



ALPHA BANK

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

χρήσης από 1η Ιανουαρίου μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2020

(Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007)



Αθήνα, 23 Μαρτίου 2021

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	5	1.2.8	Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	131
Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της 31.12.2020	7	1.2.9	Επενδύσεις σε ακίνητα	132
- Μη Χρηματοοικονομική Έκθεση	36	1.2.10	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	132
- Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Τράπεζας επί της Διαχειριστικής Χρήσης 2020	51	1.2.11	Μισθώσεις	133
		1.2.12	Ασφαλιστικές δραστηριότητες	135
		1.2.13	Απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών	136
Δήλωση Εταιρικής Διακυβερνήσεως επί της Διαχειριστικής Χρήσης 2020	53	1.2.14	Απομείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων	139
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή (επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων)	89	1.2.15	Απομείωση συμμετοχών και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού	141
Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 31.12.2020		1.2.16	Φόρος Εισοδήματος	142
Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	99	1.2.17	Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	142
Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	100	1.2.18	Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών και καθορισμένων παροχών στο προσωπικό	143
Ενοποιημένος Ισολογισμός	101	1.2.19	Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τράπεζας, στο προσωπικό του Ομίλου	144
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσης	102	1.2.20	Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	145
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	104	1.2.21	Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων και δανεισμός τίτλων	145
Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων		1.2.22	Τιτλοποιήσεις	146
Γενικές Πληροφορίες	105	1.2.23	Καθαρή Θέση	146
Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές		1.2.24	Τόκοι έσοδα και έξοδα	147
1.1 Βάση παρουσίασης	107	1.2.25	Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	147
1.1.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)	107	1.2.26	Έσοδα από μερίσματα	148
1.1.2 Υιοθέτηση νέων προτύπων και τροποποιήσεων υφιστάμενων προτύπων	109	1.2.27	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	148
1.2 Λογιστικές αρχές	115	1.2.28	Αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	148
1.2.1 Αρχές ενοποίησης	115	1.2.29	Διακοπείσες Δραστηριότητες	148
1.2.2 Λειτουργικοί τομείς	118	1.2.30	Ορισμός συνδεδεμένων μερών	148
1.2.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού	118	1.2.31	Συγκριτικά στοιχεία	149
1.2.4 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	119	1.3	Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων	149
1.2.5 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων	119			
1.2.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης	126	Αποτελέσματα		
1.2.7 Προσδιορισμός εύλογης αξίας	129	2	Καθαρό έσοδο από τόκους	154
		3	Καθαρό έσοδο προμηθειών και λοιπά έσοδα	155

4	Έσοδα από μερίσματα	156	Καθαρή Θέση		
5	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	157	34	Μετοχικό κεφάλαιο	218
6	Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	158	35	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	218
7	Λοιπά Έσοδα	159	36	Αποθεματικά	218
8	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού και έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	160	37	Αποτελέσματα εις νέον	220
9	Γενικά διοικητικά έξοδα	164	38	Υβριδικά κεφάλαια	220
10	Λοιπά έξοδα	165	Πρόσθετες πληροφορίες		
11	Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	165	39	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	221
12	Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	166	40	Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	229
13	Φόρος Εισοδήματος	167	41	Γνωστοποιήσεις Ν.4261/5.5.2014	240
14	Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	172	42	Πληροφόρηση κατά τομέα	247
Ενεργητικό			43	Διαχείριση Κινδύνων	251
15	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	173	43.1	Πιστωτικός Κίνδυνος	252
16	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	173	43.2	Κίνδυνος αγοράς	332
17	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	173	α.	Συναλλαγματικός κίνδυνος	334
18	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)	174	β.	Επιτοκιακός κίνδυνος	337
19	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	184	43.3	Κίνδυνος ρευστότητας	340
20	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	188	43.4	Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	347
21	Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	190	43.5	Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού	356
22	Επενδύσεις σε ακίνητα	195	43.6	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις- υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό	358
23	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	197	44	Κεφαλαιακή επάρκεια	359
24	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	199	45	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	361
25	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	200	46	Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών	363
26	Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	202	47	Γνωστοποιήσεις Ν.4151/2013	363
Υποχρεώσεις			48	Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	364
27	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	203	49	Εταιρικά γεγονότα	370
28	Υποχρεώσεις προς πελάτες	204	50	Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων	375
29	Ομολογίες εκδόσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	204	51	Στρατηγικό Σχέδιο 2020-2022	378
30	Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	209	52	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	380
31	Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	210	Οικονομικές Καταστάσεις Τράπεζας της 31.12.2020		
32	Λοιπές υποχρεώσεις	214	Κατάσταση Αποτελεσμάτων	383	
33	Προβλέψεις	216	Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	384	
			Ισολογισμός	385	
			Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσης	386	
			Κατάσταση Ταμειακών Ροών	387	
			Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	388	

Γενικές Πληροφορίες	388	1.2.25	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών Πράξεων	427
Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές		1.2.26	Αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	428
1.1 Βάση παρουσίασης	390	1.2.27	Διακοπείσες δραστηριότητες	428
1.1.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)	390	1.2.28	Ορισμός συνδεδεμένων μερών	428
1.1.2 Υιοθέτηση νέων προτύπων και τροποποιήσεων υφιστάμενων προτύπων	392	1.2.29	Συγκριτικά στοιχεία	429
1.2 Λογιστικές Αρχές	398	1.3	Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων	429
1.2.1 Λειτουργικοί τομείς	398	Αποτελέσματα		
1.2.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού	399	2	Καθαρό έσοδο από τόκους	434
1.2.3 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	399	3	Καθαρό έσοδο προμήθειων και λοιπά έσοδα	435
1.2.4 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων	400	4	Έσοδα από μερίσματα	436
1.2.5 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση	407	5	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών Πράξεων	437
1.2.6 Προσδιορισμός εύλογης αξίας	409	6	Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	438
1.2.7 Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	412	7	Λοιπά έσοδα	439
1.2.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	412	8	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού και έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	439
1.2.9 Επενδύσεις σε ακίνητα	413	9	Γενικά διοικητικά έξοδα	443
1.2.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	413	10	Λοιπά έξοδα	444
1.2.11 Μισθώσεις	414	11	Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	444
1.2.12 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών	415	12	Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	445
1.2.13 Απομείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων	419	13	Φόρος εισοδήματος	445
1.2.14 Απομείωση συμμετοχών και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού	421	14	Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	450
1.2.15 Φόρος εισοδήματος	421	Ενεργητικό		
1.2.16 Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	422	15	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	451
1.2.17 Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών και καθορισμένων παροχών στο προσωπικό	423	16	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	451
1.2.18 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τράπεζας, στο προσωπικό	424	17	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	451
1.2.19 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	424	18	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)	452
1.2.20 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων και δανεισμός τίτλων	425	19	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	461
1.2.21 Τιτλοποιήσεις	425	20	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	464
1.2.22 Καθαρή θέση	426	21	Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και Κοινοπραξίες	467
1.2.23 Τόκοι έσοδα και έξοδα	426	22	Επενδύσεις σε ακίνητα	472
1.2.24 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες	427	23	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	474

24	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	475	40.2	Κίνδυνος αγοράς	579
25	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις	476	α.	Συναλλαγματικός κίνδυνος	580
26	Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	477	β.	Επιτοκιακός κίνδυνος	583
Υποχρεώσεις			40.3	Κίνδυνος ρευστότητας	586
27	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	479	40.4	Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	593
28	Υποχρεώσεις προς πελάτες	480	40.5	Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού	602
29	Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	480	40.6	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό	604
30	Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	484	41	Κεφαλαιακή επάρκεια	606
31	Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	484	42	Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	608
32	Λοιπές υποχρεώσεις	488	43	Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών	611
33	Προβλέψεις	490	44	Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	611
Καθαρή Θέση			45	Γνωστοποιήσεις Ν.4151/2013	615
34	Μετοχικό κεφάλαιο	491	46	Εταιρικά γεγονότα	616
35	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	491	47	Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων	618
36	Αποθεματικά	491	48	Στρατηγικό Σχέδιο 2020-2022	621
37	Αποτελέσματα εις νέον	492	49	Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων	622
Πρόσθετες πληροφορίες			Παράρτημα		
38	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	493	Γνωστοποιήσεις Ν.4374/2016		
39	Πληροφόρηση κατά τομέα	496	Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης		
40	Διαχείριση Κινδύνων	500	623		625
40.1	Πιστωτικός Κίνδυνος	501	625		637

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)

Εξ όσων γνωρίζουμε, δηλώνουμε ότι οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του Ενεργητικού και Υποχρεώσεων, την Καθαρή Θέση και τα Αποτελέσματα Χρήσεως της Alpha Bank A.E., καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 4 παρ. 3 και 4 του Ν.3556/2007, καθώς και ότι η Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Τράπεζας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

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

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της 31.12.2020

Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

Κατά τη διάρκεια του πρώτου κύματος της πανδημίας, τον Μάρτιο και τον Απρίλιο 2020, η Ελλάδα επέτυχε να συγκρατήσει την εκθετική εξάπλωση των επιμολύνσεων, λόγω της έγκαιρης θέσπισης περιοριστικών μέτρων. Μετά τη σταδιακή χαλάρωση του πρώτου lockdown από τον Μάιο και έπειτα, η οικονομική δραστηριότητα επέστρεψε σταδιακά σε κανονικότητα το τρίτο τρίμηνο του 2020, η οποία αντικατοπτρίστηκε στην αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ κατά 2,3% σε τριμηνιαία βάση. Ωστόσο, η Ελλάδα σημείωσε ηπιότερη ανάπτυξη σε τριμηνιαία βάση, σε σύγκριση με την Ευρωζώνη (+12,4%), καθώς οι χαμηλές επιδόσεις των δραστηριοτήτων που σχετίζονται με τον τουρισμό στο τρίτο τρίμηνο, επηρέασαν αρνητικά τη δυναμική ανάπτυξης.

Σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία που δημοσίευσε η ΕΛΣΤΑΤ (προσωρινά, εποχικά προσαρμοσμένα στοιχεία), το πραγματικό ΑΕΠ υποχώρησε κατά 11,7% σε ετήσια βάση το τρίτο τρίμηνο του 2020, κυρίως λόγω της κατάρρευσης του τουρισμού τους θερινούς μήνες. Η υψηλή εξάρτηση της εγχώριας οικονομικής δραστηριότητας από τον εισερχόμενο τουρισμό αντικατοπτρίζεται στη σημαντική άμεση συμβολή του στο ΑΕΠ, που εκτιμάται σε 7,8% το 2019, ενώ σύμφωνα με το Παγκόσμιο Συμβούλιο Ταξιδιών και Τουρισμού (WTTC), η συνολική συμβολή υπολογίζεται σε άνω του 20% (στοιχεία 2019). Οι πιέσεις που δέχτηκε ο τουριστικός τομέας ήταν ιδιαίτερα έντονες, δεδομένου του εποχιακού προτύπου που ακολουθεί – η πλειοψηφία των ταξιδιωτικών εισπράξεων και αφίξεων πραγματοποιείται, συνήθως, στο τρίτο τρίμηνο κάθε έτους (59% των συνολικών εισπράξεων ταξιδιού και 56% των συνολικών αφίξεων το 2019).

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ) και το Υπουργείο Οικονομικών προβλέπουν μερική ανάκαμψη το 2021. Ειδικότερα, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Οικονομικές Προβλέψεις, Φθινόπωρο 2020) προβλέπει ατελή ανάκαμψη το 2021 (5%). Παρομοίως, οι τελευταίες προβλέψεις του ΔΝΤ, οι οποίες περιλαμβάνονται στην τελευταία έκθεσή του, (Έκθεση για την Ελλάδα αριθ. 20/308, Νοέμβριος 2020) προβλέπουν μερική ανάκαμψη το

2021 (5,7%). Οι προβλέψεις του Υπουργείου Οικονομικών, που περιλαμβάνονται στον Κρατικό Προϋπολογισμό 2021, προβλέπουν ήπια ανάκαμψη το 2021 κατά 4,8%.

Η σημαντική δημοσιονομική στήριξη της Κυβέρνησης εκτιμάται ότι αντισταθμίζει, εν μέρει, τις αρνητικές συνέπειες της ύφεσης. Επίσης, η πρόοδος που σημειώνεται στην ανάπτυξη και τη διανομή αποτελεσματικών εμβολίων θα βελτιώσει τις προοπτικές και θα ενισχύσει το κλίμα εμπιστοσύνης, οδηγώντας σε έναν ενάρετο κύκλο από το επόμενο έτος.

Τα ομόλογα της Ελληνικής Κυβέρνησης είναι επιλέξιμα στο πλαίσιο του νέου Έκτακτου Προγράμματος Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού λόγω πανδημίας (PEPP), το οποίο συμβάλλει στη διατήρηση του χαμηλού κόστους δανεισμού. Το 2020, η Ελλάδα προχώρησε επιτυχώς στην έκδοση πέντε ομολόγων στις διεθνείς χρηματοοικονομικές αγορές, τέσσερις εκ των οποίων πραγματοποιήθηκαν μετά την εξάπλωση της πανδημίας: Τον Φεβρουάριο, τον Απρίλιο, τον Ιούνιο, τον Σεπτέμβριο και τον Οκτώβριο, αντλήθηκαν συνολικά Ευρώ 12 δισ. μέσω μίας 15ετούς, μίας 7ετούς και μίας 10ετούς έκδοσης, καθώς και μέσω επανεκδόσεων του 10ετούς και του 15ετούς, αντίστοιχα.

Στην αρχή του έτους ο διεθνής οίκος αξιολόγησης Fitch αναβάθμισε το αξιόχρεο της Ελληνικής Οικονομίας σε BB με θετικές προοπτικές. Εξαιτίας της παύσης της οικονομικής δραστηριότητας, ωστόσο, τον Απρίλιο 2020, τόσο η Fitch όσο και η S&P αναθεώρησαν τις προοπτικές της Ελληνικής Οικονομίας από θετικές σε σταθερές, διατηρώντας, την πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας στα ίδια επίπεδα (S&P: BB-). Επιπρόσθετα, ο οίκος αξιολόγησης Moody's τον Νοέμβριο 2020 διατήρησε σταθερές τις προοπτικές της Ελληνικής Οικονομίας, ενώ αναθεώρησε προς τα πάνω την πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας από B1 σε Βα3. Παράλληλα, ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΧΑΑ) κατέγραψε σημαντική πτώση το 2020 κατά 11,7%, καθώς τα περιοριστικά μέτρα επηρέασαν δυσμενώς το επενδυτικό κλίμα, οδηγώντας σε μείωση της διάθεσης ανάληψης υψηλότερου επενδυτικού κινδύνου.

Σύμφωνα με την όγδοη Έκθεση Ενισχυμένης Εποπτείας

για την Ελλάδα της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Νοέμβριος 2020), η χώρα μας έχει σημειώσει σημαντική πρόοδο στην υλοποίηση των μεταρρυθμίσεων τους τελευταίους μήνες. Η μεταρρύθμιση της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων μέσω της πρόωξης συμπληρωματικής νομοθεσίας για τους μισθούς, έχει ως στόχο να ενισχύσει την προσέλκυση προσωπικού υψηλού εκπαιδευτικού επιπέδου. Επιπλέον, οι ελληνικές αρχές προωθούν ορισμένες, σημαντικές ιδιωτικοποιήσεις, αν και ορισμένες άλλες, καθυστερούν λόγω της πανδημίας. Τέλος, σημειώθηκε ικανοποιητική πρόοδος στους τομείς των δημοσιονομικών-διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, της δημόσιας διοίκησης και της ενέργειας. Η όγδοη Έκθεση Ενισχυμένης Εποπτείας χρησίμευσε ως βάση για την έγκριση από το Eurogroup της επόμενης δόσης, ύψους Ευρώ 767 εκατ., που αφορά στα μεσοπρόθεσμα μέτρα ελάφρυνσης του χρέους.

Η συρρίκνωση της οικονομικής δραστηριότητας, το 2020, αλλά και τα μέτρα που έλαβε η Ελληνική Κυβέρνηση με σκοπό την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της πανδημίας, όπως οι αναστολές πληρωμών φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων, η μείωση της προκαταβολής του φόρου εισοδήματος αλλά και η παροχή αποζημίωσης ειδικού σκοπού, προς τους εργαζόμενους των κλάδων που έχουν πληγεί από την πανδημία, η στήριξη των ανέργων κ.λπ., είχαν σημαντική επίπτωση στα δημοσιονομικά μεγέθη της οικονομίας. Σύμφωνα με τον Προϋπολογισμό του 2021, το πρωτογενές έλλειμμα της Γενικής Κυβέρνησης, υπό όρους ενισχυμένης εποπτείας, εκτιμάται σε 7,2% του ΑΕΠ (Ευρώ 11,8 δισ.) το 2020 και αντίστοιχα 3,9% του ΑΕΠ (Ευρώ 6,7 δισ.) το 2021. Το χρέος της Γενικής Κυβέρνησης αναμένεται να ανέλθει στο 208,9% του ΑΕΠ το 2020, πριν εισέλθει και πάλι σε μια πτωτική πορεία το 2021, φθάνοντας το 199,6% του ΑΕΠ, ως αποτέλεσμα, κυρίως, της οικονομικής ανάκαμψης, δηλαδή της αύξησης του παρονομαστή του λόγου χρέος προς ΑΕΠ.

Ο μέσος Γενικός Δείκτης Βιομηχανικής Παραγωγής της χρονικής περιόδου Ιανουαρίου - Νοεμβρίου του 2020 σημείωσε πτώση κατά 2,7% σε ετήσια βάση, έναντι ηπιότερης μείωσης, κατά 0,4%, στο αντίστοιχο διάστημα του 2019. Ο κλάδος της μεταποίησης παρουσίασε μείωση στο ίδιο διάστημα κατά 1,8%. Ο Δείκτης Υπευθύνων Προμηθειών για τον τομέα της μεταποίησης (Purchasing Managers' Index-PMI), διαμορφώθηκε, τον Δεκέμβριο, στις 46,9 μονάδες, από 42,3 μονάδες τον Νοέμβριο και 48,7 τον Οκτώβριο, παραμένοντας κάτω από τις 50 μονάδες για 3 διαδοχικούς μήνες, γεγονός που υποδηλώνει ότι οι λειτουργικές συνθήκες του κλάδου έχουν επιδεινωθεί.

Ο Δείκτης Οικονομικού Κλίματος διαμορφώθηκε στις 91,5 μονάδες τον Δεκέμβριο, σημειώνοντας οριακή άνοδο, σε

σύγκριση με τον προηγούμενο μήνα (91 μονάδες), ενώ εξασθένησε σημαντικά, σε σχέση με τον Δεκέμβριο 2019 (110,4 μονάδες). Σημειώνεται ότι, τον Δεκέμβριο, ο δείκτης ESI στην ΕΕ-27 αυξήθηκε κατά 2,8 μονάδες (89,5 μονάδες), σε μηνιαία βάση, ενώ ο αντίστοιχος δείκτης στις χώρες της Ευρωζώνης ενισχύθηκε κατά 2,7 μονάδες (90,4 μονάδες). Παρά τη συρρίκνωση του ΑΕΠ, λόγω των αυστηρών περιοριστικών μέτρων και της παύσης της οικονομικής δραστηριότητας σε αρκετούς κλάδους, η δυναμική αύξησης των τιμών των κατοικιών στο τρίτο τρίμηνο του 2020 παρέμεινε ανθεκτική. Σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα, προσωρινά στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος, οι ονομαστικές τιμές κατοικιών (νέος δείκτης τιμών διαμερισμάτων) διατήρησαν την ανοδική τους πορεία το τρίτο τρίμηνο του 2020, σημειώνοντας αύξηση κατά 3,2% σε ετήσια βάση από 4,1% το προηγούμενο τρίμηνο.

Ο πληθωρισμός, με βάση τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, διαμορφώθηκε σε -1,3% το 2020, έναντι +0,5% το 2019. Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Φθινοπωρινές Προβλέψεις, 2020), ο πληθωρισμός αναμένεται να ανέλθει σε 0,9% το 2021, συμβαδίζοντας με την εκτιμώμενη ανάκαμψη της Ελληνικής Οικονομίας.

Το ποσοστό της ανεργίας ανήλθε σε 16,7% τον Οκτώβριο, παραμένοντας αμετάβλητο τόσο σε ετήσια, όσο και σε μηνιαία βάση. Ο αριθμός των ανέργων κατέγραψε οριακή μείωση κατά 0,1%, τον Οκτώβριο, σε σύγκριση με τον ίδιο μήνα του 2019, ενώ οι απασχολούμενοι μειώθηκαν, επίσης, κατά 0,3%, ή 10 χιλ. άτομα. Οι εξελίξεις αυτές οδήγησαν σε μείωση του εργατικού δυναμικού και περαιτέρω αύξηση του οικονομικά μη ενεργού πληθυσμού. Η επιβολή του lockdown και οι συνθήκες κοινωνικής αποστασιοποίησης, συνδέονται άμεσα με την αύξηση του αριθμού των οικονομικά μη ενεργών, καθώς λόγω της πανδημίας Covid-19, αρκετά άτομα που αναζητούσαν εργασία δήλωσαν ότι δεν είναι άμεσα διαθέσιμα να εργαστούν και επομένως, σύμφωνα με τους ορισμούς του σχετικού Ευρωπαϊκού Κανονισμού, κατατάσσονται στους οικονομικά μη ενεργούς. Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Φθινοπωρινές Προβλέψεις, 2020), το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να διαμορφωθεί σε 17,5% το 2021.

Σύμφωνα με την Έκθεση της Νομισματικής Πολιτικής (Δεκέμβριος 2020) της Τράπεζας της Ελλάδος, το αποτέλεσμα προ φόρων των τραπεζών, το πρώτο εννεάμηνο του 2020, ήταν ζημιογόνο, κυρίως, λόγω της αύξησης των προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου. Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας για το σύνολο του τραπεζικού συστήματος, σε ενοποιημένη βάση διαμορφώθηκε σε 16,3% στο τέλος Σεπτεμβρίου 2020,

ενώ αντίστοιχα, ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) σε 14,6%.

Το υπόλοιπο των καταθέσεων του ιδιωτικού τομέα διαμορφώθηκε σε Ευρώ 163 δισ. τον Δεκέμβριο του 2020, από το οποίο οι καταθέσεις των νοικοκυριών ανήλθαν σε Ευρώ 126,3 δισ. και των επιχειρήσεων σε Ευρώ 36,7 δισ. Το σύνολο των καταθέσεων στο τραπεζικό σύστημα (καταθέσεις ιδιωτικού τομέα και Γενικής Κυβέρνησης) διαμορφώθηκε τον Δεκέμβριο 2020 σε Ευρώ 173,5 δισ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση κατά 9%. Η αύξηση της «αναγκαστικής» αποταμίευσης (εξαιτίας της παύσης της οικονομικής δραστηριότητας), όσο και της «προληπτικής» αποταμίευσης (εξαιτίας της υψηλής αβεβαιότητας για το μέλλον) του ιδιωτικού τομέα, συνέβαλαν στην αύξηση της καταθετικής βάσης το 2020.

Το υπόλοιπο της συνολικής χρηματοδότησης που χορηγήθηκε στον ιδιωτικό τομέα ανήλθε στο τέλος Δεκεμβρίου 2020 σε Ευρώ 141,6 δισ. ενώ ο ετήσιος ρυθμός μεταβολής διαμορφώθηκε σε +3,4%. Ειδικότερα, ο ετήσιος ρυθμός μεταβολής της τραπεζικής χρηματοδότησης προς τις μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις διαμορφώθηκε σε 9,9% τον Δεκέμβριο 2020. Σύμφωνα με την Έκθεση της Νομισματικής Πολιτικής (Δεκέμβριος 2020) της Τράπεζας της Ελλάδος, η πιστωτική επέκταση προς τις μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ενισχύθηκε από τα προγράμματα χρηματοδότησης μέσω της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας με εγγυήσεις (από το “Ταμείο Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19”) και επιδότηση επιτοκίου (“ΤΕΠΙΧ II”), καθώς και από τις χρηματοδοτήσεις της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων. Αναφορικά με τα δάνεια προς τα νοικοκυριά, οι ετήσιοι ρυθμοί μεταβολής των καταναλωτικών και στεγαστικών δανείων παραμένουν αρνητικοί, παρουσιάζοντας ωστόσο τάσεις σταθεροποίησης.

Η πρόοδος αναφορικά με τη διαχείριση των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ) συνεχίστηκε τους πρώτους εννέα μήνες του 2020. Σύμφωνα με τα προσωρινά στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος, τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια στο τέλος Σεπτεμβρίου του 2020 διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 58,7 δισ., μειωμένα κατά Ευρώ 9,8 δισ. σε σχέση με τον Δεκέμβριο του 2019 και κατά Ευρώ 48,5 δισ. σε σύγκριση με τον Μάρτιο του 2016, όταν είχε σημειωθεί το υψηλότερο επίπεδο ΜΕΔ. Η υποχώρηση του αποθέματος των ΜΕΔ κατά τη διάρκεια του 2020 οφείλεται κυρίως σε πωλήσεις και διαγραφές δανείων ύψους Ευρώ 6,8 δισ. και 1,7 δισ., αντίστοιχα. Επιπλέον, αξίζει να σημειωθεί ότι το μέτρο της προσωρινής αναστολής καταβολής δόσεων για τα ενήμερα δάνεια που υιοθετήθηκε από την Ελληνική Κυβέρνηση με σκοπό την στήριξη των επιχειρήσεων που πλήττονται από την πανδημία είχε ως

αποτέλεσμα τη συγκράτηση της εισροής νέων ΜΕΔ. Ο λόγος των ΜΕΔ τόσο ως προς το σύνολο των δανείων (35,8% τον Σεπτέμβριο του 2020) όσο και ως προς τις επιμέρους κατηγορίες (39,5% για το στεγαστικό, 47,4% για το καταναλωτικό και 32,2% για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο) παραμένει υψηλός.

ΠΑΓΚΟΣΜΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

Το 2020 η οικονομική δραστηριότητα επηρεάστηκε καταλυτικά από την εξάπλωση της πανδημίας Covid-19. Η εμφάνιση και η ταχεία εξάπλωση του κορωνοϊού ανέτρεψε τις αναπτυξιακές προοπτικές της παγκόσμιας οικονομίας, ενέτεινε την αβεβαιότητα των οικονομικών εξελίξεων και επιδείνωσε ραγδαία τις συνθήκες στην αγορά εργασίας. Η εξάπλωση της πανδημίας Covid-19 οδήγησε την παγκόσμια οικονομία στη βαθύτερη ύφεση των τελευταίων 74 ετών. Οι υπεύθυνοι χάραξης της δημοσιονομικής και της νομισματικής πολιτικής κλήθηκαν να διαχειριστούν μια διπλή διαταραχή τόσο από την πλευρά της ζήτησης, λόγω της ραγδαίας μείωσης της ιδιωτικής κατανάλωσης, όσο και από την πλευρά της προσφοράς, λόγω της δυσλειτουργίας που επήλθε στις αλυσίδες εφοδιασμού. Επιπρόσθετα, για πρώτη φορά τόσο πολλές και ισχυρές οικονομίες του πλανήτη βρέθηκαν σε “καταστολή”, καθώς οι εθνικές κυβερνήσεις έλαβαν μέτρα κοινωνικής αποστασιοποίησης και αναστολής της οικονομικής δραστηριότητας προκειμένου να περιορίσουν την εξάπλωση του κορωνοϊού. Πολλά κράτη, στην προσπάθεια ενίσχυσης των αντοχών των εθνικών τους οικονομιών, αναγκάστηκαν να λάβουν έκτακτα δημοσιονομικά μέτρα, προκειμένου να στηρίξουν τα εθνικά συστήματα υγείας και να διασφαλίσουν την απασχόληση και τη συνέχιση της επιχειρηματικότητας. Παράλληλα, οι μεγάλες κεντρικές τράπεζες, με πολλαπλές παρεμβάσεις τους, επικεντρώθηκαν στη διατήρηση της ιδιαίτερα διευκολυντικής νομισματικής πολιτικής που υιοθέτησαν μετά την εμφάνιση του κορωνοϊού. Αδιαμφισβήτητα, η επεκτατική δημοσιονομική και νομισματική πολιτική συνέβαλε στην άμβλυση, ως κάποιιο βαθμό, των αρνητικών συνεπειών της πανδημικής κρίσης στην παγκόσμια οικονομία, το 2020.

Το παγκόσμιο ΑΕΠ εκτιμάται ότι θα συρρικνωθεί κατά 4,3% για το 2020 (Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Autumn 2020 Economic Forecast), έναντι αύξησης κατά 2,8% το 2019, ενώ ο πληθωρισμός αναμένεται να υποχωρήσει από 3,5% το 2019, λόγω της μειωμένης ζήτησης και των χαμηλότερων διεθνών τιμών των καυσίμων. Σημαντική ήταν η αποδυνάμωση του διεθνούς εμπορίου, ο όγκος του οποίου, σύμφωνα με την Τράπεζα της

Ελλάδος, αναμενόταν να μειωθεί το 2020 κατά 10,4% (Νομισματική Πολιτική Ενδιάμεση Έκθεση, Δεκέμβριος 2020), εξαιτίας της υποχώρησης τόσο των συναλλαγών επί αγαθών, όσο και επί υπηρεσιών. Για το 2021, ο Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης-ΟΟΣΑ (Economic Outlook, December 2020) προβλέπει αύξηση του παγκόσμιου ΑΕΠ κατά 4,2%, καθώς η διάθεση των εμβολίων κατά του κορωνοϊού, σε συνδυασμό με τη βοήθεια υποστηρικτικών πολιτικών, θα δώσουν ώθηση στην οικονομική δραστηριότητα. Η αύξηση του ΑΕΠ, ωστόσο, θα είναι ασύμμετρη μεταξύ των χωρών. Η Κίνα, η μόνη από τις μεγάλες οικονομίες που απέφυγε την ύφεση το 2020, θα πρωτοστατήσει, επιτυγχάνοντας, σύμφωνα με τον ΟΟΣΑ, ισχυρή οικονομική μεγέθυνση κατά 8%, αντιπροσωπεύοντας περισσότερο από το ένα τρίτο της προβλεπόμενης παγκόσμιας ανάπτυξης για το 2021.

Ο σημαντικότερος παράγοντας που αναμένεται να επηρεάσει την πορεία της παγκόσμιας οικονομίας είναι η ταχύτητα διάθεσης των εμβολίων. Η γρήγορη διανομή τους στις χώρες και ο εμβολιασμός επαρκούς αριθμού πολιτών δύναται να προσδώσουν μεγαλύτερη δυναμική στην οικονομική ανάκαμψη το 2021, ιδιαίτερα κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους.

Επιπρόσθετοι παράγοντες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις προοπτικές της παγκόσμιας οικονομίας είναι η πολιτική που θα ακολουθήσει ο νέος πρόεδρος των ΗΠΑ όσον αφορά στην εμπορική σχέση με την Κίνα, η περαιτέρω επιβάρυνση των σχέσεων των ΗΠΑ με το Ιράν, οι γεωπολιτικές εντάσεις σε διάφορες περιοχές του πλανήτη, η κλιματική αλλαγή, η ψηφιοποίηση και ο τρόπος εξέλιξης της μελλοντικής εμπορικής σχέσης του Ηνωμένου Βασιλείου με την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Στις Ηνωμένες Πολιτείες, στο τρίτο τρίμηνο του 2020, το ΑΕΠ σημείωσε θεαματική άνοδο κατά 33,4%, με πυλώνες της οικονομικής μεγέθυνσης την ιδιωτική κατανάλωση και τις επενδύσεις, ενώ αρνητική ήταν η συνεισφορά των καθαρών εξαγωγών και της δημόσιας κατανάλωσης. Το ΑΕΠ είχε συρρικνωθεί κατά 31,4%, στο δεύτερο τρίμηνο, που συνιστά τη μεγαλύτερη καταγεγραμμένη πτώση και κατά 5% στο πρώτο τρίμηνο, λόγω της μείωσης της οικονομικής δραστηριότητας από τον περασμένο Μάρτιο, όταν και επιβλήθηκαν τα μέτρα κοινωνικής αποστασιοποίησης, προκειμένου να περιοριστεί η διασπορά του κορωνοϊού.

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2020 Economic Forecast), το ΑΕΠ στις ΗΠΑ εκτιμάται ότι θα συρρικνωθεί κατά 4,6% για το 2020 και θα ανακάμψει κατά 3,7% το 2021. Ο πληθωρισμός υποχώρησε από 1,8% το 2019, σε 1,2% το 2020 και εκτιμάται ότι θα αυξηθεί σε 1,6% το 2021. Επιπλέον, το ποσοστό της ανεργίας, το οποίο πριν το

ξέσπασμα της πανδημικής κρίσης βρισκόταν στο χαμηλότερο σημείο των τελευταίων 50 ετών, αυξήθηκε από 3,7% το 2019 σε 8,1% το 2020, ενώ προβλέπεται να αποκλιμακωθεί σε 6,2% το 2021.

Η εξάπλωση της πανδημίας Covid-19 ανάγκασε την Ομοσπονδιακή Τράπεζα των Ηνωμένων Πολιτειών να προβεί τον περασμένο Μάρτιο σε περικοπή του βασικού της επιτοκίου στο εύρος 0-0,25%, σε μια συντονισμένη κίνηση με τις υπόλοιπες κεντρικές τράπεζες της ομάδας G7. Παράλληλα, έλαβε μέτρα για τη διευκόλυνση της ροής των πιστώσεων στην οικονομία μέσω αγορών χρεογράφων. Επιπλέον, στα τέλη Μαρτίου 2020, εγκρίθηκε δημοσιονομικό πακέτο ύψους 2,2 τρισ. δολαρίων, το μεγαλύτερο στην αμερικανική ιστορία, προκειμένου να στηριχτούν οι επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά, ενώ, τον Ιανουάριο 2021, ο νέος πρόεδρος των ΗΠΑ πρότεινε ένα νέο πακέτο δημοσιονομικής στήριξης ύψους 1,9 τρισ. δολαρίων. Η ιδιαίτερα επεκτατική νομισματική και δημοσιονομική πολιτική, σε συνδυασμό με τον περιορισμό της εξάπλωσης του κορωνοϊού, προσδοκάται να τονώσουν την οικονομική δραστηριότητα, η οποία, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2020 Economic Forecast) αναμένεται να προσεγγίσει τα προ της πανδημικής κρίσης επίπεδα στις αρχές του 2022.

ΕΥΡΩΖΩΝΗ

Το τρίτο τρίμηνο του 2020, με βάση τα εποχικά διορθωμένα στοιχεία, το ΑΕΠ στην Ευρωζώνη (EA-19) συρρικνώθηκε κατά 4,3%, σε ετήσια βάση, έναντι μείωσης κατά 14,7%, το δεύτερο τρίμηνο, η οποία είναι η μεγαλύτερη από την έναρξη καταγραφής των στοιχείων της έρευνας και έναντι μείωσης κατά 3,2%, το πρώτο τρίμηνο. Σε επίπεδο συνιστωσών του ΑΕΠ από πλευράς δαπανών, το τρίτο τρίμηνο του 2020 χαρακτηρίστηκε από τη σημαντική μείωση, σε ετήσια βάση, των εισαγωγών και των εξαγωγών (-8,9% και -8,7%, αντίστοιχα), του ακαθάριστου σχηματισμού παγίου κεφαλαίου (-4,7%) και της ιδιωτικής κατανάλωσης (-4,6%), ενώ ανοδικά κινήθηκε η δημόσια κατανάλωση (+2,1%).

Η σημαντική πτώση του ΑΕΠ, τα τρία πρώτα τρίμηνα του 2020, καταδεικνύει την καταλυτική επίδραση που είχαν στην οικονομική δραστηριότητα τα μέτρα περιορισμού που εφάρμοσαν οι εθνικές κυβερνήσεις, στην προσπάθεια περιορισμού της εξάπλωσης του Covid-19.

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2020 Economic Forecast) προβλέπει ανάκαμψη κατά 4,2% το 2021.

Ο πληθωρισμός, ο οποίος από τον Αύγουστο βρίσκεται σε αρνητικό έδαφος, υποχώρησε από 1,2% το 2019, σε 0,3% το 2020, λόγω της αδύναμης ζήτησης και των χαμηλότερων τιμών του πετρελαίου, ενώ, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή

Επιτροπή (Autumn 2020 Economic Forecast), προβλέπεται να αυξηθεί σε 1,1% το 2021.

Το ποσοστό της ανεργίας στην Ευρωζώνη διαμορφώθηκε σε 8,3%, τον Νοέμβριο, σύμφωνα με τα πρόσφατα στοιχεία της Eurostat, καταδεικνύοντας ότι τα μέτρα στήριξης της απασχόλησης που έλαβαν οι εθνικές κυβερνήσεις περιόρισαν, εν μέρει, την αύξηση των απωλειών των θέσεων εργασίας. Το ποσοστό της ανεργίας προβλέπεται να αυξηθεί από 7,5% το 2019, σε 8,3% το 2020 και περαιτέρω σε 9,4% το 2021 (Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Autumn 2020 Economic Forecast).

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα έχει υιοθετήσει ιδιαίτερα επεκτατική νομισματική πολιτική, εφαρμόζοντας μη συμβατικά μέτρα, προκειμένου να στηρίξει τις εθνικές οικονομίες και το τραπεζικό σύστημα της Ευρωζώνης. Στις 18 Μαρτίου 2020, ανακοίνωσε την εφαρμογή ενός έκτακτου προγράμματος αγοράς στοιχείων ενεργητικού λόγω πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Program-PEPP), συνολικού ύψους Ευρώ 750 δισ., επιπλέον των Ευρώ 120 δισ. που είχε αποφασίσει στις 12 Μαρτίου 2020. Ωστόσο, το συγκεκριμένο πρόγραμμα ενισχύθηκε περαιτέρω στις 4 Ιουνίου 2020 με το επιπρόσθετο ποσό των Ευρώ 600 δισ. και στις 10 Δεκεμβρίου 2020 με Ευρώ 500 δισ., με αποτέλεσμα η συνολική βοήθεια να ανέλθει στα Ευρώ 1,85 τρισ., ενώ παράλληλα παρατάθηκε η διάρκειά του, από το τέλος Δεκεμβρίου του 2020 που ήταν αρχικώς σχεδιασμένο, έως, τουλάχιστον, το τέλος Μαρτίου 2022.

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ανέλαβε σημαντικές πρωτοβουλίες για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της πανδημικής κρίσης του Covid-19. Η υιοθέτηση, τον Ιούλιο 2020, του προγράμματος "Next Generation EU", ενός Αναπτυξιακού Ταμείου (ή Ταμείο Ανάκαμψης), ύψους Ευρώ 750 δισ., με σκοπό την ανάκαμψη και την ενίσχυση της ανθεκτικότητας της ευρωπαϊκής οικονομίας μετά την πανδημική κρίση, μέσα από ένα συνδυασμό επιδοτήσεων και δανείων προς τα κράτη-μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, αποτελεί σημαντικό βήμα προς την ευρωπαϊκή ολοκλήρωση. Το εν λόγω πρόγραμμα αποτελεί μέρος του Προϋπολογισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την περίοδο 2021-2027, το συνολικό ποσό του οποίου ανέρχεται σε Ευρώ 1,8 τρισ. Η εκταμίευση των ποσών, στο πλαίσιο του προγράμματος "Next Generation EU", αναμένεται να ξεκινήσει εντός του δεύτερου εξαμήνου του 2021, ενώ σημαντικό μέρος των πόρων θα κατευθυνθεί σε δράσεις προσανατολισμένες στην πράσινη και στην ψηφιακή μετάβαση.

ΧΩΡΕΣ ΣΤΙΣ ΟΠΟΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΕΙΤΑΙ Η ΤΡΑΠΕΖΑ

Κύπρος

Η οικονομική δραστηριότητα στην Κύπρο, σύμφωνα με τα

διαθέσιμα στοιχεία της Στατιστικής Υπηρεσίας της Κύπρου (CYSTAT), συρρικνώθηκε κατά 4,4% (ετήσια μεταβολή, στοιχεία με εποχική διόρθωση), το τρίτο τρίμηνο του 2020, έναντι μείωσης κατά 12,3%, το δεύτερο τρίμηνο και αύξησης κατά 1,5%, το πρώτο τρίμηνο.

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2020 Economic Forecast) εκτιμά ότι ο ρυθμός μεταβολής του ΑΕΠ θα είναι αρνητικός στο -6,2% για το 2020, ενώ θα ανακάμψει στο +3,7% το 2021. Ο τουρισμός, η ιδιωτική κατανάλωση και οι επενδύσεις αναμένεται να επιβαρυνθούν περισσότερο, το 2020, λόγω της πανδημίας Covid-19, ενώ σημαντική αύξηση αναμένεται στις δημόσιες δαπάνες. Το πλήγμα στην οικονομία, λόγω μειωμένης εισερχόμενης ταξιδιωτικής κίνησης, ειδικά από το Ηνωμένο Βασίλειο και τη Ρωσία που αποτελούν τις κύριες τουριστικές αγορές αναμένεται μεγάλο, καθώς η άμεση και έμμεση συνεισφορά του τουρισμού στο ΑΕΠ της Κύπρου υπερβαίνει το 20%. Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, το ΑΕΠ αναμένεται να επιστρέψει στα προ της πανδημικής κρίσης επίπεδα το 2022.

Ο ετήσιος εναρμονισμένος πληθωρισμός, σύμφωνα με τη Στατιστική Αρχή της χώρας (CYSTAT), υποχώρησε από 0,5% το 2019, σε -1,1% το 2020, κυρίως λόγω της μείωσης των τιμών της ενέργειας και των βιομηχανικών αγαθών εκτός ενέργειας, ενώ, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2020 Economic Forecast), αναμένεται να αυξηθεί σε 0,9% το 2021.

Το δημόσιο χρέος προβλέπεται ότι θα αυξηθεί σημαντικά από 94% το 2019, σε 112,6% το 2020, λόγω των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης της κυπριακής οικονομίας, για να μειωθεί στη συνέχεια σε 108,2% το 2021 (Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Autumn 2020 Economic Forecast).

Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών, σύμφωνα με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, αυξήθηκε σε Ευρώ 784,2 εκατ., στο τρίτο τρίμηνο του 2020, από Ευρώ 105,5 εκατ., στην αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους, λόγω της σημαντικής μείωσης του πλεονάσματος του ισοζυγίου υπηρεσιών και παρά τη μείωση του εμπορικού ελλείμματος. Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2020 Economic Forecast), το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών αναμένεται να αυξηθεί από 6,3% του ΑΕΠ το 2019, σε 10,4% το 2020 και να υποχωρήσει σε 10,1% το 2021. Ειδικότερα, εκτιμάται ότι οι εξαγωγές θα μειωθούν σημαντικά περισσότερο από τις εισαγωγές, λόγω κυρίως της υποχώρησης του τουριστικού προϊόντος.

Ρουμανία

Το ΑΕΠ της Ρουμανίας, σύμφωνα με τα διαθέσιμα στοιχεία της Στατιστικής Αρχής της Ρουμανίας (INSSE), μειώθηκε κατά

5,7%, σε ετήσια βάση, το τρίτο τρίμηνο του 2020 (εποχικά προσαρμοσμένα στοιχεία), έναντι μεγαλύτερης μείωσης κατά 10,2%, το δεύτερο τρίμηνο, καθώς τα περιοριστικά μέτρα που εισήχθησαν στα μέσα Μαρτίου επιβάρυναν την οικονομική δραστηριότητα.

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2020 Economic Forecast), το ΑΕΠ αναμένεται να συρρικνωθεί κατά 5,2% το 2020, καταγράφοντας αρνητικό ρυθμό μεταβολής μετά από μια δεκαετία ισχυρής οικονομικής μεγέθυνσης και να ανακάμψει κατά 3,3% το 2021. Η ιδιωτική κατανάλωση αναμένεται να μειωθεί έντονα για το 2020, ενώ οι καθαρές εξαγωγές θα έχουν αρνητική συνεισφορά στο ΑΕΠ, καθώς οι εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών προβλέπεται να μειωθούν εντονότερα από τις εισαγωγές. Αντίθετα, θετική αναμένεται η συνεισφορά τόσο της δημόσιας κατανάλωσης, όσο και των επενδύσεων, λόγω της αύξησης των επενδύσεων στις κατασκευές.

Ο ετήσιος εναρμονισμένος πληθωρισμός, σύμφωνα με την INSSSE, υποχώρησε σε 2,3% το 2020, από 3,9% το 2019, ενώ η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2020 Economic Forecast) προβλέπει ότι ο εναρμονισμένος πληθωρισμός θα αυξηθεί σε 2,5% το 2021.

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2020 Economic Forecast), ο λόγος του δημοσίου χρέους προς το ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί από 35,3% το 2019, σε 46,7% το 2020 και περαιτέρω σε 54,6% το 2021, λόγω των κυβερνητικών μέτρων για τη στήριξη της οικονομίας και της αύξησης των συντάξεων.

Επιπρόσθετα, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών αυξήθηκε κατά 1,1%, σε ετήσια βάση, σε Ευρώ 9,8 δισ., στην περίοδο Ιανουαρίου-Νοεμβρίου 2020, σύμφωνα με την Κεντρική Τράπεζα της Ρουμανίας (BNR). Η διεύρυνση των ελλειμμάτων του εμπορικού ισοζυγίου και του ισοζυγίου πρωτογενών εισοδημάτων, συγκριτικά με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους, υπεραντιτάθμισαν την αύξηση των πλεονασμάτων των ισοζυγίων υπηρεσιών και δευτερογενών εισοδημάτων. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2020 Economic Forecast) αναμένει ότι το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών θα μειωθεί οριακά από 4,7% του ΑΕΠ το 2019, σε 4,6% το 2020 και θα αυξηθεί ελαφρώς σε 4,8% το 2021.

Αλβανία

Ο ρυθμός μεταβολής του ΑΕΠ στην Αλβανία, σύμφωνα με τα διαθέσιμα στοιχεία της Στατιστικής Αρχής της Αλβανίας (INSTAT), ήταν αρνητικός στο -3,5%, σε ετήσια βάση, στο τρίτο τρίμηνο του 2020, από -10,2% στο δεύτερο τρίμηνο και -2,3%, στο πρώτο τρίμηνο του έτους (μη εποχικά προσαρμοσμένα στοιχεία). Συνολικά για το 2020,

η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2020 Economic Forecast) προβλέπει ύφεση της τάξης του 6,8%, καθώς η πανδημία Covid-19 αναμένεται να επηρεάσει δυσμενώς την ιδιωτική κατανάλωση, τις επενδύσεις και τον τουρισμό, στον οποίο βασίζεται σε σημαντικό βαθμό η οικονομία της Αλβανίας.

Σημειώνεται ότι, τον Απρίλιο 2020, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο ενέκρινε έκτακτη βοήθεια ύψους Ευρώ 174 δισ., για την κάλυψη αναγκών στο ισοζύγιο πληρωμών που έχουν δημιουργηθεί εξαιτίας της πανδημικής κρίσης και μετά από τον ισχυρό σεισμό της 26ης Νοεμβρίου 2019.

Ο ετήσιος εναρμονισμένος πληθωρισμός, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2020 Economic Forecast) εκτιμάται σε 1,9%, το 2020, ενώ, για το 2021, προβλέπεται ότι θα αυξηθεί σε 2,1%.

Όσον αφορά στο δημόσιο χρέος, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2020 Economic Forecast) προβλέπει ότι από 66,3% του ΑΕΠ το 2019 θα αυξηθεί σε 78,8% για το 2020 και θα υποχωρήσει σε 77,4% το 2021.

Επίσης, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών προβλέπεται ότι θα αυξηθεί από 7,6% του ΑΕΠ το 2019 σε 10,9% το 2020, ενώ θα μειωθεί σε 9% το 2021 (Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Autumn 2020 Economic Forecast).

Ηνωμένο Βασίλειο

Το ΑΕΠ στο Ηνωμένο Βασίλειο συρρικνώθηκε κατά 8,6%, σε ετήσια βάση, στο τρίτο τρίμηνο του 2020, έναντι μείωσης κατά 20,8%, στο δεύτερο τρίμηνο και κατά 2,4%, στο πρώτο τρίμηνο του έτους. Αρνητική συνεισφορά στη μεταβολή του ΑΕΠ του τρίτου τριμήνου είχαν η κατανάλωση (ιδιωτική-δημόσια) και οι επενδύσεις, ενώ θετική συνεισφορά είχαν οι καθαρές εξαγωγές, καθώς ο ετήσιος ρυθμός μείωσης των εισαγωγών ήταν μεγαλύτερος από τον αντίστοιχο των εξαγωγών. Το τέταρτο τρίμηνο, αναμένεται εκ νέου συρρίκνωση του ΑΕΠ, καθώς τα περιοριστικά μέτρα που επιβλήθηκαν τον Νοέμβριο αναμένεται να επιβαρύνουν την οικονομική δραστηριότητα, ενώ για το σύνολο του έτους η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2020 Economic Forecast) αναμένει συρρίκνωση του ΑΕΠ κατά 10,3%. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με εκτιμήσεις λοιπών υπερεθνικών οργανισμών (ΟΟΣΑ, ΔΝΤ), η οικονομία του Ηνωμένου Βασιλείου αναμένεται να δεχτεί ένα από τα ισχυρότερα πλήγματα μεταξύ των μεγάλων οικονομιών του πλανήτη, ενώ η Κεντρική Τράπεζα της Αγγλίας εκτιμά ότι το Ηνωμένο Βασίλειο θα βιώσει, για το 2020, τη χειρότερη ύφεση των τελευταίων 300 ετών. Στην προσπάθεια μετριασμού των αρνητικών επιπτώσεων από την πανδημική κρίση, η Κεντρική Τράπεζα της Αγγλίας έχει υιοθετήσει ιδιαίτερα επεκτατική νομισματική πολιτική. Συγκεκριμένα, μείωσε το βασικό της επιτόκιο στο ιστορικά χαμηλό επίπεδο του 0,10%, ενώ ενίσχυσε το πρόγραμμα αγοράς περιουσιακών στοιχείων, το

οποίο ανέρχεται σε 895 δισ. λίρες και είναι κατά κύριο λόγο επικεντρωμένο σε αγορές κρατικών ομολόγων. Όσον αφορά στο 2021, θετικά αναμένεται να επιδράσει στην οικονομία του Ηνωμένου Βασιλείου η επίτευξη εμπορικής συμφωνίας με την Ευρωπαϊκή Ένωση και η επακόλουθη άρση της αβεβαιότητας. Αντίθετα, η εισαγωγή αυστηρών περιοριστικών μέτρων, από τις αρχές Ιανουαρίου 2021 μέχρι τουλάχιστον τα μέσα Φεβρουαρίου, αναμένεται να επιβαρύνει το ΑΕΠ του πρώτου τριμήνου. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Autumn 2020 Economic Forecast) προβλέπει αύξηση του ΑΕΠ, για το 2021, κατά 3,3%.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ¹

Ο Όμιλος της Alpha Bank έχει προβεί σε σημαντικές ενέργειες για να αντιμετωπίσει τις επιπτώσεις της πανδημίας, αλλά και ταυτόχρονα να διαχειρισθεί το χαρτοφυλάκιο των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων και την εξυγίανση του ισολογισμού του. Από την αρχή του έτους η Τράπεζα άντλησε χαμηλού κόστους ρευστότητα μέσω του προγράμματος μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (TLTRO III), μειώνοντας τις πράξεις προσωρινής εκχώρησης (repo) και αυξάνοντας παράλληλα τις εισροές καταθέσεων, ενώ βάσει του στρατηγικού σχεδίου 2020-2022, ολοκλήρωσε την συναλλαγή τιτλοποίησης απαιτήσεων από μη εξυπηρετούμενα δάνεια και την διαδικασία μεταβίβασης του κλάδου διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων εντός του 2020.

Επίσης, η Τράπεζα, με σκοπό την βελτιστοποίηση της εταιρικής δομής του Ομίλου, ολοκλήρωσε εντός του Δεκεμβρίου 2020 την αναδιοργάνωση των κύριων εταιριών του Ομίλου κάτω από τρεις πυλώνες, μέσω της ομαδοποίησης τους με βάση την κοινή τους δραστηριότητα. Ο πρώτος πυλώνας περιλαμβάνει τις εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον χρηματοοικονομικό τομέα στην Ελλάδα, ο δεύτερος τις εταιρίες στον χρηματοοικονομικό τομέα στην Ευρώπη και ο τρίτος πυλώνας περιλαμβάνει εταιρίες ακινήτων. Το αποτέλεσμα της μεταβίβασης των θυγατρικών, δεν είχε επίπτωση στα αποτελέσματα του Ομίλου.

Την 31.12.2020, το Σύνολο του Ενεργητικού του Ομίλου αυξήθηκε κατά Ευρώ 6,6 δισ. ή κατά 10,4% έναντι της 31.12.2019, σε Ευρώ 70,1 δισ. από Ευρώ 63,5 δισ. Η εν λόγω μεταβολή αναλύεται περαιτέρω στην αύξηση του Ταμείου και διαθέσιμων σε Κεντρικές Τράπεζες και στην ταυτόχρονη αύξηση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, ως αποτέλεσμα της αύξησης της χρηματοδότησης από το

Ευρωσύστημα και των καταθέσεων πελατείας.

Το σύνολο των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανήλθε σε Ευρώ 39,4 δισ., έναντι Ευρώ 39,3 δισ. την 31.12.2019. Το υπόλοιπο των Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, προ συσσωρευμένων απομειώσεων, διαμορφώθηκε σε Ευρώ 48,5 δισ. την 31.12.2020, παρουσιάζοντας αύξηση κατά Ευρώ 0,5 δισ., σε σχέση με την 31.12.2019 οπότε ανήλθε σε Ευρώ 48,0 δισ. Αντίστοιχα, οι συσσωρευμένες απομειώσεις εμφανίζονται αυξημένες κατά Ευρώ 0,4 δισ., από Ευρώ 8,7 δισ. σε Ευρώ 9,1 δισ., καθώς οι αποσβέσεις δανείων και απαιτήσεων αντιστάθμισαν σημαντικά την αναγνώριση ζημιών απομείωσης κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2020.

Στο Παθητικό, την 31.12.2020 το υπόλοιπο των Υποχρεώσεων προς Πιστωτικά Ιδρύματα διαμορφώθηκε σε Ευρώ 13,1 δισ., αυξημένο κατά Ευρώ 2,8 δισ. ή κατά 27,7% σε σύγκριση με την 31.12.2019, καθώς εντός της χρήσης του 2020 η Τράπεζα άντλησε ρευστότητα Ευρώ 11,9 δισ. με τριετή διάρκεια μέσω του προγράμματος μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (TLTRO III), αντικαθιστώντας το δανεισμό της από το Ευρωσύστημα και μειώνοντας τις πράξεις προσωρινής εκχώρησης (repo). Οι Υποχρεώσεις προς πελάτες ανήλθαν σε Ευρώ 43,8 δισ., αυξημένες κατά Ευρώ 3,5 δισ. ή 8,6% σε σύγκριση με την 31.12.2019, διαμορφώνοντας το δείκτη δανείων προς καταθέσεις σε 90% (31.12.2019: 97%).

Επιπλέον, κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2020 η Τράπεζα εξέδωσε τίτλο μειωμένης εξασφάλισης ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,5 δισ., στο πλαίσιο του Προγράμματος Euro Medium Term Note. Ωστόσο, σημειώθηκε μείωση Ευρώ 0,4 δισ. από την τιτλοποίηση καταναλωτικών και ναυτιλιακών δανείων, καθώς η Τράπεζα πρόβει σε επαναγορά των ομολόγων από τρίτους, με αποτέλεσμα το υπόλοιπο των Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων να αυξηθεί κατά Ευρώ 0,1 δισ. ή 12,3% σε σχέση με το τέλος του προηγούμενου έτους.

