικός ελεγκτής), σύμφωνα με το άρθρο 82 του ν.2238/1994 και το άρθρο 65<sup>α</sup> του ν.4174/2013. Οι Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης για τα έτη 2011, 2012, 2013, 2014 και 2015 εκδόθηκαν στις 11.07.2012 την 26.09.2013 την 10.07.2014 την 29.09.2015 και την 28.09.2016 αντίστοιχα. Για τη χρήση του 2016 ο έλεγχος από τον τακτικό ελεγκτή βρίσκεται σε εξέλιξη και η σχετική έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης αναμένεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/05.01.2016 δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο.

**Κεφαλαιακές δεσμεύσεις**

	2016 €' 000	2015 €' 000
Μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες	5,502	-
Εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	1,155	1,101
<b>Σύνολο</b>	<b>6,657</b>	<b>1,101</b>

**Δεσμεύσεις για μισθώσεις και ενοίκια****Λειτουργικές Μισθώσεις**

Η Τράπεζα έχει υποχρεώσεις από μισθώσεις για τα υποκατάστημά της στον Πειραιά και την Γλυφάδα καθώς και για επιβατηγά αυτοκίνητα που χρησιμοποιεί.

Η διάρκεια των συμβάσεων μίσθωσης των κτιρίων είναι 12 έτη για τα κτίρια και 3 έως 6 έτη για τα επιβατηγά αυτοκίνητα.

Τα ενοίκια συνήθως υπόκεινται σε ετήσιες αναπροσαρμογές λόγω πληθωρισμού. Πολιτική της Τράπεζας είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Οι δαπάνες ενοικίων των κτιρίων του έτους 2016 ανήλθαν σε χιλ. €87 (για το 2015 χιλ. €92).

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων μέχρι τη λήξη της σύμβασης μίσθωσης και με βάση το ισχύον σήμερα επιτόκιο έχουν ως ακολούθως:

	2016 €' 000	2015 €' 000
Εντός ενός έτους	128	144
Πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	451	397
Πέραν των πέντε ετών	271	455
<b>Σύνολο</b>	<b>850</b>	<b>996</b>

**Κοινοπρακτικά Δάνεια**

Η Τράπεζα είναι διαχειρίστρια κοινοπρακτικών δανείων προς ναυτιλιακές επιχειρήσεις. Το σύνολο των κοινοπρακτικών δανείων που διαχειρίζεται ή/και συμμετέχει η Τράπεζα αναλύεται ως εξής:

	2016 €' 000	2015 €' 000
Συμμετοχή τρίτων σε εκταμιευμένα κοινοπρακτικά δάνεια	839,394	914,049
Συμμετοχή της Τράπεζας σε εκταμιευμένα κοινοπρακτικά δάνεια	22,961	33,437
<b>Σύνολο εκταμιευμένων κοινοπρακτικών δανείων</b>	<b>862,355</b>	<b>947,486</b>
Συμμετοχή τρίτων σε μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες κοινοπρακτικών δανείων	4,506	-
Συμμετοχή της Τράπεζας σε μη χρησιμοποιηθείσες πιστωτικές ευχέρειες κοινοπρακτικών δανείων	712	-
<b>Σύνολο μη χρησιμοποιηθέντων πιστωτικών ευχερειών σε κοινοπρακτικά δάνεια</b>	<b>5,218</b>	<b>-</b>
<b>Σύνολο κοινοπρακτικών δανείων που διαχειρίζεται ή/και συμμετέχει η Τράπεζα</b>	<b>867,573</b>	<b>947,486</b>

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 32: Γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων**

Δεν υπάρχουν λοιπά γεγονότα μεταγενέστερα από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων για τα οποία να απαιτείται γνωστοποίηση.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33: Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται οι μέτοχοι της Τράπεζας, οι γενικοί διευθυντές και οι κοντινοί συγγενείς τους, οι εταιρίες που ελέγχονται από αυτούς καθώς και οι εταιρίες στις οποίες μπορούν να ασκήσουν ουσιώδη επιρροή στις πολιτικές και διαδικασίες τους.

Κύριοι μέτοχοι της Τράπεζας είναι η εταιρία Costanus Limited, ο κ. Θεόδωρος Αφθονίδης ως φυσικό πρόσωπο και η εταιρία Vealmont Limited που ελέγχεται από τον κ. Αφθονίδη.

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν πραγματοποιηθεί μέσα στα συνήθη πλαίσια των εργασιών της Τραπεζής και σε καθαρά εμπορική βάση (arm's length).

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

	2016 €' 000	2015 €' 000
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1,741	1,593
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>1,741</b>	<b>1,593</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	34
<b>Σύνολο Παθητικού</b>	<b>-</b>	<b>34</b>
<b>ΕΣΟΔΑ</b>		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	65	60
Αμοιβές και προμήθειες	2	5
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>67</b>	<b>65</b>

Οι αμοιβές και οι λοιπές παροχές προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Γενικούς Διευθυντές που περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής:

	2016 €' 000	2015 €' 000
Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικών Διευθυντών	1,244	1,242
Λοιπές παροχές των Γενικών Διευθυντών	94	99
<b>Σύνολο</b>	<b>1,338</b>	<b>1,341</b>

Δεν υπάρχουν λοιπές συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικούς Διευθυντές της Τράπεζας.

**ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34: Αμοιβές Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Η ελεγκτική εταιρεία Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών Α.Ε. είναι ο ανεξάρτητος ορκωτός ελεγκτής λογιστής για τη χρήση που έκλεισε την 31 Δεκεμβρίου 2016. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι συνολικές αμοιβές για τον υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων και τις λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης που παρασχέθηκαν στην Τράπεζα.

	2016 €' 000	2015 €' 000
Αμοιβές για υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων	65	76
Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης	20	27
<b>Σύνολο</b>	<b>85</b>	<b>103</b>