Το Σύνολο της Καθαρής Θέσης του Ομίλου ανήλθε σε Ευρώ 8,3 δισ. την 31.12.2020, μειωμένη κατά Ευρώ 0,2 δισ. έναντι της 31.12.2019, λόγω των αυξημένων ζημιών απομείωσης ενώ ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου αυξήθηκε κατά 30 μονάδες βάσης και διαμορφώθηκε σε 18,4% την 31.12.2020.

Αναφορικά με τα αποτελέσματα της χρήσης, το κέρδος του Ομίλου μετά το φόρο εισοδήματος παραμένει στα ίδια επίπεδα με τη χρήση 2019, δηλαδή στα Ευρώ 104 εκατ. Πριν το φόρο εισοδήματος το κέρδος του Ομίλου ανήλθε σε Ευρώ 114,1 εκατ., μειωμένο κατά Ευρώ 42,2 εκατ. σε σχέση με τη χρήση του 2019, οπότε ανήλθε σε Ευρώ 156,2 εκατ., επιβαρυνόμενο από τις αυξημένες κατά Ευρώ 329,1 εκατ. ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου παρά

¹ Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών (ΕΑΚΑΑ), οι ορισμοί και οι ακριβείς υπολογισμοί των δεικτών εμφανίζονται στο παράρτημα της Ετήσιας Έκθεσης.

την αύξηση των λειτουργικών αποτελεσμάτων κατά Ευρώ 287,0 εκατ., από Ευρώ 1.146,6 εκατ. την 31.12.2019 σε Ευρώ 1.433,6 εκατ. την 31.12.2020.

Αναλυτικότερα, το Σύνολο των εσόδων του Ομίλου αυξήθηκε κατά Ευρώ 258,5 εκατ., σε Ευρώ 2.592,4 εκατ. έναντι Ευρώ 2.333,9 εκατ. κατά τη συγκριτική χρήση. Η εν λόγω μεταβολή προέρχεται κυρίως από την αύξηση των Αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων και των Αποτελεσμάτων από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, τα οποία ανήλθαν σε κέρδη ποσών Ευρώ 516,8 εκατ. και Ευρώ 173,2 εκατ. αντίστοιχα, και προέρχονται κυρίως από κέρδη πωλήσεων ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου.

Σε όρους Συνολικών εξόδων προ ζημιών απομείωσης και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, παρατηρείται μείωση κατά 1,4% ή Ευρώ 16,9 εκατ., από Ευρώ 1.174,7 εκατ. την 31.12.2019, σε Ευρώ 1.157,8 εκατ. την 31.12.2020.

Οι Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου διαμορφώθηκαν την 31.12.2020 στο ποσό των Ευρώ 1.319,5 εκατ. έναντι Ευρώ 990,4 εκατ. την 31.12.2019. Οι ζημιές απομείωσης της τρέχουσας περιόδου έχουν επηρεαστεί με την επίπτωση από την παγκόσμια οικονομική κρίση που προκάλεσε η πανδημία Covid-19 στα δανειακά χαρτοφυλάκια και από την ενσωμάτωση σεναρίων πώλησης χαρτοφυλακίων δανείων που αποτελούν μέρος του σχεδίου μείωσης των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Τέλος, ο φόρος εισοδήματος του Ομίλου ανήλθε σε χρεωστικό ποσό Ευρώ 10,1 εκατ. κυρίως λόγω της εφαρμογής του νομοθετικού πλαισίου (Ν.4646/2019) αναφορικά με τη μη φορολόγηση των κερδών από την πώληση συμμετοχών που πραγματοποιούνται μετά την 30.6.2020, καθώς και του μερικού αντιλογισμού σχηματισθείσας πρόβλεψης λόγω επανεκτίμησης της πιθανότητας ανάκτησης επίδικων απαιτήσεων από παρακρατούμενους φόρους.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Μετοχή της Τράπεζας και η Μετοχική Σύμβαση

Μετοχή

Η Τράπεζα είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται σταθερά μεταξύ των εταιρειών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Στο τέλος Δεκεμβρίου 2020 η κεφαλαιοποίηση της Τράπεζας ανήλθε σε Ευρώ 1.473 εκατ. και αντιπροσώπευε το 5,04% και το 29,94% της κεφαλαιοποίησης των εταιριών του Γενικού και του

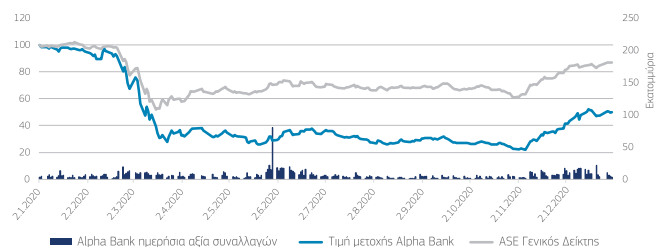
Τραπεζικού Δείκτη του Χρηματιστηρίου Αθηνών αντιστοίχως, ενώ η συμμετοχή της μετοχής στον Δείκτη FTSE/Athex Large Cap ήταν 6,97%.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η διαπραγμάτευση της μετοχής γίνεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs). Η μετοχή συμμετέχει σε διεθνείς δείκτες όπως ο FTSE All-World Index, ο FTSE Med 100 Index και ο FTSE4Good Emerging Index.

Ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών της μετοχής για το έτος 2020 διαμορφώθηκε σε 9.119.370 τεμάχια, κατά μέσο όρο, ανά συνεδρίαση, αυξημένος κατά 76% σε σχέση με το προηγούμενο έτος, ενώ η μέση ημερήσια αξία των συναλλαγών ανήλθε σε Ευρώ 6.535.263.

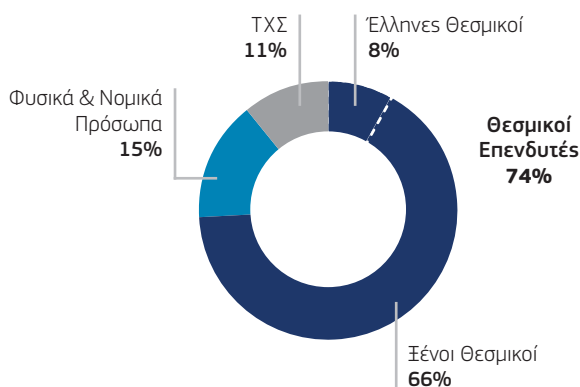
Χρηματιστηριακά στοιχεία μετοχής της Τράπεζας	2020	2019
Τιμή (τέλος έτους, σε Ευρώ)	0,95	1,92
Μέγιστη τιμή έτους (σε Ευρώ)	1,91	1,93
Ελάχιστη τιμή έτους (σε Ευρώ)	0,42	0,87
Χρηματιστηριακή αξία μετοχής (τέλος έτους, σε δισ. Ευρώ)	1,5	3,0
Μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών μετοχών	9.119.370	5.170.047
Μέση ημερήσια αξία των συναλλαγών (σε Ευρώ)	6.535.263	7.686.071

Εξέλιξη της τιμής της μετοχής και αξίας συναλλαγών



Μετοχική Σύμβαση

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας στις 31.12.2020 ανήλθε σε Ευρώ 463.109.814,30, διαιρούμενο σε 1.543.699.381 κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας ίσως προς Ευρώ 0,30 ανά μετοχή. Στο Χρηματιστήριο Αθηνών τίθενται υπό διαπραγμάτευση 1.374.525.214 κοινές μετοχές της Τράπεζας, ενώ το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας κατέχει τις υπόλοιπες 169.174.167 κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, άυλες μετοχές ή ποσοστό 11% επί του συνόλου των κοινών μετοχών έκδοσης της Τράπεζας. Ο αριθμός των Μετόχων της Τράπεζας στις 31.12.2020 ανήλθε σε περίπου 115.000 ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές. Η διάρθρωση της σύνθεσης των Μετόχων της Τράπεζας στις 31.12.2020 είχε, για περιγραφικούς (μη κανονιστικούς) σκοπούς, ως εξής:



Σημαντικότερες Αποφάσεις της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 31.7.2020, σε εφαρμογή του άρθρου 159 του Ν.4548/2018, αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τράπεζας, δεδομένου ότι στη διαχειριστική χρήση του 2019 δεν υπήρχαν διανεμητέα κέρδη.

Σημειώνεται ότι, η ίδια Γενική Συνέλευση ενέκρινε τη θέσπιση και την εφαρμογή πενταετούς Προγράμματος Διάθεσης Μετοχών (Stock Options Plan) με τη μορφή χορήγησης δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών (stock options) με έκδοση νέων μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 113 του Ν. 4548/2018, σε Στελέχη της Διοίκησης και του Προσωπικού της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών κατά την έννοια του άρθρου 32 του Ν.4308/2014. Η Γενική Συνέλευση ενέκρινε επίσης την ανάθεση στο Διοικητικό Συμβούλιο του καθορισμού των δικαιούχων, των όρων χορήγησης των δικαιωμάτων, καθώς και των λοιπών όρων και των προϋποθέσεων του Προγράμματος, σύμφωνα με το ισχύον ρυθμιστικό και νομοθετικό πλαίσιο και τις πολιτικές της Τράπεζας.

Σε συνέχεια της ανωτέρω απόφασης της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρίαση της 30ης Δεκεμβρίου 2020, στο πλαίσιο υλοποίησης του Προγράμματος Διάθεσης Δικαιωμάτων Προαίρεσης επί Μετοχών σε Μέλη του Προσωπικού της Τράπεζας και Συνδεδεμένων με αυτήν Εταιρειών, που θεσπίστηκε με την ανωτέρω απόφαση και παρέχει το δικαίωμα απόκτησης νεοεκδοθεισών μετοχών της Τράπεζας (Stock Options Plan) για την πενταετή περίοδο 2020-2024: (α) ενέκρινε τον Κανονισμό του Προγράμματος και (β) προέβη στη χορήγηση Δικαιωμάτων Προαίρεσης, στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης (Performance Incentive Program - PIP) για τις χρήσεις 2018 και 2019 σε Συγκεκριμένα Μέλη του Προσωπικού της Τράπεζας και Συνδεδεμένων με αυτήν Εταιρειών. Σκοπός

του Προγράμματος είναι, στο πλαίσιο της Πολιτικής Αποδοχών της Τράπεζας, η καταβολή του τμήματος των μεταβλητών αποδοχών που καταβάλλεται σε μέσα (σε είδος), με ταυτόχρονη ευθυγράμμιση της παροχής κινήτρων στα Μέλη του Προσωπικού με τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Τράπεζας.

Πλήθος Καταστημάτων

Την 31.12.2020 η Τράπεζα λειτουργούσε με 325 καταστήματα, εκ των οποίων 324 με έδρα στην Ελλάδα και ένα (1) με έδρα στο Λουξεμβούργο. Το κατάστημα στο Λουξεμβούργο ιδρύθηκε την 11.2.2020 και εκκίνησε την λειτουργία του την 19.6.2020 με σκοπό να μεταφερθούν όλες οι δραστηριότητες του Καταστήματος Λονδίνου, η παύση λειτουργίας του οποίου δηλώθηκε στο Μητρώο Εταιρειών την 23 Δεκεμβρίου 2020.

Εταιρικά Γεγονότα της Τράπεζας Χρήσης 2020

Την 31.12.2020 ανακοινώθηκε από την Τράπεζα η σύναψη συμφωνίας αποκλειστικής συνεργασίας της με την Assicurazioni Generali ("Generali") για τη διάθεση μέσω του Δικτύου της προϊόντων γενικών ασφαλίσεων και ασφαλίσεων υγείας. Η αρχική διάρκεια της συμφωνίας είναι 20 έτη και θα ξεκινήσει με την ολοκλήρωση πώλησης της δραστηριότητας της AXA στην Ελλάδα προς την Generali, ως συνέχεια της προηγούμενης συμφωνίας που διατηρούσε η Τράπεζα με την AXA.

Άλλα Εταιρικά Γεγονότα, αναφέρονται στην ενότητα «Προοπτικές για το μέλλον».

Γεγονότα Μετά Την Ημερομηνία Ισολογισμού

Την 10.1.2021, η Τράπεζα εντάχθηκε πλήρως στη νέα υποδομή 24/7/365 του διατραπεζικού πανευρωπαϊκού συστήματος πληρωμών SEPA, έχοντας ολοκληρώσει επιτυχώς τις απαραίτητες τεχνικές δοκιμές, σε συνεργασία με τον Εθνικό Φορέα εκκαθάρισης διατραπεζικών πληρωμών, ΔΙΑΣ Α.Ε.

Άλλα Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Ισολογισμού, αναφέρονται στην ενότητα «Προοπτικές για το μέλλον».

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο Όμιλος έχει θεμελιώσει ένα πλαίσιο διεξοδικής διαχείρισης των κινδύνων που αντιμετωπίζει, στηριζόμενος στις βέλτιστες πρακτικές και λαμβάνοντας υπ' όψιν τις εποπτικές απαιτήσεις. Το πλαίσιο αυτό που βασίζεται στην κοινή ευρωπαϊκή νομοθεσία και στο ισχύον σύστημα κοινών τραπεζικών κανόνων, αρχών και προτύπων, εξελίσσεται διαρκώς με την πάροδο του χρόνου, ώστε να εφαρμόζεται στην καθημερινή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της Τράπεζας εντός και εκτός συνόρων, καθιστώντας αποτελεσματική την εταιρική διακυβέρνηση της Τράπεζας.

Βασική επιδίωξη του Ομίλου κατά τη χρήση 2020 ήταν η διατήρηση των υψηλών προδιαγραφών εσωτερικής διακυβέρνησης και η συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές και τις εποπτικές διατάξεις διαχείρισης κινδύνων, ώστε να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη στη διεξαγωγή των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων μέσω της παροχής χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

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

Επίσης, από την 1 Ιανουαρίου 2014 τέθηκε σε εφαρμογή η Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26 Ιουνίου 2013 και ο Κανονισμός 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 26 Ιουνίου 2013 (“Capital Requirements Directive IV - CRD IV”), που σταδιακά εισάγουν το νέο πλαίσιο επάρκειας ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων, στα πρότυπα της Βασιλείας III, όπως τροποποιήθηκαν από την Οδηγία 2019/878 και τον Κανονισμό 2019/876.

Σε αυτό το ρυθμιστικό και εποπτικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, ο Όμιλος ενδυναμώνει περαιτέρω την εσωτερική διακυβέρνηση και τη στρατηγική ανάληψης και διαχείρισης των κινδύνων, προκειμένου να επιτύχει την πλήρη συμμόρφωση με τις αυξημένες κανονιστικές προδιαγραφές και με τις εκτεταμένες κατευθυντήριες γραμμές. Οι πρωτοβουλίες αφορούν στη διακυβέρνηση των δεδομένων των πάσης φύσης κινδύνων, τη συγκέντρωση των δεδομένων αυτών και την ενσωμάτωσή τους στην απαιτούμενη υποβολή εκθέσεων και αναφορών προς τη Διοίκηση και προς τις εποπτικές αρχές.

Η προσέγγιση του Ομίλου συγκροτεί ένα στέρεο θεμέλιο για τον συνεχή επαναπροσδιορισμό της στρατηγικής ανάληψης κινδύνων μέσω: (α) του προσδιορισμού του βαθμού στον οποίο η Τράπεζα επιθυμεί να αναλαμβάνει κινδύνους (risk appetite), (β) της εκτίμησης των ενδεχόμενων επιπτώσεων της στρατηγικής ανάπτυξης δραστηριοτήτων στον καθορισμό των ορίων ανάληψης κινδύνων, ώστε οι σχετικές αποφάσεις να συνδυάζουν την προβλεπόμενη κερδοφορία με το ενδεχόμενο απωλειών και (γ) της ανάπτυξης κατάλληλων διαδικασιών για την εφαρμογή της στρατηγικής αυτής μέσω

ενός μηχανισμού κατανομής ευθυνών ανάληψης κινδύνων μεταξύ των Μονάδων της Τράπεζας.

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

- Τις Επιχειρησιακές Μονάδες Λιανικής Τραπεζικής, Wholesale Banking, Wealth Banking και Ανάκτησης Δανείων σε Καθυστέρηση, οι οποίες συνιστούν την πρώτη γραμμή άμυνας και «ιδιοκτησίας» του κινδύνου, η οποία αναγνωρίζει και διαχειρίζεται τους κινδύνους που θα προκύψουν κατά την άσκηση των τραπεζικών δραστηριοτήτων.
- Τις Μονάδες διαχείρισης και ελέγχου κινδύνων και κανονιστικής συμμόρφωσης, οι οποίες είναι διαχωρισμένες αφενός μεταξύ τους και αφετέρου από την πρώτη γραμμή άμυνας. Οι συγκεκριμένες Μονάδες συνιστούν τη δεύτερη γραμμή άμυνας και λειτουργούν συμπληρωματικά στη διενέργεια των τραπεζικών δραστηριοτήτων της πρώτης γραμμής άμυνας, με στόχο τη διασφάλιση της αντικειμενικότητας στη λήψη αποφάσεων, τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας των εν λόγω αποφάσεων σε όρους ανάληψης κινδύνων, τη συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και θεσμικό πλαίσιο, μέσω της παρακολούθησης των εσωτερικών κανονισμών και των κανόνων δεοντολογίας, καθώς και τη συγκεντρωτική απεικόνιση και εκτίμηση της συνολικής έκθεσης της Τράπεζας και του Ομίλου σε κίνδυνο, σύμφωνα με τις καθιερωμένες κατευθυντήριες γραμμές.
- Τον εσωτερικό έλεγχο, ο οποίος αποτελεί την τρίτη γραμμή άμυνας. Ο εσωτερικός έλεγχος αποτελεί ανεξάρτητη λειτουργία, αναφέρεται στην Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου και ελέγχει τις δραστηριότητες της Τράπεζας και του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης και της Διαχείρισης Κινδύνων.

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από την ενδεχόμενη αδυναμία των δανειοληπτών ή των αντισυμβαλλομένων να αποπληρώσουν μέρος ή το σύνολο των οφειλών τους προς τον Όμιλο.

Ο πρωταρχικός στόχος της στρατηγικής του Ομίλου για την διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, προκειμένου να επιτυγχάνει τη μεγιστοποίηση της προσαρμοσμένης ως προς τον κίνδυνο απόδοσης, είναι η συνεχής, έγκαιρη και συστηματική παρακολούθηση του δανειακού χαρτοφυλακίου

και η διατήρηση των πιστοδοτικών ανοιγμάτων εντός του πλαισίου των αποδεκτών συνολικών ορίων ανάληψης κινδύνων. Ταυτόχρονα, εξασφαλίζεται η διεξαγωγή των καθημερινών επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του εντός ενός σαφώς καθορισμένου πλαισίου χορήγησης πιστώσεων που υποστηρίζεται από συγκεκριμένα πιστωτικά κριτήρια.

Το πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου αναπτύσσεται έχοντας ως βάση μία σειρά διαδικασιών πιστωτικής πολιτικής και συστημάτων και υποδειγμάτων μέτρησης, παρακολούθησης και ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου. Τα εν λόγω υποδείγματα υπόκεινται σε μία συνεχή διαδικασία επανεξέτασης, προκειμένου να διασφαλιστεί η πλήρης εναρμόνισή τους με το ισχύον θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο, καθώς και με τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και η προσαρμογή τους στις εκάστοτε οικονομικές συγκυρίες και της φύσης και έκτασης των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Υπό αυτό το πρίσμα και με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση και βελτίωση του πλαισίου διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου κατά τη χρήση 2020 πραγματοποιήθηκαν οι κάτωθι ενέργειες:

- Επικαιροποίηση των Κανονισμών Πιστοδοτήσεων Επιχειρηματικής Πίσσεως (Wholesale) και Λιανικής Τραπεζικής (Retail) στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, λαμβάνοντας υπόψη τις εποπτικές κατευθυντήριες γραμμές επί θεμάτων διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, την επιχειρησιακή στρατηγική του Ομίλου καθώς και τα δεδομένα που έχουν διαμορφωθεί εξαιτίας της κρίσης λόγω του Covid-19.
- Συνεχής ενίσχυση των μηχανισμών ελέγχου σε επίπεδο δεύτερης γραμμής, προκειμένου να διασφαλίζεται η τήρηση των Πολιτικών Πιστωτικού Κινδύνου σε επίπεδο Τράπεζας και Ομίλου, εστιάζοντας και σε θέματα διαχείρισης των Πιστούχων της Τράπεζας και του Ομίλου που έχουν πληγεί από την κρίση λόγω Covid-19.
- Διαρκής επικύρωση των Υποδειγμάτων Κινδύνων ώστε να διασφαλίζεται η ακρίβεια, η αξιοπιστία, η σταθερότητα και η προβλεπτική ικανότητα αυτών.
- Ανάπτυξη της Πολιτικής Κινδύνου Συγκέντρωσης και Πιστωτικών Ορίων (Concentration Risk and Credit Threshold Policy), η οποία καθορίζει τις βασικές αρχές και διαδικασίες βάσει των οποίων η Τράπεζα διαχειρίζεται τον Κίνδυνο Συγκέντρωσης, τόσο σε επίπεδο Κλάδων της οικονομίας όσο και σε επίπεδο Επιχειρήσεων / Ομίλων Επιχειρήσεων (sector concentration risk, name concentration risk). Καθορίζονται και παρακολουθούνται ανώτατα όρια για τον προσδιορισμό του μέγιστου αποδεκτού κινδύνου συγκέντρωσης, τόσο επί του συνολικού πιστωτικού κινδύνου όσο και επί

χαρτοφυλακίων με κοινά πιστωτικά χαρακτηριστικά, υποκατηγορίες χαρτοφυλακίων και μεμονωμένων πιστούχων ή ομίλων επιχειρήσεων.

- Ανάπτυξη Πιστωτικής Πολιτικής, στην οποία ορίζονται τα κριτήρια και οι προϋποθέσεις για την αξιολόγηση νέων χρηματοδοτήσεων προς επιχειρήσεις και αυτοαπασχολούμενους που πλήττονται από την πανδημία του Covid-19.
- Υλοποίηση πρωτοβουλιών νέων χρηματοδοτήσεων σε δανειολήπτες που αντιμετωπίζουν βραχυπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας, προκειμένου να μετριαστούν οι επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19, μέσω συμμετοχής της Τράπεζας σε ευρύτερα Κυβερνητικά Προγράμματα.

Για την Επιχειρηματική Πίστη (που περιλαμβάνει μικρομεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις), η Τράπεζα συμμετέχει σε Κυβερνητικά Προγράμματα στήριξης για χορήγηση νέων δανείων σε μεγάλες, μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις. Ειδικότερα, η Τράπεζα συμμετέχει στη Δράση του Ταμείου Επιχειρηματικότητας II “Κεφάλαιο Κίνησης με Επιδότηση Επιτοκίου από την Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα” – Υποπρόγραμμα 3, το οποίο εξαντλήθηκε, και Υποπρόγραμμα 4. Το Πρόγραμμα εξασφαλίζει σε επιχειρήσεις, των οποίων η επιχειρηματική δραστηριότητα πλήττεται σημαντικά λόγω των μέτρων αντιμετώπισης της μετάδοσης του κορωνοϊού, χρηματοδότηση με 100% επιδότηση επιτοκίου από την Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα για τα δύο πρώτα χρόνια και με μειωμένο επιτόκιο για την υπόλοιπη διάρκεια του δανείου, λόγω της άτοκης συμμετοχής κεφαλαίων του Ταμείου Επιχειρηματικότητας II (ΤΕΠΙΧ II). Επιπλέον, συμμετέχει στον Α’ και Β’ κύκλο του Προγράμματος «Ταμείο Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19» της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας. Στόχος του προγράμματος είναι η μερική κάλυψη πιστωτικού κινδύνου, με παροχή εγγύησης από το Ταμείο Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19, για χορήγηση νέων δανείων Κεφαλαίου Κίνησης προς ενίσχυση της ρευστότητας των Μικρομεσαίων και Μεγάλων Επιχειρήσεων που υφίστανται τις δυσμενείς επιπτώσεις από την εξάπλωση της πανδημίας του Covid-19.

Η Τράπεζα συμμετέχει επίσης ως διαμεσολαβητής σε άλλα εθνικά και υπερεθνικά Αναπτυξιακά Προγράμματα για επιχειρήσεις που καλύπτουν κεφάλαια κίνησης και άλλα πιστωτικά όρια (π.χ. προγράμματα εγγυοδοσίας COSME και InnonFin που παρέχονται μέσω του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων, εγγυοδοτικά προγράμματα σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων και επιχειρησιακά προγράμματα μέσω του ΕΣΠΑ 2014-2020).

Μέσω αυτών των σχημάτων, η Τράπεζα παρέχει ρευστότητα σε δανειολήπτες με ευνοϊκούς όρους χρηματοδότησης, ενώ αναλαμβάνει σημαντικά χαμηλότερο κίνδυνο, περιορίζοντας

με τον τρόπο αυτό την αρνητική επίδραση της κρίσης στην ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου.

Για πελάτες Λιανικής Τραπεζικής (που περιλαμβάνει στεγαστικά δάνεια, ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις), έχουν ανακοινωθεί μέτρα τόσο άμεσας όσο και έμμεσας στήριξης ρευστότητας από την Κυβέρνηση. Μεταξύ αυτών περιλαμβάνεται το κυβερνητικό πρόγραμμα στήριξης δανειοληπτών με υποθήκη σε κύρια κατοικία που έχουν πληγεί οικονομικά από το Covid-19, για την επιδότηση των δόσεων υφιστάμενων δανείων για μια περίοδο εννέα μηνών και το οποίο αφορά τα δάνεια χαρτοφυλακίου λιανικής που πληρούν τις προϋποθέσεις του προγράμματος. Το πρόγραμμα καλύπτει δανειολήπτες με εξυπηρετούμενα και μη εξυπηρετούμενα δάνεια, προβλέποντας κλιμάκωση της κρατικής επιδότησης βάσει του ιστορικού πληρωμών προκειμένου για την παροχή κινήτρων για συνέπεια στις πληρωμές.

- Ανάπτυξη πλαισίων προστασίας/ δράσεων για την στήριξη των πληττόμενων, από την πανδημία του Covid-19, επιχειρήσεων και ιδιωτών, που αφορούν κυρίως σε τροποποιήσεις των προγραμμάτων αποπληρωμής υφιστάμενων πιστοδοτήσεων.
- Προσαρμογή της Πολιτικής Διενέργειας Απομειώσεων Πιστοδοτήσεων Ομίλου, σύμφωνα με τις αρχές των Κατευθυντήριων Γραμμών της EBA “σχετικά με τις νομοθετικές και μη νομοθετικές στάσεις πληρωμών δανείων που εφαρμόζονται εξαιτίας της κρίσης του Covid” (EBA/GL/2020/02), ώστε να ενσωματωθεί ο τρόπος χειρισμού των ανοιγμάτων που επηρεάζονται από την πανδημία της νόσου Covid-19 σχετικά με κατηγοριοποίησή τους ως “Ρυθμισμένα”, “σε Αθέτηση” ή “με ένδειξη αδυναμίας πληρωμής” καθώς και τον προσδιορισμό της σημαντικής αύξησης πιστωτικού Κινδύνου αυτών.
- Υλοποίηση και ολοκλήρωση του Προγράμματος έργων για την προσαρμογή της Τράπεζας στις εποπτικές απαιτήσεις που απορρέουν από το κείμενο Κατευθυντήριων Γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών σχετικά με την εφαρμογή του Ορισμού της Αθέτησης δυνάμει του άρθρου 178 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (EBA GL/2016/07). Από την 1.1.2021 η Τράπεζα και οι Εταιρείες του Ομίλου έχουν την υποχρέωση εφαρμογής του νέου Ορισμού Αθέτησης (Definition of Default - DoD) και του Ορίου Σημαντικότητας (Materiality Threshold), όπως ορίζονται στους σχετικούς ευρωπαϊκούς κανονισμούς. Βάσει αυτών καθορίζονται τα κριτήρια που πρέπει να πληρούνται ώστε αφενός να θεωρηθεί ένας οφειλέτης ή ένα δανειακό προϊόν ότι βρίσκεται σε καθεστώς αθέτησης πληρωμής και αφετέρου να αποκατασταθεί ο οφειλέτης ή ο λογαριασμός από το καθεστώς αθέτησης.
- Σχεδιασμός και υλοποίηση Προγράμματος έργων για

την ενσωμάτωση των Κατευθυντήριων Γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών σχετικά με τη χορήγηση και την παρακολούθηση των δανείων (EBA/GL/2020/06). Οι εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν από την 30.6.2021 και καθορίζουν τις διαδικασίες εσωτερικής διακυβέρνησης σε σχέση με τις διαδικασίες χορήγησης πιστώσεων και καθ’ όλη τη διάρκεια του κύκλου ζωής των συμβάσεων παροχής πίστωσης. Επιπλέον, ορίζουν τις πρακτικές, τις πολιτικές, τις διεργασίες και τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων για τη χορήγηση δανείων και την παρακολούθηση των εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων και την ενσωμάτωσή τους στα πλαίσια διαχείρισης κινδύνων.

- Έναρξη Έργου για τον ψηφιακό μετασχηματισμό και αυτοματοποίηση της εγκριτικής διαδικασίας, μέσω όλων των καναλιών των προϊόντων Λιανικής Τραπεζικής της Τράπεζας.
- Έκδοση των Πολιτικών Καθυστερήσεων και Διευθέτησης Οφειλών Wholesale Banking και Λιανικής Τραπεζικής, οι οποίες περιλαμβάνουν την πολιτική και τις κατευθυντήριες γραμμές που εφαρμόζονται για την παρακολούθηση και διαχείριση των απαιτήσεων που αναγγέλλονται, καθώς και το πλαίσιο των βασικών αρχών, κανόνων και πιστωτικών κριτηρίων που διέπει την αξιολόγηση ρυθμίσεων οφειλών.
- Επικαιροποίηση της Πολιτικής Εξασφάλισης Πιστοδοτήσεων Ομίλου, προκειμένου να ενισχυθεί το πλαίσιο επανεκτίμησης των εξασφαλίσεων και κυρίως των ακινήτων. Συγκεκριμένα, προσδιορίζονται εξαιρέσεις περιπτώσεων ακινήτων από την υποχρέωση ετήσιας επανεκτίμησης, είτε βάσει δείκτη τιμών είτε βάσει μεμονωμένης επανεκτίμησης, καθορίζονται κριτήρια επιλογής του είδους αυτοψίας μεμονωμένων επανεκτιμήσεων ακινήτων και κριτηρίων για τη διενέργεια επανεκτιμήσεων προ της προκαθορισμένης ετήσιας αποτίμησης λόγω έκτακτων γεγονότων, ενώ επίσης ενσωματώνεται πλαίσιο για τον υπολογισμό της αξίας του εμπειρηγμένου μηχανολογικού εξοπλισμού στην αξία της εξασφάλισης.
- Επικαιροποίηση της Πολιτικής Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου, προκειμένου να ενταχθεί στην περιμέτρο εφαρμογής του Μηχανισμού Έγκαιρης Προειδοποίησης το χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας σε αναστολή πληρωμών, λόγω της κρίσης από την πανδημία Covid-19.
- Επικαιροποίηση της Πολιτικής Αποσβέσεων Απαιτήσεων Ομίλου ως προς την διαδικασία υποβολής και αξιολόγησης προτάσεων αποσβέσεων λόγω της διαδικασίας μεταβίβασης (carve-out) της δραστηριότητας

διαχείρισης NPEs της Τράπεζας προς την εταιρεία Ceral Hellas A.E.

- Σχεδιασμός και υλοποίηση ενεργειών που στοχεύουν στη βελτίωση του επιπέδου αυτοματοποίησης, ακρίβειας, πληρότητας, ποιότητας και επικύρωσης των δεδομένων, ως μέρος του στρατηγικού στόχου της Τράπεζας προς μία καθολική προσέγγιση για την ανάπτυξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου συγκέντρωσης και αναφοράς δεδομένων, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που έχουν τεθεί στο πλαίσιο του προτύπου 239 της Επιτροπής της Βασιλείας για την τραπεζική εποπτεία (BCBS – Basel Committee on Banking Supervision).
- Βελτίωση μηχανισμού για την υποβολή των στοιχείων αναλυτικών πιστωτικών δεδομένων, δεδομένων πιστωτικού κινδύνου, καθώς και στοιχείων των αντισυμβαλλομένων σε πιστοδοτήσεις νομικών προσώπων που αποστέλλονται σε μηνιαία βάση στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μέσω της υποβολής στην Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) σύμφωνα με τον Κανονισμό 867/2016 της Ευρωπαϊκής Ενώσεως και την Πράξη Διοικητή της Τραπεζής της Ελλάδος 2677/19.5.2017 (Analytical Credit datasets - AnaCredit).
- Επικαιροποίηση του μηχανισμού κατηγοριοποίησης των ανοιγμάτων βάσει των οδηγιών της EBA για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων και ρυθμισμένων ανοιγμάτων και των τεχνικών προτύπων του Εκτελεστικού Κανονισμού (Ε.Ε.) αριθ. 680/2014.
- Περιοδική διενέργεια ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress tests) ως εργαλείο αξιολόγησης των επιπτώσεων των διαφόρων μακροοικονομικών σεναρίων στη διαμόρφωση της επιχειρησιακής στρατηγικής, στη λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων και στην κεφαλαιακή θέση του Ομίλου. Οι ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων υλοποιούνται σύμφωνα με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου και αποτελούν βασική συνιστώσα της στρατηγικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου.

Επιπλέον, οι ακόλουθες ενέργειες ευρίσκονται σε εξέλιξη με σκοπό τον εμπλουτισμό και την ανάπτυξη του εσωτερικού συστήματος διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου:

- Διαρκής αναδιαμόρφωση των βάσεων δεδομένων για την πραγματοποίηση στατιστικών ελέγχων στα Υποδείγματα Αξιολόγησης Πιστωτικού Κινδύνου Ομίλου.
- Αναβάθμιση και αυτοματοποίηση της ανωτέρω διαδικασίας σχετικά με τις πιστοδοτήσεις Επιχειρηματικής και Λιανικής Τραπεζικής (Wholesale Banking και Retail Banking) με τη χρήση εξειδικευμένων στατιστικών λογισμικών.
- Ενίσχυση του μηχανισμού ελέγχων πληρότητας και ποιότητας των κρίσιμων πεδίων, Επιχειρηματικής και

Λιανικής Πίστης, για την παρακολούθηση, τη μέτρηση και τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος εξακολούθησε να ενισχύει το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων των καθυστερούμενων και μη εξυπηρετούμενων δανείων, μέσω της επικαιροποίησης των πολιτικών διαχείρισης των σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων δανείων, παράλληλα με τις ισχύουσες υποχρεώσεις, οι οποίες απορρέουν από τον Εκτελεστικό Κανονισμό 227/2015 της 9 Ιανουαρίου 2015 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για την τροποποίηση του Εκτελεστικού Κανονισμού (Ε.Ε.) αριθ. 680/2014 της Επιτροπής για τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά την υποβολή εποπτικών αναφορών από τα ιδρύματα. Το πλαίσιο των εποπτικών υποχρεώσεων για τη διαχείριση από τα πιστωτικά ιδρύματα των πιστοδοτήσεων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων πιστοδοτήσεων προσδιορίζεται από τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό 876/2019 και στην Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής (ΠΕΕ) της Τραπεζής της Ελλάδος, 42/30.5.2014 και στην τροποποίηση αυτής μέσω των ΠΕΕ 47/9.2.2015, 102/30.8.2016, 134/5.3.2018, 136/2.4.2018 και 175/2/29.7.2020.

Για την διαχείριση των σε καθυστέρηση και μη εξυπηρετούμενων πιστοδοτήσεων η Τράπεζα έχει ήδη υλοποιήσει ή βρίσκεται σε διαδικασία υλοποίησης των παρακάτω ενεργειών:

- (α) Απόσχιση της τρέχουσας εξειδικευμένης πλατφόρμας διαχείρισης ΜΕΑ και ενσωμάτωση της αντίστοιχης ομάδας στη συνδεδεμένη εταιρία «Ceral Hellas A.E.»
- (β) Δημιουργία μιας νέας Μονάδας «Διεύθυνση Στρατηγικής Ανάκτησης και Παρακολούθησης ΜΕΑ» από την 1η Δεκεμβρίου 2020, η οποία έχει ως κύριο στόχο την συνεχή παρακολούθηση της απόδοσης των ανατεθειμένων χαρτοφυλακίων ΜΕΑ σε NPL Servicers καθώς και της διακύμανσης των ΜΕΑ σε σχέση με τους στόχους της Τράπεζας όπως αυτοί έχουν οριστεί στο Επιχειρησιακό Σχέδιο ΜΕΑ. Επιπρόσθετα, η Μονάδα αυτή έχει υπό την ευθύνη της την έγκαιρη επέμβαση σε περιπτώσεις δημιουργίας νέων ΜΕΑ.
- (γ) Συνεχής βελτίωση των μηχανογραφικών συστημάτων και διαδικασιών, προκειμένου να επιτυγχάνεται η συμμόρφωση με την απαιτούμενη περιοδική υποβολή αναφορών προς τη Διοίκηση και προς τους Εποπτικούς Μηχανισμούς.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει τόσο από την πιθανότητα οι ταμειακές εκροές να μην καλύπτονται επαρκώς από τις



ταμειακές εισροές (funding liquidity risk) όσο και από την πιθανότητα μη έγκαιρης προσαρμογής στις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς, με αποτέλεσμα να μην είναι δυνατή η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού στην καλύτερη τιμή της αγοράς (market liquidity risk).

Στην διάρκεια του 2020, οι καταθέσεις πελατείας αυξήθηκαν κατά Ευρώ 4,0 δισ. Η αύξηση ανήλθε περίπου σε 10,12% σε σχέση με την 31.12.2019. Οι καταθέσεις του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίες παρακολουθούνται διακριτά, μειώθηκαν κατά το ποσό των Ευρώ 0,5 δισ. κατά το πρώτο εξάμηνο του 2020 και έτσι το υπόλοιπο των καταθέσεων του Ελληνικού Δημοσίου την 31.12.2020 ανήλθε σε Ευρώ 0,4 δισ.

Οι θυγατρικές συνέχισαν το 2020 να απολαμβάνουν αυξημένη ρευστότητα. Το απόθεμα ρευστότητας την 31.12.2020 ήταν για την Κύπρο Ευρώ 0,854 δισ., ενώ για τη Ρουμανία Ευρώ 0,553 δισ.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, στις ημερομηνίες 7.4.2020, 22.4.2020 και 10.12.2020, ανακοίνωσε μια ευρεία δέσμη μέτρων πολιτικής για τον μετριασμό των οικονομικών επιπτώσεων από τον Covid-19 στην οικονομία. Μεταξύ των μέτρων, που ανακοινώθηκαν, ήταν η αποδοχή των ελληνικών χρεωστικών τίτλων ως εξασφάλιση σε πιστωτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος ακόμη και αν οι τίτλοι δεν πληρούν τις ελάχιστες απαιτήσεις για το σκοπό αυτό. Με τις αποφάσεις αυτές, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα αναγνωρίζει την πρόοδο που έχει επιδείξει η Ελληνική οικονομία και επιδιώκει την κοινή αντιμετώπιση μεταξύ των κρατών της ζώνης του Ευρώ.

Την 24.6.2020, η Τράπεζα συμμετείχε στο πρόγραμμα TLTRO III το οποίο παρέχει μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση με συμβατικό αρνητικό επιτόκιο -0.5%. Σημειώνεται ότι το επιτόκιο χρηματοδότησης του εν λόγω προγράμματος δύναται να διαμορφωθεί σε -1% για την περίοδο από τον Ιούνιο 2020 έως τον Ιούνιο 2022, εφόσον επιτευχθούν συγκεκριμένοι στόχοι που έχουν τεθεί αναφορικά με το ύψος των χορηγήσεων της Τράπεζας για επιμέρους περιόδους. Συγκεκριμένα:

- Εάν για την περίοδο Μαρτίου 2020 - Μαρτίου 2021, το ύψος των χορηγήσεων, που εμπίπτουν στο πρόγραμμα, παραμείνουν στα επίπεδα του Μαρτίου 2020, το επιτόκιο θα διαμορφωθεί σε -1% για την περίοδο Ιουνίου 2020 - Ιουνίου 2021 και -0,5% για την υπόλοιπη διάρκεια της χρηματοδότησης.
- Επιπρόσθετα εάν οι χορηγήσεις για την περίοδο Οκτωβρίου 2020 – Δεκεμβρίου 2021 παραμείνουν στα επίπεδα του Οκτωβρίου 2020 το επιτόκιο δανεισμού δύναται να διαμορφωθεί σε -1% και για την περίοδο Ιουνίου 2021 - Ιουνίου 2022.

Επιπλέον, με την ανακοίνωση της 10.12.2020 προστέθηκαν

τρεις ακόμη ημερομηνίες (Ιούνιος, Σεπτέμβριος και Δεκέμβριο 2021) για τη συμμετοχή στο εν λόγω πρόγραμμα και αυξήθηκε το ποσό που μπορεί δυνητικά να δανειστεί μια τράπεζα στο πλαίσιο του TLTRO III από 50% σε 55% των επιλέξιμων δανείων.

Στο πλαίσιο αυτό η χρηματοδότηση της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα, την 31.12.2020 ανήλθε σε Ευρώ 11,9 δισ., σημαντικά αυξημένη σε σχέση με την 31.12.2019. Η εν λόγω αύξηση της χρηματοδότησης είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση στις ακριβότερες συμφωνίες επαναγοράς (repos συναλλαγές) κατά Ευρώ 5,84 δισ. Μέσω της χρηματοδότησης από το εν λόγω πρόγραμμα, η Τράπεζα κατάφερε να επεκτείνει τον χρονικό ορίζοντα της χρηματοδότησής της σε μακροπρόθεσμο δανεισμό καθώς και να βελτιώσει τους όρους τιμολόγησης σε σχέση με τις συμφωνίες επαναγοράς.

Προκειμένου να εξασφαλιστεί η ετοιμότητα των Τραπεζών στην αντιμετώπιση της κρίσης από την πανδημία του Covid-19, ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός έχει ζητήσει τη διενέργεια έκτακτης αρχικά εβδομαδιαίας και κατόπιν μηνιαίας άσκησης παρακολούθησης της ρευστότητας. Μέχρι στιγμής δεν έχουν επισημανθεί σημεία συζήτησης από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό.

Στο πλαίσιο διενέργειας της αναθεώρησης του Internal Liquidity Adequacy Assessment Process, η Τράπεζα επικαιροποίησε τα σενάρια των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για σκοπούς ρευστότητας.

Η διατραπεζική χρηματοδότηση (βραχυπρόθεσμη, μεσομακροπρόθεσμη), καθώς και οι Δείκτες Έγκαιρης Προειδοποίησης (Early Warning Indicators) της Τράπεζας και των Τραπεζών του Ομίλου παρακολουθούνται και αναλύονται σε ημερήσια βάση με αντίστοιχη παραγωγή αναφορών, ενώ σημαντικές ημερήσιες αποκλίσεις αναφέρονται αρμοδίως.

Λαμβάνοντας υπ' όψη την κατάσταση της Ελληνικής Οικονομίας αλλά και των νέων συνθηκών λόγω της πανδημίας του Covid-19, πραγματοποιούνται τακτικά ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για σκοπούς ρευστότητας, προκειμένου να αξιολογηθούν πιθανές εκροές (συμβατικές ή ενδεχόμενες). Ο σκοπός των εν λόγω ασκήσεων είναι ο καθορισμός αν το απόθεμα ρευστότητας επαρκεί να καλύψει τις ανάγκες της Τράπεζας. Οι ασκήσεις αυτές, διενεργούνται σύμφωνα με την εγκεκριμένη πολιτική «Απόθεμα Ρευστότητας και Σενάρια Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων Ρευστότητας» (Liquidity Buffer and Liquidity Stress Scenario) του Ομίλου.

ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Ο κίνδυνος επιτοκίου στο Τραπεζικό χαρτοφυλάκιο (IRRBB)



είναι ο κίνδυνος που εξετάζει τον τρόπο με τον οποίο μια αλλαγή στα βασικά επιτόκια (π.χ. καμπύλη επιτοκίων ευρώ) επηρεάζει το καθαρό έσοδο τόκων της Τράπεζας και την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της (οικονομική αξία ιδίων κεφαλαίων). Στη διάρκεια του 2020, ο κίνδυνος επιτοκίου του τραπεζικού χαρτοφυλακίου παρέμεινε σε σχετικά χαμηλά επίπεδα χωρίς υπερβάσεις ορίων σε επίπεδο Τράπεζας και θυγατρικών. Η μεταβολή στα καθαρά έσοδα από τόκους και η μεταβολή της οικονομικής αξίας των ιδίων κεφαλαίων, που προκύπτει από μεταβολή στα βασικά επιτόκια, υπολογίζεται για τα εσωτερικά και εποπτικά ακραία σενάρια (stress tests) σε τακτική βάση. Τα αποτελέσματα των ακραίων σεναρίων IRRBB παρουσιάζονται στην Treasury and Balance Sheet Management Committee, Asset Liability Management Committee, and Board Risk Management Committee.

Το μηχανογραφικό σύστημα που χρησιμοποιείται για την ανάλυση του επιτοκιακού κινδύνου στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο (IRRBB), είναι το Sendero Data Management και Asset Liability Management. Η Τράπεζα βρίσκεται στη διαδικασία αναβάθμισης της εφαρμογής Sendero σε νεότερη έκδοση. Ο έλεγχος της νέας έκδοσης βρίσκεται σε εξέλιξη με στόχο η νέα αναβαθμισμένη έκδοση να είναι σε παραγωγή το πρώτο τρίμηνο του 2021.

Τέλος, βρίσκεται σε εξέλιξη το έργο να συμπεριληφθούν, οι θυγατρικές Τράπεζες στο σύστημα Sendero σε μια αυτοματοποιημένη διαδικασία, με την υποστήριξη της Διεύθυνσης Εφαρμογών Πληροφορικής. Αυτό θα οδηγήσει σε καλύτερη ποιότητα δεδομένων για τις θυγατρικές, λόγω της αυτόματης ενσωμάτωσης των δεδομένων τους στην εφαρμογή Sendero.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ, ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει ισχυρό πλαίσιο ελέγχου με πολιτικές και με διαδικασίες, σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο και τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, με σκοπό την κάλυψη των επιχειρησιακών αναγκών που ενέχουν κινδύνους αγοράς και αντισυμβαλλομένου, περιορίζοντας τις δυσμενείς επιπτώσεις σε αποτελέσματα και σε κεφάλαια. Το πλαίσιο μεθοδολογιών και συστημάτων για την αποτελεσματική διαχείριση αυτών των κινδύνων εξελίσσεται σε συνεχή βάση, σύμφωνα με την εξέλιξη των συνθηκών στις αγορές και την κάλυψη των απαιτήσεων των Πελατών.

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα προϊόντων με υποκείμενα επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες, χρηματιστηριακούς δείκτες, μετοχές και εμπορεύματα. Οι

αποτιμήσεις θέσεων ομολόγων και παραγώγων ελέγχονται σε συνεχή βάση. Σε τακτική βάση διενεργούνται ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για να αξιολογείται η επίπτωση στα αποτελέσματα και στην κεφαλαιακή επάρκεια καθενός σεναρίου μεταβολής των συνθηκών στις αγορές όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Έχει υιοθετηθεί και εφαρμόζεται λεπτομερής δομή ορίων διαπραγματεύσεως και επενδυτικών ορίων και ορίων αντισυμβαλλομένων, που περιλαμβάνει τακτική παρακολούθηση εναυσμάτων, τα οποία μπορούν να υποδεικνύουν αυξημένη μεταβλητότητα σε συγκεκριμένες αγορές. Τα εν λόγω όρια ελέγχονται σε συνεχή βάση και τυχόν υπερβάσεις αναφέρονται αρμοδίως.

Για τον περιορισμό των κινδύνων αγοράς του τραπεζικού χαρτοφυλακίου εφαρμόζονται στρατηγικές αντισταθμίσεως για σκοπούς επιτοκιακού και συναλλαγματικού κινδύνου με παράγωγα και η αποτελεσματικότητα της αντισταθμίσεως ελέγχεται σε τακτική βάση.

Όσον αφορά τις επιπτώσεις του Covid-19, παρατηρήθηκε μεγάλη αύξηση της μεταβλητότητας των αγορών στο πρώτο τρίμηνο του 2020. Μετά την παρέμβαση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) αποκαταστάθηκε η εμπιστοσύνη στις αγορές με αποτέλεσμα να αυξηθούν οι τιμές των αξιογράφων.

Στο πλαίσιο εφαρμογής του Εσωτερικού μοντέλου της Τράπεζας για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για το γενικό κίνδυνο αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, διαπιστώθηκε τέσσερις φορές υπέρβαση στο πλαίσιο του ημερησίου εκ των υστέρων ελέγχου (back-testing) εντός του Μαρτίου 2020 και το Διοικητικό Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ενέκρινε την παράληψή τους κατά τον προσδιορισμό του πολλαπλασιαστή (back-testing addend) στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων, επειδή οφείλονται στην έλευση της κρίσης του Covid-19 και την αύξηση στη μεταβλητότητα των αγορών που ακολούθησε.

Εντός του 2020, επικαιροποιήθηκε η διάθεση ανάληψης Κινδύνων για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου ώστε να ικανοποιεί τις επιχειρησιακές απαιτήσεις και την αυξημένη μεταβλητότητα στις τιμές των ομολόγων. Στο πλαίσιο της πανδημίας Covid-19, οι εποπτικές αρχές απαίτησαν περαιτέρω αναφορές για θέματα κινδύνων αγοράς και αντισυμβαλλομένου οι οποίες υλοποιήθηκαν και υποβάλλονται σύμφωνα με το δεδομένο χρονοδιάγραμμα.

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ως λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος εμφανίσεως οικονομικών ή ποιοτικών αρνητικών επιπτώσεων που προκαλούνται από την ανεπάρκεια ή από την αποτυχία

εσωτερικών διαδικασιών και πληροφοριακών συστημάτων, από τον ανθρώπινο παράγοντα (εκουσίως ή ακουσίως), καθώς και από την έλευση εξωτερικών γεγονότων. Στον λειτουργικό κίνδυνο περιλαμβάνεται και ο νομικός κίνδυνος.

Ο Όμιλος ακολουθεί την Τυποποιημένη Προσέγγιση στον υπολογισμό των κεφαλαίων για τον λειτουργικό κίνδυνο και πληροί το σύνολο των ποιοτικών προϋποθέσεων της προσεγγίσεως αυτής.

Κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2020 εφαρμόστηκε το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων Υποδειγμάτων (Model Risk Management Framework) και εκκίνησε η διαδικασία δημιουργίας Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων Τεχνολογίας Πληροφορικής και Τηλεπικοινωνιών (Information and Communication Technology Risk), υπό το πρίσμα του έντονου εποπτικού ενδιαφέροντος για τις ανωτέρω υποκατηγορίες λειτουργικού κινδύνου.

Επίσης, βρίσκεται σε εξέλιξη η υλοποίηση του νέου συστήματος (GRC) λειτουργικού κινδύνου το οποίο αναμένεται να τεθεί σε λειτουργία εντός του τέταρτου τριμήνου του 2021. Παράλληλα συνεχίσθηκε η διαδικασία ανάπτυξης Δεικτών Λειτουργικού Κινδύνου, τόσο σε επίπεδο Τράπεζας όσο και σε επίπεδο Εταιριών του Ομίλου και βελτιώθηκαν οι πρακτικές παρακολούθησης γεγονότων λειτουργικού κινδύνου.

Κατά τη συνήθη πρακτική του Ομίλου, η μέθοδος Αυτοαξιολογήσεως Λειτουργικού Κινδύνου (Risk Control Self-Assessment - RCSA) εφαρμόστηκε κατά τη διάρκεια του έτους, σύμφωνα με τον γενικό σχεδιασμό. Σημειώνεται ότι η μέθοδος αυτή προβλέπει την αναγνώριση και την αξιολόγηση των ενδεχόμενων λειτουργικών κινδύνων και την υιοθέτηση διορθωτικών ενεργειών.

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

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΜΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΟΥΜΕΝΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ (MEA)

Η Τράπεζα έχει θέσει ως βασική προτεραιότητα την αποτελεσματική αντιμετώπιση των MEA, καθώς, πέρα από τη βελτίωση της οικονομικής ευρωστίας της Τράπεζας, το γεγονός αυτό θα επιτρέψει την αποκατάσταση της ρευστότητας της πραγματικής οικονομίας, των νοικοκυριών και των παραγωγικών κλάδων, συμβάλλοντας στη γενικότερη ανάπτυξη της Ελληνικής Οικονομίας.

Η Τράπεζα βρίσκεται σε διαδικασία επικαιροποίησης του Επιχειρησιακού Σχεδίου MEA, το οποίο θα υποβληθεί τον Απρίλιο του 2021. Στο πλαίσιο υποβολής του νέου στρατηγικού σχεδίου για τα MEA θα αξιολογηθεί η δυνατότητα περαιτέρω μείωσης τους, λαμβάνοντας υπόψη τα εργαλεία που αναμένεται να τεθούν στη διάθεση των τραπεζών (π.χ. Πρόγραμμα «Ηρακλής II»). Παράλληλα, η Τράπεζα παρακολουθεί στενά την επίπτωση του Covid-19 στην ποιότητα του ενεργητικού της, με σκοπό την αποφυγή δημιουργίας νέων μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, λαμβάνοντας υπόψη τα μέτρα στήριξης που έχουν ανακοινωθεί από την ελληνική κυβέρνηση.

Επιπλέον, είναι σε εξέλιξη η διαδικασία υλοποίησης των παρακάτω ενεργειών:

- Μέσω της Μονάδας «Διεύθυνση Στρατηγικής Ανάκτησης και Παρακολούθησης MEA» που συστάθηκε από την 1η Δεκεμβρίου 2020, για να προβεί στην συνεχή παρακολούθηση της απόδοσης των ανατεθειμένων χαρτοφυλακίων MEA σε NPL Servicers καθώς και της διακύμανσης των MEA σε σχέση με τους στόχους της Τράπεζας, όπως αυτοί έχουν οριστεί στο Επιχειρησιακό Σχέδιο MEA. Επιπρόσθετα, η Μονάδα αυτή έχει υπό την ευθύνη της την έγκαιρη επέμβαση σε περιπτώσεις δημιουργίας νέων MEA.
- Αυξημένη εποπτεία σε θέματα οργανωτικά, πολιτικών, προτύπου λειτουργίας, με παράλληλη ενεργό ανάμειξη της Διοικήσεως και του Διοικητικού Συμβουλίου με διακριτούς ρόλους και αρμοδιότητες μέσα από τις σχετικές Επιτροπές.
- Εφαρμογή ιδιωτικών και δημόσιων αναστολών πληρωμών (moratoria), προσφέροντας αναβολή δόσης σε οφειλότες που έχουν πληγεί οικονομικά από την πανδημία, προκειμένου να περιοριστεί η δημιουργία νέων MEA και να προστατευτεί η ποιότητα του χαρτοφυλακίου.
- Τακτική παρακολούθηση των ιδιωτικών και δημόσιων αναστολών πληρωμών (moratoria) με σκοπό να διασφαλίσει την έγκαιρη παρέμβαση της έτσι ώστε να αποφευχθεί η δημιουργία νέων MEA.
- Αποτελεσματική διαχείριση ανθρωπίνων πόρων με έμφαση στην τεχνογνωσία και στην εκπαίδευση, που ενισχύεται περαιτέρω μέσω προσελκύσεως εξειδικευμένων στελεχών.
- Στρατηγική κοινοπραξία με την DoValue –σε συνεργασία με τις υπόλοιπες συστημικές τράπεζες έχει υπογραφεί συμφωνία αναθέσεως διαχειρίσεως Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων συνολικού ποσού Ευρώ 400 εκατ. περίπου έναντι συνολικών απαιτήσεων ποσού Ευρώ 1,5 δισ. περίπου του συνόλου των τραπεζών. Ο σκοπός της κοινής πρωτοβουλίας των συστημικών τραπεζών είναι η αντιμετώπιση των MEA

από Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις, στις οποίες οι τράπεζες έχουν κοινή έκθεση, συντεταγμένα και με ενιαία πιστωτική πολιτική για την παροχή κοινών λύσεων.

- Συνέχιση υλοποίησης στρατηγικής διαχείρισης επί μν ιδιοχρησιμοποιούμενων και ανακτηθέντων ακινήτων, μέσω της λειτουργίας της Alpha Διαχείρισης Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε. (AREMI - Alpha Real Estate Management And Investments S.A.), με σκοπό:
 - Την παρακολούθηση της διαδικασίας ανακτήσεως ακινήτων (asset on-boarding) και, κατόπιν τούτου, την ανάθεση αυτών στην θυγατρική εταιρία του Ομίλου Alpha Αστικά Ακίνητα, ή σε άλλους κατάλληλους φορείς διαχείρισης.
 - Τον συντονισμό της διαχείρισης ακινήτων μέσω εταιρειών ειδικού σκοπού του Ομίλου.
 - Την εποπτεία και τον συντονισμό της υλοποίησης στρατηγικών διαχείρισης και αξιοποίησης ακινήτων.
 - Την εποπτεία και τον συντονισμό της προώθησης/πώλησης ανακτηθέντων ακινήτων στην αγορά σύμφωνα με την εκάστοτε πολιτική του Ομίλου.
 - Τον καθορισμό και την παρακολούθηση των Κρίσιμων Δεικτών Απόδοσης (Key Performance Indicators - KPIs) για τους συνεργαζόμενους φορείς διαχείρισης (εσωτερικές Μονάδες και εξωτερικούς συνεργάτες).

Η επιτυχής υλοποίηση της στρατηγικής της Τράπεζας για τα ΜΕΑ επηρεάζεται από έναν αριθμό εξωτερικών/συστημικών παραγόντων που, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνουν:

- Βελτίωση του οικονομικού περιβάλλοντος στην μετά Covid-19 εποχή. Έχουν ληφθεί μέτρα τόσο για ιδιώτες όσο και μικρές επιχειρήσεις, προκειμένου να μειωθεί ο οικονομικός αντίκτυπος από την πανδημία.
- Επανεκκίνηση των μέτρων αναγκαστικής εκτέλεσης, σε συνέχεια της διακοπής τους εξαιτίας του Covid-19, με σκοπό την ομαλή συνέχιση των διαδικασιών είσπραξης απαιτήσεων και την εμπέδωση κουλτούρας πληρωμών.
- Επιτάχυνση των δικασίμων για τις εκκρεμείς υποθέσεις του Ν. 3869/2010 μέσω της ηλεκτρονικής πλατφόρμας που έχει δημιουργηθεί για αυτό το σκοπό.
- Αποτελεσματική εφαρμογή του νέου Πτωχευτικού Κώδικα (Ν. 4738/2020) που πρόκειται να τεθεί σταδιακά σε ισχύ εντός του πρώτου εξαμήνου 2021. Στόχος της νέας νομοθετικής πρωτοβουλίας είναι η συνολική αντιμετώπιση του ιδιωτικού χρέους τόσο για τις επιχειρήσεις, όσο και για τους ιδιώτες, επιταχύνοντας την ολοκλήρωση των πτωχευτικών υποθέσεων. Σημειώνεται ότι, μεταξύ άλλων ρυθμίσεων, ο νέος Πτωχευτικός Κώδικας ενσωματώνει στην ελληνική νομοθεσία την ευρωπαϊκή Οδηγία (ΕΕ)

2019/1023 σχετικά με την προληπτική αναδιάρθρωση και την απαλλαγή από τα χρέη. Για να διασφαλιστεί η αποτελεσματικότητα του νέου Κώδικα, θα πρέπει να δημιουργηθούν οι απαραίτητες ψηφιακές υποδομές και να εκδοθεί η δευτερογενής νομοθεσία που θα εξειδικεύει τις νέες διατάξεις. Η σχετική προετοιμασία βρίσκεται σε εξέλιξη.

Η δέσμευση της Τράπεζας προς την ενεργό διαχείριση και τη μείωση των ΜΕΑ κατά την περίοδο του Επιχειρησιακού Σχεδίου ενισχύεται υπό τη συνεχή επισκόπηση και αναθεώρηση των πολιτικών, των προϊόντων και των διαδικασιών της στο εξελισσόμενο οικονομικό περιβάλλον.

Την 17.7.2020, η Τράπεζα ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της μεταβίβασης χαρτοφυλακίου ΜΕΑ, δανείων σε Ελληνικές μικρομεσαίες επιχειρήσεις συνολικής λογιστικής αξίας ύψους Ευρώ 1,1 δισ. («Χαρτοφυλάκιο Neptune»), προς την εταιρεία Poseidon Financial Investor DAC, η οποία χρηματοδοτείται από επενδυτικά κεφάλαια υπό τη διαχείριση εταιρειών συνδεδεμένων με τη Fortress Investment Group LLC. Από τη συναλλαγή, η οποία είναι απολύτως ευθυγραμμισμένη με το Στρατηγικό Πλάνο που ανακοινώθηκε τον Νοέμβριο του 2019, προέκυψε θετικό αποτέλεσμα στην κεφαλαιακή επάρκεια και ρευστότητα της Τράπεζας.

Επιπλέον των ανωτέρω ενεργειών που λαμβάνουν χώρα για την επιτάχυνση της μείωσης του χαρτοφυλακίου των ΜΕΑ, η Τράπεζα παρουσίασε την νέα στρατηγική της, για την περίοδο 2020-2022, με έναν από τους 3 πυλώνες του στρατηγικού σχεδίου της να αποτελείται από μία σειρά ενεργειών με ονομασία «Project Galaxy». Πιο συγκεκριμένα, το Project Galaxy, αποτελείται από ένα πλάνο το οποίο αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του πρώτου εξαμήνου του 2021 και αποσκοπεί στην σημαντική μείωση των ΜΕΑ μέσα από μια συναλλαγή μεγάλης κλίμακας. Τα κύρια χαρακτηριστικά της παραπάνω ενέργειας είναι τα εξής:

- i. Εμπροσθοβαρής σημαντική μείωση των ΜΕΑ μέσω μιας μεγάλης συναλλαγής τιλοποίησης χαρτοφυλακίου Επιχειρηματικής και Λιανικής Τραπεζικής και χρήσης του σχεδίου «Ηρακλής», του Ελληνικού Asset Protection Scheme (HAPS) με σκοπό την άμεση βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου της (βλ. κεφάλαιο «Προοπτικές για το μέλλον»).
- ii. Απόσχιση της τρέχουσας πλατφόρμας ΜΕΑ και ανάθεση της διαχείρισης των ΜΕΑ (non-core NPEs) στη συνδεδεμένη εταιρία «Cepal Hellas», η οποία θα χρησιμεύσει ως το όχημα της μετάβασης, και η οποία εν συνεχεία θα πουληθεί σε επενδυτή.

Η Τράπεζα στοχεύει στη δημιουργία του μεγαλύτερου διαχειριστή ΜΕΑ στην εγχώρια αγορά, μέσω του συνδυασμού των δυνατοτήτων των πλατφορμών εξυπηρέτησης ΜΕΑ των

Alpha Bank και Cepal Hellas. Ο διαχειριστής (εφεξής «Νέα Cepal») θα έχει στη διάθεσή του μια ομάδα διαχείρισης με σημαντική τεχνογνωσία και εμπειρία στη διαχείριση ΜΕΑ. Σε συνέχεια της δημιουργίας της «Νέας Cepal», ο επενδυτής που θα αποκτήσει τον έλεγχο της νέας εταιρίας και η Τράπεζα θα εισέλθουν σε μακροπρόθεσμη συμφωνία για την εξυπηρέτηση των ΜΕΑ που θα παραμείνουν στο χαρτοφυλάκιο της (core NPEs). Εκτός των χαρτοφυλακίων core και non-core καθώς και χαρτοφυλάκια τρίτων επενδυτών, η «Νέα Cepal» θα δύναται να εξυπηρετεί και χαρτοφυλάκια που μπορεί να αποκτήσει στο μέλλον.

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

Αντικείμενο της στρατηγικής κεφαλαίων του Ομίλου είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας τόσο από οικονομική όσο και από εποπτική σκοπιά. Σκοπός της είναι η παρακολούθηση και η προσαρμογή του επιπέδου των κεφαλαίων του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη τη ζήτηση και την προσφορά της αγοράς κεφαλαίων, σε μια προσπάθεια να επιτευχθεί η βέλτιστη ισορροπία μεταξύ οικονομικών και εποπτικών παραμέτρων.

Η Στρατηγική Κινδύνου και Κεφαλαίων του Ομίλου θέτει συγκεκριμένα όρια κινδύνου, με βάση τη διάθεση αναλήψεως κινδύνων, και παρακολουθεί τυχόν αποκλίσεις από αυτά.

Οι στόχοι της πολιτικής διαχείρισεως κεφαλαίων του Ομίλου, είναι η διατήρηση σε συνεχή βάση επαρκών κεφαλαίων για την κάλυψη των κινδύνων των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, για την στήριξη της στρατηγικής του και την συμμόρφωση με το εποπτικό πλαίσιο.

1. Διαδικασία Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολογήσεως (SREP)

Στις 28 Δεκεμβρίου 2020, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ενημέρωσε την Τράπεζα ότι, σύμφωνα με τη Διαδικασία Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολογήσεως (Supervisory Review and Evaluation Process - SREP), από την 31η Ιανουαρίου 2021, το ελάχιστο όριο για τις Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (OCR) παραμένει 14%, αμετάβλητο σε σχέση με το 2020. Στο εν λόγω όριο των Συνολικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (OCR) συμπεριλαμβάνεται και το ελάχιστο όριο εποπτικών κεφαλαίων του Πυλώνα II (P2R) ύψους 3,0%.

2. Μέτρα στηριξης εξαιτίας του Covid-19

Κατόπιν της ανακοίνωσης της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ), λόγω της εξάπλωσης του Covid-19, επιτρέπεται η προσωρινή απόκλιση από τα ελάχιστα όρια των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων για τις Ευρωπαϊκές Τράπεζες.

Συγκεκριμένα, την 12η Μαρτίου 2020, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) ανακοίνωσαν τα ακόλουθα μέτρα χαλάρωσης των ελάχιστων απαιτήσεων κεφαλαίων για τις Τράπεζες της Ευρωζώνης:

- Οι τράπεζες έχουν προσωρινά την δυνατότητα να λειτουργούν κάτω από το απόθεμα ιδίων κεφαλαίων που ορίζεται από το απόθεμα ασφαλείας διατηρήσεως κεφαλαίων (Capital Conservation Buffer- CCB) και το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (Counter Cyclical Buffer-CCyB). Επιπρόσθετα, την 28η Ιουλίου 2020, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ανακοίνωσε μέσω δελτίου τύπου ότι επιτρέπεται στα Τραπεζικά Ιδρύματα να λειτουργούν κάτω από τα προαναφερθέντα όρια τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2022.
- Επιπλέον, αποφασίσθηκε η πρόωπη εφαρμογή της αλλαγής που θα επιφέρει η υιοθέτηση της CRD V σχετικά με τις εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R), επιτρέποντας να καλύπτεται από πρόσθετα κεφάλαια της κατηγορίας 1 (AT1) και από κεφάλαια της κατηγορίας 2 (Tier 2) και όχι μόνο από κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1).

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή αποφάσισε την επανεξέταση του υπάρχοντος εποπτικού πλαισίου φέρνοντας σε ισχύ, νωρίτερα, κανονισμούς οι οποίοι θα συμπεριλαμβάνονταν στο πλαίσιο της CRR2/CRDV, καθώς επίσης και να προσφέρει μεγαλύτερη ευελιξία όσον αφορά στην εποπτική αντιμετώπιση της επίδρασης του προτύπου Δ.Π.Χ.Π. 9 στα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας. Οι αλλαγές αυτές έχουν στόχο την αντιμετώπιση της επείγουσας κατάστασης και δεν αλλάζουν ριζικά το υπάρχον εποπτικό πλαίσιο. Το αναθεωρημένο εποπτικό πλαίσιο δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Ιστοσελίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Official Journal of the European Union) στις 22 Ιουνίου 2020.

Στις 22 Δεκεμβρίου 2020 δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός 2176/2020 της Επιτροπής της 12ης Νοεμβρίου 2020 που τροποποιεί τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 241/2014 όσον αφορά την αφαίρεση στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία του λογισμικού από τα στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1.

Την 26η Ιουνίου 2020, η Τράπεζα της Ελλάδος με Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής (ΠΕΕ) καθόρισε το απόθεμα ασφαλείας των συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων (O-SII) σε ποσοστό 0,50%, διατηρώντας το σταθερό για το 2021.

Οι απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας που καθορίζονται από τον EEM / ΕΚΤ, χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο ως βάση για τη διαχείριση των κεφαλαίων του. Ο Όμιλος επιδιώκει να διατηρήσει επαρκή κεφάλαια για να εξασφαλίσει την τήρηση αυτών των απαιτήσεων.

3. Επίπτωση Δ.Π.Χ.Π. 9

Σχετικά με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9 (Δ.Π.Χ.Π. 9), η Τράπεζα εφαρμόζει τις μεταβατικές διατάξεις του άρθρου 473α του κανονισμού 2395/2017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως αυτός τροποποιήθηκε από τον κανονισμό του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου 873/2020, για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση. Η Τράπεζα είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένη για να ανταποκριθεί στις ανάγκες που προκύπτουν από την εφαρμογή του Προτύπου, η πλήρης εφαρμογή του οποίου ορίζεται το 2025. Η επίπτωση από την πλήρη εφαρμογή εκτιμάται σε περίπου 2,4% και ο δείκτης CET1 για τον Όμιλο ανέρχεται σε 14,8% με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2020.

4. Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας

Στο τέλος Δεκεμβρίου του 2020, τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας I (CET1) της Τράπεζας ανήλθαν σε Ευρώ 7,8 δισ. ενώ το Σταθμισμένο Ενεργητικό σε Κίνδυνο (RWAs) ανήλθε σε Ευρώ 45,4 δισ. με αποτέλεσμα ο δείκτης CET1 του Ομίλου να ανέρχεται σε 17,3%, μειωμένος κατά 64 μονάδες βάσης σε σχέση με την 31.12.2019, επηρεασμένος κυρίως από την μείωση του αποθεματικού των ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τις εποπτικές προσαρμογές του Δ.Π.Χ.Π. 9 για το 2020.

Στις 13 Φεβρουαρίου 2020, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την έκδοση ομολόγου Tier 2, ύψους Ευρώ 500 εκατ. Το ομόλογο έχει δεκαετή διάρκεια, με δυνατότητα ανάκλησης στα πέντε έτη, επιτόκιο 4,25% και είναι εισηγμένο προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου.

Σε συνέχεια της πρόσφατης συμφωνίας για τη συναλλαγή Galaxy, η Τράπεζα στις 4 Μαρτίου 2021 ολοκλήρωσε την έκδοση ομολόγου Tier 2, ύψους Ευρώ 500 εκατ. Το ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης έχει διάρκεια 10,25 έτη και δυνατότητα ανάκλησης μεταξύ 5 και 5,25 ετών, με απόδοση 5,5%. Το ομόλογο είναι εισηγμένο προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου – EuroMTF Market.

5. Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις (ΑΦΑ)

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (DTAs) που περιλαμβάνονται στην κεφαλαιακή βάση του Ομίλου στο τέλος του Δεκεμβρίου 2020 ανέρχονται σε Ευρώ 5,3 δισ. Με το άρθρο 5 του Ν. 4303/17.10.2014, το οποίο τροποποιήθηκε με το άρθρο 4 του Ν. 4340/01.11.2015 «Για το πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και άλλες διατάξεις του Υπουργείου Οικονομικών», οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις οι οποίες προέρχονται από τη χρεωστική διαφορά του προγράμματος «Συμμετοχή του

Ιδιωτικού Τομέα στην Αναδιάρθρωση του Δημοσίου Χρέους» (Private Sector Involvement - PSI) και από τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές εν γένει ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου, οι οποίες έχουν λογισθεί μέχρι την 30 Ιουνίου 2015, μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου. Τα ανωτέρω τίθενται σε ισχύ σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα της χρήσεως είναι ζημία, σύμφωνα με τις ελεγμένες και εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων οικονομικές καταστάσεις.

Με βάση το άρθρο 39 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26 Ιουνίου 2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (Capital Requirements Regulation - CRR), οι ανωτέρω κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που μπορούν να μετατραπούν σε φορολογικές πιστώσεις πρέπει να λαμβάνουν συντελεστή σταθμίσεως 100%, αντί να αφαιρούνται από τα Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια.

Με ημερομηνία 31.12.2020 το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, το οποίο εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του εν λόγω Νόμου και συμπεριλαμβάνεται στον Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, είναι κοινό για την Τράπεζα και για τον Όμιλο, ανέρχεται σε Ευρώ 3,03 δισ. και αποτελεί το 38,7% των Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 του Ομίλου και το 6,7% των Σταθμισμένων Στοιχείων του Ενεργητικού.

Τυχόν μεταβολή στο ανωτέρω πλαίσιο που θα έχει ως συνέπεια τη μη αναγνώριση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ως φορολογική πίστωση (tax credit) θα έχει δυσμενή επίπτωση στην κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας και του Ομίλου.

6. Κεφαλαικές Απαιτήσεις σύμφωνα με τον Πυλώνα I

Οι προσεγγίσεις που ακολουθούνται για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα I καθορίζονται από την πολιτική του Ομίλου σε συνδυασμό με παράγοντες όπως η φύση και το είδος των κινδύνων που αναλαμβάνει ο Όμιλος, το επίπεδο και η πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων και άλλους παράγοντες, όπως ο βαθμός ετοιμότητας των συστημάτων πληροφορικής και λογισμικού.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο υπολογίζονται με τη χρήση της τυποποιημένης προσέγγισης (STA). Η εξελιγμένη μέθοδος χρησιμοποιείται για την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών καλυμμάτων. Για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις λειτουργικού κινδύνου, ο Όμιλος ακολουθεί την τυποποιημένη προσέγγιση (STA). Για τον κίνδυνο αγοράς η Τράπεζα χρησιμοποιεί για τα σημαντικά

ανοίγματα ένα εσωτερικό μοντέλο Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR) εγκεκριμένο από την Τράπεζα της Ελλάδος. Επιπλέον, η Τράπεζα χρησιμοποιεί την τυποποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό του κινδύνου αγοράς για τα εναπομείναντα, μη σημαντικά ανοίγματα.

7. Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της EAT

Η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) της Ευρωπαϊκής Ένωσης, εστιάζει κυρίως στην αξιολόγηση της επίπτωσης των κινδύνων ως προς τη φερεγγυότητα των Ευρωπαϊκών Τραπεζών. Οι τράπεζες καλούνται να αξιολογήσουν ένα κοινό σύνολο κινδύνων (πιστωτικός κίνδυνος – συμπεριλαμβανομένων των τιτλοποιήσεων – κίνδυνος αγοράς και κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου, λειτουργικός κίνδυνος – συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου αντιδεοντολογικής συμπεριφοράς και αθέμιτων πρακτικών {conduct risk}). Η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) μεταξύ των τραπεζών της Ευρωπαϊκής Ένωσης πραγματοποιείται κάθε δύο χρόνια. Ωστόσο, εξαιτίας της έξαρσης του Covid-19 (Coronavirus), η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EBA) αποφάσισε να αναβάλλει την εν λόγω άσκηση για το 2021, προκειμένου να διευκολύνει τις Τράπεζες να επικεντρωθούν στις λειτουργίες τους με σκοπό την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων τους. Για το 2020, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EBA) πραγματοποίησε επιπλέον άσκηση διαφάνειας προκειμένου να προσφέρει επικαιροποιημένη πληροφόρηση στην αγορά, σχετικά με τους κινδύνους των τραπεζών και την ποιότητα των περιουσιακών τους στοιχείων. Στις 21.12.2020, ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (SSM) ανακοίνωσε ότι η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) εκκινεί στις 29 Ιανουαρίου 2021 ενώ τα αποτελέσματά της θα δημοσιευτούν στα τέλη Ιουλίου 2021.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΕΩΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΕΩΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Οι Εσωτερικές Διαδικασίες Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου και Ρευστότητας αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου. Ευθυγραμμίζονται με τις βέλτιστες πρακτικές και τις γενικές αρχές και απαιτήσεις, που καθορίζονται σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένων των κατευθυντήριων γραμμών που παρέχονται από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM - SSM) ή / και την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT - EBA). Αυτές οι κατευθυντήριες γραμμές επιτρέπουν:

- Τον προσδιορισμό, ανάλυση, παρακολούθηση και συνολική εκτίμηση των κινδύνων αναφορικά με την κεφαλαιακή επάρκεια και τη ρευστότητα.
- Τη βελτίωση των διαφόρων συστημάτων/ διαδικασιών/ πολιτικών που σχετίζονται με την αξιολόγηση και τη διαχείριση των κινδύνων.
- Την εκτίμηση του ελάχιστου απαιτούμενου εσωτερικού κεφαλαίου για την κάλυψη του συνόλου των κινδύνων και τον προσδιορισμό, τη διαχείριση και την παρακολούθηση του αποθέματος ρευστότητας.
- Τον σχεδιασμό για την κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών και των αναγκών ρευστότητας, λαμβάνοντας υπόψη την διάθεση αναλήψεως κινδύνου του Ομίλου και το εκάστοτε εγκεκριμένο επιχειρησιακό σχέδιο.

Οι Εσωτερικές Διαδικασίες Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου και Ρευστότητας ενσωματώνονται στις επιχειρηματικές διαδικασίες λήψης αποφάσεων και διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου, συμβάλλοντας στη συνέχιση της ομαλής λειτουργίας μέσω της διασφάλισης της κεφαλαιακής επάρκειας και της επάρκειας ρευστότητας από διαφορετικές αλλά συμπληρωματικές προσεγγίσεις (π.χ. την οικονομική και την κανονιστική προσέγγιση), ενώ και οι δύο προσεγγίσεις αλληλοενημερώνονται και ενσωματώνονται σε όλες τις σημαντικές επιχειρηματικές δραστηριότητες και αποφάσεις.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη γενική ευθύνη της εφαρμογής των Εσωτερικών Διαδικασιών Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου και Ρευστότητας με σαφή και διαφανή ανάθεση καθηκόντων στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και στα μέλη της Ανώτατης Διοικήσεως. Το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά την επικύρωση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, εγκρίνει τα αποτελέσματα των εσωτερικών διαδικασιών αξιολόγησης επάρκειας κεφαλαίου και ρευστότητας και υπογράφει τη Δήλωση Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου (Capital Adequacy Statement - CAS) και τη Δήλωση Επάρκειας Ρευστότητας του Ομίλου (Liquidity Adequacy Statement - LAS).

Οι σχετικές αναφορές επικαιροποιούνται κατ' ελάχιστον ετησίως ή πιο συχνά σε περίπτωση σημαντικών αλλαγών και υποβάλλονται στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM - SSM) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (EKT - ECB). Οι αναφορές αξιολογούνται σε ετήσια βάση από την EKT στο πλαίσιο της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ - SREP).

ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΣΤΟΝ ΤΟΜΕΑ ΨΗΦΙΑΚΟΥ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΚΑΙΝΟΤΟΜΙΑΣ

Η Τράπεζα, αναγνωρίζοντας εγκαίρως τις ευκαιρίες και τις προκλήσεις της νέας ψηφιακής εποχής, κατάρτισε ήδη από το 2017 το πρόγραμμα ψηφιακού μετασχηματισμού της, η υλοποίηση του οποίου συνεχίστηκε με εντατικούς ρυθμούς και το 2020.



Το σχέδιο ψηφιακού μετασχηματισμού τοποθετεί την εμπειρία των Πελατών στο επίκεντρο και αφορά στην περαιτέρω ενίσχυση των ψηφιακών καναλιών της Τράπεζας, στην ανάπτυξη των απαραίτητων ψηφιακών υποδομών, καθώς και στον ανασχεδιασμό των κύριων customer journeys, των περιοχών εκείνων δηλαδή που αφορούν στις κυριότερες ανάγκες των Πελατών μας.

Κατά τη διάρκεια της πανδημίας η Τράπεζα προσαρμόστηκε αμέσως στις νέες συνθήκες αξιοποιώντας ψηφιακές υπηρεσίες που υπήρχαν ήδη και αναπτύσσοντας πολύ γρήγορα νέες υπηρεσίες, με στόχο να καλυφθούν οι νέες ανάγκες που δημιούργησε το lockdown.

Είναι ενδεικτικό ότι το ποσοστό των συναλλαγών στα Καταστήματα την περίοδο αυτή έπεσε από το 14% στο 7% του συνόλου, ενώ οι συναλλαγές στο e-banking ανήλθαν από το 40% στο 60% του συνόλου, σημειώνοντας μια αύξηση 20 ποσοστιαίων μονάδων σε σχέση με την προ-covid-19 περίοδο. Παράλληλα σημειώθηκε ρεκόρ νέων συνδρομών την περίοδο Μαρτίου-Απριλίου όπου παρατηρήθηκε διπλασιασμός του αριθμού νέων συνδρομών σε σχέση με το δίμηνο Ιανουαρίου-Φεβρουαρίου 2020. Η ηλεκτρονική έκδοση χρεωστικών καρτών αυξήθηκε από <15% σε σχεδόν 25%.

Τον Δεκέμβριο διατέθηκε στους ιδιώτες πελάτες η δυνατότητα να ξεκινήσουν την τραπεζική συνεργασία και να ανοίξουν τον πρώτο τους λογαριασμό στην Τράπεζα, αποκτώντας παράλληλα χρεωστική κάρτα και πρόσβαση στο e-Banking, αποκλειστικά από το κινητό μέσω του myAlpha Mobile χωρίς να απαιτείται επίσκεψη σε Κατάστημα. Πρόκειται για μια καινοτόμο λύση που προσφέρει μια εξαιρετική εμπειρία στους πελάτες καθώς διαρκεί λίγα μόλις λεπτά. Είναι χαρακτηριστικό ότι σε λιγότερο από ένα μήνα άνοιξαν λογαριασμό περισσότεροι από 1.000 νέοι πελάτες.

Η Τράπεζα προχώρησε επίσης στην online έναρξη τραπεζικής συνεργασίας για επιχειρήσεις, εισάγοντας ακόμη μία πρωτοποριακή ψηφιακή υπηρεσία στο χαρτοφυλάκιό της. Με τη νέα υπηρεσία Digital Business Onboarding η Τράπεζα, πρώτη στην ελληνική αγορά, προσφέρει τη δυνατότητα στις επιχειρήσεις να ξεκινήσουν την τραπεζική τους σχέση με την τράπεζα εύκολα, γρήγορα και χωρίς επίσκεψη σε κατάστημα. Η νέα υπηρεσία συμπληρώνει μία σειρά καινοτόμων ψηφιακών υπηρεσιών για επιχειρήσεις - όπως η online ανανέωση των νομιμοποιητικών τους εγγράφων που δημιούργησε η Τράπεζα το 2019 και η online εγγραφή στο e-Banking Επιχειρήσεων - για την καλύτερη εξυπηρέτηση των επιχειρηματικών της πελατών, σε αποκλειστικά online περιβάλλον. Η υπηρεσία Digital Business Onboarding της Τράπεζας τιμήθηκε με Χρυσό Βραβείο στα E-volution Awards 2021, στην κατηγορία "User Interface".

Η Alpha Bank, πρώτη από τις ελληνικές τράπεζες, πρόσφερε

στους κατόχους καρτών Visa και Mastercard τις υπηρεσίες Garmin και Apple Pay. Έναν εύκολο και γρήγορο τρόπο ανέπαφων συναλλαγών, διασφαλίζοντας ακόμη μεγαλύτερη άνεση και ασφάλεια στις πληρωμές. Παράλληλα, μαζί με το νέο, πλήρως ανασχεδιασμένο, myAlpha Wallet που επιτρέπει την Tap 'n Pay δυνατότητα, παρέχεται μια πλήρης γκάμα ψηφιακών πληρωμών που ήδη μετρούν παραπάνω από 150 χιλιάδες ενεργούς χρήστες.

Στο πλαίσιο της διαρκούς προσπάθειας να προσφερθεί μια καλύτερη τραπεζική εμπειρία σε όλους, η Τράπεζα ενεργοποίησε τη δυνατότητα φωνητικής καθοδήγησης συναλλαγών για άτομα με περιορισμένη όραση, σε 104 ATM σε 84 Καταστήματα του Δικτύου της σε όλη τη χώρα. Η νέα υπηρεσία, η οποία εφαρμόζεται για πρώτη φορά στην ελληνική αγορά σε τόσο μεγάλο αριθμό ATM, δίνει τη δυνατότητα στους πελάτες να κάνουν ανάληψη μετρητών ή ερώτηση υπολοίπου, συνδέοντας απλώς τα ακουστικά τους στην αντίστοιχη υποδοχή των ATM.

Η Τράπεζα, μέσω της νέας εφαρμογής myAlpha Ραντεβού, παρουσίασε ένα νέο, καλύτερο τρόπο προγραμματισμού των ραντεβού των πελατών, εστιάζοντας στη βέλτιστη εμπειρία εξυπηρέτησης των πελατών της, αλλά και στην ανάγκη να διασφαλίσει τους κανόνες ασφαλείας εν μέσω πανδημίας.

Η Τράπεζα εγκαινίασε μία ακόμη καινοτόμο ψηφιακή υπηρεσία στην ελληνική αγορά, δίνοντας τη δυνατότητα παροχής βεβαιώσεων Πόθεν Έσχες μέσω e-Banking, χωρίς επίσκεψη στο Δίκτυο Καταστημάτων, μέσω μίας απλής σύνδεσης στο e-banking. Οι ψηφιακές βεβαιώσεις πόθεν έσχες εκδίδονται αυτόματα, χωρίς να απαιτείται προηγούμενη ενεργοποίηση της υπηρεσίας, προσκόμιση εγγράφων ή οποιαδήποτε άλλη ενέργεια από την πλευρά του Πελάτη.

Στο πλαίσιο της ενίσχυσης του οικοσυστήματος καινοτομίας της Τράπεζας, πραγματοποιήθηκε ο δεύτερος εσωτερικός διαγωνισμός καινοτομίας, με την ονομασία i3. Ένας από τους κύριους στόχους της οργανωτικής ομάδας του i3 για τον φετινό διαγωνισμό, εξ αρχής, ήταν να προαχθεί ακόμα περισσότερο η ομαδικότητα. Ο i3 2020 υποδέχθηκε 150 συμμετοχές από συναδέλφους Διευθύνσεων και Καταστημάτων από όλη την Ελλάδα, από τις οποίες αναδείχθηκαν 10 ομάδες που προκρίθηκαν στην τελική φάση. Υπό την καθοδήγηση 29 μεντόρων, στελεχών της Τράπεζας, οι ιδέες τους ωρίμασαν με σκοπό να εξελιχθούν σε υπηρεσίες για μία καλύτερη τραπεζική εμπειρία. Ο διαγωνισμός ολοκληρώθηκε με ένα αμιγώς ψηφιακό Pitch-Event, μέσα από το οποίο αναδείχθηκαν οι 3 νικητές.

Παράλληλα, πραγματοποιήθηκε και ο δεύτερος, διεθνής διαγωνισμός ψηφιακής καινοτομίας, το FinQuest by Alpha Bank 2020, που διήρκεσε συνολικά 4 μήνες, με περισσότερες από 70 συμμετοχές από 13 διαφορετικές χώρες. Οι 7

φινάλιστ, νεοφυείς επιχειρήσεις από 7 διαφορετικές χώρες, παρουσίασαν τις τελικές, καινοτόμες προτάσεις τους, οι οποίες είχαν ήδη ωριμάσει στον Accelerator του Διαγωνισμού, με τη συνδρομή επιλεγμένων μεντόρων, Στελεχών της Τράπεζας και συνεργατών της. Και ο φετινός Διαγωνισμός αποτέλεσε ορόσημο για την Τράπεζα, καθώς απέδειξε έμπρακτα ότι η Τράπεζα όχι μόνο παρακολουθεί το εγχώριο οικοσύστημα, αλλά και στηρίζει ενεργά την καινοτομία, δίνοντας τη δυνατότητα σε νεοφυείς επιχειρήσεις να αναδειχθούν.

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ ΤΗΣ ΠΑΝΔΗΜΙΑΣ (COVID – 19)

Η Τράπεζα παρακολουθώντας στενά την εξέλιξη της πανδημίας ενεργοποίησε νωρίς το Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας (Business Continuity Plan – BCP), ώστε να εξασφαλίσει μια συντονισμένη ανταπόκριση σε γεγονότα που θα μπορούσαν ενδεχομένως να διαταράξουν την δραστηριότητα της. Η έκτακτη κατάσταση της εξάπλωσης του Covid-19, αντιμετωπίστηκε με την ενεργοποίηση μιας σειράς προκαθορισμένων ενεργειών, αλλά ταυτόχρονα και οι συνήθεις διαδικασίες BCP έπρεπε να προσαρμοσθούν ή/ και να διευρυνθούν.

Προκειμένου να περιοριστεί ο κίνδυνος, το Προσωπικό των κρίσιμων λειτουργιών, διαχωρίστηκε και μεταφέρθηκε μέρος αυτού στους εναλλακτικούς χώρους λειτουργίας (BCP θέσεις). Επιπλέον, για να διασφαλιστεί η συνέχεια των δραστηριοτήτων και να αποτραπεί η μαζική έκθεση του Προσωπικού με ίδιες δεξιότητες στον ιό, η πλειονότητα των Εργαζομένων μας στις Κεντρικές Υπηρεσίες εργάστηκαν κατά τη διάρκεια της κρίσιμης περιόδου από το σπίτι, χωρίς να τίθενται σε κίνδυνο κρίσιμες λειτουργίες ή να υποβαθμιστεί το επίπεδο υπηρεσιών της Τράπεζας. Το Προσωπικό του Δικτύου Καταστημάτων χωρίστηκε σε ομάδες, με τη μια ομάδα να εργάζεται και την άλλη να παραμένει στο σπίτι, εναλλασσόμενες μεταξύ τους ανά τακτά χρονικά διαστήματα.

Η υπάρχουσα δυνατότητα απομακρυσμένης εργασίας αναβαθμίστηκε σημαντικά και επεκτάθηκε και σε Υπαλλήλους στο Δίκτυο Καταστημάτων. Επιπρόσθετα παρασχέθηκε εξοπλισμός στο Προσωπικό της Τράπεζας (σε Καταστήματα και Κεντρικές Υπηρεσίες), επιτρέποντας την επιτυχή και έγκαιρη υλοποίηση της τηλεργασίας, διασφαλίζοντας ότι όλες οι λειτουργίες μπορούν να εκτελεστούν από εναλλακτικές τοποθεσίες χωρίς διακοπή. Οι εν λόγω υποδομές θα διατηρηθούν για την αντιμετώπιση αντίστοιχων κρίσιμων καταστάσεων. Ταυτόχρονα, η Τράπεζα επιβεβαίωσε ότι ανάλογες BCP δυνατότητες εφαρμόζονται και για τους κρίσιμους προμηθευτές / πωλητές μας, καλύπτοντας ανθρώπους, διαδικασίες και τεχνολογία, προκειμένου να

διασφαλιστεί η συνεχής ροή υπηρεσιών και αγαθών προς την Τράπεζα και τους Πελάτες.

Επιπλέον μέτρα έχουν ληφθεί για την προστασία της υγείας και ασφάλειας των Εργαζομένων και των Πελατών μας. Η Τράπεζα, πριν την εμφάνιση κρουσμάτων στην Ελλάδα, θέσπισε μια σειρά προληπτικών μέτρων που περιλαμβάνουν: ταξιδιωτική απαγόρευση για υπηρεσιακούς λόγους στο εξωτερικό και αυστηρή σύσταση αποφυγής μετακινήσεων στο εσωτερικό, αναστολή των δια ζώσης εκπαιδεύσεων, αντικατάσταση των προσωπικών συναντήσεων με τηλεδιάσκεψη, υιοθέτηση προτύπων καθαρισμού / απολύμανσης στα γραφεία και το Δίκτυο Καταστημάτων μας σε συμμόρφωση με τις επίσημες ιατρικές οδηγίες, καθώς και τη λειτουργία πολλαπλών διαύλων επικοινωνίας για την προώθηση όλων των απαραίτητων προληπτικών ενεργειών. Τα ανωτέρω μέτρα εφαρμόστηκαν, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές του Παγκόσμιου Οργανισμού Υγείας και των Ελληνικών Τοπικών Αρχών.

Η Τράπεζα παρακολουθεί, από την αρχή της πανδημίας έως και σήμερα, τις ανακοινώσεις της Κυβέρνησης σχετικά με την ισχύ περιοριστικών μέτρων και προσαρμόζει αντίστοιχα τον τρόπο εργασίας της με συνέπεια και υπευθυνότητα προς τους Εργαζόμενους και τις Οικογένειές τους. Η φυσική παρουσία του Προσωπικού στους χώρους εργασίας εναρμονίζεται πλήρως με τις οδηγίες των αρμοδίων αρχών με τρόπο που διασφαλίζει αφενός την ομαλή λειτουργία της Τράπεζας και αφετέρου τον περιορισμό του κινδύνου διασποράς του ιού.

Επιπλέον, δεδομένων και των υψηλών ποσοστών τηλεργασίας, διευρύνεται διαρκώς η εκπαίδευση σε νέες εφαρμογές και εργαλεία υποστήριξης συνεργασίας (collaboration tools). Παράλληλα εμπλουτίζεται το περιεχόμενο του Intranet και αναπτύσσονται δράσεις που αποσκοπούν αφενός μεν στο να κάνουν την εργασία από το σπίτι ευχερέστερη, αφετέρου δε στο να υποστηρίξουν γενικότερα τους Εργαζόμενους με συμβουλές για την υγεία, τη φυσική κατάσταση, την προσωπική ανάπτυξη αλλά και τη δυνατότητα παρακολούθησης δράσεων Πολιτισμού και ενημέρωσης, μέσω ειδικής ενότητας, για ό,τι νέο προκύπτει σχετικά με τον νέο κορωνοϊό.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΜΕΛΛΟΝ

Εξελίξεις στην Οικονομία

Η πορεία της οικονομικής δραστηριότητας στην Ελλάδα το 2021 βασίζεται στους κάτωθι παράγοντες: Πρώτον, ο βαθμός στον οποίο τα εμβολιαστικά προγράμματα θα απελευθερώσουν την ταξιδιωτική κίνηση και θα ενισχύσουν

την ιδιωτική κατανάλωση, και δεύτερον, η ενεργοποίηση του Σχεδίου Ανάκαμψης της ΕΕ-27 ("Next Generation EU", NGEU).

Η αποτελεσματικότητα των εμβολιαστικών προγραμμάτων, τόσο στην Ελλάδα, όσο και στις χώρες προέλευσης των τουριστών, θα προσδιορίσει το βαθμό ανάκαμψης της οικονομικής δραστηριότητας και της κινητικότητας του πληθυσμού. Κρίσιμη παράμετρος για τη σταδιακή επάνοδο του τουρισμού είναι η άρση των ταξιδιωτικών περιορισμών και η υποχώρηση της ανάγκης κοινωνικής αποστασιοποίησης. Η επάνοδος στην κανονικότητα, σε αυτό το πεδίο, ωστόσο, πιθανότατα να απαιτήσει περισσότερο χρόνο. Η επιστροφή των αφίξεων και των εισπράξεων από τον τουρισμό στο 50%-60% των υψηλών επιδόσεων του 2019, θα μπορούσε να θεωρηθεί εφικτός στόχος, εφόσον διαμορφωθούν ευνοϊκές συνθήκες, εξέλιξη που θα βοηθήσει σημαντικά στη σταδιακή εξομάλυνση του ελλείμματος εξωτερικών πληρωμών.

Η προοπτική πρόσβασης στα κεφάλαια του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Facility, RRF), από το δεύτερο εξάμηνο του 2021, δύνανται να ενισχύσει σημαντικά την αναπτυξιακή δυναμική της χώρας. Οι επενδύσεις που αναμένεται να πραγματοποιηθούν θα κατευθυνθούν κυρίως στην πράσινη και την ψηφιακή ανάπτυξη. Συνολικά, κατά την περίοδο 2021-2026, η ελληνική οικονομία αναμένεται να ωφεληθεί με Ευρώ 32 δισ., εκ των οποίων Ευρώ 19,3 δισ. αφορούν επιχορηγήσεις και Ευρώ 12,7 δισ. αφορούν δάνεια με ευνοϊκούς όρους. Ειδικά για το 2021, αναμένεται να αντληθούν με τη μορφή επιχορηγήσεων Ευρώ 2,6 δισ. περίπου από το Μηχανισμό Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας και Ευρώ 1,6 δισ., από την πρωτοβουλία REACT-EU, καθώς και Ευρώ 1,3 δισ. με τη μορφή δανείων.

Στρατηγικές προτεραιότητες έως το τέλος του 2022

Η Τράπεζα συνεχίζει την υλοποίηση του νέου στρατηγικού σχεδίου που ανακοίνωσε στις 19 Νοεμβρίου 2019, για την περίοδο έως το τέλος του 2022, το οποίο έχει ως βασική προτεραιότητα την επιτάχυνση της εξυγίανσης του ισολογισμού της.

Το στρατηγικό σχέδιο περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων:

- α) την πραγματοποίηση συναλλαγής τιτλοποίησης απαιτήσεων από μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα, ύψους έως € 10,8 δισ. («Project Galaxy»), η οποία ολοκληρώθηκε την 30.4.2020, και εν συνεχεία τη μεταβίβαση των αξιογράφων μεσαίας και χαμηλής εξασφάλισης (mezzanine and junior notes) που έχουν προκύψει από την τιτλοποίηση σε τρίτους επενδυτές.
- β) την μεταβίβαση της διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων στην συνδεδεμένη και αδειοδοτημένη από την Τράπεζα της Ελλάδος εταιρία Διαχειρίσεως

Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων Cepal Hellas (ο «Πάροχος υπηρεσιών ΜΕΑ») του Ν. 4354/2015.

Την 1η Δεκεμβρίου 2020, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την ανωτέρω διαδικασία μεταβίβασης και ως εκ τούτου από την 1η Δεκεμβρίου 2020 η Cepal Hellas Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π ανέλαβε τη διαχείριση των καθυστερούμενων ή μη εξυπηρετούμενων οφειλών προς την Τράπεζα, τόσο των υφιστάμενων όσο και των μελλοντικών.

Στο πλαίσιο αυτό, στις 22 Φεβρουαρίου 2021 πραγματοποιήθηκε η σύναψη δεσμευτικής συμφωνίας της Τράπεζας με την Davidson Kempner. Ειδικότερα, η προαναφερθείσα συμφωνία περιλαμβάνει:

- Την πώληση του 80% της θυγατρικής εταιρείας διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις, Cepal Holdings Single Member S.A. (εφεξής «Νέα Cepal»). Πιο συγκεκριμένα, εταιρεία υπό την διαχείριση του Επενδυτή, θα αποκτήσει το 80% του μετοχικού κεφαλαίου της Νέας Cepal, ενώ η Τράπεζα θα κατέχει το υπόλοιπο 20% και θα διατηρήσει συνήθη δικαιώματα διοίκησης στη Νέα Cepal, σύμφωνα με το ύψος της μειοψηφικής συμμετοχής της. Επίσης, θα καταρτιστεί πολυετής σύμβαση με τη Νέα Cepal για τη διαχείριση σε αποκλειστική βάση των υφιστάμενων Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ) Λιανικής και Επιχειρήσεων της Τράπεζας στην Ελλάδα ύψους Ευρώ 8,9 δισ., καθώς και αντίστοιχων μελλοντικών ροών ΜΕΑ. Η εν λόγω Σύμβαση Διαχείρισης θα έχει διάρκεια 13 έτη, με δικαίωμα παράτασης. Επιπλέον, η Νέα Cepal θα διαχειρίζεται τα ΜΕΑ της συναλλαγής Galaxy, ύψους Ευρώ 10,8 δισ., καθώς και χαρτοφυλάκια τρίτων επενδυτών, ύψους Ευρώ 4,62 δισ.

- Την πώληση του 51% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας του χαρτοφυλακίου ΜΕΑ της συναλλαγής Galaxy, ύψους Ευρώ 10,8 δισ. Διευκρινίζεται ότι, η Τράπεζα θα διατηρήσει το 5% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο διατήρησης κινδύνου και σκοπεύει να διανείμει το 44% των υπολειπόμενων ομολόγων στους μετόχους με την προϋπόθεση λήψεως των απαιτούμενων κανονιστικών και εταιρικών εγκρίσεων.

Η ανωτέρω συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του β' τριμήνου του 2021.

- γ) την απόσχιση του κλάδου τραπεζικών δραστηριοτήτων της Τράπεζας.

Την 1.6.2020 το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να

εκκινήσει τη διαδικασία διάσπασης διά απόσχισης του κλάδου της τραπεζικής δραστηριότητας με σύσταση νέας εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Νόμου 2515/1997, καθώς και του άρθρου 57 παρ. 3 και των άρθρων 59 έως 74 του Ν. 4601/2019 και ορίσε την 30.6.2020 ως ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού της Απόσχισης. Σημειώνεται ότι όλες οι πράξεις, που διενεργούνται από τη Διασπώμενη μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού και αφορούν στον εισφερόμενο κλάδο τραπεζικής δραστηριότητας, θεωρούνται ότι διενεργούνται για λογαριασμό της νέας εταιρείας. Επίσης, το σύνολο των δικαιωμάτων του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας θα διατηρηθεί και κατόπιν της ολοκλήρωσης της Απόσχισης.

Στο πλαίσιο της Απόσχισης, ο κλάδος τραπεζικής δραστηριότητας της Τράπεζας (Διασπώμενη) θα μεταβιβαστεί στην νέα εταιρία, η οποία θα κατέχει τραπεζική άδεια και θα είναι 100% θυγατρική της Διασπώμενης. Η Διασπώμενη θα διατηρήσει δραστηριότητες και στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, που δεν αφορούν στην τραπεζική δραστηριότητα, και, με την ολοκλήρωση της διάσπασης, θα παύσει να είναι πιστωτικό ίδρυμα, ενώ οι μετοχές της θα παραμείνουν εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Την 15η Σεπτεμβρίου 2020, εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο το σχέδιο πράξης διάσπασης και η ολοκλήρωση του τελεί υπό την αίρεση της κατά Νόμο απαιτούμενης έγκρισης από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, καθώς και της λήψης όλων των αναγκαίων εγκρίσεων από τις αρμόδιες Αρχές.

- δ) την υπαγωγή της συναλλαγής τιτλοποίησης στο Πρόγραμμα «Ηρακλής» του Ν. 4649/2019 για τον περιορισμό της επίπτωσης της Συναλλαγής Τιτλοποίησης στην κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας και την διακοπή αναγνώρισης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων.

Σημειώνεται ότι η συναλλαγή τιτλοποίησης Galaxy απαρτίζεται από τρεις (3) τιτλοποιήσεις Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων, με κωδικές ονομασίες Orion, Galaxy II και Galaxy IV, συνολικής λογιστικής αξίας Ευρώ 10,8 δισ. Η Τράπεζα υπέβαλε αίτηση υπαγωγής βάσει του Ν.4649/2019 των τιτλοποιήσεων Orion, Galaxy II και Galaxy IV, λογιστικής αξίας Ευρώ 1,9 δισ., Ευρώ 5,7 δισ. και Ευρώ 3,2 δισ. αντίστοιχα, στο Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων «Ηρακλής». Η αίτηση αφορά την παροχή εγγύησης από το Ελληνικό Δημόσιο για τις ομολογίες υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας των ανωτέρω τιτλοποιήσεων συνολικής αξίας έως Ευρώ 3.763 εκατ.

Η ολοκλήρωση των ανωτέρω εξαρτάται από την αξιολόγηση και την έγκριση ανεξάρτητων τρίτων μερών καθώς και εποπτικών-ρυθμιστικών και κυβερνητικών αρχών. Πιο συγκεκριμένα:

- Για την προαναφερθείσα μεταβίβαση ποσοστού 80% της Νέας Cepal στον Επενδυτή απαιτείται προηγούμενη έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4354/2015, περί απόκτησης συμμετοχών σε εξουσιοδοτημένους παρόχους υπηρεσιών που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα. Μια τέτοια διαδικασία περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, έναν στοχευμένο και κατάλληλο έλεγχο για την αξιολόγηση του αγοραστή.
- Παρά τις ρητές διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας περί εταιρικών μετασχηματισμών (άρθρο 70 παρ. 1 (α) του Ν. 4601/2019) οι οποίες ορίζουν ότι σε περίπτωση απόσχισης όπως το Hive Down, άδειες λειτουργίας όπως η τραπεζική μεταβιβάζονται δυνάμει του νόμου στην απορροφώσα οντότητα, ο SSM έχει εκφράσει την άποψη ότι η νέα εταιρία θα πρέπει να αποκτήσει μια νέα άδεια, για την οποία η Τράπεζα έχει ήδη υποβάλει αίτηση. Η έκδοση ωστόσο, αυτής της νέας άδειας απαιτεί την εκπλήρωση διαφόρων προϋποθέσεων που ορίζονται στους ισχύοντες νόμους, συμπεριλαμβανομένου του ελληνικού τραπεζικού Ν. 4261/2014 και του άρθρου 4 παρ. (1) (α) του Ρυθμιστικού Συμβουλίου 1024/2013.
- Επιπλέον, η έκδοση της νέας τραπεζικής άδειας, αποτελεί αυστηρή προϋπόθεση για την έγκριση του Hive Down (κατ' εξουσιοδότηση των μετόχων) από το ελληνικό Υπουργείο Ανάπτυξης.
- Εκτός από τα παραπάνω, η Επιτροπή Ανταγωνισμού ενδέχεται να θέσει πρόσθετες απαιτήσεις στην προσέγγισή της για την έγκριση του Επενδυτή.

Διευκρινίζεται ότι το στρατηγικό σχέδιο της Τράπεζας ενέχει κανονιστικούς και εκτελεστικούς κινδύνους και ως εκ τούτου δεν παρέχεται η διασφάλιση ότι η Τράπεζα θα επιτύχει οποιοδήποτε από τα αναμενόμενα οφέλη του στρατηγικού σχεδίου στο σύνολό τους ή στο χρονικό πλαίσιο που προβλέπεται. Η Τράπεζα απαιτείται να λάβει εποπτικές, κυβερνητικές και εταιρικές εγκρίσεις για ορισμένες πτυχές του στρατηγικού σχεδίου που ενδέχεται να καθυστερήσουν ή να παραμείνουν στάσιμες.

Δεν υπάρχει επίσης η βεβαιότητα ότι το στρατηγικό σχέδιο θα είναι επιτυχές και μια σειρά παραγόντων εκτός του ελέγχου της Τράπεζας, όπως η πολιτική και οικονομική αβεβαιότητα ή άλλοι παράγοντες που επηρεάζουν το ενδιαφέρον των επενδυτών, θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την τελική έκβαση του.

Με την ολοκλήρωση της συναλλαγής Galaxy, τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια στην Ελλάδα, αναμένεται να μειωθούν κατά 63% και θα ανέλθουν σε Ευρώ 4,7 δισ.

Τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα στην Ελλάδα, αναμένεται να μειωθούν κατά 52% και θα ανέλθουν σε Ευρώ 8,8 δισ. και ο δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων να διαμορφωθεί στο 24%.

Ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας Ι (Common Equity Tier 1 – CET1) ύψους 18,4 % της 31 Δεκεμβρίου 2020, αναμένεται να επηρεαστεί αρνητικά κατά 280 μονάδες βάσης από την ολοκλήρωση του Project Galaxy, χωρίς να ληφθούν υπόψη τυχόν επιπτώσεις από άλλους παράγοντες.

Η Τράπεζα έχει επίσης στόχο να πραγματοποιήσει το 2021 εκδόσεις ομολόγων, κύριας και μειωμένης εξασφάλισης, στις διεθνείς αγορές, προκειμένου να επιτύχει την ενίσχυση των κεφαλαίων της και την κάλυψη τυχόν εποπτικών απαιτήσεων. Είναι σε εξέλιξη εργασίες με επιδίωξη, η πρώτη έκδοση ομολόγων να πραγματοποιηθεί μέσα στο πρώτο τρίμηνο του 2021.

Δεν υπάρχει η διασφάλιση ότι η προσπάθεια έκδοσης ομολόγων θα είναι επιτυχής καθώς μια σειρά παραγόντων εκτός του ελέγχου της Τράπεζας, όπως η οικονομική αβεβαιότητα ή άλλοι παράγοντες μπορούν να επηρεάσουν τη διάθεση των επενδυτών στην ανάληψη κινδύνου.

Το Στρατηγικό Σχέδιο προβλέπει επίσης τον εξορθολογισμό των λειτουργικών εξόδων του Ομίλου μέσω μίας καθορισμένης δέσμης μέτρων. Τα μέτρα αυτά περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, ενέργειες βελτίωσης αποδοτικότητας και παραγωγικότητας, την υλοποίηση ενός νέου πλαισίου ελέγχου των γενικών και διοικητικών δαπανών (ΓΔΕ) και τη μείωση του αριθμού των καταστημάτων του Ομίλου κατά 20% περίπου.

Επιπλέον, το στρατηγικό σχέδιο καθορίζει την πρόθεση της Τράπεζας να διορίσει νέα μέλη στην ανώτατη διοικητική της ομάδα. Θα εφαρμοστεί επίσης ένα νέο πλαίσιο διακυβέρνησης, το οποίο θα περιλαμβάνει: (i) σαφή εξουσιοδότηση αρμοδιοτήτων από το Διοικητικό Συμβούλιο στον Διευθύνοντα Σύμβουλο και από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο στη διοικητική ομάδα, (ii) ενδυνάμωση και σαφή επαναπροσδιορισμό των τομέων ευθύνης κάθε μέλους της ανώτερης διοικητικής ομάδας της Τράπεζας και (iii) επανακαθορισμό της διάρθρωσης και του ρόλου των επιτροπών διακυβέρνησης της Τράπεζας. Αυτές οι αλλαγές αποσκοπούν να φέρουν προσωπικό με αποδεδειγμένη εμπειρία στη διοικητική ομάδα της Τράπεζας και να επιτρέψουν την ταχύτερη λήψη αποφάσεων σε εκτελεστικό επίπεδο.

Στα πλαίσια αυτά, εντός του 2020 ξεκίνησε το έργο μετασχηματισμού της Τράπεζας και του λειτουργικού

της μοντέλου, αφενός με την τοποθέτηση της Γενικής Διευθύντριας – Chief Transformation Officer (CTO), την 1.4.2020 και αφετέρου με την έναρξη εργασιών σχεδιασμού και υλοποίησης πλήθους παρεμβάσεων και έργων που έχουν σαν σκοπό την ενίσχυση της αποδοτικότητας του οργανισμού, την βελτιστοποίηση του εμπορικού μοντέλου και την περαιτέρω ενδυνάμωση των συστημάτων επιμέτρησης και επιβράβευσης της απόδοσης σε όλες τις λειτουργίες. Οι παρεμβάσεις και τα έργα σχεδιάζονται και υλοποιούνται από διατμηματικές ομάδες εργασίας υπό τον συντονισμό του Γραφείου Μετασχηματισμού (Transformation Office) και την υποστήριξη εξωτερικών συνεργατών όπου αυτό απαιτείται. Οι δράσεις αναμένεται να επιφέρουν σημαντικά οφέλη σε πλήθος λειτουργιών της τράπεζας και ταυτόχρονα να ενισχύσουν περαιτέρω την κερδοφορία, μειώνοντας το λειτουργικό κόστος και ενισχύοντας την αποτελεσματικότητα του εμπορικού μοντέλου. Η Τράπεζα διατηρεί τον στρατηγικό στόχο μείωσης του λόγου λειτουργικών εξόδων προς έσοδα σε επίπεδα μικρότερα του 50% μεσοπρόθεσμα.

ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ

Το 2020, η Τράπεζα ξεκίνησε ένα Πρόγραμμα Μετασχηματισμού, για όλους τους τομείς της Τράπεζας, που θα χρησιμεύσει ως όχημα για την υλοποίηση των πυλώνων του στρατηγικού σχεδίου: πελατοκεντρική ανάπτυξη, ανανέωση του λειτουργικού μοντέλου της Τράπεζας και ενδυνάμωση των ανθρώπων της Τράπεζας. Ένα εξειδικευμένο Γραφείο Μετασχηματισμού είναι ήδη πλήρως λειτουργικό για να συντονίσει τις προσπάθειες σε διάφορους τομείς της Τράπεζας και να διασφαλίσει την επιτυχή υλοποίηση του προγράμματος. Το πρόγραμμα επικεντρώνεται επί του παρόντος στην παραγωγή ενός λεπτομερούς σχεδίου πρωτοβουλιών που θα αποτελέσει τη βάση για την επιτυχή υλοποίησή του, σύμφωνα με τους στρατηγικούς στόχους της Τράπεζας. Η εφαρμογή του θα ξεκινήσει το δεύτερο τρίμηνο του 2021.

Η Τράπεζα αλλάζει μέσω του Προγράμματος Μετασχηματισμού, με στόχο να δημιουργήσει μεγαλύτερη αξία για τους πελάτες, τους μετόχους και τους υπαλλήλους της. Η Τράπεζα υιοθετεί μια νέα, πελατοκεντρική προσέγγιση, που καθορίζεται γύρω από τους τομείς προτεραιότητας, βάσει των αναγκών των πελατών. Η αποδοτικότητα και η παραγωγικότητα αυξάνονται μέσω ριζικών αλλαγών στο μοντέλο λειτουργίας της Τράπεζας, ενώ τα ψηφιακά κανάλια και η προσφορά ψηφιακών προϊόντων ενισχύονται. Η Τράπεζα δημιουργεί ένα ξεχωριστό εργασιακό περιβάλλον, βάσει αξιοκρατίας,



ενδυνάμωσης ταλέντων και ισχυρής αξίας εργαζομένων. Πιο συγκεκριμένα:

Στη Λιανική Τραπεζική, η Τράπεζα μετατοπίζεται σε μια προσέγγιση και κουλτούρα που βασίζεται σε τμήματα, προσαρμόζοντας προτάσεις αξίας στα τμήματα προτεραιότητας προκειμένου να καλύψει καλύτερα τις ανάγκες των πελατών. Η Τράπεζα ανανεώνει το μοντέλο λιανικής, μετατοπίζει συναλλαγές και υπηρεσίες σε ψηφιακά κανάλια, ανασυντάσσει το προσωπικό πρώτης γραμμής για τη δημιουργία αξίας και τη βελτίωση της εμπειρίας των πελατών.

Στην Επιχειρηματική Τραπεζική, η Τράπεζα θα επικεντρωθεί στην παροχή ξεχωριστών προτάσεων αξίας προσαρμοσμένων σε κάθε τμήμα, καθώς και στη σαφή εστίαση στη βελτίωση της κερδοφορίας κεφαλαίου. Η Τράπεζα αναβαθμίζει την προσφορά ψηφιακών προϊόντων της και βελτιώνει την εμπειρία των πελατών μετασχηματίζοντας ψηφιακά τα «ταξίδια» τους. Ένα ψηφιακά ενεργοποιημένο μοντέλο υπηρεσίας για επιχειρηματικούς πελάτες θα αναπτυχθεί, μετατοπίζοντας συναλλαγές και διοικητική εργασία εκτός καταστημάτων και θα ενδυναμώσει τους Relationship Managers με ψηφιακά και απομακρυσμένα εργαλεία παροχής υπηρεσιών.

Μέσω του Μετασχηματισμού, η Τράπεζα επανασχεδιάζει από το ένα άκρο στο άλλο τις διαδικασίες της και εισάγει την αυτοματοποίηση με στόχο τον εξορθολογισμό της δομής κόστους της πλατφόρμας της. Η διαδικασία δανειοδότησης μετασχηματίζεται ψηφιακά από το ένα άκρο στο άλλο τόσο στη Λιανική Τραπεζική όσο και στην Επιχειρηματική Τραπεζική με στόχο να αποτελέσει ένα βασικό ανταγωνιστικό πλεονέκτημα. Επιπλέον, οι δαπάνες σε τρίτους βελτιστοποιούνται με τον εξορθολογισμό των εσωτερικών αναγκών και την κεντρική διαχείριση των προμηθειών. Η Τράπεζα μετασχηματίζει το λειτουργικό της μοντέλο πληροφορικής υιοθετώντας νέες τεχνολογίες και σύγχρονους τρόπους εργασίας προκειμένου να αυξήσει την αποδοτικότητα, την ταχύτητα και την ποιότητα.

Τέλος, η Τράπεζα επενδύει στους ανθρώπους της. Ένα νέο σύστημα διαχείρισης επιδόσεων αναπτύσσεται, το οποίο προωθεί τον διάλογο και τη συνεχή αξιολόγηση, και το οποίο συνδέει την απόδοση με ανταμοιβές και κίνητρα. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διαχείριση ταλέντων, μέσω προγραμμάτων κατάρτισης και προσωπικής ανάπτυξης, καθώς και μέσω ενός ενισχυμένου προγράμματος πλάνου. Τέλος, έχοντας ως αφετηρία την αποστολή και τις αξίες της, η Τράπεζα σχεδιάζει μια μοναδική πρόταση αξίας υπαλλήλου προκειμένου να βελτιώσει την εμπειρία των εργαζομένων, καθώς και να προσελκύσει και να διατηρήσει ταλέντα.

Συνολικά, το Πρόγραμμα Μετασχηματισμού αλλάζει ουσιαστικά τον τρόπο με τον οποίο, η Τράπεζα εξυπηρετεί τους πελάτες της, λειτουργεί εσωτερικά και υποστηρίζει τους ανθρώπους της. Η νέα Τράπεζα θα είναι πιο επικεντρωμένη στους πελάτες, πιο αποτελεσματική και θα προσφέρει ένα ξεχωριστό περιβάλλον για τους ανθρώπους, για να εργάζονται και να εξελίσσονται.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΥΠΕΥΘΥΝΟΤΗΤΑ

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας συνδέονται άμεσα με την κοινωνία και τους πολίτες. Ως εκ τούτου, επιδιώκει να συμβάλλει στη στήριξη της κοινωνίας και των πολιτών, δίδοντας προτεραιότητα στον πολιτισμό, στην παιδεία, στην υγεία και στην προστασία του περιβάλλοντος. Ανταποκρίνεται με ιδιαίτερη υπευθυνότητα σε θέματα που αφορούν στην προστασία του περιβάλλοντος και την εξοικονόμηση των φυσικών πόρων και δεσμεύεται για την αντιμετώπιση των άμεσων και έμμεσων περιβαλλοντικών επιπτώσεων από τις δραστηριότητές της.

Η Τράπεζα ακολουθεί συγκεκριμένες πολιτικές για το Ανθρώπινο Δυναμικό με σεβασμό στη διαφορετικότητα των Εργαζομένων της και στο δικαίωμα άσκησης της ελευθερίας του συνδικαλιζέσθαι και της συλλογικής διαπραγμάτευσης, ενώ αντιτίθεται σε κάθε μορφή παιδικής, εξαναγκασμένης ή υποχρεωτικής εργασίας. Διασφαλίζει άριστες συνθήκες εργασίας και δυνατότητες εξέλιξης καθώς επίσης την υγεία και την ασφάλεια των Εργαζομένων στον χώρο εργασίας. Παρέχει δίκαιες αμοιβές, βάσει συμβάσεων που συνάδουν με την εκάστοτε εθνική αγορά εργασίας, εξασφαλίζοντας την τήρηση των αντίστοιχων εθνικών ρυθμίσεων για τις νόμιμες κατώτατες αποδοχές, τα ωράρια εργασίας και τη χορήγηση αδειών και μεριμνά για τη συνεχή κατάρτιση και εκπαίδευση των Εργαζομένων της. Επιπλέον, εφαρμόζει τις αρχές Εταιρικής Υπευθυνότητας σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων της και επιδιώκει τη συμμόρφωση των Προμηθευτών και των Συνεργατών της με τις αξίες και τις επιχειρηματικές αρχές που διέπουν τη λειτουργία της.

Το 2020, η Τράπεζα, κατόπιν σχετικής αξιολόγησης που έλαβε από τον Διεθνή Οργανισμό FTSE, παρέμεινε στον χρηματιστηριακό δείκτη αειφορίας Financial Times Stock Exchange4Good (FTSE4Good) Index Series, καταφέρνοντας μάλιστα να βελτιώσει τη βαθμολογία της σε σχέση με το 2019. Ειδικότερα, τα αποτελέσματα της αξιολόγησης έδειξαν ότι η επίδοση της Τράπεζας διατηρήθηκε στα ίδια υψηλά επίπεδα με πέρσι, ενώ βελτιώθηκε η επίδοσή της σε θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

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

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

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.792
Υποχρεώσεις προς πελάτες	4.302
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους	219
Προβλέψεις	650
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	2.159
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	38
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8
Λοιπά έσοδα	1
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	7
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	1
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιέστερων συγγενικών τους προσώπων	5.826

B. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας, με εταιρίες του Ομίλου και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, παρατίθενται στον κάτωθι πίνακα:

i. Θυγατρικές

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
Τράπεζες					
1. Alpha Bank London Ltd	13.612	1.599	2.326		443
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	27.514	141.857	4.722	892	47.511
3. Alpha Bank Romania S.A.	307.464	128.846	1.273	586	288.256
4. Alpha Bank Albania SH.A.	22.152	42.104	650	108	7.280
Χρηματοδοτικές εταιρίες					
1. Alpha Leasing A.E.	184.297	3.437	5.591	104	15.000
2. ABC Factors A.E.	249.115	977	7.793	26	17.000
3. Ceraf Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών A.E.	130.212	272.970	842	10.309	
Investment Banking					
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	445	15.273	960	982	
2. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	1	2.956	16	9	
3. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ		325	37	1	
4. Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd		11.709			
5. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd		10.681			
Asset Management					
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	2.563	33.246	9.321	169	3
Ασφαλιστικές					
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις A.E.	10	1.736	605		
2. Alphalife A.A.E.Z.	1.726	6.282	33.729	33.957	
Κτηματικές και ξενοδοχειακές					
1. Alpha Αστικά Ακίνητα A.E.	7.506	85.035	38	7.374	
2. Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων A.E.	370	114.659	171	3.444	
3. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής A.E.	8	154	13		
4. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II A.E.	1.872	263	66		
5. AGI-RRE Participations 1 Srl		153			
6. Stockfort Ltd		17.221		4	
7. Romfelt Real Estate S.A.		4.043		10	
8. AGI-RRE Zeus Srl		1.152			



Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
9. AGI-RRE Poseidon Srl		4.636		11	
10. AGI-RRE Hera Srl		940			
11. AGI-BRE Participations 2BG E.O.O.D.	170		43		
12. APE Fixed Assets A.E.	20	445	17		
13. AGI-RRE Cleopatra Srl		227			
14. SC Carmel Residential Srl		1.009		1	
15. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε.	13	1.075	21		
16. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας Α.Ε.	8	620	8		
17. AGI-Cypre Tochni Ltd		9			
18. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε.	11	6.000	6		
19. Asmita Gardens Srl		6.531		14	
20. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε.	10	745	10		
21. Cubic Center Development S.A.		176			
22. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε.	10	5.593	54		
23. AGI-SRE Participations 1 D.O.O.	18.049		337		
24. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε.	10	1.042	9		
25. TH Top Hotels Srl				1.048	
26. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας Α.Ε.	7	1.930	78		
27. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ηρακλείου Α.Ε.	6	52	5		
28. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Γη Ι Α.Ε.			957		
29. ΑΕΠ Βιομηχανικών Ακινήτων Αθηνών Μονοπρόσωπη Α.Ε.	8	17.124	6		
30. Alpha Group Real Estate Ltd		20.982			
31. Fierton Ltd	4.901	3	179		
32. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.	11	14.651	10		
33. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής Ι Μ.Α.Ε.	10	895	8		
34. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μ.Α.Ε.	7	3.143	6		
35. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Κρήτης Μ.Α.Ε.	6	2.637	5		
36. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αιγαίου Μ.Α.Ε.	7	1.626	6		
37. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Ιονίου Μ.Α.Ε.	6	2.202	5		
38. ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Αστικών Κέντρων Μ.Α.Ε.	8	8.137	4		
39. ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μ.Α.Ε.	6	9.980	5		
40. ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.		9.226			
41. ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής Ι Μ.Α.Ε.	8	7.750	7		
42. ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής ΙΙ Μ.Α.Ε.	6	3.898	5		
43. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής ΙΙ Μ.Α.Ε.	10	1.257			
44. ΑΕΠ Καταστημάτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.	7	3.332	6		
45. ΑΕΠ Γης ΙΙ Μ.Α.Ε.	8	2.571	8		
46. Alpha Credit Acquisition Company Ltd	306.387	599	2.269		
47. Reoco Orion X Μ.Α.Ε.	6	48	5		
48. Reoco Galaxy ΙΙ Μ.Α.Ε.	6	49	5		
49. Reoco Galaxy ΙV Μ.Α.Ε.	6	48	5		
Εταιρίες ειδικού σκοπού & συμμετοχών					
1. Alpha Credit Group Plc		610			
2. Alpha Group Jersey Ltd	339	15.300			15.542
3. Alpha Group Investments Ltd		19.424	11	8	
4. Ionian Equity Participations Ltd		5.730		6	
5. AGI-RRE Participations 1 Ltd	10.000	2.001			
6. Alpha Group Ltd			2.840		
7. Katanalotika Plc	(1.268)		123	2.302	
8. Epihiro Plc		1.080			
9. Irida Plc	409.148	208.182	11		
10. Pisti 2010-1 Plc		142			
11. Alpha Shipping Finance Ltd	(616)	618	3.763	5.950	
12. Alpha Proodos DAC			45	319	



Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
13. Alpha Quantum DAC	(19.570)				
14. AGI-RRE Poseidon Ltd		5.539			
15. Umera Ltd	421.041	30.194	7.044	47	584
16. AGI-BRE Participations 4 Ltd		1.455			
17. AGI-RRE Ares Ltd		968		2	
18. AGI-RRE Artemis Ltd		3.752		5	
19. Zerelda Ltd		999			
20. AGI-Cypre Evagoras Ltd		10			
21. AGI-Cypre Ermis Ltd	711.492	28.951	17.535	2	402
22. Αlpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε.		642.321		110	
23. Αlpha Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Α.Ε.	4	54.768	10		
Διάφορες εταιρίες					
1. Καφέ Alpha Α.Ε.	6	328	21	227	
2. Αlpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	787	20.044	1.181	1.054	
3. Real Car Rental Α.Ε.		329			
4. Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης Ενεργητικού-Παθητικού Α.Ε.	30	2.250	68	5	
5. Αlpha Bank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών Α.Ε.	13	1.215	408	5.560	

ii. Κοινοπραξίες

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
1. ΑΡΕ Commercial Property Α.Ε.	10	207	5		
2. ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	82	6.988	43	2	
3. Αlpha ΤΑΝΕΟ ΑΚΕΣ		157			
4. Αlpha Επενδυτικής Περιουσίας Αθηναϊκών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε.	6	6.369	5		
5. Rosequeens Properties Srl	9.624		1.580		

iii. Συγγενείς

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
1. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος		339			
2. Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε.	711	428	36		
3. Propindex ΑΕΔΑ		64			
4. Αlpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε.	54.168	9	2.719		
5. Ceral Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε.			2	5.844	

Σύνολο	2.874.602	2.098.637	109.692	80.942	392.021
---------------	------------------	------------------	----------------	---------------	----------------

Γ. Συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη

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

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας – ΤΧΣ			4	



ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

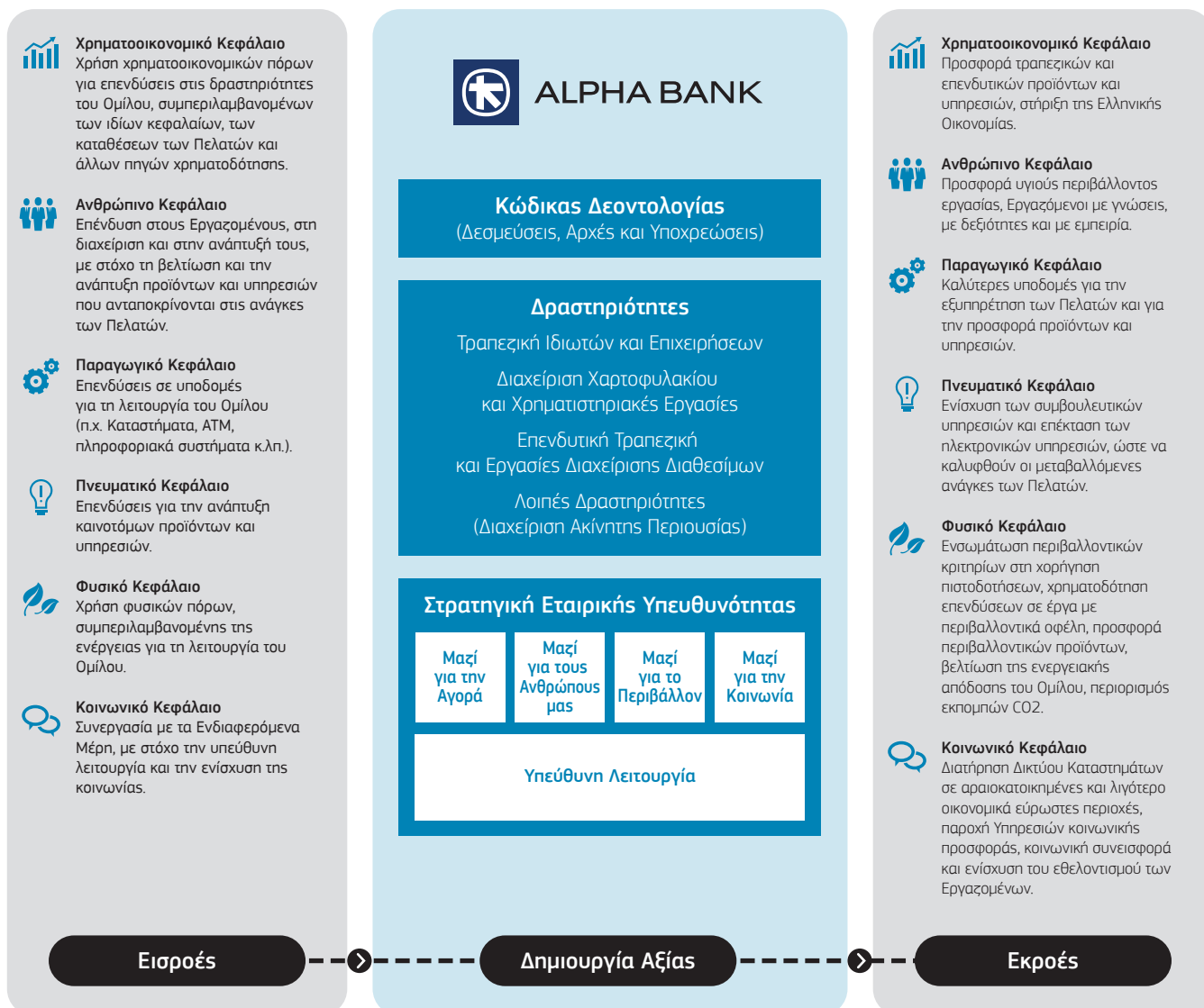
Η Μη χρηματοοικονομική Έκθεση έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018 και της εγκυκλίου 62784/2017 του Τμήματος Θεσμικών Ρυθμίσεων και Γενικού Εμπορικού Μητρώου (ΓΕΜΗ) της Διεύθυνσης Εταιρειών και ΓΕΜΗ. Επιπλέον, έχουν εφαρμοστεί οι βέλτιστες διεθνείς πρακτικές στην έκδοση Μη-χρηματοοικονομικών Εκθέσεων, αξιοποιώντας αναγνωρισμένες κατευθυντήριες οδηγίες και πρότυπα αναφοράς (όπως οι Κατευθυντήριες οδηγίες του Global Reporting Initiative (GRI Standards)).

Τα σχετικά δεδομένα για τον υπολογισμό των δεικτών έχουν συλλεχθεί είτε από τα συστήματα της Τράπεζας και των θυγατρικών είτε από σχετικά αρχεία που έχουν ετοιμαστεί από αυτές. Αναλυτικά στοιχεία, περισσότεροι δείκτες επίδοσης της

Τράπεζας, καθώς και στοιχεία για την κοινωνική υπευθυνότητα συγκεκριμένων θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου παρουσιάζονται στον Ετήσιο Απολογισμό Βιώσιμης Ανάπτυξης 2020 της Τράπεζας.

Επιχειρηματικό Μοντέλο

Το Επιχειρηματικό Μοντέλο της Alpha Bank έχει στόχο τη δημιουργία αξίας για τα Ενδιαφερόμενα Μέρη της. Η Alpha Bank επενδύει στους Εργαζομένους της, το Δίκτυο και τις υποδομές της για την ανάπτυξη και προσφορά υψηλής ποιότητας προϊόντων και υπηρεσιών. Παράλληλα, συνεργάζεται με τα Ενδιαφερόμενα Μέρη της για την έγκαιρη αναγνώριση των αναγκών τους, την υπεύθυνη λειτουργία της και την ενίσχυση της κοινωνίας. Η Alpha Bank παρέχει ένα υγιές περιβάλλον εργασίας, όπου οι Εργαζόμενοι της



Επιχειρηματικό μοντέλο Alpha Bank

αυξάνουν τις γνώσεις και τις δεξιότητες τους, και συμβάλλουν στην ανάπτυξη νέων προϊόντων και υπηρεσιών. Η Alpha Bank στήριζε την Ελληνική οικονομία, ενισχύει τις ηλεκτρονικές τις υπηρεσίες, παρέχει προϊόντα και υπηρεσίες με κοινωνικά και περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά, και συνεισφέρει στην κοινωνία.

Ανταπόκριση στην Πανδημία του Covid-19

Η δημιουργία αξίας για τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα συνδέεται άμεσα με το επίπεδο της οικονομικής δραστηριότητας των χωρών στις οποίες δραστηριοποιούνται, καθώς και με το συνολικό χρηματοοικονομικό περιβάλλον. Είναι συνεπώς αναπόφευκτο ότι απρόσμενα γεγονότα, όπως η τρέχουσα πανδημία του Covid-19, τα οποία προκαλούν έντονη πίεση στις ατομικές επιχειρήσεις και την οικονομία, έχουν σημαντικό αντίκτυπο και στα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Η επιβράδυνση της οικονομικής δραστηριότητας που προκλήθηκε από την πανδημία έχει δημιουργήσει μια σειρά επιπτώσεων, μεταξύ των οποίων τη μείωση του κύκλου εργασιών και των κερδών των επιχειρήσεων ή/και την απώλεια εισοδήματος για τους Εργαζομένους στους τομείς που επηρεάστηκαν. Οι συνέπειες αυτές με τη σειρά τους επηρέασαν την ικανότητα, τόσο των επιχειρήσεων, όσο και των ιδιωτών να ανταπεξέλθουν στις υποχρεώσεις τους για την αποπληρωμή των δανείων.

Ωστόσο, υπάρχουν ορισμένοι παράγοντες οι οποίοι εξασφαλίζουν την ανθεκτικότητα των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, έναντι αυτών των επιπτώσεων. Η Alpha Bank συστηματικά αποδίδει εξαιρετικά στις σχετικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων (stress tests), αποδεικνύοντας την ανθεκτικότητα του επιχειρηματικού της μοντέλου και τη συνετή διαχείριση των χρηματοοικονομικών της πόρων. Διατηρεί, παράλληλα, υγιή αποθέματα κεφαλαίου και ρευστότητας και αποφεύγει την έκθεση σε υπερβολικούς ή ανεξέλεγκτους κινδύνους.

Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών έχει λάβει αποφασιστικά μέτρα για να βοηθήσει τις Τράπεζες να συνεχίσουν να υποστηρίζουν τους Πελάτες τους, κατά τη διάρκεια της πανδημίας του Covid-19. Οι κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με την εφαρμογή της αναστολής πληρωμών για Πελάτες που επλήγησαν από την κρίση, παρείχαν ένα αποτελεσματικό πλαίσιο στις Τράπεζες, ώστε να υποστηρίξουν τους Πελάτες τους, χωρίς να υποστούν σοβαρές απώλειες. Επιπρόσθετα, έχει εφαρμοστεί μια προσωρινή χαλάρωση των κεφαλαιακών απαιτήσεων, δίνοντας έτσι στις Τράπεζες μια ακόμη δυνατότητα να υποστηρίξουν τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά, ώστε να ανακάμψουν οικονομικά.

Συνολικά, η Alpha Bank παρουσίασε υψηλό βαθμό προσαρμοστικότητας και ανθεκτικότητας κατά τη διάρκεια της πανδημίας, βοηθούμενη τόσο από το κράτος, όσο και από τις

ρυθμιστικές αρχές. Κατάφερε να συνεχίσει να υποστηρίζει την οικονομία και τους Πελάτες της, υπό την ελεγχόμενη πίεση του ισολογισμού και της κερδοφορίας της, χωρίς να επηρεαστεί η μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα του επιχειρηματικού της μοντέλου.

Παρακολουθώντας στενά τις διεθνείς εξελίξεις σχετικά με την πανδημία, η Alpha Bank μπόρεσε να ακολουθήσει μια προληπτική προσέγγιση και να ενεργοποιήσει έγκαιρα το Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας (BCP), προκειμένου να εξασφαλίσει μια συντονισμένη ανταπόκριση σε οποιαδήποτε γεγονότα θα μπορούσαν ενδεχομένως να διαταράξουν τη λειτουργία της. Για να αντιμετωπιστούν οι άνευ προηγουμένου συνθήκες της πανδημίας, πολλές διαδικασίες και ενέργειες του Σχεδίου Επιχειρησιακής Συνέχειας τροποποιήθηκαν κατάλληλα.

Για να μειωθούν οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τον Covid-19 στο χώρο εργασίας, το προσωπικό κρίσιμων διεργασιών χωρίστηκε σε μικρότερες ομάδες και τοποθετήθηκε σε διαφορετικές γραφειακές εγκαταστάσεις. Επιπρόσθετα, προκειμένου να εξασφαλιστεί η απρόσκοπτη λειτουργία των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων και να αποφευχθεί η μαζική έκθεση του προσωπικού με παρόμοιες δεξιότητες σε τυχόν κινδύνους για την υγεία, η πλειονότητα του προσωπικού των κεντρικών μονάδων εργάστηκε από το σπίτι, καθ' όλη τη διάρκεια των κρίσιμων περιόδων της πανδημίας μέσα στο 2020 (Μάρτιος-Μάιος και Νοέμβριος-Δεκέμβριος). Αντίστοιχα, κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου, το προσωπικό του Δικτύου των Καταστημάτων χωρίστηκε σε δύο ομάδες, με τη μία ομάδα να εργάζεται και την άλλη να παραμένει στο σπίτι, εναλλασσόμενες μεταξύ τους ανά τακτά χρονικά διαστήματα. Ταυτόχρονα, η Τράπεζα επιβεβαίωσε ότι παρόμοιες διαδικασίες επιχειρησιακής συνέχειας εφαρμόστηκαν από κρίσιμους προμηθευτές και πωλητές, προκειμένου να εξασφαλιστεί η συνεχής ροή υπηρεσιών και αγαθών προς την Τράπεζα.

Οι άνευ προηγουμένου συνθήκες που δημιουργήθηκαν από την πανδημία Covid-19 απαιτούσαν από την Alpha Bank να πάρει τολμηρές αποφάσεις και να λάβει τα κατάλληλα μέτρα προκειμένου να διασφαλίσει την υγεία των Εργαζομένων της και των οικογενειών τους, καθώς και την υγεία των Πελατών της. Χάρη στην άμεση κινητοποίηση και συνεργασία που υπήρξε μεταξύ όλων των Τραπεζικών Μονάδων, του Δίκτυο των Καταστημάτων και των Εταιρειών του Ομίλου, κατέστη δυνατή η αποτελεσματική εφαρμογή ενός σχεδίου έκτακτης ανάγκης, για την πανδημία. Η Alpha Bank ακολούθησε όλες τις εθνικές κατευθυντήριες γραμμές που σχετίζονταν με τον Covid-19 και βρίσκεται σε διαρκή επαφή με γιατρούς και ειδικούς από την έναρξη της πανδημίας.

Για την παρακολούθηση της ανταπόκρισης του Ομίλου σε νέες προκλήσεις και την εξεύρεση κατάλληλων λύσεων που εξυπηρετούν, τόσο την επιχειρησιακή συνέχεια, όσο και

τη βέλτιστη εξυπηρέτηση των Πελατών, δημιουργήθηκε μια διατμηματική ομάδα. Επιπλέον, πραγματοποιήθηκε στρατηγικός σχεδιασμός εργατικού δυναμικού για την αντιμετώπιση των αυξημένων αναγκών σε προσωπικό για όλη την Τράπεζα.

Από την αρχή της πανδημίας, η Τράπεζα έχει δημιουργήσει μια ειδική σελίδα, η οποία είναι διαθέσιμη για όλους τους υπαλλήλους της μέσω του Alpha Bank Intranet, προκειμένου να ανεβάζει συνεχώς οδηγίες, μέτρα, ενέργειες και συχνές ερωτήσεις σχετικά με την πανδημία. Κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου, τέθηκε σε ισχύ ένας κατάλογος μέτρων ασφαλείας και οδηγιών όπως:

- Άμεση εφαρμογή στρατηγικής τηλεργασίας για τους Εργαζομένους. Τον Μάρτιο, περισσότεροι από το 85% των Εργαζομένων στις Κεντρικές Μονάδες εργάζονταν από το σπίτι.
- Παροχή αδειών ειδικού σκοπού στους Εργαζομένους, σύμφωνα με τις Κυβερνητικές οδηγίες.
- Βελτιωμένη τεχνική υποστήριξη για τον χειρισμό άνω του 90% των αντίστοιχων αιτημάτων από τους εξ' αποστάσεως Εργαζομένους.
- Παροχή όλου του απαραίτητου εξοπλισμού (π.χ. υπολογιστές, οθόνες, φορητοί υπολογιστές κ.λπ.) στους Εργαζομένους για να εργάζονται εξ' αποστάσεως.
- Ιατρική υποστήριξη από επαγγελματία υγείας της Τράπεζας.
- Κάλυψη των ιατρικών εξόδων για διαγνωστικά τεστ Covid-19, κατά την εμφάνιση συμπτωμάτων σε Εργαζομένους. Κατά τη διάρκεια της περιόδου μετά το καλοκαίρι, τα έξοδα των διαγνωστικών τεστ Covid-19 καλύφθηκαν ανεξάρτητα από οποιαδήποτε εμφάνιση συμπτωμάτων, ενώ οι ομάδες της Ανώτατης Διοίκησης, συμπεριλαμβανομένου του επικουρικού προσωπικού, ελέγχονταν κάθε δύο εβδομάδες.
- Εφαρμογή εκτεταμένων μέτρων υγιεινής, όπως καθημερινό εντατικό καθαρισμό των χώρων, απολύμανση, συντήρηση και καθαρισμός του εξαερισμού και του κλιματισμού. Επιπλέον, έχουν διανεμηθεί αντισηπτικά και προστατευτικές μάσκες, σε όλους τους Εργαζομένους.
- Από το καλοκαίρι η χρήση της μάσκας κατέστη υποχρεωτική στα Καταστήματα και στους Εργαζομένους των Κεντρικών Μονάδων σε περίπτωση αλληλεπίδρασης, ή σε περίπτωση που η τήρηση των αποστάσεων δεν είναι εφικτή.
- Προτεινόμενα προληπτικά μέτρα που εστιάζουν κυρίως: α) στο συχνό πλύσιμο των χεριών, σε συνδυασμό με τη χρήση αντισηπτικών, β) στη διατήρηση ελάχιστων αποστάσεων, ενάμισι έως δύο μέτρων, γ) στην επιδίωξη κοινωνικής απόστασης όπου είναι εφικτό.
- Μειωμένη διαχείριση φυσικών εγγράφων.
- Παροχή ψυχολογικής υποστήριξης από εξουσιοδοτημένο επαγγελματία υγείας, σε συνεργασία με την Τράπεζα. Οι Εργαζόμενοι μπορούν να επικοινωνήσουν μαζί του για ανησυχίες και φοβίες τους που σχετίζονται με την κατάσταση του Covid-19.
- Ελαχιστοποίηση των επαγγελματικών ταξιδιών. Απαγορεύεται η επαγγελματική μετακίνηση στο εξωτερικό, ενώ τα εγχώρια ταξίδια επιτρέπονται μόνο εάν κρίνονται απολύτως απαραίτητα. Το ταξίδι για προσωπικούς λόγους δεν συνιστάται, ενώ σε περίπτωση που ένα άτομο ταξιδέψει, πρέπει να ληφθούν όλα τα απαραίτητα προληπτικά μέτρα, κατά την επιστροφή του.
- Έχουν κοινοποιηθεί αυστηρές οδηγίες σχετικά με τις συναντήσεις. Οι συναντήσεις πρέπει κατά προτίμηση να πραγματοποιούνται με τη χρήση οπτικοακουστικών μέσων. Σε περίπτωση που είναι απαραίτητη η φυσική παρουσία, πρέπει να ακολουθούνται συγκεκριμένες οδηγίες, όπως ο σωστός αερισμός του δωματίου, η τήρηση του μέγιστου αριθμού ατόμων ανά τετραγωνικό μέτρο και η χρήση μάσκας.
- Σε περίπτωση επιβεβαιωμένου κρούσματος Covid-19 στο χώρο εργασίας, πραγματοποιείται απολύμανση και οι Εργαζόμενοι υποχρεούνται να παραμείνουν μακριά από τις εγκαταστάσεις για 14 ημέρες. Σε αυτήν την περίπτωση, οι Εργαζόμενοι των Κεντρικών Υπηρεσιών μπορούν να εργάζονται από το σπίτι. Οι Εργαζόμενοι των Καταστημάτων θα πρέπει να παραμείνουν στο σπίτι, ενώ στο Κατάστημα πραγματοποιείται απολύμανση και στη συνέχεια λειτουργεί με προσωπικό από άλλα Καταστήματα.
- Παροχή συμβουλευτικής καθοδήγησης σε θέματα ψυχικής και σωματικής υγείας, σε όλους τους Εργαζομένους, καθώς και διοργάνωση εξ' αποστάσεως συνεδριών άσκησης και διατροφής.
- Ανακατεύθυνση των Πελατών σε εναλλακτικά δίκτυα λειτουργίας, όπως διαδικτυακή, κινητή και τηλεφωνική Τραπεζική, προκειμένου να μειώσουν τις φυσικές επισκέψεις τους στα Καταστήματα. Ταυτόχρονα, η Τράπεζα τροποποίησε κατάλληλα τις διαδικασίες και τα συστήματα προκειμένου να επιτρέψει την αυξημένη και ασφαλή εξυπηρέτηση των Πελατών, μέσω απομακρυσμένων και ψηφιακών δικτύων.

Συγκεκριμένα, για τις περιοχές που επηρεάστηκαν από το Covid-19, τόσο η Διεύθυνση Συστημάτων Πληροφορικής, όσο και η Διεύθυνση Κυβερνοασφάλειας καθιέρωσαν τις απαραίτητες απαιτήσεις βάσει των σχετικών παραμέτρων κινδύνου και λειτουργίας για να παρέχουν ένα αποτελεσματικό και ασφαλές περιβάλλον λειτουργίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο και η Εκτελεστική Επιτροπή ενημερώθηκαν και ενέκριναν

τις αναβαθμίσεις δυναμικότητας για την αποτελεσματική διαχείριση αυξημένης κίνησης και όγκου λόγω τηλεργασίας.

Οι κίνδυνοι στον κυβερνοχώρο δεν έχουν αυξηθεί σημαντικά λόγω της πανδημίας. Υπό αυτήν την έννοια, τα μέτρα ασφαλείας έχουν προσαρμοστεί, αντί να αναθεωρηθούν για να ληφθούν υπόψη τυχόν σχετικές απειλές (π.χ. καμπάνιες ηλεκτρονικής απάτης που χρησιμοποιούν ως θέμα τον Covid-19).

Παρόλο που η Τράπεζα δεν αντιμετώπισε σοβαρές απειλές ή περιστατικά λόγω δραστηριοτήτων που σχετίζονται με τον Covid-19, όπως αναμενόταν, οι καμπάνιες ηλεκτρονικής απάτης έχουν αυξηθεί. Για να αντιμετωπίσει το γεγονός αυτό και να εξαλείψει πιθανά περιστατικά, η Alpha Bank έχει ενισχύσει τις προσπάθειες ενημέρωσης και τα τεχνικά μέτρα για την προστασία των Εργαζομένων και των Πελατών της.

Οι Εργαζόμενοι και το εξωτερικό προσωπικό λαμβάνουν συστηματικά ειδοποιήσεις μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου με συγκεκριμένες οδηγίες και συμβουλές, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών για κινδύνους που σχετίζονται με την τηλεργασία και τις ηλεκτρονικές απάτες. Επιπλέον, όλοι οι Εργαζόμενοι του Ομίλου Alpha Bank συμμετείχαν σε εκπαιδευτικό πρόγραμμα εκπαίδευσης σχετικά με την κυβερνοασφάλεια και την ασφάλεια πληροφοριών (συμπεριλαμβανομένων της αρχών της τηλεργασίας και της απομακρυσμένης πρόσβασης).

Με παρόμοιο τρόπο, οι Πελάτες ενημερώνονται συνεχώς για τις αυξανόμενες απειλές ηλεκτρονικής απάτης, μέσω του Web Banking της Τράπεζας (αναδυόμενα παράθυρα πριν και μετά τη σύνδεση του χρήστη), την κεντρική ιστοσελίδα της Τράπεζας (ειδικά banner και σελίδες πληροφοριών), τις σελίδες της Τράπεζας στο Facebook, Twitter και LinkedIn, καθώς και μέσω του ενημερωτικού δελτίου.

Συνολικά, η Alpha Bank αύξησε την ετοιμότητα των Συστημάτων Ασφαλείας της. Ταυτόχρονα, η Ομάδα Αντιμετώπισης Συμβάντων της Ασφάλειας Υπολογιστών της Τράπεζας (CSIRT) συνεργάζεται με άλλες διεθνώς αναγνωρισμένες ομάδες CSIRT, καθώς και με την Ελληνική Ομάδα Αντιμετώπισης Συμβάντων της Ασφάλειας Υπολογιστών ανταλλάσσοντας γνώσεις και πληροφορίες σχετικά με απειλές (ενδείξεις κινδύνου - Indicators of Compromise) που σχετίζονται με τον Covid-19.

Κώδικες και πολιτικές

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι θεμελιώδεις πολιτικές της Alpha Bank για θέματα που σχετίζονται με το περιβάλλον, την κοινωνία και την εταιρική διακυβέρνηση. Πιο αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές της Alpha Bank και την Εταιρική Διακυβέρνηση περιλαμβάνονται στον Απολογισμό Βιώσιμης Ανάπτυξης. Αξίζει να σημειωθεί

ότι όλες οι πολιτικές είναι διαθέσιμες σε ειδική ενότητα του Intranet (της Τράπεζας και των θυγατρικών). Μόλις εκδίδεται μια νέα πολιτική ή αναθεωρείται κάποια υπάρχουσα πολιτική, αναρτάται αντίστοιχη εγκύκλιος στο Intranet της Τράπεζας.

Βασικοί Κώδικες, Πολιτικές και Κανονισμοί Συμμόρφωσης που εφαρμόζονται από την Alpha Bank

- Κώδικας Δεοντολογίας
- Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Πολιτική Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Κατόχων Καίριων Θέσεων
- Πολιτική Διαφορετικότητας
- Πολιτική Εισαγωγικής Κατάρτισης και Εκπαίδευσης των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Πολιτική για την Ετήσια Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank
- Πολιτική Αποδοχών για την Alpha Bank και τις άλλες εταιρείες του Ομίλου
- Πολιτική Αποζημίωσης Ανωτάτων Στελεχών Λόγω Αποχώρησης
- Πολιτική για την Καταπολέμηση της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς
- Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης
- Πολιτική Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου
- Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Απάτης
- Πολιτική Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου
- Πολιτική Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου του Ομίλου
- Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς για τον Όμιλο
- Πολιτική Διαχείρισης Περιβαλλοντικής και Κοινωνικής Ευθύνης Κινδύνου Ομίλου για τις Πιστοδοτήσεις Νομικών Προσώπων
- Πολιτική Διενέργειας Απομειώσεων Πιστοδοτήσεων
- Πολιτική Αποφυγής Σύγκρουσης Συμφερόντων
- Πολιτική Συναλλαγών της Τράπεζας με Συνδεδεμένα Μέρη
- Πολιτική για την Πρόληψη και Καταστολή της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας
- Πολιτική Διαχείρισης της Επιχειρησιακής Συνέχειας του Ομίλου
- Εγχειρίδιο Πολιτικές και Διαδικασιών Ανάθεσης Δραστηριοτήτων σε Τρίτους (Outsourcing)
- Πολιτική Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα Ομίλου
- Πολιτική Εταιρικής Υπευθυνότητας
- Πολιτική και Διαδικασία Παροχής Οικονομικών Ενισχύσεων
- Πολιτική Περιβαλλοντικής Διαχείρισης Ομίλου
- Πολιτική και Διαδικασίες Αναφορών

Το 2019, η Alpha Bank θέσπισε Πολιτική Αποδοχών, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 η οποία ισχύει για τα μέλη

του Διοικητικού Συμβουλίου, τους Γενικούς Διευθυντές και τους Αναπληρωτές Γενικούς Διευθυντές. Σκοπός της Πολιτικής είναι η προώθηση της βιωσιμότητας και των μακροπρόθεσμων προοπτικών λειτουργίας της Τράπεζας, η ενίσχυση της διαφάνειας και η δημιουργία αξίας προς όφελος όλων των ενδιαφερομένων μερών. Το Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και την Πολιτική Ετήσιας Αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank που έχει υιοθετήσει, αξιολογεί σε ετήσια βάση την αποτελεσματικότητά του, καθώς και την αποτελεσματικότητα των Επιτροπών του. Κατά τη διάρκεια του 2020, η συνολική αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του διενεργήθηκε από ανεξάρτητο φορέα, με τη βοήθεια της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων, ενώ η Ατομική Αξιολόγηση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου διενεργήθηκε από τον ίδιο τον Πρόεδρό του.

Επιπρόσθετα, πραγματοποιήθηκε επανεκτίμηση του βαθμού καταλληλότητας των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, όσον αφορά τις γνώσεις, τις δεξιότητες και την εμπειρία, βάσει των κοινών κατευθυντήριων γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA) και της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) για την εκτίμηση της καταλληλότητας των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Κατόχων Καίριων Θέσεων με την υποστήριξη της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων.

Η οργάνωση και η λειτουργία του Ομίλου Alpha Bank ακολουθεί τις βέλτιστες τραπεζικές και επιχειρησιακές πρακτικές, οι οποίες συνοδεύονται από πιστοποιήσεις με τα πιο δημοφιλή Διεθνή Πρότυπα (π.χ. ISO 9001 Σύστημα Διαχείρισης Ποιότητας, ISO 20000 Σύστημα Διαχείρισης Πληροφοριών, ISO 22301 Σύστημα Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας, ISO 27001 Σύστημα Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών, ISO 14001 Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης κ.λπ.) σε κρίσιμους τομείς εργασιών. Τα πιστοποιημένα συστήματα διαχείρισης που ήδη κατέχει ο Όμιλος Alpha Bank αποσκοπούν στην καλύτερη ανταπόκριση στις ολοένα μεταβαλλόμενες ανάγκες των Πελατών, σε εναρμόνιση με τις εκάστοτε νομοθετικές και κανονιστικές απαιτήσεις. Το 2020, παρά την παγκόσμια κρίση λόγω της πανδημίας του Covid-19, η Alpha Bank κατάφερε να περάσει επιτυχώς όλους τους ελέγχους επιθεώρησης ή επαναπιστοποίησης των υφιστάμενων Συστημάτων Διαχείρισης και επιπλέον, διεύρυνε το πεδίο εφαρμογής των Συστημάτων Διαχείρισης ISO 27001 και ISO 20000.

Βιώσιμη Ανάπτυξη

Η Alpha Bank με γνώμονα τη βιώσιμη ανάπτυξή της δεσμεύεται να λειτουργεί με υπευθυνότητα, συνεκτιμώντας τις οικονομικές, κοινωνικές και περιβαλλοντικές παραμέτρους λειτουργίας της τόσο στο εσωτερικό, όσο και στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται. Στο πλαίσιο αυτό, έχει αναπτύξει την

«Πολιτική Εταιρικής Υπευθυνότητας», η οποία έχει εγκριθεί από την Τράπεζα.

Το 2019, η Alpha Bank προχώρησε στην εκ νέου αναγνώριση των σημαντικότερων θεμάτων για την υπεύθυνη λειτουργία της (materiality analysis) με συμμετοχή των Ενδιαφερομένων Μερών και ανώτερων διοικητικών Στελεχών, σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές (δηλ. τα GRI Standards).

Οι εκπρόσωποι της Ανώτατης Διοίκησης της Τράπεζας προχώρησαν στην αξιολόγηση των θεμάτων χρησιμοποιώντας αρχές διαχείρισης κινδύνων. Η προσέγγιση που ακολουθήθηκε ήταν σύμφωνη με τις υφιστάμενες μεθοδολογίες και εργαλεία διαχείρισης κινδύνων που χρησιμοποιεί η Alpha Bank.

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει ως Ενδιαφερόμενα Μέρη τα φυσικά ή/και τα νομικά πρόσωπα που, άμεσα ή έμμεσα, συνδέονται με τις αποφάσεις και με τη λειτουργία της και τις επηρεάζουν ή επηρεάζονται από αυτές. Μέσω μιας σειράς εσωτερικών συναντήσεων και με βάση τη σχετική νομοθεσία, την καθημερινή λειτουργία της, τις υπάρχουσες πολιτικές και διαδικασίες και τη στρατηγική εταιρικής διακυβέρνησης του Ομίλου, η Alpha Bank έχει αναγνωρίσει τέσσερις διαφορετικές ομάδες Ενδιαφερομένων Μερών (Αναλυτές και Επενδυτές, Πελάτες, Εργαζόμενοι και Κοινωνία).

Στο τέλος του 2019 και αρχές του 2020, 5.180 εκπρόσωποι όλων των ομάδων Ενδιαφερομένων Μερών συμμετείχαν στη διαδικασία ανάλυσης ουσιαστικών θεμάτων, μέσω online ερωτηματολογίου.

Τα θέματα που αξιολογήθηκαν και τα αποτελέσματα της αξιολόγησης παρουσιάζονται στον πίνακα Ουσιαστικότητας της Alpha Bank.

Πίνακας Ουσιαστικότητας της Alpha Bank

Αντίκτυπος στις αξιολογήσεις και στις αποφάσεις των ενδιαφερομένων μερών	<ul style="list-style-type: none"> Υπεύθυνη Πληροφόρηση των Πελατών Ανθρώπινα Δικαιώματα και Δίκαιες Πρακτικές Εργασίας 	<ul style="list-style-type: none"> Εξυπηρέτηση και Ικανοποίηση Πελατών Επιχειρηματική Δεοντολογία και Κανονιστική Συμμόρφωση Διαχείριση Κινδύνων 	<ul style="list-style-type: none"> Προστασία Δεδομένων Καινοτομία και Ψηφιακός Μετασχηματισμός
	<ul style="list-style-type: none"> Άμεσες Περιβαλλοντικές Επιπτώσεις Πρόσβαση σε Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Κοινωνική Συνεισφορά 	<ul style="list-style-type: none"> Υπεύθυνες Επενδύσεις και Χρηματοδοτήσεις 	<ul style="list-style-type: none"> Οικονομική Επίδοση Προσέλκυση, Ανάπτυξη και Διατήρηση Εργαζομένων
	<ul style="list-style-type: none"> Υπεύθυνες Προμήθειες και Ανάθεση Εργασιών σε Τρίτους (Outsourcing) 	<ul style="list-style-type: none"> Εταιρική Διακυβέρνηση 	

Αντίκτυπος των οικονομικών, περιβαλλοντικών και κοινωνικών επιπτώσεων στην Alpha Bank

Πιο ουσιαστικά θέματα



Σύμφωνα με την ανάλυση υπάρχουν επτά θέματα, τα οποία έχουν αναγνωρισθεί ως πιο ουσιαστικά τόσο από την Ανώτατη Διοίκηση όσο και από τα ενδιαφερόμενα μέρη. Η Alpha Bank αξιολόγησε τις επιπτώσεις σύμφωνα με τη μεθοδολογία αξιολόγησης και διαχείρισης κινδύνων. Τα ζητήματα που αναγνωρίζονται ως πιο ουσιαστικά παρουσιάζουν σημαντικότερες εν δυνάμει επιπτώσεις. Οι πρακτικές ελαχιστοποίησης των κινδύνων / οι εσωτερικοί έλεγχοι που εφαρμόζονται από την Τράπεζα έχουν ως αποτέλεσμα να μειωθεί η πιθανότητα εμφάνισης των κινδύνων σε αποδεκτά επίπεδα.

Το 2020 τα μέλη των Επιτροπών Ελέγχου και Διαχείρισης

Κινδύνων κλήθηκαν να συμμετάσχουν στην αξιολόγηση των θεμάτων που εντοπίστηκαν από την Alpha Bank. Τα αποτελέσματα που προέκυψαν έχουν αξιοποιηθεί από την Alpha Bank για τον εντοπισμό περιοχών που χρήζουν περαιτέρω βελτίωσης.

Πρέπει να τονιστεί ότι τα μη χρηματοοικονομικά ζητήματα που προσδιορίζονται από τον Ν. 4548/2018 και την Εγκύκλιο του Γενικού Εμπορικού Μητρώου (ΓΕΜΗ) 62784/2017 αποτελούν ένα υποσύνολο των θεμάτων που αξιολογούνται από την Alpha Bank και τα Ενδιαφερόμενα Μέρη της. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται μια χαρτογράφηση των θεμάτων.

Ζητήματα σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018 και την Εγκύκλιο του ΓΕΜΗ 62784/2017	Θέματα Βιώσιμης Ανάπτυξης όπως στον πίνακα ανάλυσης Ουσιαστικότητας της Alpha Bank	Κύριες Κατηγορίες Κινδύνων όπως προσδιορίζονται από την Ανώτατη Διοίκηση της Alpha Bank	Βασικοί Δείκτες Επίδοσης	Αναφορά
Περιβάλλον	Υπεύθυνες επενδύσεις και χρηματοδοτήσεις Άμεσες περιβαλλοντικές επιπτώσεις Διαχείριση κινδύνων Υπεύθυνες προμήθειες και ανάθεση εργασιών σε τρίτους (outsourcing)	Φήμη & Ποιότητα Υπηρεσιών Περιβάλλον Οικονομική Επίπτωσηση	Νέες χρηματοδοτήσεις για έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας κατά τη διάρκεια του έτους (συνολικό ποσό σε Ευρώ) Ποσοστό χρεωστικών και πιστωτικών καρτών για τις οποίες αποστέλλεται ηλεκτρονικός μηνιαίος λογαριασμός (e-statements) την 31 Δεκεμβρίου (%) Ποσότητα χαρτιού που ανακυκλώθηκε κατά τη διάρκεια του έτους (συνολική ποσότητα σε τόνους)	Ενότητα Περιβάλλον – Επίδοση 2019 και 2020 στην παρούσα Μη Χρηματοοικονομική Έκθεση
Κοινωνικά και εργασιακά θέματα	Υπεύθυνες επενδύσεις και χρηματοδοτήσεις Καινοτομία και ψηφιακός μετασχηματισμός Πρόσβαση σε χρηματοοικονομικές υπηρεσίες Προσέλευση, ανάπτυξη και διατήρηση εργαζομένων Ανθρώπινα δικαιώματα και δίκαιες πρακτικές εργασίας Κοινωνική συνεισφορά Διαχείριση κινδύνων Υπεύθυνες προμήθειες και ανάθεση εργασιών σε τρίτους (outsourcing)	Φήμη & Ποιότητα Υπηρεσιών Περιβάλλον Κοινωνία Ανθρώπινο Δυναμικό Οικονομική Επίπτωσηση	Εργαζόμενοι την 31 Δεκεμβρίου (αριθμός Εργαζομένων) Εργαζόμενοι με αναπηρία (ΑμΕΑ) την 31 Δεκεμβρίου (αριθμός Εργαζομένων) Γυναίκες Εργαζόμενες την 31 Δεκεμβρίου (%) Ποσοστό γυναικών στις νέες προσλήψεις κατά τη διάρκεια του έτους (%) Ποσοστό γυναικών στις διευθυντικές θέσεις την 31 Δεκεμβρίου (%) Ποσοστό Εργαζομένων που καλύπτονται από συλλογικές συμβάσεις εργασίας την 31 Δεκεμβρίου (%) Εκπαίδευση Εργαζομένων (ώρες εκπαίδευσης ανά Εργαζόμενο κατά τη διάρκεια του έτους) Αριθμός θανάτων κατά τη διάρκεια του έτους (αριθμός Εργαζομένων) Αριθμός τραυματισμών κατά τη διάρκεια του έτους (αριθμός Εργαζομένων) Ποσοστό καταστημάτων με πρόσβαση (ράμπα ή εύκολη πρόσβαση) σε ΑμΕΑ την 31 Δεκεμβρίου (%) Ποσοστό εγχρήματων συναλλαγών που πραγματοποιήθηκαν μέσω ψηφιακών δικτύων κατά τη διάρκεια του έτους (%)	Ενότητα Κοινωνικά και Εργασιακά θέματα – Επίδοση 2019 και 2020 στην παρούσα Μη Χρηματοοικονομική Έκθεση

Ζητήματα σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018 και την Εγκύκλιο του ΓΕΜΗ 62784/2017	Θέματα Βιώσιμης Ανάπτυξης όπως στον πίνακα ανάλυσης Ουσιαστικότητας της Alpha Bank	Κύριες Κατηγορίες Κινδύνων όπως προσδιορίζονται από την Ανώτατη Διοίκηση της Alpha Bank	Βασικοί Δείκτες Επίδοσης	Αναφορά
Σεβασμός στα ανθρώπινα δικαιώματα	Ανθρώπινα δικαιώματα και δίκαιες πρακτικές εργασίας Υπεύθυνες προμήθειες και ανάθεση εργασιών σε τρίτους (outsourcing)	Φήμη & Ποιότητα Υπηρεσιών Ανθρώπινο Δυναμικό	Καταδικαστικές αποφάσεις σε βάρος της Ανώτατης Διοίκησης για οποιοδήποτε περιστατικό καταπάτησης των ανθρωπίνων κατά τη διάρκεια του έτους (αριθμός περιστατικών) Ποσοστό Εργαζομένων που καλύπτονται από συλλογικές συμβάσεις εργασίας την 31 Δεκεμβρίου (%)	Ενότητα Ανθρώπινα Δικαιώματα – Επίδοση 2019 και 2020 στην παρούσα Μη Χρηματοοικονομική Έκθεση
Καταπολέμηση της διαφθοράς και της δωροδοκίας	Επιχειρηματική δεοντολογία και κανονιστική συμμόρφωση Υπεύθυνες προμήθειες και ανάθεση εργασιών σε τρίτους (outsourcing)	Φήμη & Ποιότητα Υπηρεσιών Οικονομική Επίπτωση Νομικές και Κανονιστικές Επιπτώσεις	Καταδικαστικές αποφάσεις σε βάρος της Ανώτατης Διοίκησης για οποιοδήποτε αδίκημα διαφθοράς κατά τη διάρκεια του έτους (αριθμός περιστατικών) Εργαζόμενοι που παρακολούθησαν ειδικά εκπαιδευτικά προγράμματα σε θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης κατά τη διάρκεια του έτους	Ενότητα Καταπολέμηση της Διαφθοράς και της Δωροδοκίας – Επίδοση 2019 και 2020 στην παρούσα Μη Χρηματοοικονομική Έκθεση
Εφοδιαστική Αλυσίδα	Υπεύθυνες προμήθειες και ανάθεση εργασιών σε τρίτους (outsourcing)	Φήμη & Ποιότητα Υπηρεσιών	Συνεργασία με τοπικούς προμηθευτές	Ενότητα Εφοδιαστική Αλυσίδα

Στις επόμενες σελίδες παρουσιάζονται οι κυριότεροι δυνητικοί κίνδυνοι για τις πέντε θεματικές ενότητες (περιβάλλον, κοινωνικά και εργασιακά θέματα, ανθρώπινα δικαιώματα, καταπολέμηση της διαφθοράς και δωροδοκίας, εφοδιαστική αλυσίδα) όπως ορίζονται από την Ελληνική Νομοθεσία, Ν. 4548/2018 και την Εγκύκλιο του Γενικού Εμπορικού Μητρώου 62784/2017, μαζί με μια σύντομη περιγραφή της προσέγγισης διαχείρισης της Alpha Bank.

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Δυνητικοί Κίνδυνοι

Οι αναγνωρισμένοι περιβαλλοντικοί κίνδυνοι για την Alpha Bank περιλαμβάνουν:

- Αδυναμία ενσωμάτωσης περιβαλλοντικών κριτηρίων στο σχεδιασμό νέων προϊόντων και υπηρεσιών (π.χ. προϊόντα με θετικές περιβαλλοντικές επιπτώσεις), προσφοράς θεματικών επενδύσεων με περιβαλλοντικό προσανατολισμό, συμμετοχής σε χρηματοδοτήσεις έργων με θετικές επιπτώσεις για το περιβάλλον.
- Ελλιπής αξιολόγηση των περιβαλλοντικών κινδύνων κατά τις χρηματοδοτήσεις Πελατών και έργων, συμπεριλαμβανομένης της ανεπαρκούς παρακολούθησης της διαχείρισης των κινδύνων κατά

την υλοποίηση των χρηματοδοτούμενων έργων. Αδυναμία αναγνώρισης και αξιολόγησης ενδεχόμενων κινδύνων που οφείλονται στην κλιματική αλλαγή, όπως για παράδειγμα η αύξηση των ακραίων καιρικών φαινομένων. Αύξηση του κόστους για την εφαρμογή των διαδικασιών δέουσας επιμέλειας σύμφωνα με τις ελάχιστες απαιτήσεις των κριτηρίων ESG.

- Αδυναμία τήρησης των νέων οδηγιών (π.χ. TCFD, MiFID II, οδηγίες δημοσιοποίησης μη-χρηματοοικονομικών πληροφοριών, οδηγίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών για τις πράσινες χρηματοδοτήσεις, UNEP FI Principles for Responsible Banking, UN PRI Principles for Responsible Investment κ.λπ.).
- Αδυναμία προσφοράς περιβαλλοντικά υπεύθυνων επενδύσεων. Αποτυχία προσφοράς νέων επενδυτικών ευκαιριών με καλύτερη απόδοση.
- Υψηλός κίνδυνος καταστροφών στις υποδομές της Τράπεζας λόγω της αυξημένης συχνότητας και έντασης των ακραίων καιρικών φαινομένων.
- Αύξηση κατανάλωσης ενέργειας (π.χ. στα Καταστήματα, τα Κτήρια και τα κέντρα διαχείρισης δεδομένων και κατανάλωσης κατά τη μεταφορά και διανομή αλληλογραφίας, ενημερωτικού υλικού κ.λπ. της Τράπεζας, κατά τη μετακίνηση των Εργαζομένων κ.λπ.).
- Αύξηση περιβαλλοντικού αποτυπώματος (π.χ.

κατανάλωσης χαρτιού, κατανάλωσης νερού, ανεπαρκής διαχείριση απορριμμάτων και επικίνδυνων αποβλήτων, αδυναμία υιοθέτησης των αρχών της κυκλικής οικονομίας).

Προσέγγιση της Alpha Bank

Η περιβαλλοντική ευαισθητοποίηση και η προστασία του περιβάλλοντος αποτελούν βασική προτεραιότητα για την Τράπεζα. Η Alpha Bank διαχειρίζεται την περιβαλλοντική διάσταση των χρηματοδοτήσεων μέσω της υπεύθυνης χρηματοδοτικής της προσέγγισης, όπως αναλύεται παρακάτω στην ενότητα «Υπεύθυνες Επενδύσεις και Χρηματοδοτήσεις».

Η αξιολόγηση των κινδύνων της κλιματικής αλλαγής αποτελεί βασική προτεραιότητα για την Alpha Bank. Ακολουθώντας τις συστάσεις του Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), η Τράπεζα αξιολογεί τις επικείμενες περιβαλλοντικές πολιτικές, τις νομικές απαιτήσεις και τις κατευθυντήριες οδηγίες που σχετίζονται με το κλίμα, με στόχο να αποτυπώνει και να διαχειρίζεται αποτελεσματικά τυχόν μεταβατικούς κινδύνους. Ενδεικτικά, το 2020, η Alpha Bank εξέτασε τις Κατευθυντήριες οδηγίες της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, σχετικά με τους κινδύνους που συνδέονται με την κλιματική αλλαγή και το περιβάλλον και έχει εκκινήσει ειδικό έργο για την εναρμόνισή της.

Η Alpha Bank έχει ασφαλίσει τις υποδομές και τα κτίρια της, συμπεριλαμβανομένων των γραφείων, των καταστημάτων και των αποθηκών, προκειμένου να μετριάσει τους φυσικούς κινδύνους που σχετίζονται με τις επιπτώσεις των ακραίων καιρικών φαινομένων. Επιπλέον, οι κίνδυνοι αυτοί αναγνωρίζονται και αντιμετωπίζονται στο πλαίσιο

του Συστήματος Επιχειρησιακής Συνέχειας της Τράπεζας, εξασφαλίζοντας την αδιάλειπτη παροχή υπηρεσιών στους Πελάτες και στα υπόλοιπα Ενδιαφερόμενα Μέρη.

Η Alpha Bank παρακολουθεί τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις που συνδέεται με τη λειτουργία της και επιδιώκει τη μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος προωθώντας την ορθολογική χρήση των εγκαταστάσεων φωτισμού, θέρμανσης και ψύξης των κτηρίων της, τη χρήση φιλικού προς το περιβάλλον εξοπλισμού ενεργειακής κλάσης τουλάχιστον A++, καθώς και την εξ αποστάσεως εκπαίδευση, πραγματοποιώντας δράσεις για την αποδοτική χρήση πρώτων υλών και υλικών και εφαρμόζοντας την αρχή της κυκλικής οικονομίας “μείωση, επαναχρησιμοποίηση, ανακύκλωση” για τη διαχείριση των αποβλήτων. Ενδεικτικά, η Τράπεζα ανακυκλώνει χαρτί, μπαταρίες, λαμπτήρες, αναλώσιμα εκτυπωτών, ηλεκτρικό και ηλεκτρονικό εξοπλισμό και πραγματοποιεί δωρεές παλαιού γραφειακού εξοπλισμού. Η Περιβαλλοντική Πολιτική της Τράπεζας και οι διαδικασίες σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Συστήματος ISO 14001 βελτιώνουν τη διαχείριση αυτών των θεμάτων. Με τις διαδικασίες αυτές, η Τράπεζα αναγνωρίζει και αξιολογεί τους γνωστούς και δυνητικούς περιβαλλοντικούς κινδύνους και ευκαιρίες με πιο δομημένο και λεπτομερή τρόπο. Επιπλέον, με στόχο την ευαισθητοποίηση των Εργαζομένων και των οικογενειών τους, αλλά και την ποιοτική αναβάθμιση του περιβάλλοντος, η Τράπεζα οργανώνει, υποστηρίζει και συμμετέχει σε περιβαλλοντικές δράσεις.

Επίδοση 2019 και 2020

Δείκτες	Alpha Bank A.E.		Όμιλος Alpha Bank	
	2019	2020	2019	2020
Χρονολογία				
Νέες χρηματοδοτήσεις για έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας ² κατά τη διάρκεια του έτους (συνολικό ποσό σε Ευρώ) ¹	-	€ 179.367.000	-	€ 179.367.000
Ποσοστό χρεωστικών και πιστωτικών καρτών για τις οποίες αποστέλλεται ηλεκτρονικός μηνιαίος λογαριασμός (e-statements) την 31 Δεκεμβρίου (%) ¹	88%	90%	80%	82%
Ποσότητα χαρτιού που ανακυκλώθηκε ³ κατά τη διάρκεια του έτους (συνολική ποσότητα σε τόνους)	52	485	84	494

¹ Αυτός ο δείκτης επίδοσης (KPI) ισχύει μόνο για τις Τράπεζες του Ομίλου στην Ελλάδα, την Κύπρο, την Αλβανία, τη Ρουμανία και το Λονδίνο.

² Αυτός ο δείκτης επίδοσης (KPI) περιλαμβάνει μόνο τα επιχειρηματικά δάνεια που παρακολουθούνται από τις εξής Διευθύνσεις: Διεύθυνση Σύνθετων Χρηματοδοτήσεων, Διεύθυνση Corporate Banking και Διεύθυνση Επιχειρηματικών Κέντρων της Τράπεζας. Επιπλέον, το ποσό των δανείων για έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας αντιπροσωπεύει τα ποσά των δανείων που εγκρίθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους και όχι απαραίτητα τα ποσά που εκταμιεύθηκαν. Ο εν λόγω δείκτης συμπεριλαμβάνεται για πρώτη φορά στη Μν Χρηματοοικονομική Έκθεση για τη χρήση 2020.

³ Ποσότητα χαρτιού που ανακυκλώθηκε (συνολική ποσότητα σε τόνους), όπως επαληθεύθηκε από τη συνεργαζόμενη εταιρεία (logistic partner). Το ανακυκλωμένο χαρτί περιλαμβάνει κομμένο και άκοπο-πολτοποιημένο χαρτί τραπεζικών εγγράφων. Ο ορισμός για το ανακυκλωμένο χαρτί έχει επικαιροποιηθεί σε σχέση με πέρυσι, καθώς περιλαμβάνει και άκοπο-πολτοποιημένο χαρτί τραπεζικών εγγράφων ενώ για το τη χρήση 2019, όπως εμφανίζεται στον ανωτέρω πίνακα, περιλάμβανε μόνο το κομμένο χαρτί.

ΚΟΙΝΩΝΙΚΑ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Δυστηκικοί Κίνδυνοι

Οι αναγνωρισμένοι κοινωνικοί και εργασιακοί κίνδυνοι για την Alpha Bank περιλαμβάνουν:

- Ανεπαρκής διαχείριση ανθρωπίνου δυναμικού (με αποτέλεσμα π.χ. υψηλή κινητικότητα Εργαζομένων, ελλιπή κίνητρα για νέους Εργαζομένους, μη ικανοποιημένοι και ανασφαλείς Εργαζόμενοι / σωματεία Εργαζομένων, Εργαζόμενοι που δεν έχουν κοινό όραμα / κουλτούρα, περιορισμένη συνεργασία μεταξύ των Εργαζομένων κ.λπ.).
- Εφαρμογή άνισων εργασιακών πρακτικών (με αποτέλεσμα π.χ. φαινόμενα φυλετικού, θρησκευτικού και πολιτικού ρατσισμού στο χώρο εργασίας, άνιση μεταχείρισης ανδρών και γυναικών, έλλειψη ευκαιριών εργασίας για άτομα με ειδικές ανάγκες, μη αποτελεσματική λειτουργία μηχανισμών εξέτασης και επίλυσης καταγγελιών σχετικά με ζητήματα εργασιακών πρακτικών κ.λπ.).
- Ανεπαρκής διαχείριση θεμάτων υγείας και ασφάλειας στην εργασία (με αποτέλεσμα π.χ. τραυματισμούς Εργαζομένων και συνεργατών, χαμένες εργάσιμες μέρες, παραβιάσεις των κανόνων υγείας και ασφάλειας στη εργασία, έλλειψη σχεδίων για την αντιμετώπιση έκτακτων αναγκών στα Κτήρια και τα Καταστήματα της Τράπεζας κ.λπ.).
- Αδυναμία εξυπηρέτησης Πελατών μέσω ψηφιακών δικτύων. Απαραίτητη η φυσική παρουσία στα Καταστήματα. Αποτυχία διευκόλυνσης της πρόσβασης όλων σε χρηματοοικονομικές υπηρεσίες.
- Αδυναμία διαχείρισης των επιπτώσεων στην κοινωνία / τις τοπικές κοινωνίες (π.χ. μη ενίσχυση της τοπικής οικονομίας, μείωση της ευαισθητοποίησης για τις ανάγκες και τη δυναμική των τοπικών κοινοτήτων, έλλειψη / αδυναμία παρακολούθησης και δημοσίευσης των έμμεσων επιπτώσεων της λειτουργίας της Τράπεζας στην κοινωνία κ.λπ.).
- Αδυναμία παροχής κοινωνικής προσφοράς, κινητοποίησης ή στήριξης των Εργαζομένων για την ενίσχυση προσαρμοστικών βελτιώσεων περιβαλλοντικών και κοινωνικών πρακτικών.
- Αδυναμία ενσωμάτωσης κοινωνικών κριτηρίων στο σχεδιασμό νέων προϊόντων και υπηρεσιών, προσφοράς θεματικών επενδύσεων με κοινωνικό προσανατολισμό, συμμετοχής σε χρηματοδοτήσεις έργων με θετικές επιπτώσεις για την κοινωνία.

- Αδυναμία αξιολόγησης των κοινωνικών κινδύνων κατά τις χρηματοδοτήσεις Πελατών και έργων.

Προσέγγιση της Alpha Bank

Οι Εργαζόμενοι της Alpha Bank αποτελούν το πολυτιμότερο κεφάλαιό της και τον ακρογωνιαίο λίθο της, καθώς η ανάπτυξη της Τράπεζας και η επίτευξη των στόχων της εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από τις ικανότητές τους. Προσαρμοστικοί, αφοσιωμένοι, ενωμένοι και με αίσθημα ευθύνης, ανταποκρίνονται με αποτελεσματικότητα στις εκάστοτε επικρατούσες συνθήκες. Η Alpha Bank εφαρμόζει υπεύθυνες εργασιακές πολιτικές και πρακτικές όσον αφορά τους Εργαζομένους της, σύμφωνα με τις καθορισμένες διεθνείς οδηγίες. Διασφαλίζει άριστες συνθήκες εργασίας και ευκαιρίες ανέλιξης βασισμένες στην αξιοκρατία και στην ίση μεταχείριση, χωρίς διακρίσεις, παρέχει δίκαιες αμοιβές και μεριμνά για τη συνεχή κατάρτιση και εκπαίδευση των Εργαζομένων.

Όπως αναφέρεται στην Πολιτική Εταιρικής Υπευθυνότητας, η Alpha Bank σέβεται και προασπίζεται τη διαφορετικότητα των Εργαζομένων της και αντιμετωπίζει όλους τους Εργαζομένους με σεβασμό. Η Τράπεζα προάγει τη διαφορετικότητα και την ενσωμάτωση του εργατικού δυναμικού της και εφαρμόζει κατάλληλους δείκτες παρακολούθησης για όλες τις εργασιακές βαθμίδες. Όλο το τακτικό Προσωπικό της Τράπεζας καλύπτεται από τις κλαδικές Συλλογικές Συμβάσεις Εργασίας και την Εθνική Γενική Συλλογική Σύμβαση Εργασίας, ενώ το 88% των Εργαζομένων είναι μέλη σωματείων/συνδέσμων. Το 2020, πραγματοποιήθηκε έρευνα ικανοποίησης των Εργαζομένων για την έγκαιρη αντιμετώπιση των ανησυχιών τους σχετικά με τον Covid-19. Επιπλέον, από το τελευταίο τρίμηνο του 2020, οι έρευνες ικανοποίησης των Εργαζομένων θα διεξάγονται σε τριμηνιαία βάση, προκειμένου να συλλέγονται και να παρακολουθούνται τα σχόλια των Εργαζομένων και να αντιμετωπίζονται εγκαίρως και αποτελεσματικά οι ανησυχίες τους.

Η Alpha Bank έχει καθιερώσει μία ημέρα εκάστης εβδομάδος ως "Ημέρα Επικοινωνίας". Κατά την ημέρα αυτή, όποιος Εργαζόμενος επιθυμεί, μπορεί να συναντήσει τη Διευθύντρια της Διεύθυνσης Ανθρωπίνου Δυναμικού για να συζητήσει οποιοδήποτε εργασιακό ή προσωπικό του θέμα, ενώ παρόμοιες συναντήσεις πραγματοποιούν Στελέχη της Διεύθυνσης με Υπαλλήλους σε όλη την Ελλάδα. Ωστόσο, λόγω του Covid-19, αυτές οι συναντήσεις δεν μπορούσαν να πραγματοποιηθούν. Προσπαθώντας να δημιουργήσει μια νέα, μοντέρνα και άμεση επικοινωνία με τους Εργαζόμενους, η Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού ξεκίνησε τους τελευταίους

μήνες του 2020 το πρόγραμμα #stayconnected. Αυτό το πρόγραμμα περιλαμβάνει πρωτοβουλίες σχετικά με την εκπαίδευση ή την καθοδήγηση των εργαζομένων, προκειμένου να αντιμετωπίσουν την περίοδο του Covid-19 και να ενισχύσουν τη συνεργασία μεταξύ των ομάδων. Άλλες δράσεις στο πλαίσιο αυτής της πρωτοβουλίας περιλαμβάνουν:

- Εκπαίδευση όλων των Εργαζομένων σε διαφορετικά εργαλεία επικοινωνίας.
- Εκπαίδευση των Διευθυντών στην αποτελεσματική παρακολούθηση της νέας εικονικής συνεργασίας.
- Καθοδήγηση των Εργαζομένων για να αντιμετωπίσουν την απομόνωση ή ψυχολογικά ζητήματα, ειδικά κατά τη διάρκεια της περιόδου του Covid-19.

Οι Εργαζόμενοι μπορούν να αναφέρουν μέσω του μηχανισμού Ανωσύμων Πληροφοριών (whistleblowing) τυχόν σοβαρές παρατυπίες, παραλείψεις ή αξιόποινες πράξεις που υπέπεσαν στην αντίληψή τους, όπως σοβαρές παραβιάσεις πολιτικών και διαδικασιών, πράξεις που αναμφισβήτητα προσβάλλουν τον κώδικα δεοντολογικής πρακτικής της Τράπεζας και των εταιριών του Ομίλου, πράξεις που θέτουν σε κίνδυνο την ασφάλεια των Εργαζομένων κ.λπ. Οι διαφωνίες σε εργασιακά θέματα αντιμετωπίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού Προσωπικού της Τράπεζας.

Με την εκπαίδευση διασφαλίζεται η κάλυψη των εκπαιδευτικών αναγκών του Προσωπικού, ώστε να μην ανακύπτουν κενά ή αδυναμίες στην αξιοποίηση των απασχολούμενων ανθρωπίνων πόρων. Οι εκπαιδευτικές ανάγκες εμφανίζονται σε τομείς γνώσεων, δεξιοτήτων, εμπειριών ή ακόμη και προσωπικών ικανοτήτων, οι οποίες εκδηλώνονται ως συμπεριφορές στον χώρο εργασίας.

Η υγεία και η ασφάλεια στην εργασία αποτελούν σημαντικά ζητήματα για την Τράπεζα, αλλά και για το Ανθρώπινο Δυναμικό της. Ασθένειες, τραυματισμοί και άλλα ζητήματα υγείας είναι δυνατόν να επηρεάσουν το εργασιακό κλίμα και την αποδοτικότητα των Εργαζομένων. Η Τράπεζα συμμορφώνεται με την ισχύουσα νομοθεσία και εξασφαλίζει επιπλέον σχετικές παροχές και προγράμματα, όπως εκπαιδευτικά προγράμματα με θεματολογία ληστείας, ομηρίας, πυρασφάλειας, σεισμού και εκκένωσης κτηρίων κ.λπ. Η Alpha Bank, μέσω της ανάπτυξης ενός ολοκληρωμένου και αποτελεσματικού Πλαισίου Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας (Business Continuity Management Framework), διασφαλίζει στο μέγιστο δυνατό βαθμό τη διαφύλαξη της υγείας και της ασφάλειας των Εργαζομένων, την αδιάλειπτη παροχή υπηρεσιών και πληροφοριών προς

τους Πελάτες και προς τα λοιπά Ενδιαφερόμενα Μέρη (π.χ. Μετόχους, συνεργάτες, προμηθευτές, εποπτικούς και κρατικούς φορείς κ.λπ.), καθώς και την ελαχιστοποίηση των συνεπειών (λειτουργικών, οικονομικών, νομικών και φήμης), σε περίπτωση απρόβλεπτου συμβάντος που μπορεί να επηρεάσει τη λειτουργία της. Η Alpha Bank βρίσκεται σε στάδιο αναθεώρησης των διαδικασιών της για την ανάπτυξη ενός Συστήματος Διαχείρισης Υγείας και Ασφάλειας στην Εργασία σύμφωνα με το πρότυπο ISO 45001:2018. Επιπλέον, σε χώρους εργασίας με μεγάλο αριθμό Προσωπικού υπάρχει μόνιμη παρουσία Ιατρών Εργασίας, ενώ η Τράπεζα συνεργάζεται με ειδικούς επιστήμονες, ήτοι ψυχολόγους-ψυχοθεραπευτές και παρέχει στους Εργαζομένους τη δυνατότητα συναντήσεων συμβουλευτικού και υποστηρικτικού χαρακτήρα.

Έχοντας εντοπίσει τις ευκαιρίες και τις προκλήσεις της νέας ψηφιακής εποχής από νωρίς, η Alpha Bank δημιούργησε το Τμήμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού και Καινοτομίας για το συντονισμό και την εφαρμογή δράσεων και δραστηριοτήτων που προωθούν τον ψηφιακό μετασχηματισμό της Τράπεζας. Η Τράπεζα προωθεί ενεργά την πρόσβαση σε χρηματοοικονομικές υπηρεσίες μέσω ενός εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων και off-site ATM, σε όλη την Ελλάδα. Ενδεικτικά, η Τράπεζα διαθέτει 13 Καταστήματα και 42 ATM, σε αραιοκατοικημένες περιοχές στην Ελλάδα με λιγότερους από 2.000 κατοίκους.

Η Alpha Bank συνεχίζει να επενδύει στους τομείς της εκπαίδευσης, του πολιτισμού, της υγείας και του περιβάλλοντος και προωθεί την έννοια του εθελοντισμού, ενισχύοντας την ευαισθητοποίηση των Εργαζομένων και αυξάνοντας τον αριθμό των σχετικών προγραμμάτων και πρωτοβουλιών. Με στόχο τη διασφάλιση της διαφάνειας των κοινωνικών επενδύσεών της, η Τράπεζα εφαρμόζει σύστημα εσωτερικής αξιολόγησης, σύμφωνα με το οποίο όλες οι προτάσεις αξιολογούνται βάσει αντικειμενικών κριτηρίων απόδοσης (οικονομικά, κοινωνικά και περιβαλλοντικά κριτήρια) και αναλόγως εγκρίνονται ή απορρίπτονται.

Τέλος, η Τράπεζα διαχειρίζεται την κοινωνική διάσταση των χρηματοδοτήσεων μέσω της υπεύθυνης και χρηματοδοτικής της προσέγγισης, όπως εξηγείται παρακάτω στην ενότητα «Υπεύθυνες Επενδύσεις και Χρηματοδοτήσεις».

**Επίδοση 2019 και 2020**

Δείκτες	Alpha Bank A.E.		Όμιλος Alpha Bank	
	2019	2020	2019	2020
Χρονολογία				
Εργαζόμενοι την 31 Δεκεμβρίου (αριθμός Εργαζομένων)	6.969	6.323	10.530	10.528
Εργαζόμενοι με αναπηρία (ΑμΕΑ) ¹ την 31 Δεκεμβρίου (αριθμός Εργαζομένων)	122	108	136	120
Γυναίκες Εργαζόμενες την 31 Δεκεμβρίου (%)	55%	55%	60%	60%
Ποσοστό γυναικών στις νέες προσλήψεις κατά τη διάρκεια του έτους (%)	40%	50%	66%	62%
Ποσοστό γυναικών στις διευθυντικές θέσεις ² την 31 Δεκεμβρίου (%)	37%	37%	42%	43%
Ποσοστό Εργαζομένων που καλύπτονται από συλλογικές συμβάσεις εργασίας την 31 Δεκεμβρίου (%)	100%	100%	76%	68%
Εκπαίδευση Εργαζομένων (ώρες εκπαίδευσης ανά Εργαζόμενο κατά τη διάρκεια του έτους)	19	9	23	13
Αριθμός θανάτων ³ κατά τη διάρκεια του έτους (αριθμός Εργαζομένων)	-	-	-	-
Αριθμός τραυματισμών ³ κατά τη διάρκεια του έτους (αριθμός Εργαζομένων)	1	1	4	1
Ποσοστό καταστημάτων με πρόσβαση (ράμπα ή εύκολη πρόσβαση) σε ΑμεΑ την 31 Δεκεμβρίου (%) ⁵	60%	65%	71%	74%
Ποσοστό εγχρημάτων συναλλαγών που πραγματοποιήθηκαν μέσω ψηφιακών δικτύων ⁴ κατά τη διάρκεια του έτους (%) ⁵	88%	92%	85%	90%

^{*} Οι βασικοί δείκτες επίδοσης (KPIs) που σχετίζονται με τους Εργαζομένους αφορούν όλο το τακτικό Προσωπικό.

¹ Ο συγκεκριμένος δείκτης επίδοσης (KPI) αναφέρεται σε όλους τους Εργαζομένους με οποιαδήποτε μορφή αναπηρίας.

² Οι διευθυντικές θέσεις περιλαμβάνουν τους Διευθυντές των Καταστημάτων, τους Διευθυντές και Υποδιευθυντές των Κεντρικών Μονάδων και τα Μέλη της Ανώτατης Διοίκησης (Γενικούς Διευθυντές, Εντεταλμένους Γενικούς Διευθυντές, Διευθύνων Σύμβουλος).

³ Εξαιρούνται συμβάντα που έχουν προκληθεί από παθολογικά αίτια και αφορά μόνο συμβάντα που έχουν συμβεί εντός ωραρίου εργασίας.

⁴ Τα ψηφιακά δίκτυα της Alpha Bank περιλαμβάνουν: ATM, ΚΑΣ, myAlpha Web, myAlpha Phone, myAlpha Mobile. Ο ορισμός των ψηφιακών δικτύων φέτος έχει επικαιροποιηθεί με στόχο: 1) Να είναι συγκρίσιμος με τις συναλλαγές των Καταστημάτων. 2) Να είναι σε συμφωνία με άλλες εκθέσεις εντός και εκτός της Τράπεζας (π.χ. στην Ελληνική Ένωση Τραπεζών). 3) Το νέο myAlpha Wallet δεν συμπεριλαμβάνεται στην χρήση 2020 στον συγκεκριμένο δείκτη, καθώς για την χρήση 2020 οι συναλλαγές του MyAlpha Wallet, αφορούν αποκλειστικά συναλλαγές Tap 'n Pay, δηλαδή λειτουργεί σαν ανέπαφη κάρτα. Κατά την χρήση 2019 οι συναλλαγές του MyAlpha Wallet που συμπεριλαμβάνονταν στον συγκεκριμένο δείκτη (και συμπεριλαμβάνονται και στον δείκτη του 2019 στον ανωτέρω πίνακα) αφορούσαν πληρωμές λογαριασμών μέσω κάρτας. Οι αντίστοιχες συναλλαγές για την χρήση 2020 πραγματοποιούνται μέσω του myAlpha Web. 4) Οι συναλλαγές μισθοδοσίας και προμηθευτών που πραγματοποιούνται μέσω Alpha Mass Payments και Alpha File Transfer, που συμπεριλήφθηκαν πέρυσι (και συμπεριλαμβάνονται ανωτέρω για τη χρήση 2019), είναι αυτοματοποιημένες και δεν εκτελούνται από πελάτες.

⁵ Αυτοί οι δείκτες επίδοσης (KPIs) ισχύουν μόνο για τις Τράπεζες του Ομίλου στην Ελλάδα, την Κύπρο, την Αλβανία, τη Ρουμανία και το Λονδίνο.

ΑΝΘΡΩΠΙΝΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ**Δυσνητικοί Κίνδυνοι**

Οι αναγνωρισμένοι κίνδυνοι σχετικά με τα ανθρώπινα δικαιώματα για την Alpha Bank περιλαμβάνουν:

- Παραβιάσεις των ανθρωπίνων δικαιωμάτων (π.χ. ελευθερία του συνδικαλιζέσθαι, συλλογικές διαπραγματεύσεις, καταναγκαστική ή υποχρεωτική εργασία, παιδική εργασία κ.λπ.).
- Έλλειψη ή μη αποτελεσματική λειτουργία μηχανισμών εξέτασης και επίλυσης καταγγελιών σχετικά με ζητήματα ανθρωπίνων δικαιωμάτων).
- Περιστατικά διακρίσεων κατά Πελατών.

Προσέγγιση της Alpha Bank

Η Alpha Bank σέβεται και προωθεί τα ανθρώπινα δικαιώματα μέσω των επιχειρηματικών πολιτικών που εφαρμόζει, της υπεύθυνης εφοδιαστικής αλυσίδας και των σχέσεων που αναπτύσσει με τους Πελάτες της. Η Πολιτική Εταιρικής Υπευθυνότητας της Τράπεζας και ο Κώδικας Δεοντολογίας της περιγράφουν την προσέγγιση και τη δέσμευσή της στη διαχείριση των ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Παράλληλα, εφαρμόζει τους νόμους και ακολουθεί διεθνώς αναγνωρισμένες οδηγίες, αρχές και πρωτοβουλίες για την προστασία των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, όπως τις Βασικές Συμβάσεις Εργασίας της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας (ILO) και την Οικουμενική Διακήρυξη των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων (UDHR).

Η Τράπεζα αναγνωρίζει το δικαίωμα της ελευθερίας του συνδικαλίζεσθαι και της συλλογικής διαπραγμάτευσης (βλ. ενότητα "Κοινωνικά και εργασιακά θέματα – Προσέγγιση της Alpha Bank αυτής της Έκθεσης) και αποδοκιμάζει κάθε μορφή παιδικής, εξαναγκαστικής ή υποχρεωτικής εργασίας.

Τα θέματα ανθρωπίνων δικαιωμάτων αντιμετωπίζονται μέσω της εβδομαδιαίας "Ημέρας Επικοινωνίας", καθώς και των μηνιαίων συναντήσεων με τα Στελέχη της Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού, όπως εξηγείται παραπάνω. Οι

Εργαζόμενοι, οι Πελάτες και οι Προμηθευτές μπορούν να αναφέρουν μέσω του μηχανισμού Ανωνύμων Πληροφοριών (whistleblowing) τυχόν παρατυπίες που υπέπεσαν στην αντίληψή τους.

Ο Όμιλος δίνει προτεραιότητα στην ικανοποίηση των ατομικών και επιχειρηματικών αναγκών, παρέχοντας ποιοτικές υπηρεσίες για όλους τους Πελάτες του χωρίς διακρίσεις, προστατεύοντας τα νόμιμα συμφέροντα και τα ανθρώπινα δικαιώματα όλων των Πελατών.

Επίδοση 2019 και 2020

Δείκτες	Alpha Bank A.E.		Όμιλος Alpha Bank	
	2019	2020	2019	2020
Χρονολογία				
Καταδικαστικές αποφάσεις σε βάρος της Ανώτατης Διοίκησης ¹ για οποιοδήποτε περιστατικό καταπάτησης των ανθρωπίνων δικαιωμάτων κατά τη διάρκεια του έτους (αριθμός περιστατικών)	-	-	-	-

¹ Ως Ανώτατη Διοίκηση ορίζονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι Γενικοί Διευθυντές.

ΚΑΤΑΠΟΛΕΜΗΣΗ ΤΗΣ ΔΙΑΦΘΟΡΑΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΔΩΡΟΔΟΚΙΑΣ

Δυνητικοί Κίνδυνοι

Οι αναγνωρισμένοι κίνδυνοι σχετικά με την καταπολέμηση της διαφθοράς και της δωροδοκίας για την Alpha Bank περιλαμβάνουν:

- Περιπτώσεις διαφθοράς / δωροδοκίας / απάτης εντός της Τράπεζας ή που αφορούν άλλες οντότητες (π.χ. πελάτες, προμηθευτές, διανομείς κ.λπ.) που συνεργάζονται με την Τράπεζα.
- Δικαστικές ενέργειες / πρόστιμα κατά της Τράπεζας.
- Έλλειψη ή μη αποτελεσματική λειτουργία μηχανισμών ανωνύμων αναφορών (whistleblowing).
- Έλλειψη ή μη αποτελεσματική λειτουργία μηχανισμών εξέτασης και επίλυσης καταγγελιών σχετικά με ζητήματα συμμόρφωσης, δωροδοκίας, διαφθοράς, απάτης κ.λπ.

Προσέγγιση της Alpha Bank

Η θέση της απέναντι στη διαφθορά και τη δωροδοκία είναι αταλάντευτη και για το λόγο αυτό η Τράπεζα έχει εκδώσει Πολιτική για την Καταπολέμηση της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς και έχει θεσπίσει σχετικούς μηχανισμούς ελέγχου, προκειμένου να μετριάσει τους σχετικούς κινδύνους. Αυτά τα ζητήματα συμπεριλήφθηκαν στο Εκπαιδευτικό Πρόγραμμα Ενημέρωσης για Θέματα Κανονιστικής Συμμόρφωσης (Compliance Awareness Program) που συνεχίστηκε το 2020, με συμμετοχή Εργαζομένων του Ομίλου Alpha Bank. Η Τράπεζα ελέγχει τις συναλλαγές και τους Πελάτες της

αναφορικά με τη συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο, με σκοπό την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και του οικονομικού εγκλήματος, έχοντας θέσει σε λειτουργία εξειδικευμένα συστήματα ελέγχου και αναφορών και συνεργαζόμενη στενά με τις αρμόδιες Εποπτικές Αρχές.

Πραγματοποιούνται εκπαιδευτικά προγράμματα για τους Εργαζομένους της Τράπεζας που σχετίζονται με πολιτικές και με διαδικασίες κατά της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και κατά της διαφθοράς. Το 2020, η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Τράπεζας ξεκίνησε ένα βελτιωμένο πρόγραμμα AML, με στόχο την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας των σχετικών διαδικασιών και των μηχανισμών ελέγχου.

Επιπλέον, η Τράπεζα έχει θεσπίσει θέση Υπευθύνου AML (Anti-Money Laundering) σε κάθε Κατάστημά της. Στο εν λόγω Στέλεχος Καταστήματος παρέχεται επαρκής εκπαίδευση σε θέματα AML και διαφθοράς, καθώς και καθημερινή τηλεφωνική υποστήριξη προκειμένου να είναι σε θέση να εντοπίζει και να αντιμετωπίζει τέτοια κρούσματα.

Οι Εργαζόμενοι, οι Πελάτες και οι προμηθευτές μπορούν να αναφέρουν μέσω του μηχανισμού Ανωνύμων Πληροφοριών (whistleblowing) τυχόν σοβαρές παρατυπίες, παραλείψεις ή αξιόποινες πράξεις που υπέπεσαν στην αντίληψή τους. Κατά τη διάρκεια του 2020, υποβλήθηκαν οκτώ (8) αναφορές μέσω του μηχανισμού Ανωνύμων Πληροφοριών. Κατόπιν εξέτασης από την αρμόδια Επιτροπή δεν υπήρξαν σημαντικά ευρήματα.

Επίδοση 2019 και 2020

Δείκτες	Alpha Bank A.E.		Όμιλος Alpha Bank	
	2019	2020	2019	2020
Χρονολογία				
Καταδικαστικές αποφάσεις σε βάρος της Ανώτατης Διοίκησης ¹ για οποιοδήποτε αδίκημα διαφθοράς κατά τη διάρκεια του έτους (αριθμός περιστατικών)	-	-	-	-
Εργαζόμενοι που παρακολούθησαν ειδικά εκπαιδευτικά προγράμματα σε θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης κατά τη διάρκεια του έτους ²	-	300	-	3.098

¹ Ως Ανώτατη Διοίκηση ορίζονται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι Γενικοί Διευθυντές.
² Ισχύει για όλο το τακτικό Προσωπικό και συμπεριλήφθηκε για πρώτη φορά στη Μη Χρηματοοικονομική Έκθεση για τη χρήση 2020.

ΕΦΟΔΙΑΣΤΙΚΗ ΑΛΥΣΙΔΑ

Δυνητικοί Κίνδυνοι

Οι αναγνωρισμένοι κίνδυνοι σχετικά με την εφοδιαστική αλυσίδα για την Alpha Bank περιλαμβάνουν:

- Συνεργασία με προμηθευτές που δεν σέβονται τα ανθρώπινα και εργασιακά δικαιώματα, δεν εφαρμόζουν δίκαιες πρακτικές εργασίας, δεν λαμβάνουν μέτρα αντιμετώπισης ζητημάτων διαφθοράς και δωροδοκίας και παρουσιάζουν αρνητικές επιπτώσεις στην κοινωνία ή / και το περιβάλλον.
- Ελλιπής υποστήριξη της τοπικής κοινωνίας.
- Σύναψη συμφωνιών εξωτερικής ανάθεσης εργασιών με εταιρείες που δεν συμμορφώνονται με τους κανονισμούς, τις αξίες και τις επιχειρηματικές αρχές της Alpha Bank ή τις τρέχουσες πρακτικές της αγοράς (π.χ. σχέδια επιχειρησιακής συνέχειας κ.λπ.).

Προσέγγιση της Alpha Bank

Η Alpha Bank διατηρεί μπιτρώο προμηθευτών με τους οποίους συνεργάζεται. Η συνεργασία με αυτούς τους προμηθευτές συνεπάγεται την προμήθεια προϊόντων ή υπηρεσιών (αναλώσιμα και έντυπο υλικό, ηλεκτρικό και ηλεκτρονικό εξοπλισμό πληροφορικής, υπηρεσίες καθαρισμού, υπηρεσίες φαγητού, γενικές υπηρεσίες συντήρησης, υπηρεσίες υποστήριξης πληροφορικής, τεχνικά έργα και συμβάσεις έργων). Καλύπτονται σχεδόν όλοι οι τύποι προμηθευτών (εργολάβοι, σύμβουλοι, διανομείς, συνεργάτες υποστήριξης εφοδιαστικής αλυσίδας, αντιπρόσωποι πωλήσεων, κατασκευαστές).

Η Alpha Bank έχει προσδιορίσει τις αρχές Εταιρικής Υπευθυνότητας που πρέπει να εφαρμόζει η Τράπεζα, οι προμηθευτές της και οι συνεργάτες της στην Πολιτική Εταιρικής Υπευθυνότητας. Όλοι οι προμηθευτές αναμένεται να συμμορφώνονται με την εν λόγω Πολιτική και να λειτουργούν υπεύθυνα. Κατά την αξιολόγηση των επιδόσεων των προμηθευτών, η Τράπεζα αξιολογεί αν οι Προμηθευτές

εφαρμόζουν συστήματα διαχείρισης σύμφωνα με διεθνή πρότυπα, όπως ISO 9001, OHSAS 18001 και ISO 14001.

Η Alpha Bank έχει θεσπίσει Πολιτική Ανάθεσης Δραστηριοτήτων σε Τρίτους (Outsourcing), η οποία θέτει συγκεκριμένα κριτήρια για τρίτους παρόχους υπηρεσιών με στόχο την ελαχιστοποίηση των δυνητικών κινδύνων για την Τράπεζα και τους Πελάτες της. Σύμφωνα με την Πολιτική, κάθε πάροχος υπηρεσιών αξιολογείται περιοδικά από την Ενότητα Εργασιών «Ανάθεση Δραστηριοτήτων σε Τρίτους (Outsourcing)» της Alpha Bank, σε συνεργασία με τις διάφορες Διευθύνσεις της Τράπεζας. Η αρχική ή / και περιοδική αξιολόγηση των παρόχων υπηρεσιών (κρίσιμη - μη κρίσιμη) πραγματοποιείται με ειδικά διαμορφωμένα ερωτηματολόγια που περιέχουν πλήθος ερωτήσεις και πληροφοριών. Μέσω των ερωτηματολογίων αυτών, οι προκαθορισμένες συναρμώδεις Μονάδες αξιολογούν βάσει των αρμοδιοτήτων και των αντικειμένων τους, τυχόν κινδύνους ποιότητας υπηρεσιών, κινδύνους αντισυμβαλλομένου (χρηματοοικονομική κατάσταση, μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα), ασφάλειας πληροφοριών, εμπιστευτικότητας, διαχείρισης προσωπικών δεδομένων, επιχειρησιακής συνέχειας, κανονιστικής/νομικής και φορολογικής συμμόρφωσης. Επιπλέον, στις συμβάσεις συνεργασίας και παροχής υπηρεσιών υφίστανται συμβατικοί όροι για την τήρηση της εργατικής και ασφαλιστικής νομοθεσίας, καθώς και της λήψης των απαραίτητων μέτρων για τη διασφάλιση της υγείας και της ασφάλειας των Εργαζομένων.

Τέλος, η Alpha Bank επιδιώκει να υποστηρίξει τις τοπικές κοινωνίες. Το 2020, ο Όμιλος Alpha Bank συνεργάστηκε κυρίως με τοπικούς προμηθευτές, όποτε αυτό ήταν εφικτό.

ΥΠΕΥΘΥΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ

Η Alpha Bank συμμετέχει ενεργά στην παγκόσμια προσπάθεια δημιουργίας ενός βιώσιμου μέλλοντος για την οικονομία και τον πλανήτη, προσυπογράφοντας, το 2019, τις έξι Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής που διαμορφώθηκαν μέσω της διεθνούς πρωτοβουλίας των Ηνωμένων Εθνών UNEP

FI (United Nations Environment Programme Finance Initiative). Ένα χρόνο νωρίτερα, το 2018, και η Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. εντάχθηκε στη Διεθνή Πρωτοβουλία για την Προώθηση των Υπεύθυνων Επενδύσεων «Principles for Responsible Investment» (PRI).

Με σκοπό την εφαρμογή των Αρχών, η Alpha Bank προχώρησε το 2020 στην ανάλυση των επιπτώσεων που προκύπτουν από το χαρτοφυλάκιό της και υπέβαλε για πρώτη φορά τη σχετική έκθεση αυτοαξιολόγησης στη διεθνή πρωτοβουλία UNEP FI. Η Τράπεζα αναγνώρισε τόσο τις θετικές και όσο και τις αρνητικές αλληλεπιδράσεις μεταξύ του χαρτοφυλακίου της και των 23 περιβαλλοντικών, οικονομικών και κοινωνικών περιοχών που αναγνωρίζονται από τις αρχές του UNEP FI. Για αυτήν την αρχική αξιολόγηση, η ανάλυση επικεντρώθηκε στις δραστηριότητες της Τράπεζας στην Ελλάδα, στους τομείς του Retail Banking, των Μικρών και Μεσαίων Επιχειρήσεων, του Wholesale Banking και των Επενδύσεων.

Οι περιοχές στις οποίες εντοπίζονται οι κύριες επιπτώσεις προκύπτουν από το βαθμό έκθεσης της Alpha Bank σε διαφορετικούς κλάδους, μέσω του χαρτοφυλακίου της, καθώς και από τις προτεραιότητες και τις προκλήσεις που έχουν αναγνωριστεί σε εθνικό επίπεδο, για την Ελλάδα. Για την καλύτερη αποτύπωση των πραγματικών επιπτώσεων της Alpha Bank, συμμετείχαν στην εν λόγω διαδικασία μέλη της Ανώτατης Διοίκησης, καθώς και εκπρόσωποι των βασικών επιχειρηματικών τομέων. Οι τέσσερις (4) περιοχές με τις μεγαλύτερες επιπτώσεις ήταν το Νερό, η Απασχόληση, τα Απόβλητα και το Κλίμα. Για αυτές τις τέσσερις περιοχές, η Alpha Bank βρίσκεται στη διαδικασία καθορισμού συγκεκριμένων μεσοπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων στόχων, με σκοπό την ενίσχυση των θετικών επιπτώσεών της και την ελαχιστοποίηση των αρνητικών.

Επιπροσθέτως, η Τράπεζα διερευνά την περαιτέρω ενίσχυση της δομής διακυβέρνησης και εποπτείας των θεμάτων βιώσιμης ανάπτυξης, με στόχο την πιο εύκολη και αποτελεσματική παρακολούθηση της εφαρμογής των Αρχών και των στόχων.

Σε αυτήν την κατεύθυνση, η Τράπεζα επιδιώκει να αυξήσει το θετικό της αποτύπωμα στην κοινωνία και το περιβάλλον, αξιοποιώντας νέες επιχειρηματικές ευκαιρίες και δημιουργώντας αξία για όλα τα Ενδιαφερόμενα Μέρη. Η Alpha Bank αναπτύσσει και παρέχει τραπεζικά προϊόντα με θετικές περιβαλλοντικές επιπτώσεις. Προσφέρει θεματικές επενδύσεις που άμεσα ή έμμεσα επιδρούν θετικά στην ανθρωπότητα και στο περιβάλλον (Socially Responsible Investing - SRI), καθώς και επιλογές αμοιβαίων κεφαλαίων που λαμβάνουν επίσης υπ' όψιν την κοινωνική ευθύνη και την εταιρική διακυβέρνηση των υποκείμενων αξιών που

διαχειρίζονται (Environmental, Social and Governance - ESG criteria). Με στόχο την ευαισθητοποίηση σχετικά με τις ESG και βιώσιμες επενδύσεις, η Alpha Bank διοργανώνει ενημερωτικές εκδηλώσεις και συχνά δημοσιεύει σχετικό ενημερωτικό υλικό σε εκθέσεις. Υποστηρίζει τα νοικοκυριά και τις υπεύθυνες επιχειρηματικές επενδύσεις και επενδύει σε μεγάλες υποδομές και έργα με θετικό περιβαλλοντικό και κοινωνικό αντίκτυπο. Σε αυτή τη βάση, η Alpha Bank συντονίζει τακτικά εσωτερικές και εξωτερικές εκδηλώσεις (Πελάτες) που εστιάζουν στα πλεονεκτήματα των επενδύσεων που πληρούν κριτήρια ESG.

Η εξειδικευμένη Μονάδα Project Finance της Τράπεζας ασχολείται με τη χρηματοδότηση επενδύσεων έργων που δημιουργούν οφέλη για την κοινωνία. Το 2020, η Μονάδα Project Finance συνέχισε την επιτυχημένη πορεία στον τομέα αυτό προσφέροντας πιστοδοτήσεις σε νέες επενδύσεις σε αιολικά και φωτοβολταϊκά πάρκα, ενώ ανέλαβε/συμμετείχε στη διοργάνωση και νέων χρηματοδοτήσεων.

Από το 2016, ο Όμιλος έχει ενσωματώσει την "Πολιτική Διαχείρισης Περιβαλλοντικού και Κοινωνικής Ευθύνης Κινδύνου Ομίλου για τις Πιστοδοτήσεις Νομικών Προσώπων" στο υπάρχον Πλαίσιο Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου και στην Πιστωτική Πολιτική του Ομίλου, ενισχύοντας έτσι την αποτελεσματική διαχείριση της περιβαλλοντικής και της κοινωνικής διάστασης των χρηματοδοτήσεων. Η Πολιτική παρουσιάζει τις αρμοδιότητες και τον τρόπο διαχείρισης των περιβαλλοντικών και των κοινωνικών κινδύνων σε όλα τα στάδια της διαδικασίας πιστοδότησης και περιλαμβάνει κατάλογο αποκλεισμού συγκεκριμένων βιομηχανιών (δηλαδή έναν κατάλογο των βιομηχανιών που ο Όμιλος δεν χρηματοδοτεί), καθώς και κρίσιμους τομείς/δραστηριότητες της βιομηχανίας που συνδέονται με περιβαλλοντικούς και με κοινωνικούς κινδύνους. Όλες οι νομικές οντότητες εξετάζονται και αξιολογούνται σε σχέση με τους πιθανούς περιβαλλοντικούς κινδύνους σε κάθε στάδιο της διαδικασίας πιστοδότησης του Ομίλου. Όταν υπάρχουν συγκεκριμένα κριτήρια, η περιβαλλοντική και κοινωνική συνέπεια επιβεβαιώνεται με επιτόπια επίσκεψη στις εγκαταστάσεις του Πελάτη, από ειδικούς, προκειμένου να εκτιμηθεί η συμμόρφωσή του με την αντίστοιχη νομοθεσία. Ομοίως, για την αξιολόγηση των επενδύσεων, η Μονάδα Project Finance συνεργάζεται με εξειδικευμένους τεχνικούς συμβούλους για την περιβαλλοντική αδειοδότηση και την περιβαλλοντική επιμέλεια των έργων. Μετά την εκταμίευση της πίστωσης, η τήρηση περιβαλλοντικών όρων και δεσμεύσεων είναι υποχρεωτική, καθ' όλη τη διάρκεια των εν λόγω χρηματοδοτήσεων.

Το 2020, δεν υπήρξαν περιπτώσεις μη έγκρισης



πιστοδοτήσεων λόγω ζητημάτων που προέκυψαν κατά την αξιολόγηση των περιβαλλοντικών και κοινωνικών κινδύνων.

Alpha Asset Management

Η Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. δεσμεύεται ως προς την εφαρμογή των έξι Αρχών για την προώθηση των υπεύθυνων επενδύσεων. Το πλαίσιο της Alpha Asset Management για υπεύθυνες επενδύσεις στοχεύει στην καλύτερη κατανομή κεφαλαίων, λαμβάνοντας υπόψη σημαντικά περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα, καθώς και παράγοντες διακυβέρνησης στην επενδυτική διαδικασία.

Το 2020, η εταιρεία ανέπτυξε μια νέα ολοκληρωμένη Πολιτική Περιβάλλοντος, Κοινωνίας και Διακυβέρνησης (ESG) προκειμένου να εφαρμόσει τα ESG κριτήρια στα αμοιβαία κεφάλαιά της. Η ESG Πολιτική αντιπροσωπεύει τις κατευθυντήριες αρχές που διασφαλίζουν ότι οι πληροφορίες σχετικά με τους κινδύνους και τις ευκαιρίες που σχετίζονται με θέματα ESG ενσωματώνονται κατάλληλα στην επενδυτική διαδικασία. Τα ESG κριτήρια λαμβάνονται υπόψη σε συνδυασμό με την παραδοσιακή χρηματοοικονομική ανάλυση και την ενεργό ιδιοκτησία με στόχο να παρέχουν μια ολοκληρωμένη και ολιστική εικόνα των επενδύσεων, να συμβάλλουν στην καλύτερη διαχείριση των κινδύνων και στον εντοπισμό των επενδύσεων που ενδέχεται να αποφέρουν βιώσιμες αποδόσεις. Η μεθοδολογία για τις υπεύθυνες επενδύσεις έχει αναπτυχθεί για να καλύψει χαρτοφυλάκια ιδίων κεφαλαίων, σταθερού εισοδήματος και πολλαπλών περιουσιακών στοιχείων και περιλαμβάνει διαδικασίες δέουσας επιμέλεια για θέματα ESG στα χαρτοφυλάκια των αμοιβαίων κεφαλαίων. Η υπεύθυνη επενδυτική προσέγγιση συνδυάζει ένα βέλτιστο συνδυασμό στρατηγικών ESG, προσαρμοσμένων για κάθε

αμοιβαίο κεφάλαιο, σύμφωνα με τα ειδικά χαρακτηριστικά της κατηγορίας περιουσιακών στοιχείων, της επενδυτικής διαδικασίας και της γεωγραφικής περιοχής. Η εταιρεία ξεκίνησε ένα θεματικό ταμείο κεφαλαίων με στόχο τις την επένδυση σε ευκαιρίες που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή, τις καινοτόμες τεχνολογίες, τις εξελισσόμενες τάσεις καταναλωτών, τις δημογραφικές αλλαγές και τις στρατηγικές βιώσιμης ανάπτυξης. Η εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία μετατροπής του Alpha (LUX) Global Fund of Funds σε ένα προϊόν ESG προκειμένου να καλύψει τη ζήτηση των Πελατών και να προσαρμοστεί στις νομοθετικές απαιτήσεις.

Η Alpha Asset Management έχει βραβευτεί με βαθμολογία "A" (σε κλίμακα αξιολόγησης E - A +) για την προσέγγισή της σχετικά με τις υπεύθυνες επενδύσεις. Η βαθμολογία απονεμήθηκε από το PRI στην πρόσφατη έκθεση αξιολόγησης του 2020 και αποτυπώνει το επίπεδο εμπειρίας της Alpha Asset Management όσον αφορά την ενσωμάτωση των κριτηρίων ESG στις επενδυτικές της διαδικασίες.

Η προσέγγιση της Alpha Asset Management για τις υπεύθυνες επενδύσεις αντανακλά το συμφέρον των Ενδιαφερομένων Μερών παρέχοντας βελτιωμένες αποδόσεις σταθμισμένου κινδύνου μακροπρόθεσμα και συμβάλλοντας σε έναν βιώσιμο κόσμο.

Αξιολογήσεις Επίδοσης Σε Θέματα ESG

Η Alpha Bank υπόκειται σε αξιολογήσεις από διεθνείς αναλυτές και οίκους αξιολόγησης και όπως αποτυπώνεται στον παρακάτω πίνακα, βελτιώνει συνεχώς την επίδοσή της θέματα που σχετίζονται με το περιβάλλον, την κοινωνία και την εταιρική διακυβέρνηση (ESG).

Βαθμολογίες ESG	Επίδοση της Alpha Bank				
	2016	2017	2018	2019	2020
Χρονολογία					
MSCI ESG Rating (κλίμακα αξιολόγησης CCC-AAA)	B	BB	BBB	A	AA
FTSE4Good Emerging Index	✓	✓	✓	✓	✓
ISS ESG Quality Score (βαθμολογία 1-10, 1 υποδεικνύει χαμηλότερο κίνδυνο και καλύτερη διαφάνεια)			Π: 2 Κ: 2 Δ: 8 Νοέμβριος 2018	Π: 1 Κ: 2 Δ: 9 Οκτώβριος 2019	Π: 1 Κ: 2 Δ: 4 Δεκέμβριος 2020
Vigeo Eiris Best Emerging Market Performers				✓	✓
Climate Change CDP		C	B	C	C
Bloomberg Gender Equality Index			✓ (Index 2019)	✓ (Index 2020)	✓ (Index 2021)

Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Τράπεζας επί της Διαχειριστικής Χρήσης 2020

Η παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank (εφεξής η «Τράπεζα») επί της Διαχειριστικής Χρήσης 2020 προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας περιέχει, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 4 παρ. 7 του Ν. 3556/2007, αναλυτικές πληροφορίες με ημερομηνία αναφοράς τις 31.12.2020, σε αντιστοιχία με τη σειρά με την οποία αναγράφονται στην εν λόγω διάταξη.

Ειδικότερα:

α. Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας την 1.1.2020 ανέρχεται στο συνολικό ποσό των Ευρώ 463.109.814,30, διαιρούμενο σε 1.543.699.381 κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, άυλες μετοχές, ονομαστικής αξίας ίσης με Ευρώ 0,30 η καθεμία. Από τις εν λόγω κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, άυλες μετοχές, 1.374.525.214 έχουν αναληφθεί από Ιδιώτες Επενδυτές και 169.174.167 έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα και έχουν αναληφθεί από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, δυνάμει του Ν. 3864/2010, από τους όρους του οποίου και διέπονται.

Σημειώνεται δε ότι έως και τη λήξη της Διαχειριστικής Χρήσης 2020 (31.12.2020) ουδεμία μεταβολή επήλθε στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας.

Οι μετοχές στο σύνολό τους αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Οι 1.374.525.214 μετοχές που έχουν αναληφθεί από Ιδιώτες Επενδυτές αντιπροσωπεύουν ποσοστό 89% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και σε αυτές ενσωματώνονται όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που προβλέπει ο νόμος και το Καταστατικό της Τράπεζας.

Οι 169.174.167 μετοχές που κατέχει το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας αντιπροσωπεύουν ποσοστό 11% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, έχουν τα εκ του νόμου οριζόμενα δικαιώματα και υπόκεινται στους εκ του νόμου περιορισμούς. Ως προς τις μετοχές αυτές, σημειώνεται ότι το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας:

- κατέστη Μέτοχος της Τράπεζας εντός του 2013, στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων, βάσει του Ν. 3864/2010, με περιορισμένα όμως δικαιώματα ψήφου στη Γενική Συνέλευση,
 - ασκεί το δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνο για τις αποφάσεις που αφορούν τροποποίηση του Καταστατικού, περιλαμβανομένης της αύξησης ή της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου ή της παροχής στο Διοικητικό Συμβούλιο σχετικής εξουσιοδότησης, συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή λύση της Τράπεζας, μεταβίβαση στοιχείων του ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πώλησης Εταιρειών του Ομίλου, ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία,
 - έχει και τα λοιπά εκ του Ν. 3864/2010 προβλεπόμενα δικαιώματα, όπως εκάστοτε ισχύει.
- β. Δεν υφίστανται καταστατικοί περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Τράπεζας, πλην των εκ του νόμου προβλεπομένων.
- γ. Με βάση τα τηρούμενα από την Τράπεζα στοιχεία, στις 31.12.2020, η "EOC EQUITY LIMITED" κατέχει κοινές μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 11,014% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας κατέχει κοινές μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 11% του συνολικού καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.
- δ. Δεν υφίστανται μετοχές έκδοσης της Τράπεζας που να έχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου, με εξαίρεση τις κοινές μετοχές που κατέχει το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ως προς τα δικαιώματα που το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας απολαμβάνει βάσει του Ν. 3864/2010.
- ε. Δεν υφίστανται καταστατικοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου και στις προθεσμίες άσκησης δικαιωμάτων ψήφου επί μετοχών έκδοσης της Τράπεζας, με εξαίρεση τους περιορισμούς που προβλέπει ο Ν. 3864/2010

ως προς τις μετοχές που κατέχει το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

- στ. Δεν υφίστανται συμφωνίες μεταξύ Μετόχων της Τράπεζας που να είναι γνωστές στην Τράπεζα και να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου επί μετοχών έκδοσης της Τράπεζας, με εξαίρεση τις διατάξεις των νόμων που ορίζουν τα δικαιώματα του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.
- ζ. Δεν υφίστανται καταστατικοί κανόνες για τον διορισμό και για την αντικατάσταση Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του Καταστατικού της Τράπεζας που να διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία.
- η. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας διενεργείται κατόπιν απόφασης της Γενικής Συνέλευσης ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τον νόμο και το Καταστατικό.

Επίσης, για το χρονικό διάστημα συμμετοχής του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών της χωρίς την έγκρισή του.

Η Τράπεζα δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

- θ. Δεν υφίσταται σημαντική συμφωνία της Τράπεζας που να τίθεται σε ισχύ, να τροποποιείται ή να λήγει μετά από μεταβολή στον έλεγχο της Τράπεζας κατόπιν δημόσιας πρότασης.
- ι. Δεν υφίσταται συμφωνία που να έχει συνάψει η Τράπεζα με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή με το Προσωπικό της στην οποία να προβλέπεται η καταβολή αποζημίωσης επί παραίτησης ή επί απόλυσης δίχως βάσιμο λόγο ή επί τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης, παρά μόνο σύμφωνα με τους όρους του νόμου.

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591



Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης επί της Διαχειριστικής Χρήσης 2020

A. ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 152 παρ. 1 του Ν. 4548/2018, η Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank (εφεξής η «Τράπεζα») περιλαμβάνει τη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης για τη διαχειριστική χρήση 2020. Η ημερομηνία αναφοράς της Δήλωσης είναι η 31η Δεκεμβρίου 2020.

Τα στοιχεία γ), δ), στ), η), θ) του άρθρου 10 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως ενσωματώνονται στα στοιχεία γ), δ), ε), ζ), η) του άρθρου 4 παρ. 7 του Ν. 3556/2007, αναλύονται στην Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, η οποία περιλαμβάνεται στην Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

B. ΚΩΔΙΚΑΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΑΚΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Τράπεζα εφαρμόζει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης Alpha Bank, ο οποίος είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της (<https://www.alpha.gr/el/omilos/etairiki-diakubernisi>).

Η αποτελεσματική Εταιρική Διακυβέρνηση αποτελεί εκπεφρασμένο στόχο της Τράπεζας, η επίτευξη του οποίου επιδιώκεται σε διαρκή βάση. Ειδικότερα, ο Κώδικας και οι πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Τράπεζα συμφωνούν με τις απαιτήσεις του οικείου νομοθετικού, εποπτικού και κανονιστικού πλαισίου τόσο της Ελλάδας όσο και της Ευρωπαϊκής Ένωσης και με τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης, και στοχεύουν στην ενίσχυση της μακροπρόθεσμης βιωσιμότητας της Τράπεζας, λαμβανομένων υπόψη των συμφερόντων των Μετόχων, των Συναλλασσομένων, των Εργαζομένων και άλλων Ενδιαφερόμενων Μερών. Η Τράπεζα συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις της νομοθεσίας για την εταιρική διακυβέρνηση η οποία αφορά τις εισηγμένες εταιρείες, με την ειδική νομοθεσία που διέπει τη λειτουργία του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και με τις διατάξεις που εφαρμόζονται στα πιστωτικά ιδρύματα σύμφωνα με το δίκαιο

της Ευρωπαϊκής Ένωσης και της Ελλάδας, καθώς επίσης και με τις κατευθυντήριες γραμμές που εκδίδουν η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών, η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών και η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σχετικά με θέματα εταιρικής διακυβέρνησης.

Οι εν λόγω πρακτικές λαμβάνονται υπόψη στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης Alpha Bank, ο οποίος ορίζει το πλαίσιο και τις κατευθυντήριες γραμμές για τη διακυβέρνηση της Τράπεζας, καθώς επίσης και στις πολιτικές και στις διαδικασίες τις οποίες εφαρμόζει η Τράπεζα σχετικά με θέματα εταιρικής διακυβέρνησης, όπως, ενδεικτικά, αναφορικά με τις συγκρούσεις συμφερόντων, τα συνδεδεμένα μέρη, τις αποδοχές, την ανάδειξη υποψήφιων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τη λειτουργία των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αρμόδιο όργανο για την αναθεώρηση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι το Διοικητικό Συμβούλιο, επικουρούμενο από την Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων.

Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης Alpha Bank ορίζει τα καθήκοντα και κατανέμει τις αρμοδιότητες μεταξύ του Διοικητικού Συμβουλίου, των Επιτροπών του, της Εκτελεστικής Επιτροπής και των άλλων Επιτροπών και Συμβουλίων της Τράπεζας, ρυθμίζει θέματα που αφορούν τη σύνθεση, τη λειτουργία και την αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου, τις υποχρεώσεις των Μελών του, ζητήματα σε σχέση με τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, καθώς επίσης και θέματα σχετικά με το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας. Οι αρχές στις οποίες στηρίζεται ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης αντιστοιχούν σε τέσσερις βασικές έννοιες:

- ευθύνη της Διοίκησης της Τράπεζας και του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής,
- λογοδοσία στους Μετόχους της Τράπεζας,
- δικαιοσύνη έναντι όλων των Ενδιαφερόμενων Μερών και
- διαφάνεια στη σχέση μεταξύ της Διοίκησης της Τράπεζας και του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής, καθώς και στη σχέση μεταξύ της Τράπεζας, των Μετόχων και των Ρυθμιστικών Αρχών.

Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας ορίζει

ρητώς τις διακριτές αρμοδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, του Αντιπροέδρου (εάν έχει πληρωθεί η θέση) και του Διευθύνοντος Συμβούλου. Η Τράπεζα συμμορφώνεται με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και παρέχει εξηγήσεις σε περίπτωση που αποκλίνει από τις σχετικές διατάξεις. Η Τράπεζα συμμορφώθηκε πλήρως με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης το 2020 όπως και τα προηγούμενα έτη.

Η Τράπεζα ενισχύει σε συνεχή βάση τις αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης. Σε αυτό το πλαίσιο, η Τράπεζα έχει υιοθετήσει, προτού ακόμη θεσμοθετηθούν ως κανονιστικές και νομικές απαιτήσεις εταιρικής διακυβέρνησης, τον διαχωρισμό των καθηκόντων του Προέδρου από τα καθήκοντα του Διευθύνοντος Συμβούλου και τη σύσταση της Επιτροπής Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Τράπεζα ενισχύει σε διαρκή βάση το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει υιοθετώντας πρακτικές και μέτρα πέραν όσων ορίζονται στην οικεία νομοθεσία, όπως η συμμετοχή μεγαλύτερου αριθμού Μη Εκτελεστικών Ανεξάρτητων Μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο, η υιοθέτηση περισσότερων κριτηρίων ανεξαρτησίας που πρέπει να πληρούν τα Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη σε σχέση με αυτά που προβλέπει η σχετική εθνική νομοθεσία και σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών, η καθιέρωση μνημιαίων συνεδριάσεων της Επιτροπής Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου και της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου και η καθιέρωση κοινών συνεδριάσεων της Επιτροπής Ελέγχου με την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Κατά τη διάρκεια του 2020 η Τράπεζα προέβη σε αναθεώρηση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και των Πολιτικών σχετικά με θέματα εταιρικής διακυβέρνησης με στόχο την πλήρη εναρμόνισή τους με το τρέχον κανονιστικό πλαίσιο και με τις πιο πρόσφατες βέλτιστες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης, εντάσσοντας αυστηρότερα κριτήρια για τον καθορισμό των Μη Εκτελεστικών Ανεξάρτητων Μελών.

2. Κώδικας Δεοντολογίας

Πέραν τούτων, η Τράπεζα έχει θεσπίσει Κώδικα Δεοντολογίας κατά την εκτέλεση της υπηρεσίας με σκοπό την εφαρμογή των προτύπων που η σύγχρονη διακυβέρνηση εταιρειών και ο αποτελεσματικός Εσωτερικός Έλεγχος επιβάλλουν. Ο Κώδικας Δεοντολογίας απευθύνεται στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και των Εταιρειών του Ομίλου, στους Γενικούς Διευθυντές, στα Ανώτερα Στελέχη και στο Προσωπικό του Ομίλου, στα Τρίτα Μέρη που συναλλάσσονται με τον Όμιλο

Alpha Bank και στους Συμβούλους της Τράπεζας και των Εταιρειών του Ομίλου.

Όλες οι δραστηριότητες της Τράπεζας έχουν ως απώτερο σκοπό τη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας για τους Μετόχους και για τα Ενδιαφερόμενα Μέρη και διέπονται από αρχές που επιτάσσουν ηθική και ο νόμος, όπως:

- ακεραιότητα και ειλικρίνεια,
- αντικειμενικότητα και ανεξαρτησία,
- διακριτικότητα και εμπιστευτικότητα,
- πειθαρχημένη και ορθολογική ανάληψη κινδύνου,
- διαφάνεια.

Συγκεκριμένα, ο Κώδικας περιγράφει τις δεσμεύσεις και τις πρακτικές της Τράπεζας όσον αφορά τις δραστηριότητές της, τη διοίκηση, τους κανόνες συμπεριφοράς των Στελεχών και των Υπαλλήλων μεταξύ τους, αλλά και προς τους Μετόχους και τους Συναλλασσομένους. Ο εν λόγω Κώδικας, όπως ισχύει, είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (<https://www.alpha.gr/el/omilos/etairiki-diakubernisi/kodikas-deontologias>).

Η Τράπεζα είναι μέλος της Χρηματοοικονομικής Πρωτοβουλίας του Περιβαλλοντικού Προγράμματος του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών (United Nations Environment Programme Finance Initiative - (UNEP FI), μίας πρωτοβουλίας του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών για την προώθηση της βιώσιμης ανάπτυξης με επίκεντρο την προστασία του περιβάλλοντος, και συμμετέχει ενεργά στην παγκόσμια προσπάθεια δημιουργίας ενός βιώσιμου μέλλοντος για την οικονομία και τον πλανήτη υιοθετώντας (ως Ιδρυτικό Υπογράφων Μέλος) τις έξι Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής, που παρέχουν ένα πλήρες πλαίσιο για υπεύθυνη και βιώσιμη τραπεζική σε όλο το εύρος των τραπεζικών δραστηριοτήτων.

3. Εταιρική Διακυβέρνηση σε Επίπεδο Ομίλου

Το 2020 η Τράπεζα επισκόπησε τα έγγραφα Εταιρικής Διακυβέρνησης που καταρτίστηκαν από τις Εταιρείες του Ομίλου. Μέσω αυτής της εξέτασης επιβεβαιώθηκε ότι οι Κώδικες Εταιρικής Διακυβέρνησης των θυγατρικών, οι Κανονισμοί Λειτουργίας των Επιτροπών των Διοικητικών τους Συμβουλίων και οι Πολιτικές σχετικά με τις πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης ευθυγραμμίζονται πλήρως με τις νομικές και τις κανονιστικές απαιτήσεις, τις κατευθυντήριες γραμμές και τις βέλτιστες πρακτικές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών, καθώς και με τις αρχές εταιρικής διακυβέρνησης της Alpha Bank, λαμβανομένου παράλληλα υπόψη του τοπικού κανονιστικού πλαισίου.

Επιπρόσθετα, διεξήχθη σειρά συναντήσεων με τις θυγατρικές, προκειμένου να συζητηθούν θέματα σχετικά με την Εταιρική Διακυβέρνηση.



4. Covid-19

Η εμφάνιση της νόσου Covid-19 το α΄ τρίμηνο του 2020 έχει επιδράσει σημαντικά στην αβεβαιότητα όσον αφορά τις μακροοικονομικές εξελίξεις, καθώς και στη δυνατότητα των επιχειρήσεων να λειτουργήσουν υπό το καθεστώς των περιοριστικών μέτρων που έχουν επιβληθεί. Οι οικονομικές επιπτώσεις εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από το πόσο θα διαρκέσει η κρίση αυτή και ποικίλλουν ανά περίπτωση, καθώς κάθε τομέας της οικονομίας επηρεάζεται με διαφορετικό τρόπο.

Η κύρια προτεραιότητα της Alpha Bank σε όλη τη διάρκεια της έξαρσης της νόσου Covid-19 ήταν η διασφάλιση της υγείας και της ασφάλειας των Πελατών και των Υπαλλήλων της. Προς τον σκοπό αυτό, από την πρώτη στιγμή της έξαρσης η Τράπεζα έχει λάβει σειρά μέτρων που έχουν σχεδιαστεί για να αποτραπεί η εξάπλωση του ιού, διατηρώντας ωστόσο τη λειτουργική της ετοιμότητα.

Αρχικά, η Τράπεζα μερίμνησε για τους Υπαλλήλους που ανήκουν σε ευπαθείς ομάδες (καθώς και για αυτούς που πρέπει να φροντίσουν ανήλικα τέκνα) και τους επέτρεψε είτε να εργαστούν εξ αποστάσεως είτε να παραμείνουν στο σπίτι χρησιμοποιώντας την άδεια ειδικού σκοπού. Επιπρόσθετα, εκπονήθηκε ένα ισχυρό επικοινωνιακό σχέδιο, το οποίο περιλαμβάνει οδηγίες για την προστασία από τον ιό τόσο για τους Υπαλλήλους όσο και για τους Πελάτες, ενώ περιορίστηκαν τα επαγγελματικά ταξίδια στα απολύτως απαραίτητα.

Επιπλέον, η Τράπεζα έχει προχωρήσει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για να διασφαλίσει την επάρκεια του προστατευτικού εξοπλισμού και των ιατροφαρμακευτικών προμηθειών (ήτοι αντισηπτικά, απολυμαντικά χεριών και μη συνταγογραφούμενα φάρμακα) σε όλα τα Γραφεία και τα Καταστήματα του Ομίλου. Τα κτίρια των γραφείων και τα Καταστήματα καθαρίζονται επιμελώς και απολυμαίνονται, προκειμένου να περιοριστεί η διάδοση του ιού.

Η Τράπεζα έχει επίσης ενισχύσει τις ψηφιακές υποδομές της και επαναξιολογεί σε τακτική βάση το σχέδιο δράσης της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι το Δίκτυο Καταστημάτων της θα παραμείνει ενεργό, ώστε να συνεχίσουν να εξυπηρετούνται απρόσκοπτα οι ανάγκες των Πελατών.

Επιπλέον, οργανώθηκαν τηλεφωνικές κλήσεις σε εβδομαδιαία βάση με σκοπό την τακτική ενημέρωση του συνόλου των Υπαλλήλων αναφορικά με τις σχετικές οδηγίες και τις πολιτικές, ενώ παράλληλα παρασχεθήκε αυξημένη ιατρική φροντίδα μέσω ανοικτής γραμμής επικοινωνίας με τους γιατρούς της Τράπεζας και άμεσης ηλεκτρονικής πρόσβασης σε ιατρικές συμβουλές μέσω της υπηρεσίας myAXA Doctor.

Επίσης, η Τράπεζα υποστηρίζει ενεργά τους Πελάτες Λιανικής,

τις Μικρές Επιχειρήσεις και τους Επιχειρηματικούς Πελάτες στο τρέχον περιβάλλον μέσω ευέλικτων προτάσεων, περιλαμβανομένης της αναστολής πληρωμών οφειλών, τόσο για Ιδιώτες όσο και για Επιχειρήσεις, της παράτασης της ληκτότητας των ανακυκλούμενων πιστωτικών ορίων, της παροχής κεφαλαίου κίνησης έκτακτης ανάγκης και της πλήρους υποστήριξης μέσω των Προγραμμάτων της Ελληνικής Κυβέρνησης, όπως το Ταμείο Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19 και το πρόγραμμα «Επιχειρηματική Χρηματοδότηση – ΤΕΠΙΧ II» για Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις.

Η Alpha Bank παρακολουθεί στενά την κατάσταση σχετικά με τη νόσο Covid-19 και αξιολογεί σε συνεχή βάση τις πιθανές επιπτώσεις της πανδημίας στην ποιότητα του Ενεργητικού της, στο προφίλ κινδύνου της και στην υλοποίηση του Επιχειρησιακού της Σχεδίου. Ανταποκρινόμενη στην έξαρση της νόσου Covid-19 και δεδομένων των μέτρων που ανακοινώθηκαν από την Ελληνική Κυβέρνηση, η Τράπεζα επαναξιολογεί τις διαδικασίες της, ούτως ώστε να υφίσταται ένα ισχυρό λειτουργικό σχέδιο, προκειμένου να διασφαλιστούν η επιχειρησιακή συνέχεια και η λειτουργική ετοιμότητα, καθώς επίσης και ότι η Τράπεζα θα συνεχίσει να υποστηρίζει σθεναρά την Ελληνική Οικονομία.

5. Σημαντικότερα Γεγονότα του Έτους 2020

Αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και στη Διοίκηση

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρίασή του στις 25.6.2020 εξέλεξε ως Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας τον κ. Δημήτρη Κ. Τσιτσιράγκο σε αντικατάσταση από 31.12.2019 παραιτηθέντος Μν Εκτελεστικού Μέλους, κ. Δημητρίου Π. Μαντζούνη, και την κ. Elanor R. Hardwick σε αντικατάσταση του από 31.1.2020 παραιτηθέντος Εκτελεστικού Μέλους, κ. Γεωργίου Κ. Αρώνη. Η Θητεία του κάθε εκλεγέντος Μέλους ορίστηκε από τις 2.7.2020 έως τη λήξη του υπολοίπου της θητείας του Μέλους που αντικαθιστά.

Ο κ. Δημήτρης Κ. Τσιτσιράγκος και η κ. Elanor R. Hardwick, που πληρούν τις προϋποθέσεις και τα κριτήρια ανεξαρτησίας, σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και ρυθμιστικό πλαίσιο, ορίστηκαν ως Μν Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων που έλαβε χώρα στις 31.7.2020. Επιπρόσθετα, στη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου που έλαβε χώρα στις 26.11.2020 ο κ. Α.Χ. Θεοδωρίδης γνωστοποίησε την παραίτησή του από τη θέση του Γενικού Διευθυντή Καθυστερήσεων και Διαχείρισης Διαθεσίμων με ισχύ από την 1.12.2020, προκειμένου να αναλάβει, από την ίδια ημερομηνία, Εκτελεστικός Πρόεδρος της Ceral, παραμένοντας, ωστόσο, στη θέση του Μέλους του Διοικητικού



Συμβουλίου της Τράπεζας. Η εν λόγω παραίτηση έλαβε χώρα στο πλαίσιο της μεταβίβασης από την Τράπεζα της επιχειρηματικής της δραστηριότητας για τη διαχείριση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων στη Ceral, που υλοποιήθηκε την 1.12.2020.

Στο πλαίσιο του νέου Στρατηγικού Σχεδίου και της Οργανωτικής Δομής που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο τον Νοέμβριο του 2019, από την 1.12.2020 ο κ. Σ.Ν. Φιλάρετος τοποθετήθηκε Γενικός Διευθυντής Ανάπτυξης και Καινοτομίας και ο κ. Σ.Ν. Μυτιληναίος Γενικός Διευθυντής - Chief Operating Officer, καθώς και Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής.

Νέα δομή των Επιτροπών Διοίκησης

Τέθηκε σε ισχύ νέα δομή για τις Επιτροπές Διοίκησης, με σκοπό να ενισχυθεί η οργανωτική αποτελεσματικότητα της Τράπεζας και να διευκολυνθεί η λήψη αποφάσεων σε εκτελεστικό επίπεδο, με τη διατήρηση ισχυρής διαχείρισης κινδύνων.

Επίσης, οι Κανονισμοί Λειτουργίας των Επιτροπών Διοίκησης επανακαταρτίστηκαν, προκειμένου να αντικατοπτρίζονται η νέα δομή και οι νέες αρμοδιότητες των Επιτροπών.

Οι Επιτροπές Διοίκησης παρουσιάζονται λεπτομερώς στο Κεφάλαιο ΣΤ. Επιτροπές Διοίκησης.

Μεταβίβαση της δραστηριότητας διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων της Τράπεζας στη Ceral

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο υλοποίησης του Στρατηγικού της Σχεδίου, ανακοίνωσε την 1.12.2020 την ολοκλήρωση της διαδικασίας μεταβίβασης της δραστηριότητας διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων της στην 100% θυγατρική της εταιρεία διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις Ceral Hellas M.A.E. ("Ceral").

Η μεταφορά των εργασιών διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων στη Ceral αποτελεί κύριο πυλώνα του Project Galaxy, της μεγάλης συναλλαγής τιτλοποίησης της Τράπεζας.

Η μεταφορά των Υπαλλήλων που απασχολούνταν σε εργασίες διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων της Τράπεζας στη Ceral υλοποιήθηκε σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία (Προεδρικό Διάταγμα υπ' αριθ. 178) και με πλήρη σεβασμό των μισθολογικών και των ασφαλιστικών δικαιωμάτων τους, καθώς και των επιπλέον προνομίων που απολαμβάνουν επί του παρόντος.

Πράξη Διάσπασης με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας και σύσταση νέας εταιρείας

Η Τράπεζα ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό ότι, στο

πλαίσιο της υλοποίησης του Στρατηγικού της Σχεδίου, που ανακοινώθηκε στις 19.11.2019, το Διοικητικό της Συμβούλιο κατά την από 15.9.2020 συνεδρίασή του ενέκρινε το Σχέδιο Πράξης Διάσπασης διά απόσχισης κλάδου με σύσταση νέας εταιρείας, κατ' εφαρμογή του άρθρου 16 του Ν. 2515/1997, της παρ. 3 του άρθρου 54, της παρ. 3 του άρθρου 57 και των άρθρων 59 έως και 74 και 140 του Ν. 4601/2019, όπως ισχύουν.

Επικαιροποίηση εγγράφων Εταιρικής Διακυβέρνησης

Κατά τη διάρκεια του 2020 η Τράπεζα επικαιροποίησε τα κάτωθι έγγραφα:

- τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης,
- την Πολιτική Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψήφιων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Κατόχων Καίριων Θέσεων,
- τη Διαδικασία Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψήφιων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου,
- την Πολιτική Διαφοροποίησης,
- την Πολιτική Εισαγωγικής Κατάρτισης και Εκπαίδευσης για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου,
- την Πολιτική Αποζημίωσης Ανώτατων Στελεχών λόγω Αποχώρησης,
- την Πολιτική Αποδοχών Alpha Bank και λοιπών Εταιρειών Ομίλου,
- την Πολιτική Παροχών και Εταιρικών Δαπανών Alpha Bank και λοιπών Εταιρειών Ομίλου,
- την Πολιτική Δαπανών για τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Έκθεση Αποδοχών

Η Τράπεζα, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 112 του Ν. 4548/2018, συνέταξε Έκθεση Αποδοχών, που αντικατοπτρίζει την εφαρμογή για το έτος 2019 της Πολιτικής Αποδοχών, η οποία θεσπίστηκε σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 110 και 111 του Ν. 4548/2018 (στον οποίο ενσωματώνονται οι σχετικές διατάξεις της Οδηγίας για τα Δικαιώματα των Μετόχων II).

Η Έκθεση Αποδοχών για το έτος 2019, σύμφωνα με το άρθρο 112 του Ν. 4548/2018, υποβλήθηκε στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 31.7.2020, η οποία ψήφισε θετικά επ' αυτής.

Η Έκθεση για το έτος 2019 θα είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Τράπεζας για χρονικό διάστημα δέκα ετών, όπως προβλέπεται από τον νόμο, μέσω του ακόλουθου συνδέσμου: <https://www.alpha.gr/el/omilos/etairiki-diakubernisi>.

6. Στόχοι για το Έτος 2021

Οι βασικοί στόχοι εταιρικής διακυβέρνησης για το έτος 2021, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, είναι οι ακόλουθοι:

- Επισκόπηση των εγγράφων Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας.
- Περαιτέρω ενίσχυση της διαφοροποίησης ως προς το φύλο στο Διοικητικό Συμβούλιο και στη Διοίκηση.
- Παροχή περαιτέρω εξειδικευμένων εκπαιδευτικών προγραμμάτων στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της προσέγγισης της Τράπεζας όσον αφορά την εταιρική διακυβέρνηση.
- Ενσωμάτωση αρχών που σχετίζονται με τους τομείς του Περιβάλλοντος, της Κοινωνίας και της Εταιρικής Διακυβέρνησης (Environmental, Social, and Corporate Governance - ESG principles) και στόχων βιώσιμης χρηματοδότησης στο Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης, καθώς και εφαρμογή αυτών στη λειτουργία της Τράπεζας.

Γ. ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

1. Διαχείριση Κινδύνων

Η Τράπεζα αποδίδει ιδιαίτερη βαρύτητα στην αναγνώριση, στη μέτρηση και στην παρακολούθηση κάθε τύπου κινδύνων. Υπό την ηγεσία του Chief Risk Officer του Ομίλου, ο οποίος είναι Γενικός Διευθυντής, Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής και εισηγητής στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων έχει αναπτύξει επαρκή δομή για να διευκολυνθεί η εφαρμογή του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων σε όλο τον Όμιλο. Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων ασκεί αποτελεσματική λειτουργική εποπτεία της διαχείρισης κινδύνων σε όλες τις νομικές οντότητες του Ομίλου.

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων της Alpha Bank βασίζεται σε μία εκτεταμένη δέσμη πολιτικών διαχείρισης κινδύνων. Η πιο σημαντική πολιτική που στηρίζει το πλαίσιο αυτό είναι η Στρατηγική Κινδύνων και Κεφαλαίων. Αυτή η πολιτική σκιαγραφεί το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων και συνδέεται με τις διαδικασίες στρατηγικής και κατανομής κεφαλαίων.

Η Τράπεζα διαθέτει ένα μεγάλο εύρος επιτροπών διαχείρισης κινδύνων σε επίπεδο Ανώτατων Στελεχών, οι οποίες αντιμετωπίζουν τους διάφορους βασικούς τύπους κινδύνων.

Η Επιτροπή Πιστωτικού Κινδύνου αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της Πολιτικής και των διαδικασιών διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας και των Εταιρειών του Ομίλου και αποφασίζει για τον σχεδιασμό των απαιτούμενων διορθωτικών ενεργειών.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCo)

αποφασίζει επί θεμάτων διαχείρισης στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού και Διαθεσίμων, π.χ. ρευστότητα, στρατηγική αντιστάθμισης κινδύνων, κεφαλαιακή διάρθρωση, προτάσεις δημιουργίας νέων προϊόντων/υπηρεσιών ή προτάσεις τροποποίησης υφιστάμενων προϊόντων/υπηρεσιών, τιμολόγηση προϊόντων, χαρτοφυλάκια κ.λπ., αξιολογεί τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους και αποφασίζει τη στρατηγική και τις ενέργειες αντιστάθμισης των κινδύνων.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου και Πλαισίου Ελέγχου, η οποία συστάθηκε το 2020, ενημερώνεται και αποφασίζει επί θεμάτων Λειτουργικού Κινδύνου και Πλαισίου Ελέγχου.

Η Επιτροπή Παρακολούθησης Ανοιγμάτων σε Καθυστέρηση διαμορφώνει, αξιολογεί και εγκρίνει τη Στρατηγική Διαχείρισης Καθυστερήσεων Wholesale Banking και Λιανικής Τραπεζικής.

Η Τράπεζα συμμορφώνεται πλήρως με τις διατάξεις του θεσμικού πλαισίου όσον αφορά τα ανοίγματα σε καθυστέρηση. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, μία Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως παρουσιάζεται κατωτέρω, έχει την εποπτεία όλων των τομέων Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας.

Η Επιτροπή Ελέγχου και η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, σε κοινή συνεδρίαση, έχουν την επίβλεψη ορισμένων καίριων θεμάτων διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίων και του αντικτύπου τους στο Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και επισκοπούν ζητήματα που σχετίζονται με τα σχέδια διορθωτικών ενεργειών όσον αφορά κανονιστικές/εποπτικές αξιολογήσεις, τον λειτουργικό κίνδυνο, καθώς και άλλα σημαντικά ζητήματα και θέματα κοινού ενδιαφέροντος.

2. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, στο οποίο η Τράπεζα αποδίδει ιδιαίτερη βαρύτητα, συνίσταται από όλους τους μηχανισμούς και τις διαδικασίες που καλύπτουν το σύνολο των δραστηριοτήτων της Τράπεζας και έχει σχεδιαστεί ώστε να διασφαλίζονται:

- η συνεπής υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής, με αποτελεσματική χρήση των διαθέσιμων πόρων,
- η αναγνώριση και η αντιμετώπιση των κινδύνων που αναλαμβάνονται για την επίτευξη επιχειρηματικών στόχων,
- η πληρότητα και η αξιοπιστία των στοιχείων και των πληροφοριών που απαιτούνται για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής κατάστασης της Τράπεζας και για την παραγωγή αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων,
- η συμμόρφωση με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, τους εσωτερικούς κανονισμούς και τους κανόνες δεοντολογίας,
- η πρόληψη και η αποφυγή λανθασμένων ενεργειών

που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο τη φήμη και τα συμφέροντα της Τράπεζας, των Μετόχων και των Συναλλασσομένων με αυτήν,

- η αποτελεσματική λειτουργία των συστημάτων πληροφορικής για την υποστήριξη της επιχειρησιακής στρατηγικής και για την ασφαλή διακίνηση, επεξεργασία και αποθήκευση των κρίσιμων επιχειρησιακών πληροφοριών.

Το σύστημα εσωτερικού ελέγχου έχει δομηθεί βάσει μοντέλου τριών γραμμών άμυνας: των επιχειρησιακών και των λειτουργικών ή των υποστηρικτικών Μονάδων (πρώτη γραμμή), των λειτουργιών διαχείρισης κινδύνων και συμμόρφωσης (δεύτερη γραμμή) και της λειτουργίας εσωτερικού ελέγχου (τρίτη γραμμή).

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση των διαδικασιών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, για την αποτελεσματική λειτουργία του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και για την εποπτεία και την παρακολούθηση της απόδοσης και της ανεξαρτησίας των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου καθορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της και είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (<https://www.alpha.gr/el/omilos/etairiki-diakubernisi/sumboulia-kai-epitropes>).

Η Επιτροπή Ελέγχου συνεργάζεται με την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων σχετικά με την επίβλεψη ορισμένων καίριων θεμάτων διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίων και τον αντίκτυπό τους στο Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου. Επιπλέον, το 2020 η Τράπεζα σύστησε την Επιτροπή Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου και Πλαισίου Ελέγχου, μία Επιτροπή Διοίκησης η οποία, μεταξύ άλλων, αναπτύσσει σε συνεχή βάση το Πλαίσιο Εσωτερικού Ελέγχου.

Η αξιολόγηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας πραγματοποιείται:

- α. Σε συνεχή βάση μέσω της επισκόπησης των ελέγχων που διενεργούνται από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου σε επίπεδο Ομίλου, σύμφωνα με ένα σχέδιο ελέγχου βασισμένο στον κίνδυνο, καθώς και μέσω των εργασιών της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης.
Το πρόγραμμα ελέγχων της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου βασίζεται σε κατάλληλες τεχνικές αξιολόγησης κινδύνων και συμπληρώνεται από τυχόν αιτήματα ή αποφάσεις της Επιτροπής Ελέγχου, καθώς και από απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου.
- β. Σε ετήσια βάση από την Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τα σχετικά στοιχεία και τις σχετικές πληροφορίες που λαμβάνονται καθ' όλη τη

διάρκεια του έτους από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου, τη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης, τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων και τη Διοίκηση, καθώς και σύμφωνα με τις διαπιστώσεις και τις παρατηρήσεις των Εξωτερικών Ελεγκτών και των Εποπτικών Αρχών.

Κατά το έτος 2020 η Επιτροπή Ελέγχου αξιολόγησε το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) της Τράπεζας για το έτος 2019, σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος 2577/2006, όπως ισχύει, και υπέβαλε στην Τράπεζα της Ελλάδος την έκθεση αξιολόγησης της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ του Ομίλου Alpha Bank.

- γ. Σε τριετή βάση από Εξωτερικούς Ελεγκτές, πλην των τακτικών, οι οποίοι είναι άτομα με εμπειρία στον εσωτερικό έλεγχο (εξωτερικοί ελεγκτές ή ειδικοί σύμβουλοι) και ανεξάρτητα από τον Όμιλο.

Η συγκεκριμένη δραστηριότητα λειτουργεί υποστηρικτικά προς τις συγκεκριμένες πολιτικές και διαδικασίες που έχουν υιοθετηθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, προκειμένου να διαμορφωθεί εισήγηση προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων περί της εκλογής Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, με σκοπό τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας και της ποιότητας του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου.

Επιπρόσθετα, η Επιτροπή Ελέγχου παρακολουθεί τη δραστηριότητα και την απόδοση του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή που είναι υπεύθυνος για τον έλεγχο των ετήσιων ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής, σύμφωνα με το άρθρο 26 παρ. 6 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Η Τράπεζα διαθέτει πολιτικές και διαδικασίες για όλες τις επιχειρηματικές και λειτουργικές μονάδες, σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο, καθώς και πολιτικές που ενισχύουν μία απολύτως δεοντολογική νοοτροπία, συμπεριλαμβανομένων ενός Κώδικα Δεοντολογίας και μίας Πολιτικής Αναφορών.

Προκειμένου να ελαχιστοποιηθούν οι κίνδυνοι πληροφορικής, η Τράπεζα έχει σχεδιάσει και έχει εφαρμόσει ισχυρούς Ελέγχους Ασφάλειας Πληροφορικής για την αποφυγή μη εξουσιοδοτημένης πρόσβασης, την αποφυγή λαθών κατά τη διαχείριση προσβάσεων και για τη συμμόρφωση με τις κανονιστικές απαιτήσεις και με τα κανονιστικά πρότυπα.

Όσον αφορά ειδικότερα τις διαδικασίες χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και λογιστικής, η Τράπεζα διαθέτει πολιτικές και διαδικασίες που θεσπίστηκαν σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, όπως αυτά ορίζονται στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), τα οποία έχουν υιοθετηθεί

από την Ευρωπαϊκή Ένωση βάσει του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002. Μία από τις κύριες διαδικασίες της Τράπεζας για τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας των ελέγχων και την αποφυγή λαθών και απατών είναι ο διαχωρισμός των αρμοδιοτήτων και η αρχή του διπλού ελέγχου (four-eye principle), η οποία βασίζεται στον διαμοιρασμό των αρμοδιοτήτων όσον αφορά βασικές διαδικασίες σε περισσότερα από ένα άτομα ή σε περισσότερες από μία Διευθύνσεις και στην έγκριση συγκεκριμένων εργασιών από τουλάχιστον δύο άτομα.

Το λογιστικό σύστημα της Τράπεζας και του Ομίλου υποστηρίζεται από εξειδικευμένα πληροφοριακά συστήματα, που έχουν προσαρμοστεί στις επιχειρησιακές απαιτήσεις της Τράπεζας και στις απαιτήσεις των λογιστικών προτύπων.

Έχουν καθοριστεί διαδικασίες ελέγχου και λογιστικών συμφωνιών, προκειμένου να διασφαλίζεται η ορθότητα και η νομιμότητα των καταχωρίσεων στα λογιστικά βιβλία, καθώς και η πληρότητα και η εγκυρότητα των Οικονομικών Καταστάσεων.

Δ. ΜΕΤΟΧΟΙ

1. Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Τράπεζας και αποφασίζει για όλες τις εταιρικές υποθέσεις σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης, οι οποίες είναι σύμφωνες με την ισχύουσα νομοθεσία, δεσμεύουν και τους απόντες ή τους διαφωνούντες Μετόχους.

Το 2020 η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων πραγματοποιήθηκε στις 31.7.2020. Η Τράπεζα, με στόχο την προστασία των Μετόχων, των Εργαζομένων της και γενικά του κοινού, εφάρμοσε όλα τα προληπτικά μέτρα ασφαλείας για τον περιορισμό της διάδοσης της νόσου Covid-19. Επισημαίνεται ότι, λόγω της εφαρμογής των προληπτικών μέτρων ασφαλείας για τον περιορισμό της διάδοσης της νόσου Covid-19, δεν επιτράπηκε η είσοδος στον χώρο της Συνέλευσης σε τρίτα πρόσωπα, πλην των Μετόχων και των αντιπροσώπων αυτών, και δεν ακολούθησε δεξίωση των παρισταμένων, όπως συνήθιζε.

Στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, που πραγματοποιήθηκε στις 31.7.2020 και ώρα 10.00, παρέστησαν για τα θέματα 1, 2, 3, 4, 5, 6, 8, 9 και 10 της ημερήσιας διάταξης αυτοπροσώπως ή διά αντιπροσώπου 326 Μέτοχοι, εκπροσωπώντας ποσοστό 49,12% του ψηφίζοντος μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας,

εξαιρουμένων των μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών που εκδόθηκαν υπέρ του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (το «ΤΧΣ») (άρθρο 7α παρ. 3 Ν. 3864/2010, όπως ισχύει) και για το θέμα 7 της ημερήσιας διάταξης παρέστησαν αυτοπροσώπως ή διά αντιπροσώπου 327 Μέτοχοι, εκπροσωπώντας ποσοστό 54,70% του ψηφίζοντος μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών που εκδόθηκαν υπέρ του ΤΧΣ.

Όλα τα θέματα της ημερήσιας διάταξης εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Τα εν λόγω θέματα ήταν τα ακόλουθα:

1. Έγκριση των Ετήσιων και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της διαχειριστικής χρήσης 2019 (1.1.2019 - 31.12.2019), μετά των σχετικών εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών.
2. Έγκριση, κατ' άρθρο 108 του Ν. 4548/2018, της συνολικής διαχείρισης για τη διαχειριστική χρήση 2019 (1.1.2019 - 31.12.2019) και απαλλαγή των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τη διαχειριστική χρήση 2019, σύμφωνα με το άρθρο 117 του Ν. 4548/2018.
3. Εκλογή Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τη διαχειριστική χρήση 2020 (1.1.2020 - 31.12.2020) και έγκριση της αμοιβής τους.
4. Έγκριση της αμοιβής των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τη διαχειριστική χρήση 2019 (1.1.2019 - 31.12.2019).
5. Έγκριση, σύμφωνα με το άρθρο 109 του Ν. 4548/2018, προκαταβολής αμοιβών προς τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τη διαχειριστική χρήση 2020 (1.1.2020 - 31.12.2020).
6. Συζήτηση και συμβουλευτική ψηφοφορία επί της Έκθεσης Αποδοχών, σύμφωνα με το άρθρο 112 του Ν. 4548/2018.
7. Θέσηση Προγράμματος διάθεσης μετοχών σε Στελέχη της Διοίκησης και του Προσωπικού της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών κατά την έννοια του άρθρου 32 του Ν. 4308/2014, με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών (stock options) με έκδοση νέων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 113 του Ν. 4548/2018 και παροχή εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο για τη ρύθμιση των διαδικαστικών θεμάτων και λεπτομερειών.
8. (α) Ανακοίνωση εκλογής Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε αντικατάσταση παραιτηθέντων.
(β) Ορισμός Ανεξάρτητων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.



(γ) Ορισμός της σύνθεσης των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, πλην της Επιτροπής Ελέγχου (για την οποία βλέπε Θέμα 9ο).

9. Ορισμός της σύνθεσης της Επιτροπής Ελέγχου.

10. Παροχή άδειας, σύμφωνα με το άρθρο 98 του Ν. 4548/2018, σε Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Διεύθυνσης, καθώς και σε Διευθυντές για τη συμμετοχή τους σε διοικητικά συμβούλια ή στη διεύθυνση εταιρειών που επιδιώκουν όμοιους ή συναφείς σκοπούς με τους σκοπούς της Τράπεζας.

Οι Αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων του 2020 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (<https://www.alpha.gr/el/omilos/enimerosi-ependuton/genikes-sinelefseis>).

2. Επικοινωνία με τους Μετόχους, κύκλοι επαφών με σκοπό την Ενημέρωση Επενδυτών και Συναντήσεις περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

Προς ενίσχυση της ενεργού συμμετοχής των Μετόχων της Τράπεζας στις Γενικές Συνελεύσεις και της ύπαρξης ουσιαστικού ενδιαφέροντος ως προς τα θέματα που σχετίζονται με τη λειτουργία της, η Τράπεζα εφαρμόζει διαδικασίες ενεργού επικοινωνίας με τους Μετόχους της και διαμορφώνει τις κατάλληλες συνθήκες, ώστε οι πολιτικές και οι στρατηγικές που υιοθετεί να στηρίζονται στην εποικοδομητική ανταλλαγή απόψεων με αυτούς.

Η Τράπεζα ενισχύει τους δεσμούς της με εκπροσώπους Μετόχων και με θεσμικούς επενδυτές που επικεντρώνουν το ενδιαφέρον τους σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης, παρέχοντάς τους, όπου κρίνεται απαραίτητο, περισσότερες πληροφορίες, ούτως ώστε να τους διευκολύνει στη λήψη αποφάσεων όσον αφορά θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας στις Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων.

Συγκεκριμένα, λαμβανομένου υπόψη του αυξημένου ενδιαφέροντος των θεσμικών επενδυτών και των εκπροσώπων Μετόχων σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης, έλαβαν χώρα διμερείς συναντήσεις καθ' όλη τη διάρκεια του έτους με εκπροσώπους Μετόχων, αναλυτές και επενδυτές.

Μέσω αυτής της πρωτοβουλίας, η Τράπεζα ενίσχυσε τις σχέσεις της με ενδιαφερόμενα μέρη που επικεντρώνουν το ενδιαφέρον τους σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης, παρέχοντάς τους, όπου κρίνεται απαραίτητο, περισσότερες πληροφορίες, ώστε να τους συνδράμει στη διαδικασία λήψης αποφάσεων, γεγονός που είχε ως αποτέλεσμα την περαιτέρω βελτίωση της αξιολόγησης της Τράπεζας σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης, καθώς και να τους διευκολύνει στην παροχή συστάσεων όσον αφορά την ψήφο για θέματα διακυβέρνησης στις επερχόμενες Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων.

Σε συνέχεια των συναντήσεων αυτών, η Τράπεζα ενίσχυσε τις πληροφορίες που παρέχονται στη βάση δεδομένων Institutional Shareholder Services (ISS). Ως εκ τούτου, η αξιολόγηση της Τράπεζας από την ISS όσον αφορά τη διακυβέρνηση βελτιώθηκε από το 6 στο 4 (1 είναι η καλύτερη βαθμολογία).

Προς διασφάλιση της αξιοπιστίας, ασφαλούς και με ευρεία εμβέλεια διάχυσης της θεσμικής πληροφόρησης προς τους Μετόχους της, η Τράπεζα ορίζει ως μέσο δημοσιοποίησης των ρυθμιζόμενων πληροφοριών, αλλά και των πληροφοριών οι οποίες λαμβάνονται κατά νόμο από τους Μετόχους πριν από τη Γενική Συνέλευση, τον «Επίσημο Καθορισμένο Μηχανισμό Κεντρικής Αποθήκευσης των Ρυθμιζόμενων Πληροφοριών» της «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.» (ΕΧΑΕ), που τελεί υπό τη διαχείριση του Χρηματιστηρίου Αθηνών και λειτουργεί βάσει του Συστήματος Επικοινωνίας «ΕΡΜΗΣ», σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών (www.helex.gr). Μέσω της δημοσιοποίησης αυτής παρέχεται η δυνατότητα να υπάρχει ως προς τη σχετική πληροφόρηση ταχεία και χωρίς διακρίσεις πρόσβαση του ευρέος κοινού και ιδίως των Μετόχων της, με δεδομένο ότι το ανωτέρω Σύστημα, ως κατά νόμο αναγνωρισμένο, θεωρείται αξιόπιστο για την αποτελεσματική διάχυση των πληροφοριών στο επενδυτικό κοινό και πληροί τις προϋποθέσεις του νόμου περί εθνικής και πανευρωπαϊκής εμβέλειας.

3. Μετοχική Σύνθεση

Η μετοχική βάση της Alpha Bank, με στοιχεία 31.12.2020, αποτελείται από περίπου **115.000** επενδυτές.

Η διάρθρωση της σύνθεσης των Μετόχων της Alpha Bank στις 31.12.2020 είχε, για περιγραφικούς (μη κανονιστικούς) σκοπούς, ως εξής:



74% Θεσμικοί Επενδυτές

- 15% Φυσικά και Νομικά Πρόσωπα
- 11% ΤΧΣ
- 8% Έλληνες Θεσμικοί Επενδυτές
- 66% Ξένοι Θεσμικοί Επενδυτές

Οι Μέτοχοι της Alpha Bank, εξαιρουμένου του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (το «ΤΧΣ»), κατέχουν 1.374.525.214 μετοχές με δικαίωμα ψήφου της Τράπεζας. Επιπλέον, το ΤΧΣ κατέχει 169.174.167 κοινές, ονομαστικές, με δικαίωμα ψήφου, άυλες μετοχές. Η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου επί των μετοχών του ΤΧΣ υπόκειται σε περιορισμούς σύμφωνα με το άρθρο 7α του Ν. 3864/2010.



Ε. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ

1. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο εκπροσωπεί την Τράπεζα και είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά τη διοίκηση της Τράπεζας, τη διαχείριση της περιουσίας της και την εν γένει επιδίωξη του σκοπού της. Ενδεικτικά, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να αποφασίζει για την έκδοση πάσης φύσεως ομολογιακών δανείων, με εξαίρεση εκείνα τα οποία εμπίπτουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων του έχει ως πρώτιστο μέλημά του την προώθηση των συμφερόντων της Τράπεζας, των Μετόχων και των Εργαζομένων της, καθώς και λοιπών ενδιαφερομένων (κατά περίπτωση). Το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί τη συμμόρφωση με τις διατάξεις των νόμων στο πλαίσιο του εταιρικού συμφέροντος, καθώς και την τήρηση των διαδικασιών έγκυρης και έγκαιρης ενημέρωσης και επικοινωνίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από εννέα (9) έως και δεκαπέντε (15) Μέλη (επιτρέπεται μόνο περιττός αριθμός Μελών, ενώ δύναται να επιτραπεί προσωρινά άρτιος αριθμός, εφόσον συντρέχει βάσιμος λόγος), περιλαμβανομένων των Εκτελεστικών και των Μη Εκτελεστικών Μελών, σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας, όπως εκάστοτε ισχύει, και το Πλαίσιο Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement) που έχει υπογραφεί μεταξύ της Τράπεζας και του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι και νομικό πρόσωπο, σύμφωνα με το άρθρο 77 παρ. 4 του Ν. 4548/2018.

Βάσει της Σύμβασης Προεγγραφής της 28ης Μαΐου 2012, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας εκπροσωπείται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Ο εκπρόσωπος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας είναι επίσης Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου, της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, της Επιτροπής Αποδοχών και της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το άρθρο 3 του Ν. 3016/2002 ορίζει, μεταξύ άλλων, ότι ο αριθμός των Μη Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν πρέπει να είναι μικρότερος του 1/3 του συνολικού αριθμού των Μελών. Επί συνόλου δεκατριών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ο αριθμός των Μη Εκτελεστικών Μελών ανέρχεται σε 11, ήτοι ποσοστό 84% του συνόλου των Μελών, υπερβαίνοντας κατ' αυτό τον τρόπο σημαντικά τον εκ του Ν. 3016/2002 προβλεπόμενο ελάχιστο αριθμό τέτοιων Μελών (με βάση τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2020).

Σύμφωνα με το ως άνω άρθρο του Ν. 3016/2002, δύο τουλάχιστον από τα Μη Εκτελεστικά Μέλη πρέπει να είναι και Ανεξάρτητα και σύμφωνα με τον Νόμο του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ν. 3864/2010), όπως ισχύει, τρία τουλάχιστον από τα Μέλη πρέπει να είναι Ανεξάρτητα. Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, ο αντίστοιχος αριθμός υπερβαίνει τον εκ των νόμων ελάχιστο προβλεπόμενο και ανέρχεται σε επτά, ήτοι ποσοστό 54% του συνόλου των Μελών.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου 2020



- 15% Εκτελεστικά Μέλη
- 54% Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη
- 31% Μη Εκτελεστικά Μέλη

Κατά τη διάρκεια του έτους 2020 έλαβαν χώρα οι ακόλουθες αλλαγές αναφορικά με τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου:

Σε συνέχεια της παραίτησης του κ. Δημητρίου Π. Μαντζούνη, Μη Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, και του κ. Γεωργίου Κ. Αρώνη, Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 31.7.2020:

- α. ενημερώθηκε ότι, σύμφωνα με το άρθρο 82 παράγραφος 1 του Ν. 4548/2018, το Διοικητικό Συμβούλιο στην από 25.6.2020 συνεδρίασή του εξέλεξε τον κ. Δημήτρη Κ. Τσιτσιράγκο και την κ. Eleanor R. Hardwick ως Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, με ημερομηνία ισχύος τις 2.7.2020, σε αντικατάσταση των παραιτηθέντων από 31.12.2019 κ. Δημητρίου Π. Μαντζούνη και από 31.1.2020 κ. Γεωργίου Κ. Αρώνη αντίστοιχα, με θτεία ίση με την υπολειπόμενη περίοδο θτείας των απελθόντων Μελών.
- β. ενέκρινε τον ορισμό του κ. Δημήτρη Κ. Τσιτσιράγκου και της κ. Eleanor R. Hardwick, οι οποίοι πληρούν τις προϋποθέσεις και τα κριτήρια ανεξαρτησίας, σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και ρυθμιστικό πλαίσιο, ως Μη Εκτελεστικών Ανεξάρτητων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, με θτεία ίση με το υπόλοιπο της θτείας των υπόλοιπων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, όπως αυτή ορίστηκε κατά την εκλογή τους με την από 29.6.2018 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτήθηκε σε σώμα στις 31.7.2020, σύμφωνα με το άρθρο 11 του Καταστατικού.



Η Θητεία των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τετραετής, παρόλο που ο Ν. 4548/2018, ο οποίος βρίσκεται σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2019, ορίζει ότι η ανώτατη Θητεία μπορεί να είναι εξαετής. Η Θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων που θα λάβει χώρα το 2022.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει μία φορά κάθε μήνα ή και συχνότερα, εάν χρειαστεί. Το Καταστατικό της Τράπεζας επιτρέπει τη διά τηλεδιάσκεψης συνεδρίαση του Διοικητικού της Συμβουλίου. Το ημερολόγιο συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του για κάθε έτος καθορίζεται και κοινοποιείται στα Μέλη στο τέλος του προηγούμενου έτους.

Τα Πρακτικά των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του υπογράφονται σε τακτική βάση στην επόμενη τακτική συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου και της εκάστοτε Επιτροπής αντίστοιχα. Κατά το 2020 οι συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του πραγματοποιήθηκαν μέσω εικονοδιάσκεψης λόγω των προληπτικών και περιοριστικών μέτρων που ελήφθησαν για τον περιορισμό της εξάπλωσης της νόσου Covid-19.

Τα Μέλη συμμορφώνονται με τις επιταγές του άρθρου 83 του Ν. 4261/2014 για τους συνδυασμούς θέσεων που επιτρέπεται να κατέχουν σε διοικητικά συμβούλια εταιρειών, καθώς δεν μπορούν να κατέχουν ταυτόχρονα περισσότερους του ενός εκ των ακόλουθων συνδυασμών θέσεων: (α) μία θέση εκτελεστικού μέλους και δύο θέσεις μη εκτελεστικού μέλους, (β) τέσσερις θέσεις μη εκτελεστικού μέλους, εξαιρουμένων των θέσεων σε διοικητικό συμβούλιο οργανισμών που δεν εξυπηρετούν κυρίως εμπορικούς σκοπούς (π.χ. μη κερδοσκοπικοί οργανισμοί, φιλανθρωπικά σωματεία). Θέσεις μέλους του διοικητικού συμβουλίου εντός του ίδιου ομίλου υπολογίζονται ως μία θέση μέλους διοικητικού συμβουλίου.

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων στη συνεδρίασή της που έλαβε χώρα τον Μάιο του 2020, αφού επισκόπησε τα κριτήρια ανεξαρτησίας, επιβεβαίωσε ότι τα Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη πληρούν όλα τα κριτήρια για να είναι Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τον Ν. 3016/2002 περί Εταιρικής Διακυβέρνησης, το Καταστατικό και τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας, όπως ισχύουν.

Η Γραμματεία του Διοικητικού Συμβουλίου υποστηρίζει τη λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, των Επιτροπών και των Μελών του και, μεταξύ άλλων, συντονίζει την επικοινωνία μεταξύ των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης της Τράπεζας και των Εταιρειών του Ομίλου, προκειμένου να επιτευχθεί η αποτελεσματική ροή των πληροφοριών από και προς το Διοικητικό Συμβούλιο.

2. Σύνοψη του Διοικητικού Συμβουλίου

Πρόεδρος

Βασίλειος Θ. Ράβανος (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Έτος γέννησης: 1947

Εθνικότητα: Ελληνική

Είναι Ομότιμος Καθηγητής στο Τμήμα Οικονομικών Επιστημών του Πανεπιστημίου Αθηνών και από το 2016 Τακτικό Μέλος της Ακαδημίας Αθηνών. Σπούδασε Διοίκηση Επιχειρήσεων στην Ανώτατη Σχολή Οικονομικών και Εμπορικών Επιστημών (ΑΣΟΕΕ) (1975) και είναι κάτοχος Master's στα Οικονομικά από το Πανεπιστήμιο Lakehead του Καναδά (1977) και διδακτορικού (PhD) από το Πανεπιστήμιο Queen's του Καναδά. Έχει διατελέσει Υποδιοικητής και Διοικητής της Κτηματικής Τράπεζας (1995-1998), Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Οργανισμού Τηλεπικοινωνιών Ελλάδος (ΟΤΕ) (1998-2000), Πρόεδρος του Συμβουλίου Οικονομικών Εμπειρογνομόνων στο Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών (2000-2004), μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Οργανισμού Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (2000-2004), όπως επίσης και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος και της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών (2009-2012). Από τον Μάιο του 2014 είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Αριθμός μετοχών της Alpha Bank που κατείχε στις 31.12.2020: 0

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Διευθύνων Σύμβουλος

Βασίλειος Ε. Ψάλτης

Έτος γέννησης: 1968

Εθνικότητα: Ελληνική

Είναι κάτοχος διδακτορικού διπλώματος και μεταπτυχιακού τίτλου στη Διοίκηση Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου St. Gallen στην Ελβετία με ειδίκευση στην Τραπεζική. Διετέλεσε Αναπληρωτής (εκτελών χρέη) CFO στην Εμπορική Τράπεζα και στη μονάδα επενδυτικής τραπεζικής της ABN AMRO στο Λονδίνο. Εργάζεται στην Alpha Bank από το 2007. Το 2010 ανέλαβε Chief Financial Officer (CFO) του Ομίλου και το 2012 Γενικός Διευθυντής, θέσεις από τις οποίες συνέβαλε σημαντικά στην άντληση κεφαλαίων και στη διεύρυνση της μετοχικής βάσης της Alpha Bank με τη συμμετοχή ξένων θεσμικών επενδυτών, καθώς και στην υλοποίηση σημαντικών εξαγορών και συγχωνεύσεων, στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, ενισχύοντας τη θέση της Τράπεζας. Ψηφίστηκε από



θεσμικούς επενδυτές και αναλυτές ως έβδομος καλύτερος CFO πανευρωπαϊκά (το 2014 και το 2018) στις διεθνείς δημοσκοπήσεις της εταιρείας Extel. Από τον Νοέμβριο του 2018 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και από τον Ιανουάριο του 2019 Διευθύνων Σύμβουλος.

Αριθμός μετοχών της Alpha Bank που κατείχε στις 31.12.2020: 532

Σπύρος Ν. Φιλάρετος

Έτος γέννησης: 1958

Εθνικότητα: Ελληνική

Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο του Manchester και στο Πανεπιστήμιο του Sussex. Εργάζεται στην Τράπεζα από το 1985. Το 1997 ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής και το 2005 Γενικός Διευθυντής. Από τον Οκτώβριο του 2009 έως τον Νοέμβριο του 2020 διετέλεσε Chief Operating Officer (COO). Τον Δεκέμβριο του 2020 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής Ανάπτυξης και Καινοτομίας. Από το 2005 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Αριθμός μετοχών της Alpha Bank που κατείχε στις 31.12.2020: 0

Γεώργιος Κ. Αρώνης (έως τις 31.1.2020)

Έτος γέννησης: 1957

Εθνικότητα: Ελληνική

Σπούδασε Οικονομικά και είναι κάτοχος MBA του ALBA. Εργάστηκε στην ABN AMRO στην Ελλάδα και στο εξωτερικό και διετέλεσε Γενικός Διευθυντής Καταναλωτικής Πίστης για πέντε έτη. Το 1999 εντάχθηκε στο δυναμικό του Ομίλου της Εθνικής Τράπεζας, όπου τοποθετήθηκε σε διευθυντικές θέσεις και το 2002 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής Λιανικής Τραπεζικής. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στην Alpha Bank το 2004 ως επικεφαλής της Λιανικής Τραπεζικής. Το 2006 ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής και το 2008 Γενικός Διευθυντής, εποπτεύοντας τους Τομείς Retail και Wholesale Banking. Διετέλεσε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από το 2011 έως τον Ιανουάριο 2020.

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Ευθύμιος Ο. Βιδάλης

Έτος γέννησης: 1954

Εθνικότητα: Ελληνική

Είναι κάτοχος πτυχίου Πολιτικών Επιστημών (BA in Government) του Harvard University και μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών στη Διοίκηση Επιχειρήσεων (MBA) του Harvard

Graduate School of Business Administration. Κατείχε ποικίλες θέσεις ευθύνης για περίπου 20 έτη στην Owens Corning, όπου διετέλεσε Πρόεδρος των παγκόσμιων δραστηριοτήτων του Τομέα Συνθετικών Υλικών (Composites) και Μονωτικών Υλικών. Το 1998 εντάχθηκε στον Όμιλο S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. ως Chief Operating Officer (1998-2001), στη συνέχεια ανέλαβε Διευθύνων Σύμβουλος (2001-2011), όντας ο πρώτος που δεν προερχόταν από την οικογένεια των ιδρυτών της εταιρείας, και συμμετείχε στο Διοικητικό Συμβούλιο επί 15 έτη. Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Future Pipe Industries (Ντουμπάι, ΗΑΕ) από το 2008 έως το 2019 και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου Μεταλλευτικών Επιχειρήσεων (2005-2009). Υπήρξε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) από το 2006 έως το 2016, όπου διετέλεσε Αντιπρόεδρος (2010-2014) και Γενικός Γραμματέας (2014-2016). Επιπρόσθετα, είναι ιδρυτής του Συμβουλίου ΣΕΒ για τη Βιώσιμη Ανάπτυξη, του οποίου διετέλεσε Πρόεδρος από το 2008 έως το 2016. Κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση του ΣΕΒ που πραγματοποιήθηκε τον Ιούνιο του 2020 εκλέχθηκε Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής. Είναι μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ και της Fairfield-Maxwell Ltd (ΗΠΑ). Από τον Μάιο του 2014 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Επίσης, είναι Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων.

Αριθμός μετοχών της Alpha Bank που κατείχε στις 31.12.2020: 0

Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης

Έτος γέννησης: 1959

Εθνικότητα: Ελληνική

Σπούδασε Οικονομικά στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (πρώην ΑΣΟΕΕ) και είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών στη Διοίκηση Επιχειρήσεων (MBA) του University of Chicago. Το 2002 εντάχθηκε στο δυναμικό της Τράπεζας ως Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής, το 2005 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής και από το 2017 έως τον Νοέμβριο του 2020 είχε την εποπτεία των Τομέων Καθυστερήσεων και Διαχείρισης Διαθεσίμων. Τον Δεκέμβριο του 2020 αποχώρησε από τη Διοίκηση της Τράπεζας και ανέλαβε Εκτελεστικός Πρόεδρος της Cepal. Από το 2005 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Αριθμός μετοχών της Alpha Bank που κατείχε στις 31.12.2020: 50.000



ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Δημήτρης Κ. Τσιτσιράγκος

Έτος γέννησης: 1963

Εθνικότητα: Ελληνική

Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών (BA in Economics) του Πανεπιστημίου Rutgers (ΗΠΑ) και μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών στη Διοίκηση Επιχειρήσεων (MBA) του Πανεπιστημίου George Washington (ΗΠΑ). Ολοκλήρωσε το Πρόγραμμα Ανάπτυξης Στελεχών του Ομίλου της Παγκόσμιας Τράπεζας (World Bank Group Executive Development Program) στο Harvard Business School (ΗΠΑ). Εργάστηκε επί 28 έτη στον Διεθνή Οργανισμό Χρηματοδότησης (ΔΟΧ) του Ομίλου της Παγκόσμιας Τράπεζας. Κατείχε διάφορες θέσεις στην ιεραρχία στο Τμήμα Πετρελαίου, Αερίου και Εξόρυξης και στο Τμήμα Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης, με έδρα την Ουάσινγκτον, ΗΠΑ, περιλαμβανομένων των θέσεων του Διευθυντή Πετρελαίου και Αερίου και του Διευθυντή Βιομηχανίας και Υψηρεσιών (1989-2002). Επίσης, κατείχε διευθυντικές θέσεις στο Τμήμα Νότιας Ασίας (Ινδία), στο Τμήμα Παγκόσμιων Δραστηριοτήτων Βιομηχανίας και Υψηρεσιών (Ουάσινγκτον, ΗΠΑ) και στο Τμήμα Μέσης Ανατολής, Βόρειας Αφρικής και Νότιας Ευρώπης (Κάιρο, Αίγυπτος) επιβλέποντας τις επενδυτικές δραστηριότητες του ΔΟΧ σε παγκόσμιο και σε περιφερειακό επίπεδο (2002-2011). Το 2011 προήχθη στη θέση του Αντιπροέδρου EMENA (Κωνσταντινούπολη, Τουρκία) και το 2014 τοποθετήθηκε Αντιπρόεδρος Επενδύσεων και Εργασιών (Κωνσταντινούπολη και Ουάσινγκτον). Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Titan Cement International και εργάζεται ως Ανώτερος Σύμβουλος για θέματα Αναδυόμενων Αγορών στην Pacific Investment Management Company (PIMCO) στο Λονδίνο, Ηνωμένο Βασίλειο. Έχει διατελέσει μη εκτελεστικό ανεξάρτητο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Infrastructure Development Finance Company (IDFC) στην Ινδία και του Διοικητικού Συμβουλίου της Commercial Bank of Ceylon (CBC) στη Σρι Λάνκα. Από τον Ιούλιο του 2020 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Επίσης, είναι Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και της Επιτροπής Αποδοχών.

Αριθμός μετοχών της Alpha Bank που κατέχει στις 31.12.2020: 0

Jean L. Cheval

Έτος γέννησης: 1949

Εθνικότητα: Γαλλική

Σπούδασε Μηχανικός στην École Centrale des Arts et Manufactures και είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών (Diplôme d'Études Spécialisées) στα Οικονομικά

από το Πανεπιστήμιο Paris I (1974). Επιπρόσθετα, κατέχει μεταπτυχιακούς τίτλους σπουδών (Diplôme d'Études Approfondies) στη Στατιστική και στα Εφαρμοσμένα Μαθηματικά από το Πανεπιστήμιο Paris VI. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στο BIPE (Bureau d'Information et de Prévisions Économiques), στη συνέχεια εργάστηκε στον δημόσιο τομέα της Γαλλίας (1978-1983) και ακολούθως στην Banque Indosuez-Crédit Agricole (1983-2001), όπου κατείχε διάφορες ανώτερες διοικητικές θέσεις, συμπεριλαμβανομένων των θέσεων του Chief Economist, του Επικεφαλής Εταιρικού Σχεδιασμού και του Επικεφαλής Χρηματοδοτήσεων βάσει Περιουσιακών Στοιχείων, και στη συνέχεια ανέλαβε Γενικός Διευθυντής. Διετέλεσε Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Banque Audi France (2002-2005), καθώς και Πρόεδρος της Banque Audi Suisse (2002-2004). Επιπλέον, διετέλεσε Επικεφαλής της Bank of Scotland στη Γαλλία (2005-2009). Από το 2009 εργάζεται στην Natixis, όπου κατείχε διάφορες ανώτερες διοικητικές θέσεις, όπως Επικεφαλής του Τμήματος Χρηματοδοτήσεων Δομημένων Περιουσιακών Στοιχείων και Επικεφαλής Χρηματοδοτήσεων και Διαχείρισης Κινδύνων, δεύτερο τη τάξει Ανώτατο Εκτελεστικό Στέλεχος (Dirigeant effectif) μετά τον Διευθύνοντα Σύμβουλο. Επί του παρόντος, είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της EFG-Hermès στην Αίγυπτο, Πρόεδρος της Συντονιστικής Επιτροπής της Natixis Algérie και Πρόεδρος του Ιδρύματος Έρευνας και Καινοτομίας της Natixis. Από τον Ιούνιο του 2018 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Επίσης, είναι Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και της Επιτροπής Αποδοχών.

Αριθμός μετοχών της Alpha Bank που κατέχει στις 31.12.2020: 0

Carolyn G. Dittmeier

Έτος γέννησης: 1956

Εθνικότητα: Ιταλική και Αμερικανική

Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών (BSc in Economics) από το Wharton School του Πανεπιστημίου της Πενσυλβανίας. Κατέχει τους τίτλους του Ορκωτού Ελεγκτή, του Ορκωτού Λογιστή και του Ορκωτού Εσωτερικού Ελεγκτή, ενώ έχει πιστοποιηθεί στη διασφάλιση της αποτελεσματικής διαχείρισης κινδύνων. Κατά την επαγγελματική της πορεία επικεντρώθηκε στον τομέα της ελεγκτικής και της διαχείρισης κινδύνων. Επιπρόσθετα, κατέχει διεθνή πιστοποίηση σχετικά με τις ηγετικές ικανότητες στον Εσωτερικό Έλεγχο ("Qualification in Internal Audit Leadership - QIAL"). Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία της στις ΗΠΑ στην ελεγκτική και συμβουλευτική εταιρεία Peat Marwick & Mitchell (σημερινή επωνυμία KPMG), όπου ανελίχθηκε στη θέση του Διευθυντή



Ελέγχου, και κατόπιν ανέλαβε διευθυντικές θέσεις στον όμιλο Montedison ως Οικονομικός Ελεγκτής και στη συνέχεια ως Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου. Το 1999 εισήγαγε την παροχή υπηρεσιών εταιρικής διακυβέρνησης στην εταιρεία KPMG Italy. Ακολούθως, ανέλαβε τη θέση του Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου στον Όμιλο Ιταλικών Ταχυδρομείων (Poste Italiane Group) (2002-2014). Διαθέτει σημαντική επαγγελματική και ακαδημαϊκή εμπειρία στη διακυβέρνηση των κινδύνων και του ελέγχου και έχει συγγράψει δύο βιβλία. Διετέλεσε Αντιπρόεδρος (2013-2014) και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (2007-2014) του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (Institute of Internal Auditors). Υπήρξε επίσης Πρόεδρος της Ευρωπαϊκής Συνομοσπονδίας Ινστιτούτων Εσωτερικού Ελέγχου (European Confederation of Institutes of Internal Auditing) (2011-2012) και της Ιταλικής Ένωσης Εσωτερικών Ελεγκτών (Italian Association of Internal Auditors) (2004-2010). Επιπρόσθετα, διετέλεσε ανεξάρτητο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και Ελέγχου της εταιρείας Autogrill SpA (2012-2017), καθώς και της εταιρείας Italmobiliare SpA (2014-2017). Από το 2014 είναι Πρόεδρος του Συμβουλίου Ορκωτών Ελεγκτών της εταιρείας Assicurazioni Generali SpA, καθώς και μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων ή/και των Επιτροπών Ελέγχου ορισμένων μη χρηματοπιστωτικών εταιρειών (Moncler, Illycaffè). Από τον Ιανουάριο του 2017 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Επίσης, είναι Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου και Μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων.

Αριθμός μετοχών της Alpha Bank που κατείχε στις 31.12.2020: 0

Richard R. Gildea

Έτος γέννησης: 1952

Εθνικότητα: Βρετανική

Είναι κάτοχος πτυχίου Ιστορίας (BA in History) του Πανεπιστημίου της Μασαχουσέτης (1974) και μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών στα Διεθνή Οικονομικά, με ειδίκευση στις Ευρωπαϊκές Υποθέσεις (MA in International Economics, European Affairs) του Johns Hopkins University School of Advanced International Studies (1984). Από το 1986 έως το 2015 εργάστηκε στη JP Morgan Chase στη Νέα Υόρκη και στο Λονδίνο, όπου κατά τη διάρκεια της σταδιοδρομίας του ανέλαβε διάφορες ανώτερες διοικητικές θέσεις. Διετέλεσε Περιφερειακός Διευθυντής Αναδυόμενων Αγορών στη Μονάδα Χρηματοδοτήσεων Μεγάλων Επιχειρήσεων της Κεντρικής και της Ανατολικής Ευρώπης στο Λονδίνο (1993-1997), Επικεφαλής Αναδιάρθρωσεων Ευρώπης, Μέσης Ανατολής και Αφρικής (EMAA) στο Λονδίνο (1997-2003),

καθώς και Ανώτερο Στέλεχος Πιστοδοτήσεων Αναδυόμενων Αγορών EMAA στο Λονδίνο (2003-2007). Από το 2007 έως το 2015 διετέλεσε Ανώτερο Στέλεχος Πιστοδοτήσεων Μεγάλων Επιχειρήσεων Ανεπτυγμένων Αγορών EMAA της Επενδυτικής Τράπεζας της JP Morgan στο Λονδίνο, στην οποία, μεταξύ άλλων, τοποθετήθηκε Ανώτερος Εκπρόσωπος Διαχείρισης Κινδύνων σε ανώτερες επιτροπές. Είναι μέλος της Συμβουλευτικής Επιτροπής του Johns Hopkins University School of Advanced International Studies στην Ουάσινγκτον, όπου διατελεί Πρόεδρος της Επιτροπής Οικονομικών, καθώς και μέλος του Chatham House (Βασιλικό Ινστιτούτο Διεθνών Υποθέσεων) στο Λονδίνο. Από τον Ιούλιο του 2016 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Επίσης, είναι Πρόεδρος της Επιτροπής Αποδοχών και Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

Αριθμός μετοχών της Alpha Bank που κατείχε στις 31.12.2020: 0

Elanor R. Hardwick

Έτος γέννησης: 1973

Εθνικότητα: Βρετανική

Είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών από το Πανεπιστήμιο του Cambridge, καθώς και μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών στη Διοίκηση Επιχειρήσεων (MBA) από το Harvard Business School. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία της το 1995 στο Υπουργείο Εμπορίου και Βιομηχανίας του Ηνωμένου Βασιλείου, με κύριο αντικείμενο την πολιτική Επικοινωνιών και Πληροφοριών και στη συνέχεια κατείχε θέσεις ως σύμβουλος στρατηγικής επί θεμάτων Τεχνολογίας, Μέσων Μαζικής Ενημέρωσης και Τηλεπικοινωνιών στην Booz Allen Hamilton και στη Διεύθυνση Θεσμικών Κεφαλαίων της Morgan Stanley. Από το 2005 ανέλαβε ποικίλες θέσεις, περιλαμβανομένων του Επικεφαλής Επαγγελματικών Εκδόσεων σε παγκόσμιο επίπεδο (Global Head of Professional Publishing) και του Επικεφαλής Στρατηγικής στον τομέα της Συμβουλευτικής Επενδύσεων σε παγκόσμιο επίπεδο (Global Head of Strategy, Investment Advisory) στην Thomson Reuters (σημερινή επωνυμία Refinitiv). Κατόπιν, εντάχθηκε στην ομάδα που ίδρυσε τη νεοφυή επιχείρηση χρηματοοικονομικής τεχνολογίας Credit Benchmark ως Διευθύνουσα Σύμβουλος (2012-2016). Στη συνέχεια, εργάστηκε ως Επικεφαλής Καινοτομίας στην Deutsche Bank (2016-2018) και ως Chief Digital Officer στη UBS (2019-2020). Από το 2018 είναι μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, της Επιτροπής Αποδοχών και της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων της εταιρείας ειδικών ασφαλίσεων και αντασφαλίσεων Axis Capital. Επίσης, είναι μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου Itiviti AB και από τον Ιανουάριο του



2021 είναι εξωτερικό μέλος της Επιτροπής Ελέγχου του Πανεπιστημίου του Cambridge. Από τον Ιούλιο του 2020 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Επίσης, είναι Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων.

Αριθμός μετοχών της Alpha Bank που κατέχει στις 31.12.2020: 0

Shahzad A. Shahbaz

Έτος γέννησης: 1960

Εθνικότητα: Βρετανική

Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών (BA in Economics) του Oberlin College στο Οχάιο (ΗΠΑ). Από το 1981 εργάστηκε σε τράπεζες και σε επενδυτικές εταιρείες, περιλαμβανομένης της Bank of America (1981-2006), από την οποία αποχώρησε ως Περιφερειακός Διευθυντής (Εταιρική και Επενδυτική Τραπεζική, Ηπειρωτική Ευρώπη, Αναδυόμενη Ευρώπη, Μέση Ανατολή και Αφρική). Διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος της NBD Investment Bank/Emirates NBD Investment Bank (2006-2008) και της QInvest (2008-2012). Κατέχει τη θέση του Επικεφαλής Επενδύσεων (Chief Investment Officer) Ομίλου στην Al Mirqab Holding Co. Επιπλέον, είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου των εταιρειών El Corte Inglés και Seafox. Από τον Μάιο του 2014 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Επίσης, είναι Πρόεδρος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων.

Αριθμός μετοχών της Alpha Bank που κατέχει στις 31.12.2020: 0

Jan A. Vanhevel

Έτος γέννησης: 1948

Εθνικότητα: Βελγική

Σπούδασε Νομικά στο Πανεπιστήμιο της Leuven (1971), Χρηματοοικονομική Διοίκηση στη Vlekho (Flemish School of Higher Education in Economics) στις Βρυξέλλες (1978) και Προηγμένη Διοίκηση (Advanced Management) στο INSEAD (Ευρωπαϊκό Ινστιτούτο Διοίκησης Επιχειρήσεων) στο Fontainebleau. Το 1971 ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στην Kredietbank, η οποία το 1998 μετεξελίχθηκε στην KBC Bank and Insurance Holding Company. Το 1991 ανέλαβε μέλος της Ανώτατης Διοίκησης και το 1996 εκλέχθηκε μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής. Το 2003 κατέχει τη θέση του Υπεύθυνου των καταστημάτων και των θυγατρικών εταιρειών εκτός Κεντρικής Ευρώπης, ενώ το 2005 ανέλαβε Επικεφαλής των θυγατρικών εταιρειών της KBC στην Κεντρική Ευρώπη και στη Ρωσία. Το 2009 ορίστηκε Διευθύνων Σύμβουλος

και εφάρμοσε το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης του ομίλου έως το 2012, οπότε και συνταξιοδοτήθηκε. Από το 2008 έως το 2011 διετέλεσε Πρόεδρος της Fédération belge du secteur financier (Βελγική Ομοσπονδία Χρηματοοικονομικού Τομέα), καθώς και μέλος της Verbond van Belgische Ondernemingen (Ομοσπονδία Επιχειρήσεων Βελγίου), ενώ από τον Μάιο του 2013 κατέχει τη θέση του Γενικού Γραμματέα του Institut International d'Études Bancaires (Διεθνές Ινστιτούτο Τραπεζικών Σπουδών). Συμμετείχε επίσης στην Ομάδα Liikanen με αντικείμενο την αναδιάρθρωση του τραπεζικού τομέα της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μίας ιδιωτικής πολυεθνικής εταιρείας στον τομέα της βιομηχανίας, καθώς και μίας εταιρείας επενδύσεων ιδιωτικού κεφαλαίου. Από τον Απρίλιο του 2016 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Επίσης, είναι Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου.

Αριθμός μετοχών της Alpha Bank που κατέχει στις 31.12.2020: 0

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010

Johannes Herman Frederik G. Umbgrove

Έτος γέννησης: 1961

Εθνικότητα: Ολλανδική

Είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών στο Εμπορικό Δίκαιο από το Πανεπιστήμιο Leiden (1985) και μεταπτυχιακό τίτλου σπουδών στη Διοίκηση Επιχειρήσεων (MBA) από το INSEAD (Ευρωπαϊκό Ινστιτούτο Διοίκησης Επιχειρήσεων) στο Fontainebleau (1991). Επιπρόσθετα, παρακολούθησε το πρόγραμμα IN-BOARD για μη εκτελεστικά μέλη διοικητικών συμβουλίων στο INSEAD. Εργάστηκε στην ABN AMRO Bank N.V. (1986-2008), όπου κατά τη διάρκεια της σταδιοδρομίας του ανέλαβε διάφορες ανώτερες διοικητικές θέσεις. Διετέλεσε Chief Credit Officer Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης, Μέσης Ανατολής και Αφρικής της Διεύθυνσης Διεθνών Αγορών στον Όμιλο The Royal Bank of Scotland (2008-2010), καθώς και Chief Risk Officer και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Amsterdam Trade Bank N.V. (2010-2013). Κατά το διάστημα 2011-2013 υπήρξε Group Risk Officer στην Alfa Bank Group Holding και από το 2014 είναι Σύμβουλος Διαχείρισης Κινδύνων στη Sparrenwoude B.V. Από το 2016 είναι μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου της Demir Halk Bank (Nederland) N.V., ενώ το 2018 ανέλαβε Πρόεδρος αυτού. Επί του παρόντος, είναι Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου, της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων και Αποδοχών, καθώς και μέλος της Επιτροπής Κινδύνων και Ελέγχου, της Επιτροπής



Συναλλαγών με Συνδεδεμένα Μέρη και της Επιτροπής Πιστοδοτήσεων του Εποπτικού Συμβουλίου της Demir Halk Bank N.V. Επιπλέον, από τον Δεκέμβριο του 2019 είναι ανεξάρτητο μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου της Lloyds Bank GmbH. Από τον Απρίλιο του 2018 είναι Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας εκπροσωπώντας το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Επίσης, είναι Μέλος όλων των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αριθμός μετοχών της Alpha Bank που κατέχει στις 31.12.2020: 0

Γραμματέας

Γεώργιος Π. Τριανταφυλλίδης

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1963. Είναι κάτοχος πτυχίου (BSc) από το Oregon State University των ΗΠΑ. Διετέλεσε Αξιωματικός του Πολεμικού Ναυτικού των ΗΠΑ. Από το 1994 εργάζεται στην Τράπεζα σε διάφορους τομείς ευθύνης και το 2001 τοποθετήθηκε στη Γραμματεία Διοικητικού Συμβουλίου. Το 2014 ανέλαβε Διευθυντής της Γραμματείας Διοικητικού Συμβουλίου και Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

3. Προφίλ των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Συμμετοχή σε Επιτροπές για το Έτος 2020

Διοικητικό Συμβούλιο	Φύλο	Ηλικία	Θητεία	Λήξη Θητείας	Επιτροπές				
					Ελέγχου	Διαχείρισης Κινδύνων	Αποδοχών	Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων	
Πρόεδρος (Μη Εκτελεστικό Μέλος)									
Βασίλειος Θ. Ράπανος	A	73	6	2022	-	-	-	-	-
Εκτελεστικά Μέλη									
Βασίλειος Ε. Ψάλτης	A	52	2	2022	-	-	-	-	-
Σπύρος Ν. Φιλάρετος	Γενικός Διευθυντής	A	62	15	2022	-	-	-	-
Γεώργιος Κ. Αρώνης ¹	A	63	9	2022	-	-	-	-	-
Μη Εκτελεστικά Μέλη									
Ευθύμιος Ο. Βιδάλης ²	A	66	6	2022	M	-	-	M	M
Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης	A	61	15	2022	-	-	-	-	-
Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη									
Δημήτρης Κ. Τσιτσιράγκος	A	57	6 μήνες	2022	-	M	M	-	-
Jean L. Cheval	A	71	2	2022	-	M	M	-	-
Carolyn G. Dittmeier	Θ	64	3	2022	Π	-	-	M	M
Richard R. Gildea	A	68	4	2022	-	M	Π	-	-
Elanor R. Hardwick	Θ	47	6 μήνες	2022	M	-	-	M	M
Shahzad A. Shahbaz	A	60	6	2022	-	-	-	Π	Π
Jan A. Vanhevel	A	72	4	2022	M	Π	-	-	-
Μη Εκτελεστικό Μέλος (κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010)									
Johannes Herman Frederik G. Umbgrove	A	59	2	2022	M	M	M	M	M

Π : Πρόεδρος / Μ : Μέλος / - : Το Μέλος δεν συμμετέχει στην Επιτροπή

¹ Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου έως 31.1.2020

² Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών έως 31.7.2020

4. Συμμετοχή των Μελών στις Συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του

Κατά το 2020 το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε είκοσι μία (21) φορές. Η συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις –κατά μέσο όρο– ανήλθε σε ποσοστό 98% (με βάση τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31.12.2020).

Συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις κατά μέσο όρο

98%



Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει θέσει ως στόχο τη συμμετοχή των Μελών σε ποσοστό άνω του 85% των συνεδριάσεων του με φυσική παρουσία ή μέσω εικονοδιάσκεψης/τηλεδιάσκεψης. Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων έκρινε ότι οι λόγοι απουσίας των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ήταν βάσιμοι και δεν σημειώθηκαν αδικαιολόγητες απουσίες των Μελών από τις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα Μέλη του Διοικητικού

Συμβουλίου που απουσίασαν είχαν εγκαίρως ενημερώσει την Τράπεζα για τους λόγους της απουσίας τους.

Ο πίνακας που παρουσιάζει τα ποσοστά συμμετοχής των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (<https://www.alpha.gr/el/omilos/etairiki-diakubernisi/dioikitiki-diarthrosi/dioikitiko-symboulio>).

5. Ατομικά Ποσοστά Συμμετοχής Μελών Διοικητικού Συμβουλίου σε Συνεδριάσεις για το Έτος 2020

Διοικητικό Συμβούλιο		Επιτροπή Ελέγχου	Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων	Επιτροπή Αποδοχών	Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων
Αριθμός Συνεδριάσεων	21	13	12	12	11
Πρόεδρος (Μη Εκτελεστικό Μέλος)					
Βασίλειος Θ. Ράπανος	100%	-	-	-	-
Εκτελεστικά Μέλη					
Βασίλειος Ε. Ψάλτης Διευθύνων Σύμβουλος	100%	-	-	-	-
Σπύρος Ν. Φιλάρετος Γενικός Διευθυντής	100%	-	-	-	-
Γεώργιος Κ. Αρώνης ¹	100%	-	-	-	-
Μη Εκτελεστικά Μέλη					
Ευθύμιος Ο. Βιδάλης ²	100%	100%	-	86%	100%
Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης ³	95%	-	-	-	-
Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη					
Δημήτρης Κ. Τσιτσιράγκος ⁴	100%	-	100%	100%	-
Jean L. Cheval ⁵	95%	100%	100%	100%	100%
Carolyn G. Dittmeier ⁶	95%	100% / Π	86%	-	100%
Richard R. Gildea	100%	-	100%	100% / Π	-
Eleanor R. Hardwick ⁷	100%	100%	-	-	100%
Shahzad A. Shahbaz	86%	-	-	-	100% / Π
Jan A. Vanhevel	100%	100%	100% / Π	-	-
Μη Εκτελεστικό Μέλος (κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010)					
Johannes Herman Frederik G. Umbgrove	95%	85%	83%	92%	100%
Π : Πρόεδρος / - : Το Μέλος δεν συμμετέχει στην Επιτροπή					
¹ Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου έως 31.1.2020					
² Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών έως 31.7.2020					
³ Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου έως 1.12.2020 και Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από 1.12.2020					
⁴ Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από 2.7.2020 έως 31.7.2020 και Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από 31.7.2020					
- Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων από 31.7.2020					
- Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών από 31.7.2020					
⁵ - Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων από 31.7.2020					
- Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου έως 31.7.2020					
- Μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων έως 31.7.2020					
⁶ - Μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων από 31.7.2020					
- Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων έως 31.7.2020					
⁷ Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από 2.7.2020 έως 31.7.2020 και Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από 31.7.2020					
- Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου από 31.7.2020					
- Μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων από 31.7.2020					

6. Πολιτική Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψήφιων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Κατόχων Καίριων Θέσεων

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει την Πολιτική Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψήφιων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Κατόχων Καίριων Θέσεων (η «Πολιτική»), η οποία ορίζει τις αρχές και το πλαίσιο για την επιλογή, την τοποθέτηση και την επανατοποθέτηση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τα κριτήρια για την αξιολόγησή τους. Η Πολιτική αφορά επίσης την τοποθέτηση και την επανατοποθέτηση των Κατόχων Καίριων Θέσεων της Τράπεζας, ήτοι του Chief Financial Officer, του Chief Risk Officer, του Επικεφαλής της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και του Επικεφαλής της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Η Πολιτική είναι σύμφωνη με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών Κοινών Κατευθυντήριων Γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority - ESMA) και της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (European Banking Authority - EBA) σχετικά με την «Αξιολόγηση της Καταλληλότητας των Μελών του Διοικητικού Οργάνου και των Προσώπων που Κατέχουν Καίριες Θέσεις», καθώς και με τις βέλτιστες ευρωπαϊκές πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης. Πληροί επίσης τις απαιτήσεις που ορίζονται στη Συμφωνία Πλαισίου Συνεργασίας που έχει συναφθεί μεταξύ της Τράπεζας και του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Οι στόχοι της Πολιτικής είναι:

- Η θέσπιση γενικών αρχών για την καθοδήγηση της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων και του Προέδρου της σχετικά με την επιλογή, την αξιολόγηση και την πρόταση υποψηφίων Μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η θέσπιση κριτηρίων για την επιλογή και την αξιολόγηση της καταλληλότητας υποψηφίων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Η θέσπιση κριτηρίων για την αξιολόγηση της συνεχούς ατομικής καταλληλότητας των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και της συλλογικής καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Η θέσπιση κριτηρίων για την επιλογή και την τοποθέτηση Κατόχων Καίριων Θέσεων.
- Η καθιέρωση διαφανούς, αποτελεσματικής και αποδοτικής από απόψεως χρόνου διαδικασίας αξιολόγησης της καταλληλότητας και ανάδειξης υποψηφίων Μελών.

Η Πολιτική εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και επανεξετάζεται σε ετήσια βάση από την Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων.

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων δεν θα προτείνει υποψηφίους τους οποίους δεν θεωρεί κατάλληλους να αποκτήσουν την ιδιότητα του Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τα κριτήρια που θεσπίζονται στην παρούσα Πολιτική. Η καταλληλότητα καθορίζεται σε συνάρτηση με τα κριτήρια της Πολιτικής για τα υποψήφια Μέλη (κριτήρια καταλληλότητας) και με τις εκάστοτε ανάγκες όσον αφορά τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου. Για τους σκοπούς της Πολιτικής, η καταλληλότητα ορίζεται ως ο βαθμός στον οποίο ένα άτομο θεωρείται ότι είναι ευυπόληπτο και ότι διαθέτει τόσο σε ατομικό όσο και σε συλλογικό επίπεδο, μαζί με άλλα άτομα, τις κατάλληλες γνώσεις και ικανότητες, καθώς και την κατάλληλη εμπειρία για να εκτελέσει τα καθήκοντά του. Η καταλληλότητα περιλαμβάνει επίσης την εντιμότητα, την ηθική ακεραιότητα και την ανεξάρτητη βούληση του κάθε ατόμου, καθώς και τη δυνατότητά του να διαθέσει επαρκή χρόνο στην εκτέλεση των καθηκόντων του.

Προκειμένου να θεωρούνται κατάλληλα υποψήφια Μέλη από το Διοικητικό Συμβούλιο και από την Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων του, οι μελλοντικοί υποψήφιοι πρέπει: να πληρούν τα κριτήρια ήθους, να πληρούν τις προϋποθέσεις ατομικής και συλλογικής καταλληλότητας, να μη βρίσκονται σε συστηματική σύγκρουση συμφερόντων με την Τράπεζα και να δύνανται να διαθέσουν επαρκή χρόνο στο Διοικητικό Συμβούλιο. Όλοι οι υποψήφιοι πρέπει να υποβάλουν δήλωση ότι πληρούν τις σχετικές προϋποθέσεις.

7. Εξωτερική Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο προβαίνει ετησίως, σύμφωνα με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και την Πολιτική Ετήσιας Αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank που έχει υιοθετήσει, σε αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του ίδιου και των Επιτροπών του. Κάθε τρία έτη το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει τις ως άνω αξιολογήσεις σε εξωτερικό σύμβουλο.

Η συλλογική αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του για το έτος 2019 πραγματοποιήθηκε από τη Nestor Advisors Limited, εταιρεία συμβούλων επί θεμάτων εταιρικής διακυβέρνησης με έδρα στο Λονδίνο, με τη συνδρομή της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων. Η Ατομική Αξιολόγηση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου διεξήχθη από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα κύρια σημεία της συλλογικής αξιολόγησης για το έτος 2019 είναι τα ακόλουθα:

- Η συνολική βαθμολογία του Διοικητικού Συμβουλίου έχει αυξηθεί σημαντικά σε σύγκριση με το 2018 και το 2017.

- Η αποτελεσματικότητα των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η θεματική περιοχή με την υψηλότερη βαθμολογία και παρουσιάζει σημαντική βελτίωση σε σύγκριση με το 2018.

Επιπρόσθετα, η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων διαπίστωσε ότι οι τρέχουσες συνθέσεις όλων των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, και ειδικότερα της Επιτροπής Ελέγχου, της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, της Επιτροπής Αποδοχών και της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων, πληρούν τις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου, είναι σύμφωνες με τις αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και συντελούν στην αποτελεσματική και εύρυθμη λειτουργία των Επιτροπών και της Τράπεζας.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αντικατοπτρίζει τις απαραίτητες γνώσεις, ικανότητες, καθώς και την απαραίτητη εμπειρία για την εκτέλεση των καθηκόντων του. Αυτό συνεπάγεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο διαθέτει επαρκή κατανόηση των τομέων για τους οποίους τα Μέλη λογοδοτούν συλλογικά, καθώς και τις ικανότητες για την αποτελεσματική διαχείριση και εποπτεία της Τράπεζας.

Ενώ τα Εκτελεστικά Μέλη διαθέτουν διοικητικές ικανότητες υψηλού επιπέδου, τα Μη Εκτελεστικά Μέλη έχουν επαρκείς διοικητικές ικανότητες για να οργανώνουν επιτυχώς τις εργασίες του Διοικητικού Συμβουλίου και για να κατανοούν και να αμφισβητούν τις διοικητικές πρακτικές που εφαρμόζονται και τις αποφάσεις που λαμβάνονται από τα Εκτελεστικά Μέλη.

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων διαπίστωσε επίσης ότι τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκπροσωπούν διαφορετικούς επιχειρηματικούς τομείς, προέρχονται από διαφορετικές γεωγραφικές περιοχές και διακρίνονται για την ποιότητα του χαρακτήρα τους, για την ακεραιότητά τους, για την ικανότητα ηγεσίας, διοίκησης, σκέψης και εποικοδομητικής συλλογικής εργασίας σε ομαδικό περιβάλλον, καθώς και για τις χρηματοοικονομικές τους γνώσεις και για τις επαγγελματικές και τις επιχειρηματικές τους εμπειρίες. Το επίπεδο της εμπειρίας και των γνώσεων όλων των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του κρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο πολύ υψηλό, ενώ το έργο τους εξαιρετικά αποδοτικό.

8. Επαναξιολόγηση της Συλλογικής Καταλληλότητας των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority - ESMA) και της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (European Banking Authority - EBA)

Κατά το 2020, σε συνέχεια της προαναφερθείσας

αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, πραγματοποιήθηκε επαναξιολόγηση της συλλογικής καταλληλότητας των Μελών του όσον αφορά τις γνώσεις, τις δεξιότητες και την εμπειρία σύμφωνα με τις Κοινές Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority - ESMA) και της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (European Banking Authority - EBA) σχετικά με την «Αξιολόγηση της Καταλληλότητας των Μελών του Διοικητικού Οργάνου και των Προσώπων που Κατέχουν Καίριες Θέσεις» («Κοινές Κατευθυντήριες Γραμμές ESMA - EBA»), με την υποστήριξη της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων.

Στο πλαίσιο αυτό και με σκοπό την κατάρτιση της αξιολόγησης της συλλογικής καταλληλότητας, έκαστο Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου διεξήγαγε ατομική αυτοαξιολόγηση, με βάση τα κριτήρια που περιλαμβάνονται στις Κοινές Κατευθυντήριες Γραμμές ESMA - EBA. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου συμπλήρωσε τον Συνοπτικό Πίνακα Συλλογικής Καταλληλότητας που προβλέπεται στις Κοινές Κατευθυντήριες Γραμμές ESMA - EBA με βάση τις ατομικές αυτοαξιολογήσεις, ο οποίος εξετάζει, μεταξύ άλλων, τους τομείς της διακυβέρνησης, της διαχείρισης κινδύνων, της κανονιστικής συμμόρφωσης, του εσωτερικού ελέγχου, της διοίκησης, της στρατηγικής, της λήψης αποφάσεων και της προηγούμενης εμπειρίας, όπως προτείνεται από τις εν λόγω Κατευθυντήριες Γραμμές.

Με βάση τον εγκεκριμένο Συνοπτικό Πίνακα Συλλογικής Καταλληλότητας, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε ότι, για να ενισχυθεί η συλλογική καταλληλότητά του, πρέπει να δοθεί έμφαση στη συνεχή εκπαίδευση και σε ενημερωτικές συναντήσεις.

9. Συνεργασία των Μη Εκτελεστικών Μελών με τα Εκτελεστικά Μέλη

Τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εξέτασαν θέματα πιθανής σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ της Τράπεζας και των Εκτελεστικών Μελών.

Επιπρόσθετα, επισημαίνεται η πολύ καλή συνεργασία όλων των Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου με τους Μη Εκτελεστικούς ομολόγους τους.

Τα Εκτελεστικά Μέλη ξεχωρίζουν για την επαγγελματική τους εμπειρία, την ποιότητα του χαρακτήρα τους, την ακεραιότητά τους και το πνεύμα ομαδικής εργασίας. Αφιερώνουν επαρκή χρόνο και επιδεικνύουν την απαιτούμενη προσήλωση με στόχο την πλήρη συμμόρφωση με τις συνεχώς αυξανόμενες απαιτήσεις για την κατάρτιση εποπτικών αναφορών.

Τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εξέφρασαν την ικανοποίησή τους στα Εκτελεστικά Μέλη για τη θετική τους συνεισφορά στη διοίκηση της Τράπεζας.

10. Εισαγωγική Κατάρτιση και Εκπαίδευση

10.1 Πολιτική Εισαγωγικής Κατάρτισης και Εκπαίδευσης για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Πολιτική Εισαγωγικής Κατάρτισης και Εκπαίδευσης για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ορίζει τις αρχές και την προσέγγιση όσον αφορά τα προγράμματα εισαγωγικής κατάρτισης και εκπαίδευσης που απευθύνονται σε Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών Κοινών Κατευθυντήριων Γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority - ESMA) και της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (European Banking Authority - EBA) σχετικά με την «Αξιολόγηση της Καταλληλότητας των Μελών του Διοικητικού Οργάνου και των Προσώπων που Κατέχουν Καίριες Θέσεις», καθώς και με τις βέλτιστες ευρωπαϊκές πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

Η Πολιτική εφαρμόζεται για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σε ατομικό ή/και σε συλλογικό επίπεδο.

Οι στόχοι των προγραμμάτων εισαγωγικής κατάρτισης και εκπαίδευσης που παρέχονται στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι:

- να διευκολυνθεί το Διοικητικό Συμβούλιο να κατανοήσει με σαφήνεια τη δομή, το επιχειρησιακό μοντέλο, το προφίλ κινδύνου και τις διευθετήσεις που αφορούν τη διακυβέρνηση της Τράπεζας καθώς και τον ρόλο του Μέλους/των Μελών σε σχέση με τα ανωτέρω,
- να διευκολυνθεί η σαφής κατανόηση από πλευράς Διοικητικού Συμβουλίου των οικονομικών και των κανονιστικών εξελίξεων στον χρηματοοικονομικό τομέα σε διεθνές, ευρωπαϊκό και εθνικό επίπεδο, καθώς και της επίπτωσής τους στην Τράπεζα,
- να ενισχυθεί η ευαισθητοποίηση του Διοικητικού Συμβουλίου όσον αφορά τα οφέλη της διαφοροποίησης στο Διοικητικό Συμβούλιο και στην Τράπεζα και
- να βελτιωθούν οι δεξιότητες, οι γνώσεις ή οι ικανότητες των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την άσκηση των καθηκόντων τους σε συνεχή βάση και κατά περίπτωση.

10.2 Προγράμματα Εισαγωγικής Κατάρτισης και Εκπαίδευσης για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Τράπεζα παρέχει στα νέα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εισαγωγικό πρόγραμμα στους τομείς των Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων, της Εταιρικής Διακυβέρνησης, της Διαχείρισης Κινδύνων, του Εσωτερικού Ελέγχου, της Κανονιστικής Συμμόρφωσης, της Κεφαλαιακής

Επάρκειας, των Οικονομικών και Λογιστικών Υπηρεσιών, της Πληροφορικής και της Ασφάλειας Πληροφοριών και του Στρατηγικού Σχεδιασμού, καθώς και τη δυνατότητα για σχετικές ενημερωτικές συναντήσεις.

Κατά τη διάρκεια του 2020 και σύμφωνα με την Πολιτική Εισαγωγικής Κατάρτισης και Εκπαίδευσης για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, έλαβε χώρα Πρόγραμμα Εισαγωγικής Κατάρτισης για τα δύο νέα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, την κ. E.R. Hardwick και τον κ. Δ.Κ. Τσιτσιράγκο. Κατά τη διάρκεια του εν λόγω Προγράμματος τα νέα Μέλη συναντήθηκαν με τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, τους Γενικούς Διευθυντές, τους Εντεταλμένους Γενικούς Διευθυντές, καθώς και με τον Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου.

Επιπλέον, η Τράπεζα παρέχει διαρκώς ενημερωτικά προγράμματα στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, προκειμένου να τα ενημερώνει σχετικά με επίκαιρα ζητήματα της τραπεζικής αγοράς και σχετικά με τις ρυθμιστικές εξελίξεις στον χρηματοπιστωτικό τομέα.

Η Τράπεζα παρέχει επίσης στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τη δυνατότητα συμμετοχής σε προγράμματα κατάρτισης και σε εκπαιδευτικά προγράμματα που προσφέρουν εξωτερικοί οργανισμοί. Κατόπιν αιτήματος οποιουδήποτε Μέλους, η Τράπεζα μπορεί να προσφέρει εξατομικευμένα προγράμματα με σκοπό την περαιτέρω βελτίωση των γνώσεων και των ικανοτήτων των Μελών.

11. Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να συστήσει μόνιμες ή έκτακτες Επιτροπές για να συνδράμουν στην εκπλήρωση των καθηκόντων του, να διευκολύνουν τις δραστηριότητές του και να υποστηρίξουν αποτελεσματικά τη λήψη αποφάσεων. Οι Επιτροπές έχουν συμβουλευτικό ρόλο, αλλά δύναται επίσης να αναλάβουν συγκεκριμένες αρμοδιότητες που καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η κάθε Επιτροπή διαθέτει τον Κανονισμό Λειτουργίας της, ο οποίος καθορίζει τη σύνθεση, τη θητεία, τη λειτουργία και τις αρμοδιότητές της.

Σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου λειτουργούν τέσσερις Επιτροπές, συγκεκριμένα η Επιτροπή Ελέγχου, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, η Επιτροπή Αποδοχών και η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων. Κάθε Επιτροπή απαρτίζεται κατ' ελάχιστον από τρία Μέλη και βρίσκεται σε απαρτία όταν παρίστανται τουλάχιστον τρία Μέλη της είτε με φυσική παρουσία είτε μέσω τηλεδιάσκεψης.

Τα Μέλη των Επιτροπών τοποθετούνται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων. Οι Επιτροπές απαρτίζονται από Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι Πρόεδροι των Επιτροπών είναι Μη



Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι Επιτροπές δύνανται να συνεπικουρούνται στο έργο τους από άλλα πρόσωπα, μεταξύ των οποίων και εξωτερικοί σύμβουλοι.

Οι Επιτροπές εστιάζουν κυρίως στην εποπτεία και στην επιμέλεια των πολιτικών, των πρακτικών και των διαδικασιών αναφορικά με συγκεκριμένους τομείς που εμπίπτουν στις αρμοδιότητές τους, στην προετοιμασία σχεδίων αποφάσεων προς έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο και στην υποβολή σχετικών ενημερώσεων, εκθέσεων, βασικών πληροφοριών και εισηγήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι Επιτροπές υποβάλλουν τακτικά αναφορές σχετικά με το έργο τους στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Επιτροπή Ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη συνεδρίασή του στις 23.11.1995, αποφάσισε τη σύσταση Επιτροπής Ελέγχου για την Alpha Bank και για τις Εταιρείες του Ομίλου. Η Επιτροπή Ελέγχου της Τράπεζας αποτελεί επί του παρόντος Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Μέλη της ορίστηκαν κατόπιν απόφασης της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 31.7.2020.

Πρόεδρος:	Carolyn G. Dittmeier
Αριθμός Μελών:	5
Αριθμός συνεδριάσεων κατά το έτος 2020:	13
Συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις κατά μέσο όρο:	97,5% (με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής στις 31.12.2020)

Σύνθεση Επιτροπής Ελέγχου



■ **60%** Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη

■ **40%** Μη Εκτελεστικά Μέλη

(Με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου στις 31.12.2020)

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου περιγράφονται ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά ως ακολούθως.

Η Επιτροπή:

- Εποπτεύει τις διαδικασίες χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για την κατάρτιση των Ετήσιων και των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας και του Ομίλου.
- Επισκοπεί τις τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της

Τράπεζας και του Ομίλου, από κοινού με την ετήσια Έκθεση των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, πριν από την υποβολή τους για έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο.

- Εποπτεύει την κατάρτιση λογιστικών πολιτικών και επικεντρώνεται στην τήρηση των λογιστικών αρχών και πρακτικών.
- Παρακολουθεί και αξιολογεί σε ετήσια βάση την επάρκεια, την αποτελεσματικότητα και την αποδοτικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου.
- Επικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο στη διασφάλιση της ανεξαρτησίας, αντικειμενικής και αποτελεσματικής διεξαγωγής των εσωτερικών και των εξωτερικών ελέγχων της Τράπεζας.
- Επικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο στην εποπτεία της αποτελεσματικότητας και της απόδοσης των Διευθύνσεων Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Τράπεζας.
- Επισκοπεί τις εργασίες και την απόδοση των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών της Τράπεζας και του Ομίλου σε τακτική βάση.
- Είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία που αφορά την επιλογή των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών της Τράπεζας και του Ομίλου και προβαίνει σε εισηγήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με την τοποθέτηση ή την απομάκρυνση, την εναλλαγή, τη θητεία και την αμοιβή των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα με τις σχετικές κανονιστικές και νομικές διατάξεις.
- Παρακολουθεί την ανεξαρτησία των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών σύμφωνα με τους εκάστοτε ισχύοντες νόμους, διαδικασία που περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, και τον έλεγχο της παροχής από αυτούς Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών προς την Τράπεζα και προς τον Όμιλο. Σε σχέση με τα ανωτέρω, η Επιτροπή εξετάζει ή εγκρίνει όλες τις προτάσεις που αφορούν την παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών προς την Τράπεζα και προς τον Όμιλο από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, με βάση τη σχετική Πολιτική της Τράπεζας, για την οποία έχει την ευθύνη και την οποία προτείνει προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Τα ειδικότερα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου καθορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της, ο οποίος είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (<https://www.alpha.gr/el/omilos/etairiki-diakubernisi/sumboulia-kai-epitropes>).

Κατά τη διάρκεια του 2020 οι κύριες δραστηριότητες της Επιτροπής ήταν, μεταξύ άλλων, οι ακόλουθες:



Η Επιτροπή:

- Αξιολόγησε τις ακόλουθες ετήσιες εκθέσεις για το 2019, οι οποίες υποβλήθηκαν στην Τράπεζα της Ελλάδος:
 - την Ετήσια Έκθεση της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης,
 - την αξιολόγηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας της Πολιτικής για την Πρόληψη και Καταστολή της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας,
 - την αξιολόγηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου Alpha Bank από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου,
 - την Έκθεση Ανεξάρτητης Αξιολόγησης ως προς τη φύλαξη των περιουσιακών στοιχείων των Πελατών της Alpha Bank.
- Επισκόπησε την έκθεση που καταρτίστηκε από εξωτερικό ελεγκτή για την «Αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Alpha Bank και του Ομίλου για τα έτη 2017-2019», σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔΤΕ) 2577/2006 και την υπέβαλε στην Τράπεζα της Ελλάδος. Η Επιτροπή ενημερώθηκε επίσης για την αναφορά του εξωτερικού ελεγκτή σχετικά με την Εξωτερική Αξιολόγηση της Ποιότητας (ΕΑΠ) της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου.
- Ενημερώθηκε σχετικά με τις μηνιαίες και τις τριμηνιαίες Εκθέσεις Απολογισμού Δραστηριοτήτων της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης, με βάση τα ετήσια σχετικά προγράμματα επί των οποίων έχει ήδη παράσχει τη σύμφωνη γνώμη της.
- Ενημερώθηκε σχετικά με την επαναξιολόγηση του Ετήσιου Προγράμματος Ελέγχων της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου, βάσει της πανδημίας της νόσου Covid-19, και επισκόπησε την ενσωμάτωση στο εν λόγω Πρόγραμμα των νέων κινδύνων που εμφανίστηκαν, εφαρμόζοντας μία προσέγγιση με βάση τον κίνδυνο. Στο πλαίσιο της πανδημίας της νόσου Covid-19, η Τράπεζα προσαρμοσε τον τρόπο λειτουργίας της, προκειμένου να διασφαλίσει την επιχειρησιακή συνέχεια, να συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις έκτακτης ανάγκης και να εξασφαλίσει την ασφάλεια του Προσωπικού της. Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου αξιολόγησε τους κινδύνους που προέκυψαν και την επίπτωσή τους στο περιβάλλον ελέγχου της Τράπεζας και στη συνέχεια διενήργησε νέους ελέγχους και νέες προσαρμογές στο Ετήσιο Πρόγραμμα Ελέγχων για τον Όμιλο, σύμφωνα με τα σχετικά πρότυπα. Συγκεκριμένα, η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου πραγματοποίησε με επιτυχία μία αξιολόγηση κινδύνου υψηλού επιπέδου στα μέσα του έτους, προκειμένου να ενσωματώσει στο εν λόγω Πρόγραμμα τους κινδύνους που οφείλονται στην εκδήλωση της πανδημίας της νόσου Covid-19.
- Επισκόπησε τη γενική αξιολόγηση που πραγματοποίησε γνωστή συμβουλευτική εταιρεία σχετικά με το εύρος των εργασιών της Κανονιστικής Συμμόρφωσης και το συνολικό αντικείμενο των δραστηριοτήτων της.
- Υπέβαλε προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο την αμοιβή των εταιρειών Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και ΣΟΛ Α.Ε. για τον τακτικό έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας και των Εταιρειών του Ομίλου για το έτος 2020.
- Επισκόπησε την κατάρτιση των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων για την Τράπεζα και για τον Όμιλο για το έτος 2019, καθώς και τις τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και τις Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου για το 2020, πριν από την υποβολή τους προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Παρακολούθησε την επίπτωση της πανδημίας της νόσου Covid-19 στις Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου αλλά και στις Τριμηνιαίες Εκθέσεις Απολογισμού Δραστηριοτήτων της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης.
- Ενημερώθηκε σχετικά με την επίπτωση της νόσου Covid-19 στον λειτουργικό κίνδυνο.
- Επέβλεψε τις εργασίες, την απόδοση και την ανεξαρτησία των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών (Deloitte) και επισκόπησε το Σχέδιο Ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για το 2020.
- Έλεγε την ανεξαρτησία των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και, συγκεκριμένα, όσον αφορά την παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην Τράπεζα και στον Όμιλο.
- Παρακολούθησε τη διαδικασία που ακολουθείται για την κατάρτιση της Μν Χρηματοοικονομικής Έκθεσης και του Απολογισμού Εταιρικής Υπευθυνότητας.
- Επέβλεψε τη διαδικασία επιλογής νέας Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου και βοήθησε την Επιτροπή Αποδοχών στον καθορισμό της αμοιβής της.
- Επισκόπησε την οργάνωση, την ανεξαρτησία και το δυναμικό της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης.
- Ενημερώθηκε σχετικά με τις συνεδριάσεις της Επιτροπής Αξιολόγησης Αναφορών.



- Κατανόση πλήρως τις δραστηριότητες του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων μέσω της συμμετοχής Μελών της στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και επισκόπησε τις αναφορές για τον λειτουργικό κίνδυνο ως προς τη σχετική επίπτωση στο Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου.

Όσον αφορά τις Θυγατρικές, η Επιτροπή:

- Συνεδρίασε σε τακτική βάση με τις Επιτροπές Ελέγχου των Θυγατρικών και επισκόπησε τις Ετήσιες και τις Εξαμηνιαίες Εκθέσεις Πεπραγμένων σε σχέση με την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη συνεδριάσή του στις 19.9.2006, αποφάσισε τη σύσταση Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων για την Alpha Bank και για τις Εταιρείες του Ομίλου. Τα Μέλη της υφιστάμενης Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας ορίστηκαν με απόφαση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 31.7.2020.

Πρόεδρος:	Jan A. Vanhevel
Αριθμός Μελών:	5
Αριθμός συνεδριάσεων κατά το έτος 2020:	12
Συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις κατά μέσο όρο:	95% (με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής στις 31.12.2020)

Σύνθεση Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων



■ 80% Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη

■ 20% Μη Εκτελεστικά Μέλη

(Με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων στις 31.12.2020)

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων περιγράφονται ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά ως ακολούθως.

Η Επιτροπή:

- Επικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο στην προώθηση της ορθής προσέγγισης της διαχείρισης κινδύνων σε όλα τα επίπεδα της Τράπεζας και του Ομίλου, ενισχύοντας την επίγνωση των κινδύνων και προάγοντας την ανοικτή επικοινωνία σε όλο τον Οργανισμό.
- Επικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο στην παρακολούθηση της επίτευξης των στόχων που αφορούν τη διαχείριση

κινδύνων, ειδικά όσον αφορά τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα και τον δείκτη κεφαλαίων.

- Ελέγχει και προτείνει προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίων.
- Εξετάζει και προτείνει προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο επίσης το πλαίσιο και τη δήλωση διάθεσης ανάληψης κινδύνων, διασφαλίζοντας ότι ευθυγραμμίζονται με τους στρατηγικούς στόχους και με την κατανομή κεφαλαίων του Ομίλου. Υπό την έννοια αυτή, η Επιτροπή ορίζει τη δυνατότητα ανάληψης κινδύνων, τα όρια του χαρτοφυλακίου και τα επίπεδα ανοχής κινδύνου της Τράπεζας σε όλους τους βασικούς τομείς δραστηριότητάς της.
- Καθορίζει τις αρχές που διέπουν τη διαχείριση κινδύνων σε όλη την Τράπεζα και σε όλο τον Όμιλο, σε ό,τι αφορά τον εντοπισμό, τη μέτρηση, την παρακολούθηση, τον έλεγχο και τον περιορισμό των κινδύνων.
- Αξιολογεί σε ετήσια βάση ή συχνότερα, εάν είναι απαραίτητο, την καταλληλότητα των συστημάτων εντοπισμού και μέτρησης κινδύνων, τις μεθοδολογίες και τα υποδείγματα, συμπεριλαμβανομένης της δυνατότητας που παρέχεται από την υποδομή Πληροφορικής της Τράπεζας να καταγράφονται, να αναφέρονται, να αθροίζονται και να τυγχάνουν επεξεργασίας πληροφορίες σχετικές με τους κινδύνους.
- Επισκοπεί τακτικά, τουλάχιστον μία φορά ετησίως, την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Κεφαλαίου (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP), την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process - ILAAP) και τους στόχους που αφορούν τους σχετικούς δείκτες και προτείνει την έγκρισή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αξιολογεί τη συνολική αποτελεσματικότητα του σχεδιασμού διαχείρισης κεφαλαίων, των διαδικασιών και των συστημάτων κατανομής κεφαλαίων και την κατανομή των κεφαλαιακών απαιτήσεων ανά είδος κινδύνου.
- Παραμένει ενήμερη επί των κανονιστικών εξελίξεων, των διαφαινόμενων εποπτικών απαιτήσεων, των αποτελεσμάτων εποπτικών αιτημάτων και των συμπερασμάτων της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process – SREP).
- Ελέγχει και προτείνει προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο τις Πολιτικές Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου.

Τουλάχιστον ένα Μέλος της Επιτροπής πρέπει να είναι εξοικειωμένο με το πλαίσιο διαχείρισης, τις πολιτικές, τις πρακτικές και τις διαδικασίες για τα Μη Εξυπηρετούμενα



Ανοίγματα και τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια. Επίσης, τουλάχιστον ένα Μέλος (ο Ειδικός για τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια) πρέπει να διαθέτει αξιοσημείωτη εμπειρία σε θέματα διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίων και πρέπει να είναι εξοικειωμένο με το τοπικό και το διεθνές κανονιστικό πλαίσιο.

Τα ειδικότερα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων καθορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της, ο οποίος είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (<https://www.alpha.gr/el/omilos/etairiki-diakubernisi/sumbouliia-kai-epitropes>).

Κατά τη διάρκεια του 2020 οι κύριες δραστηριότητες της Επιτροπής ήταν, μεταξύ άλλων, οι ακόλουθες:

Η Επιτροπή:

- Παρέχει τη σύμφωνη γνώμη της επί των ακόλουθων Πολιτικών και πρότείνει την έγκρισή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο:
 - Πιστωτική Πολιτική Νέων Χρηματοδοτήσεων προς επιχειρήσεις που έχουν πληγεί ή πρόκειται να πληγούν από την κρίση λόγω της πανδημίας της νόσου Covid-19,
 - επικαιροποιημένη Πολιτική Διενέργειας Απομειώσεων Πιστοδοτήσεων Ομίλου και νέα Πολιτική Αθέτησης Πιστωτικών Υποχρεώσεων Ομίλου.
- Ενημερώθηκε για τα δάνεια που πληρούν τα κριτήρια υποβολής σε αναστολή πληρωμών εξαιτίας της πανδημίας της νόσου Covid-19 και για την εφαρμογή της εν λόγω αναστολής.
- Πληροφορήθηκε για την υποβολή της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Κεφαλαίου (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP) και της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process - ILAAP) στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM).
- Ενημερώθηκε για τα αποτελέσματα και για το Σχέδιο Ενεργειών επί της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process - SREP).
- Πληροφορήθηκε σχετικά με την Αξιολόγηση του Σχεδίου Ανάκαμψης Ομίλου από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ).
- Ενημερώθηκε για το Σχέδιο Εξυγίανσης Ομίλου, καθώς και για το Σχέδιο Δράσης και για τις Προτεραιότητες Εργασιών του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης.
- Πληροφορήθηκε για τη δραστηριότητα του Ομίλου όσον αφορά την Ιδιόκτητη Ακίνητη Περιουσία.
- Επισκόπησε την υλοποίηση της μεταβίβασης δραστηριότητας (carve-out) των Μη Εξυπηρετούμενων

Δανείων Επιχειρηματικής Τραπεζικής και Λιανικής Τραπεζικής στη Ceral.

- Επισκόπησε τις Επιστολές του Προέδρου του Εποπτικού Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, κ. A. Enria, σχετικά με τα θέματα «Λειτουργική ικανότητα ανταπόκρισης στις ανάγκες των οφειλετών που βρίσκονται σε οικονομική δυσπραγία στο πλαίσιο της πανδημίας της νόσου Covid-19», «Δήλωση για τη λειτουργική ανθεκτικότητα» και «Προσδιορισμός και μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου στο πλαίσιο της πανδημίας της νόσου Covid-19».

Όσον αφορά τις Θυγατρικές, η Επιτροπή επισκόπησε:

- τις Ετήσιες Εκθέσεις Πεπραγμένων για το 2019 και τις Εξαμηνιαίες Εκθέσεις Πεπραγμένων για το 2020 που κατάρτισαν οι Επιτροπές Διαχείρισης Κινδύνων των Θυγατρικών.

Κοινή Συνεδρίαση Επιτροπής Ελέγχου και Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

Αριθμός συνεδριάσεων κατά το έτος 2020:	9
---	---

Αρμοδιότητες:

- Εποπτεία ορισμένων τομέων διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίων και των προεκτάσεων τους στο Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου.
- Επισκόπηση ζητημάτων που σχετίζονται με τα σχέδια διορθωτικών ενεργειών όσον αφορά κανονιστικές/εποπτικές αξιολογήσεις, τον λειτουργικό κίνδυνο, καθώς και άλλα σημαντικά ζητήματα και θέματα κοινού ενδιαφέροντος.

Κατά τη διάρκεια του 2020 τα Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου και της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων:

- Ενημερώθηκαν για το Πλαίσιο Διακυβέρνησης Δεδομένων της Τράπεζας.
- Συζήτησαν τα αποτελέσματα του Επιτόπιου Ελέγχου (On-Site Inspection – OSI) που διεξήχθη από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό αναφορικά με το πλαίσιο εγγραφής συλλογικών προβλέψεων για Μικρές και για Μεσαίες Επιχειρήσεις βάσει του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) 9. Στη συνέχεια, παρέιχαν τη σύμφωνη γνώμη τους επί του σχετικού Σχεδίου Δράσης και αποφάσισαν να το υποβάλουν προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Παρέιχαν τη σύμφωνη γνώμη τους επί της απάντησης της Τράπεζας στην επιστολή του κ. A. Enria επί της «Λειτουργικής ικανότητας ανταπόκρισης στις ανάγκες των οφειλετών που βρίσκονται σε οικονομική δυσπραγία

στο πλαίσιο της πανδημίας της νόσου Covid-19» και πρότειναν την έγκρισή της από το Διοικητικό Συμβούλιο.

- Παρείχαν τη σύμφωνη γνώμη τους επί της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποσβέσεων Απαιτήσεων και πρότειναν την έγκρισή της από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συμμετείχαν στη διαδικασία αναγνώρισης ουσιαστικών θεμάτων (materiality analysis), στο πλαίσιο του Απολογισμού Εταιρικής Υπευθυνότητας 2020, προκειμένου να κατανοήσουν εις βάθος τα επιμέρους ζητήματα που έχουν εντοπιστεί από προηγούμενες αντίστοιχες διαδικασίες που έχουν διεξαχθεί από τη Διοίκηση και να βαθμολογήσουν, βάσει της αντίληψης κάθε Μέλους για τη σημασία και για τον βαθμό εξέλιξης των διαδικασιών της Εταιρείας για καθένα από αυτά. Η διαδικασία πραγματοποιήθηκε με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές της Παγκόσμιας Σύμπραξης Απολογισμών (Global Reporting Initiative – GRI).

Επιτροπή Αποδοχών

Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη συνεδρίασή του στις 23.11.1995, αποφάσισε τη σύσταση Επιτροπής Αποδοχών για την Alpha Bank. Κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31.5.2012 αποφασίστηκε οι αρμοδιότητες της Επιτροπής να διευρυνθούν, ώστε να καλύπτουν τις Εταιρείες του Ομίλου. Τα Μέλη της υφιστάμενης Επιτροπής Αποδοχών της Τράπεζας ορίστηκαν με απόφαση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 31.7.2020.

Πρόεδρος:	Richard R. Gildea
Αριθμός Μελών:	4
Αριθμός συνεδριάσεων κατά το έτος 2020:	12
Συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις κατά μέσο όρο:	96% (με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής στις 31.12.2020)

Σύνθεση Επιτροπής Αποδοχών



■ **75%** Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη

■ **25%** Μη Εκτελεστικά Μέλη

(Με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής Αποδοχών στις 31.12.2020)

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Αποδοχών περιγράφονται ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά ως ακολούθως.

Η Επιτροπή:

- Επικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο, ώστε αυτό να διασφαλίζει ότι οι Πολιτικές Αποδοχών είναι σύμφωνες με τις αξίες, τις αρχές, την επιχειρησιακή στρατηγική, τη διάθεση ανάληψης κινδύνων και τους στρατηγικούς στόχους της Τράπεζας και του Ομίλου.
- Παρέχει την υποστήριξη και τις συμβουλές της στα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τον σχεδιασμό των Πολιτικών Αποδοχών για την Τράπεζα και για τις Εταιρείες του Ομίλου, σύμφωνα με τις σχετικές νομοθετικές και εποπτικές διατάξεις.
- Προτείνει στα Μη Εκτελεστικά Μέλη τις αποδοχές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Επισκοπεί τις σταθερές αποδοχές, τις παροχές και τις συνολικές αμοιβές εντός της Τράπεζας και συμβουλεύει επ' αυτών.
- Επισκοπεί το πλαίσιο μεταβλητών αποδοχών. Συμβουλεύει το Διοικητικό Συμβούλιο επί προγραμμάτων μεταβλητών αποδοχών, εφόσον επιτρέπονται, για το Προσωπικό και για τα Στελέχη της Τράπεζας και του Ομίλου και προτείνει το συνολικό ποσό για δαπάνες μεταβλητών αποδοχών για την Τράπεζα και για τον Όμιλο.
- Επιβλέπει τη διαδικασία αξιολόγησης των Ανώτερων Στελεχών και των Κατόχων Καίριων Θέσεων διασφαλίζοντας ότι αυτή εφαρμόζεται με επάρκεια και σύμφωνα με τις διατάξεις της σχετικής Πολιτικής της Τράπεζας.

Τουλάχιστον ένα Μέλος της Επιτροπής πρέπει να διαθέτει επαρκή επαγγελματική εμπειρία στη διαχείριση κινδύνων.

Τα ειδικότερα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Αποδοχών καθορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της, ο οποίος είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (<https://www.alpha.gr/el/omilos/etairiki-diakubernisi/sumboulia-kai-epitropes>).

Κατά τη διάρκεια του 2020 οι κύριες δραστηριότητες της Επιτροπής ήταν, μεταξύ άλλων, οι ακόλουθες:

Η Επιτροπή:

- Επισκόπησε και εισηγήθηκε προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο:
 - την Πολιτική Αποζημίωσης Ανώτατων Στελεχών λόγω Αποχώρησης,
 - την τροποποίηση του Αποταμιευτικού Προγράμματος για τα Ανώτατα Στελέχη της Τράπεζας,



- την Πολιτική Αποδοχών Alpha Bank και λοιπών Εταιρειών Ομίλου,
- την Πολιτική Παροχών και Εταιρικών Δαπανών Alpha Bank και λοιπών Εταιρειών Ομίλου,
- την Πολιτική Δαπανών για τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Παρείχε τη σύμφωνη γνώμη της επί της Έκθεσης Αποδοχών, σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018, ως τμήματος του υλικού που θα υποβληθεί στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.
- Παρείχε τη σύμφωνη γνώμη της επί του Κανονισμού του Προγράμματος Διάθεσης Δικαιωμάτων Προαίρεσης επί Μετοχών και πρότεινε την έγκρισή του στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Παρείχε τη σύμφωνη γνώμη της επί της Κατανομής του Ποσού της Έκτακτης Εφάπαξ Παροχής του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Πωλήσεων για το έτος 2019 στους Υπαλλήλους Καταστημάτων, καθώς και επί της Κατανομής του Συνολικού Ποσού της Έκτακτης Εφάπαξ Παροχής του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Πωλήσεων για το έτος 2020 και πρότεινε την έγκρισή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Παρείχε τη σύμφωνη γνώμη της επί της Κατανομής του Ποσού της Έκτακτης Εφάπαξ Παροχής του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για το έτος 2019 στους Υπαλλήλους Διευθύνσεων και πρότεινε την έγκρισή της στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Επισκόπησε την Αξιολόγηση της Απόδοσης των Ανώτερων Στελεχών και των Κατόχων Καίριων Θέσεων της Τράπεζας για το έτος 2019, καθώς και τα Έντυπα Αξιολόγησης των Γενικών Διευθυντών και των Κατόχων Καίριων Θέσεων για το έτος 2020.

Όσον αφορά τις θυγατρικές, η Επιτροπή επισκόπησε:

- τις Ετήσιες Εκθέσεις Πεπραγμένων για το έτος 2019 των Επιτροπών Αποδοχών των Θυγατρικών,
- τα ποσά των ετήσιων αποδοχών των Μη Εκτελεστικών Μελών που συμμετέχουν στα Διοικητικά Συμβούλια των Θυγατρικών στην Ελλάδα και στο εξωτερικό για το έτος 2019.

Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων

Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη συνεδρίασή του στις 27.6.2014, αποφάσισε τη σύσταση Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων για την Alpha Bank και για τις Εταιρείες του Ομίλου. Τα Μέλη της υφιστάμενης Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης

και Ανάδειξης Υποψηφίων της Τράπεζας ορίστηκαν με απόφαση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 31.7.2020.

Πρόεδρος:	Shahzad A. Shahbaz
Αριθμός Μελών:	5
Αριθμός συνεδριάσεων κατά το έτος 2020:	11
Συμμετοχή των Μελών στις συνεδριάσεις κατά μέσο όρο:	100% (με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής στις 31.12.2020)

Σύνθεση Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων



■ 60% Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη

■ 40% Μη Εκτελεστικά Μέλη

(Με βάση τη σύνθεση της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων στις 31.12.2020)

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων περιγράφονται ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά ως ακολούθως.

Η Επιτροπή:

- Διασφαλίζει ότι οι αρχές εταιρικής διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου, όπως έχουν ενσωματωθεί στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας, καθώς και η εφαρμογή των αρχών αυτών αποτυπώνουν την ισχύουσα νομοθεσία, τις κανονιστικές απαιτήσεις και τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.
- Επισκοπεί τακτικά τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και εισηγείται σχετικά στο Διοικητικό Συμβούλιο για την επικαιροποίησή του.
- Διευκολύνει την τακτική επισκόπηση των Κανονισμών Λειτουργίας των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, σε συνεννόηση με τις σχετικές Επιτροπές, παρέχοντας ενημέρωση σε κάθε Επιτροπή, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι Κανονισμοί Λειτουργίας εξακολουθούν να πληρούν τον σκοπό τους και ευθυγραμμίζονται με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας, καθώς και με τις βέλτιστες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.
- Επικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο στη δημιουργία των αναγκαίων προϋποθέσεων για την εξασφάλιση

αποτελεσματικής διαδοχής και συνέχειας στο Διοικητικό Συμβούλιο.

- Αναπτύσσει και επισκοπεί τακτικά τα κριτήρια επιλογής και τις διαδικασίες τοποθέτησης των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Εντοπίζει και προτείνει προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο υποψηφίους κατάλληλους για τοποθέτηση σε κενές θέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, αξιολογεί την ισορροπία γνώσεων, δεξιοτήτων, διαφοροποίησης και εμπειρίας του Διοικητικού Συμβουλίου, καταρτίζει περιγραφή των αρμοδιοτήτων και των απαιτούμενων ικανοτήτων για μία συγκεκριμένη τοποθέτηση και αξιολογεί την αναμενόμενη χρονική δέσμευση.
- Αξιολογεί περιοδικά και τουλάχιστον μία φορά ετησίως τη δομή, το μέγεθος, τη σύνθεση και την επίδοση του Διοικητικού Συμβουλίου και υποβάλλει εισηγήσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τυχόν αλλαγές.
- Αξιολογεί περιοδικά και τουλάχιστον μία φορά ετησίως τις γνώσεις, τις δεξιότητες και την εμπειρία κάθε Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και του Διοικητικού Συμβουλίου σε συλλογικό επίπεδο και υποβάλλει αντίστοιχες αναφορές στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Επιβλέπει τον σχεδιασμό και την εφαρμογή του προγράμματος εισαγωγικής κατάρτισης για τα νέα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και τη διαρκή ανάπτυξη γνώσεων και δεξιοτήτων όλων των Μελών, στηρίζοντας την αποτελεσματική άσκηση των καθηκόντων τους.

Τα ειδικότερα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων καθορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της, ο οποίος είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (<https://www.alpha.gr/el/omilos/etairiki-diakubernisi/sumboulia-kai-epitropes>).

Κατά τη διάρκεια του 2020 οι κύριες δραστηριότητες της Επιτροπής ήταν, μεταξύ άλλων, οι ακόλουθες:

Η Επιτροπή:

- Επισκόπησε και εισηγήθηκε προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο τα κάτωθι:
 - τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης,
 - την Πολιτική Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Κατόχων Καίριων Θέσεων,
 - τη Διαδικασία Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου,
 - την Πολιτική Διαφοροποίησης,

- την Πολιτική Εισαγωγικής Κατάρτισης και Εκπαίδευσης για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου,
- τη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης για το έτος 2019.
- Πρότεινε στο Διοικητικό Συμβούλιο την τοποθέτηση του κ. Δ.Κ. Τσιτσιράγκου και της κ. E.R. Hardwick.
- Πρότεινε στο Διοικητικό Συμβούλιο την έγκριση της νέας δομής των Επιτροπών Διοίκησης.
- Πρότεινε στο Διοικητικό Συμβούλιο την τοποθέτηση της κ. Α.Χ. Σακελλαρίου ως Γενικής Διευθύντριας – Chief Transformation Officer και του κ. Σ.Ν. Μυτιληναίου ως Γενικού Διευθυντή – Chief Operating Officer (COO), καθώς και την τοποθέτησή τους ως Μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής.
- Πρότεινε στο Διοικητικό Συμβούλιο την έγκριση των αλλαγών στο Οργανόγραμμα της Τράπεζας.

Όσον αφορά τις Θυγατρικές, η Επιτροπή επισκόπησε:

- τις Ετήσιες Εκθέσεις Πεπραγμένων για το 2019 και τις Εξαμηνιαίες Εκθέσεις Πεπραγμένων για το 2020 των Επιτροπών Ανάδειξης Υποψηφίων και των Διοικητικών Συμβουλίων των Θυγατρικών,
- τη σύνθεση των Διοικητικών Συμβουλίων και των Επιτροπών τους για τις Θυγατρικές.

Συνεδρίαση Μηνιαίας Εκτελεστικής Επιτροπής του Διοικητικού Συμβουλίου

Αριθμός συνεδριάσεων κατά το έτος 2020:

4

Οι κύριες αρμοδιότητες των Μηνιαίων Εκτελεστικών Μελών περιγράφονται ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά ως ακολούθως.

- Ανταλλάσσουν απόψεις επί οποιουδήποτε θέματος θεωρούν συναφές προς τα καθήκοντά τους.
- Εξετάζουν πιθανά ζητήματα σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ της Τράπεζας και των Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Αξιολογούν τη συνολική απόδοση της εκτελεστικής ηγεσίας της Τράπεζας.
- Επαληθεύουν ότι το Διοικητικό Συμβούλιο και οι Επιτροπές του έχουν αναπτύξει αποτελεσματικές διαδικασίες.
- Επισκοπούν περιοδικά τις γενικές αρχές της Πολιτικής Αποδοχών και παρακολουθούν την εφαρμογή τους.

ΣΤ. ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

1. Εκτελεστική Επιτροπή

Σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει συστήσει Εκτελεστική Επιτροπή από τις 2.12.2019.

Η Εκτελεστική Επιτροπή ενεργεί ως το συλλογικό εταιρικό όργανο της Τράπεζας. Οι εξουσίες και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής καθορίζονται με Πράξη του Διευθύνοντος Συμβούλου, με την οποία εκχωρούνται εξουσίες και αρμοδιότητες στην Επιτροπή.

Ενδεικτικά, οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής περιλαμβάνουν, χωρίς να περιορίζονται σε αυτά, τα ακόλουθα.

Η Επιτροπή:

- Καταρτίζει τη στρατηγική, το επιχειρησιακό σχέδιο και τον ετήσιο προϋπολογισμό της Τράπεζας και του Ομίλου, προκειμένου να υποβληθούν προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και τις ετήσιες και τις τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις.
- Διαχειρίζεται την κατανομή κεφαλαίων προς τις Επιχειρησιακές Μονάδες και λαμβάνει αποφάσεις επί αυτών.
- Καταρτίζει την Αναφορά για την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Κεφαλαίου (Internal Capital Adequacy Assessment Process – ICAAP) και την Αναφορά για την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process – ILAAP).
- Παρακολουθεί την απόδοση εκάστης Επιχειρησιακής Μονάδας και εκάστης θυγατρικής της Τράπεζας έναντι του προϋπολογισμού και διασφαλίζει ότι λαμβάνονται διορθωτικά μέτρα.
- Επισκοπεί και εγκρίνει τις Πολιτικές της Τράπεζας και ενημερώνει σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Εγκρίνει και διαχειρίζεται όλα τα ομαδικά προγράμματα που προτείνει η Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού για το Προσωπικό και διασφαλίζει την επάρκεια της διακυβέρνησης, των διαδικασιών και των συστημάτων που αφορούν τον Σχεδιασμό Ανάκαμψης.
- Είναι υπεύθυνη για την υλοποίηση της συνολικής στρατηγικής κινδύνων, περιλαμβανομένων της διάθεσης ανάληψης κινδύνων του ιδρύματος και του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων, του επαρκούς και αποτελεσματικού πλαισίου εσωτερικής διακυβέρνησης και εσωτερικού ελέγχου, της διαδικασίας επιλογής και της διαδικασίας αξιολόγησης της καταλληλότητας των Κατόχων Καίριων Θέσεων, της διανομής τόσο των εσωτερικών όσο και των

εποπτικών κεφαλαίων, καθώς και του καθορισμού των ποσών και των τύπων τους, και της επίτευξης των στόχων για τη διαχείριση της ρευστότητας της Τράπεζας.

Η σύνθεση της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας από την 1.12.2020 είναι η ακόλουθη:

Πρόεδρος	
Β.Ε. Ψάλτης	Διευθύνων Σύμβουλος
Μέλη	
Σ.Ν. Φιλάρετος	Γενικός Διευθυντής Ανάπτυξης και Καινοτομίας
Σ.Α. Ανδρονικάκης	Γενικός Διευθυντής - Chief Risk Officer
Λ.Α. Παπαγαρυφάλλου	Γενικός Διευθυντής - Chief Financial Officer
S.A. Oprescu	Γενικός Διευθυντής International Network
N.B. Σαλακάς	Γενικός Διευθυντής - Chief Legal and Governance Officer
I.M. Εμίρης	Γενικός Διευθυντής Wholesale Banking
I.Σ. Πάσσας	Γενικός Διευθυντής Retail Banking
A.X. Σακελλαρίου	Γενική Διευθύντρια - Chief Transformation Officer
Σ.Ν. Μυτιληναίος	Γενικός Διευθυντής - Chief Operating Officer

Πρόεδρος

Βασίλειος Ε. Ψάλτης - Διευθύνων Σύμβουλος

Είναι κάτοχος διδακτορικού διπλώματος και μεταπτυχιακού τίτλου στη Διοίκηση Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου St. Gallen στην Ελβετία με ειδίκευση στην Τραπεζική. Διετέλεσε Αναπληρωτής (εκτελών χρέη) CFO στην Εμπορική Τράπεζα και στη μονάδα επενδυτικής τραπεζικής της ABN AMRO στο Λονδίνο. Εργάζεται στην Alpha Bank από το 2007. Το 2010 ανέλαβε Chief Financial Officer (CFO) του Ομίλου και το 2012 Γενικός Διευθυντής, θέσεις από τις οποίες συνέβαλε σημαντικά στην άντληση κεφαλαίων και στη διεύθυνση της μετοχικής βάσης της Alpha Bank με τη συμμετοχή ξένων θεσμικών επενδυτών, καθώς και στην υλοποίηση σημαντικών εξαγορών και συγχωνεύσεων, στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, ενισχύοντας τη θέση της Τράπεζας. Ψηφίστηκε από θεσμικούς επενδυτές και αναλυτές ως έβδομος καλύτερος CFO πανευρωπαϊκά (το 2014 και το 2018) στις διεθνείς δημοσκοπήσεις της εταιρείας Extel. Από τον Νοέμβριο του 2018 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και από τον Ιανουάριο του 2019 Διευθύνων Σύμβουλος.

Μέλος

Σπύρος Ν. Φιλάρετος - Γενικός Διευθυντής Ανάπτυξης και Καινοτομίας

Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο του Manchester και στο Πανεπιστήμιο του Sussex. Εργάζεται στην Τράπεζα



από το 1985. Το 1997 ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής και το 2005 Γενικός Διευθυντής. Από τον Οκτώβριο του 2009 έως τον Νοέμβριο του 2020 διετέλεσε Chief Operating Officer (COO). Τον Δεκέμβριο του 2020 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής Ανάπτυξης και Καινοτομίας. Από το 2005 είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Μέλος

Σπυρίδων Α. Ανδρονικάκης - Γενικός Διευθυντής – Chief Risk Officer

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1960. Σπούδασε Οικονομικά και Στατιστική στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (πρώην ΑΣΟΕΕ) και είναι κάτοχος MBA στη Χρηματοοικονομική Διοίκηση και Τραπεζική του University of Minnesota (ΗΠΑ). Εργάστηκε από το 1985 στον τομέα Corporate Banking πολυεθνικών και ελληνικών τραπεζών. Στην Alpha Bank εργάζεται από το 1998. Διετέλεσε Διευθυντής Corporate Banking από το 2004 έως το 2007. Το 2007 ανέλαβε Chief Credit Officer της Τράπεζας και το 2012 Γενικός Διευθυντής και Chief Risk Officer.

Μέλος

Λάζαρος Α. Παπαγαρυφάλλου - Γενικός Διευθυντής – Chief Financial Officer

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1971. Σπούδασε Διοίκηση Επιχειρήσεων στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών και είναι κάτοχος MBA στη Χρηματοοικονομική Διοίκηση του University of Wales, Cardiff Business School. Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία στις τράπεζες Citibank και ABN AMRO και από το 1998 εργάζεται στην Alpha Bank, έχοντας διατελέσει Διευθυντής των Διευθύνσεων Εταιρικής Ανάπτυξης, Διεθνούς Δικτύου και Στρατηγικού Σχεδιασμού. Την 1.7.2013 ανέλαβε Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής της Τράπεζας συμβάλλοντας στην υλοποίηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης του Ομίλου, στην ενίσχυση των κεφαλαίων της Τράπεζας, στην υλοποίηση εξαγορών, συγχωνεύσεων αλλά και συναλλαγών χαρτοφυλακίων. Στις 2.1.2019 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής και CFO του Ομίλου της Alpha Bank. Κατά τη διάρκεια της καριέρας του έχει διατελέσει Πρόεδρος και μέλος σε Διοικητικά Συμβούλια εταιρειών του Ομίλου στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, στον τραπεζικό, στον ασφαλιστικό, στον χρηματοοικονομικό, στον βιομηχανικό και στον κλάδο των ακινήτων.

Μέλος

Sergiu-Bogdan A. Oprescu - Γενικός Διευθυντής International Network

Γεννήθηκε το 1963. Είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών με ειδίκευση στην Αεροπληκτρονική (MEng in Avionics) από τη Σχολή Αεροναυπηγών του

Πολυτεχνείου του Βουκουρεστίου, καθώς και μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών στην Τραπεζική από το Πανεπιστήμιο του Colorado. Παρακολούθησε πλήθος προγραμμάτων σπουδών για Στελέχη στο Harvard Business School, στο Stanford και στο London Business School. Εργάζεται στην Alpha Bank Romania από το 1994 και κατείχε διάφορες ανώτερες διοικητικές θέσεις έως το 2007, οπότε και τοποθετήθηκε Εκτελεστικός Πρόεδρος. Διετέλεσε Πρόεδρος του Χρηματιστηρίου του Βουκουρεστίου από το 2000 έως το 2006 και είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ρουμανικής Ένωσης Τραπεζών. Στις 11.2.2019 ανέλαβε και Γενικός Διευθυντής International Network της Τράπεζας.

Μέλος

Νικόλαος Β. Σαλακάς - Γενικός Διευθυντής – Chief Legal and Governance Officer

Γεννήθηκε το 1972. Σπούδασε Νομική στο Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών και είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών στο Διεθνές Δίκαιο Επιχειρήσεων από το University College London. Αναλαμβάνει τα καθήκοντά του στην Τράπεζα κατόπιν της συνεργασίας του με τη «Δικηγορική Εταιρεία Κουταλίδη», στην οποία από το 2010 ηγείτο του Τμήματος Τραπεζικών και Χρηματοοικονομικών Υποθέσεων. Διαθέτει εμπειρία άνω των 20 ετών στους τομείς της Ελληνικής και Διεθνούς Τραπεζικής, των Χρηματοδοτήσεων, των Αναδιարθρώσεων και των Συναλλαγών Χρεογράφων και συγκαταλέγεται μεταξύ των κορυφαίων Ελλήνων δικηγόρων από το International Financial Law Review (IFLR), από τον οδηγό Legal 500 και από την εταιρεία Chambers and Partners. Από το 1999 έχει υποστηρίξει την Alpha Bank σε εποπτικά θέματα, σε εξαγορές, συγχωνεύσεις και χρηματοοικονομικές συναλλαγές στρατηγικού ενδιαφέροντος. Την 1.3.2019 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής - Chief Legal and Governance Officer της Τράπεζας.

Μέλος

Ιωάννης Μ. Εμίρης - Γενικός Διευθυντής Wholesale Banking

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1963. Σπούδασε Οικονομικά και Διοίκηση Επιχειρήσεων στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (πρώην ΑΣΟΕΕ) και είναι κάτοχος MBA του Columbia Business School, καθώς και τίτλου CPA (Certified Public Accountant) από τις ΗΠΑ. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στην PricewaterhouseCoopers στη Νέα Υόρκη ως ορκωτός λογιστής. Από το 1991 έως το 2012 εργάστηκε στον Όμιλο Alpha Bank, αρχικά στην Alpha Finance, στον τομέα της Επενδυτικής Τραπεζικής, και από το 2004 στην Τράπεζα ως επικεφαλής της Διεύθυνσης Επενδυτικής Τραπεζικής και Χρηματοδοτήσεων Project Finance. Κατά το διάστημα 2012 έως 2014 διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος του Ταμείου



Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου (ΤΑΙΠΕΔ). Στις 5.11.2014 ανέλαβε καθήκοντα Εντεταλμένου Γενικού Διευθυντή της Τράπεζας και στις 19.11.2019 τοποθετήθηκε Γενικός Διευθυντής Wholesale Banking.

Μέλος

Ισίδωρος Σ. Πάσσας - Γενικός Διευθυντής Retail Banking

Γεννήθηκε στη Θεσσαλονίκη το 1967. Σπούδασε Μηχανολόγος (MSc) στο Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο, Διοίκηση Επιχειρήσεων (MBA) στο City University Business School και Προηγμένη Διοίκηση (AMP) στο INSEAD. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στην Procter & Gamble και εργάστηκε σε διευθυντικές θέσεις Marketing και Πωλήσεων σε πολυεθνικές εταιρείες καταναλωτικών αγαθών. Το 2000 ξεκίνησε την τραπεζική του σταδιοδρομία στη Eurobank. Διετέλεσε Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής Δικτύου Λιανικής Τραπεζικής. Το 2013 εργάστηκε ως Σύμβουλος Διοίκησης σε θέματα Λιανικής και Δικτύων Διανομής στα Ελληνικά Πετρέλαια. Εργάζεται στην Alpha Bank από το 2014. Διετέλεσε Διευθυντής της Διεύθυνσης Καταθετικών και Επενδυτικών Προϊόντων και της Διεύθυνσης Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδας. Είναι Αντιπρόεδρος στο Διοικητικό Συμβούλιο της AlphaLife A.E.E.Z. και έχει θέση Συμβούλου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Finance. Την 1.4.2016 ανέλαβε καθήκοντα Εντεταλμένου Γενικού Διευθυντή της Τράπεζας και στις 19.11.2019 τοποθετήθηκε Γενικός Διευθυντής Retail Banking.

Μέλος

Αναστασία Χ. Σακελλαρίου - Γενική Διευθύντρια – Chief Transformation Officer

Γεννήθηκε το 1973. Είναι κάτοχος μεταπτυχιακών τίτλων σπουδών σε International Banking από το Πανεπιστήμιο Reading και σε International Studies από το Πανεπιστήμιο Warwick. Διαθέτει 25 χρόνια τραπεζικής εμπειρίας. Διετέλεσε Διευθύνουσα Σύμβουλος στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας σε μία κρίσιμη περίοδο για το ελληνικό χρηματοπιστωτικό σύστημα και στη συνέχεια επικεφαλής της τράπεζας Praxia Bank, του πρώτου πλήρως ψηφιακού τραπεζικού εγχειρήματος στην Ελλάδα. Πριν από τον επαναπατρισμό της το 2009 εργαζόταν στην Credit Suisse στο Λονδίνο, όπου ήταν Managing Director στον τομέα investment banking. Την 1.4.2020 ανέλαβε Γενική Διευθύντρια – Chief Transformation Officer της Τράπεζας.

Μέλος

Στέφανος Ν. Μυτιληναίος - Γενικός Διευθυντής – Chief Operating Officer

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1973. Κατέχει πτυχίο Αεροναυπηγικής με άριστα από το Πανεπιστήμιο του Bristol

και MBA με Distinction από το INSEAD στη Γαλλία. Διαθέτει μακρά εμπειρία στην τεχνολογία, στα operations και στο business, αναλαμβάνοντας θέσεις ευθύνης στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Διετέλεσε Chief Technology Officer στην Commercial Bank του Κατάρ, ενώ στη συνέχεια ανέλαβε Γενικός Διευθυντής Ψηφιακής Επιχειρηματικότητας στην Τράπεζα Πειραιώς. Κατά το παρελθόν έχει, επίσης, θητεί ως Deputy Group CIO στη Eurobank και ως σύμβουλος επιχειρήσεων για τη McKinsey & Company με έδρα την Αθήνα και το Λονδίνο. Την 1.12.2020 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής - Chief Operating Officer της Τράπεζας.

2. Επιτροπές Διοίκησης σε Επίπεδο Γενικών Διευθυντών

2.1 Επιτροπή Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου και Πλαισίου Ελέγχου

Συχνότητα συνεδριάσεων: Κατ' ελάχιστον τριμηνιαίως

Η Επιτροπή:

- Ενημερώνεται και αποφασίζει επί θεμάτων Λειτουργικού Κινδύνου και Πλαισίου Ελέγχου.

2.2 Επιτροπή Πιστωτικού Κινδύνου

Συχνότητα συνεδριάσεων: Μηνιαίως

Η Επιτροπή:

- Αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της Πολιτικής και των διαδικασιών διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας και των Εταιρειών του Ομίλου και λαμβάνει αποφάσεις για τον σχεδιασμό των απαιτούμενων διορθωτικών ενεργειών.

2.3 Επιτροπή Παρακολούθησης Ανοιγμάτων σε Καθυστερήση

Συχνότητα συνεδριάσεων: Κατ' ελάχιστον τριμηνιαίως

Η Επιτροπή:

- Διαμορφώνει, αξιολογεί και εγκρίνει τη Στρατηγική Διαχείρισης Καθυστερήσεων Wholesale Banking και Λιανικής Τραπεζικής.

2.4 Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCo)

Συχνότητα συνεδριάσεων: Ανά δεκαπενθήμερο

Η Επιτροπή:

- Αποφασίζει επί θεμάτων διαχείρισης στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού και Διαθεσίμων, π.χ. ρευστότητα,

στρατηγική αντιστάθμισης κινδύνων, κεφαλαιακή διάρθρωση, προτάσεις δημιουργίας νέων προϊόντων/ υπηρεσιών ή προτάσεις τροποποίησης υφιστάμενων προϊόντων/υπηρεσιών, τιμολόγηση προϊόντων, χαρτοφυλάκια κ.λπ.

- Αξιολογεί τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους και αποφασίζει τη στρατηγική και τις ενέργειες αντιστάθμισης των κινδύνων.

2.5 Επιτροπή Ακινήτων I

Συχνότητα συνεδριάσεων: Τριμηνιαίως

Η Επιτροπή:

- Καθορίζει και παρακολουθεί τη στρατηγική απόκτησης, αξιοποίησης, διαχείρισης, εκμετάλλευσης και πώλησης κάθε είδους ακινήτων, τα οποία είτε βρίσκονται στην κυριότητα της Τράπεζας και των Εταιρειών του Ομίλου είτε εξετάζονται προς ανάκτηση από την Τράπεζα ή τις Εταιρείες του Ομίλου.

2.6 Επιτροπή Ελέγχου Κόστους

Συχνότητα συνεδριάσεων: Ανά δεκαπενθήμερο

Η Επιτροπή:

- Εγκρίνει τις Πολιτικές που εντάσσονται στο πλαίσιο Ελέγχου Κόστους.
- Επικυρώνει τον προϋπολογισμό Κεφαλαιουχικών Δαπανών και Λειτουργικών Εξόδων (CapEx/OpEx) πριν από την υποβολή του προς έγκριση στην Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας, καθώς και την πρόταση διαμόρφωσης του χαρτοφυλακίου έργων.
- Αξιολογεί και εγκρίνει αιτήματα δαπανών, καθώς και τα έξοδα των έργων εντός των ορίων των Επιτροπών.
- Εξετάζει την εξέλιξη των δαπανών έναντι του Προϋπολογισμού, καθώς και διορθωτικές ενέργειες σε περίπτωση υπερβάσεων.
- Αξιολογεί προτάσεις σχετικά με δράσεις εξορθολογισμού κόστους.
- Εξετάζει επιλογές για την προώθηση της αποδοτικής λειτουργίας της Τράπεζας με βάση το κόστος.
- Επικυρώνει τους κανόνες επιμερισμού κόστους μεταξύ των Επιχειρησιακών Μονάδων της Τράπεζας.

2.7 Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων I

Συχνότητα συνεδριάσεων: Κατ' ελάχιστον δύο φορές την εβδομάδα

Το Συμβούλιο:

- Αποφασίζει, εντός των ορίων του, για τα κάτωθι:
 - Πιστοδοτήσεις προς επιχειρήσεις ή ομάδες συνδεδεμένων επιχειρήσεων, αρμοδιότητας των Διευθύνσεων υπό την εποπτεία του Γενικού Διευθυντή Wholesale Banking.
 - Θέματα ανάληψης κινδύνου Πιστωτικών Ιδρυμάτων, Κεντρικών Κυβερνήσεων, Υπερεθνικών Οργανισμών και Διαμεσολαβητών αρμοδιότητας των Διευθύνσεων υπό την εποπτεία του Εντεταλμένου Γενικού Διευθυντή Διαχείρισης Διαθεσίμων.
 - Αιτήματα Πελατών Λιανικής Τραπεζικής για νέες πιστοδοτήσεις και περιοδικές αναθεωρήσεις των πιστωτικών ορίων.
 - Αιτήματα Φυσικών Προσώπων για προσωπικά/ καταναλωτικά και στεγαστικά δάνεια, των οποίων το αίτημα υποβάλλεται μέσω της Διεύθυνσης Private Banking.
 - Αιτήματα επιχειρήσεων ή ομάδων συνδεδεμένων επιχειρήσεων, με οφειλές ενήμερες υπό τη διαχείριση της Διεύθυνσης Private Banking.
 - Πιστοδοτήσεις προς επιχειρήσεις ή ομάδες συνδεδεμένων επιχειρήσεων του Διεθνούς Δικτύου με ενήμερες οφειλές (Performing Exposures).

2.8 Συμβούλιο Καθυστερήσεων I

Συχνότητα συνεδριάσεων: Κατ' ελάχιστον μία φορά την εβδομάδα

Το Συμβούλιο:

- Αποφασίζει για θέματα Πιστούχων υπό τη διαχείριση των Μονάδων Καθυστερήσεων στην Ελλάδα και στις χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος, τα οποία αφορούν τα ακόλουθα χαρτοφυλάκια:
 - Wholesale Banking – Ελλάδα,
 - Λιανικής Τραπεζικής – Ελλάδα,
 - Wholesale Banking Διεθνούς Δικτύου.

Ζ. ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΦΑΡΜΟΖΕΤΑΙ ΓΙΑ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει την Πολιτική Διαφοροποίησης που καθορίζει τις αρχές και την προσέγγιση για την επίτευξη της διαφοροποίησης τόσο στο Διοικητικό Συμβούλιο όσο και στο Προσωπικό σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένων των Κοινών Κατευθυντήριων Γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής

Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority - ESMA) και της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (European Banking Authority - EBA) σχετικά με την «Αξιολόγηση της Καταλληλότητας των Μελών του Διοικητικού Οργάνου και των Προσώπων που Κατέχουν Καίριες Θέσεις» («Κοινές Κατευθυντήριες Γραμμές ESMA - EBA»), αλλά και τις βέλτιστες ευρωπαϊκές πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

Οι στόχοι της Πολιτικής είναι η υποστήριξη και η προώθηση της διαφοροποίησης, καθώς και η συγκέντρωση μεγάλου εύρους χαρακτηριστικών και ικανοτήτων κατά την τοποθέτηση Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και κατά την πρόσληψη Προσωπικού, με σκοπό την επίτευξη ποικιλίας απόψεων και εμπειριών και την ενθάρρυνση της ανεξάρτητης γνώμης.

1. Διοικητικό Συμβούλιο

Λαμβάνοντας υπόψη το υπάρχον πλαίσιο, η Τράπεζα επωφελείται από το γεγονός ότι το Διοικητικό της Συμβούλιο χαρακτηρίζεται από διαφοροποίηση. Αναγνωρίζει ότι η διαφοροποίηση δίνει τη δυνατότητα να επιτευχθεί η μέγιστη ομαδική απόδοση και αποτελεσματικότητα, να ενισχυθεί η καινοτομία και η δημιουργικότητα και να προωθηθεί η κριτική σκέψη και η ομαδική συνεργασία στο Διοικητικό Συμβούλιο. Σε αυτό το πλαίσιο, ένα Διοικητικό Συμβούλιο που χαρακτηρίζεται από διαφοροποίηση προάγει την εποικοδομητική αμφισβήτηση και τη συζήτηση επί τη βάση διαφορετικών απόψεων. Μπορεί να συμβάλλει στη βελτίωση της λήψης αποφάσεων σχετικά με τις στρατηγικές και την ανάληψη κινδύνων συνυπολογίζοντας περισσότερες απόψεις, γνώμες, εμπειρίες, αντιλήψεις, αξίες και το διαφορετικό υπόβαθρο και μειώνει τα φαινόμενα της «αγελαίας σκέψης» (group think) και της «αγελαίας συμπεριφοράς» (herd behavior).

Ένα Διοικητικό Συμβούλιο που χαρακτηρίζεται πραγματικά από διαφοροποίηση επιτρέπει να υπάρχουν διαφορές όσον αφορά τις δεξιότητες, τις εμπειρίες ανά χώρα και τις εμπειρίες ανά τομέα, το υπόβαθρο, τις ικανότητες, τα προσόντα, την επαγγελματική κατάρτιση, το φύλο, καθώς και άλλες διακρίσεις μεταξύ των Μελών και τις αξιοποιεί. Όλες οι τοποθετήσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank γίνονται αξιολογούμενες με βάση τις δεξιότητες, την εμπειρία, τις γνώσεις και την ανεξαρτησία που απαιτούνται, προκειμένου το Διοικητικό Συμβούλιο ως σύνολο να είναι αποτελεσματικό.

Σε όλες τις τοποθετήσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο, πρέπει να λαμβάνονται υπόψη τουλάχιστον τα ακόλουθα κριτήρια διαφοροποίησης, με την επιφύλαξη του νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου και της Πολιτικής Καταλληλότητας και

Ανάδειξης Υποψήφιων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Κατόχων Καίριων Θέσεων:

- **Εκπαιδευτικό υπόβαθρο και επαγγελματική εμπειρία, δεξιότητες, γνώσεις και εμπειρία** σύμφωνα με την Πολιτική Καταλληλότητας και Ανάδειξης Υποψήφιων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Κατόχων Καίριων Θέσεων.
- **Φύλο:** η Τράπεζα προσπαθεί να ενισχύσει τη διαφοροποίηση ως προς το φύλο στο Διοικητικό Συμβούλιο και την Ανώτερη Διοίκηση.
- **Ηλικία:** το ίδιο ισχύει και για την ηλικία, καθώς η χρονική περίοδος κατά την οποία μεγαλώνει κάποιος επηρεάζει τις αξίες του και τη νοοτροπία του σχετικά με την αντιμετώπιση των κινδύνων.
- **Γεωγραφική καταγωγή:** η περιοχή στην οποία ένα άτομο απέκτησε το πολιτιστικό και το εκπαιδευτικό του υπόβαθρο, καθώς και τις επαγγελματικές του εμπειρίες. Η διαφοροποίηση όσον αφορά τη γεωγραφική καταγωγή βελτιώνει την εμπειρία του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες που ασκούνται σε συγκεκριμένες περιοχές και δίνει τη δυνατότητα στο Διοικητικό Συμβούλιο να λάβει υπόψη του σε μεγαλύτερο βαθμό τις πολιτιστικές αξίες και τις νομικές ιδιαιτερότητες αλλά και τις ιδιαιτερότητες της αγοράς σε αυτές τις περιοχές.

Ιθαγένεια των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου



- 46% Ελληνική
- 23% Βρετανική
- 7,75% Βελγική
- 7,75% Ολλανδική
- 7,75% Γαλλική
- 7,75% Αμερικανική

Τομείς Σπουδών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου



- 62% Διοίκηση Επιχειρήσεων/Οικονομικά
- 15% Νομική
- 8% Μαθηματικά, Φυσική, Επιστήμες Μηχανικών, άλλος τομέας θετικής κατεύθυνσης
- 15% Πτυχίο σε άλλον τομέα (Πολιτικές Επιστήμες) / Άλλη επαγγελματική πιστοποίηση

Διαφοροποίηση ως προς το Φύλο στο Διοικητικό Συμβούλιο



■ 85% Άρρεν

■ 15% Θήλυ

Επί του παρόντος στόχο του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελεί η εκπροσώπηση του γυναικείου φύλου να αντιστοιχεί τουλάχιστον στο 30% του συνόλου των Μελών εντός των επόμενων τριών ετών, λαμβανομένων πάντοτε υπόψη των τάσεων του τραπεζικού τομέα και των βέλτιστων πρακτικών. Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων έχει ενημερώσει σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο και η επίτευξη του ως άνω ποσοστού αποτελεί πλέον προτεραιότητα κατά την επιλογή των υποψηφίων.

Όλοι οι υποψήφιοι για τη θέση του Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου αξιολογούνται με βάση τα ίδια κριτήρια, ανεξάρτητα από το φύλο, δεδομένου ότι οι επιλέξιμοι υποψήφιοι πρέπει να πληρούν όλες τις προϋποθέσεις που τίθενται σε σχέση με τα προσόντα τους. Σε αυτό το πλαίσιο, άνδρες και γυναίκες έχουν ίσες ευκαιρίες για να προταθούν προς τοποθέτηση ως Μέλη, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούν όλα τα άλλα προαπαιτούμενα. Η Τράπεζα δεν προτείνει υποψηφίους για τη θέση του Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου με μοναδικό σκοπό την ενίσχυση της διαφοροποίησης εις βάρος της λειτουργίας και της καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου ως συνόλου ή εις βάρος της καταλληλότητας μεμονωμένων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ηλικιακή Κατανομή των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου



■ 38,5% 45 - 60

■ 38,5% 61 - 70

■ 23% άνω των 70

2. Προσωπικό

Η παροχή ίσων ευκαιριών απασχόλησης και εξέλιξης για όλους τους Εργαζομένους δεν αποτελεί απλώς νομική υποχρέωση, αλλά ακρογωνιαίο λίθο της πολιτικής της

Τράπεζας για το Ανθρώπινο Δυναμικό. Η πολιτική αυτή ενσωματώνεται στις διαδικασίες και στις πρακτικές διοίκησης του Ανθρώπινου Δυναμικού σε κάθε χώρα όπου έχει παρουσία η Alpha Bank και εξασφαλίζει την τήρησή τους.

Επιδιώκοντας να τηρήσει εμπράκτως την ισότητα των φύλων και να αντιμετωπίσει το χαμηλό ποσοστό γυναικών σε θέσεις ευθύνης, στοιχεία που χαρακτηρίζουν την ελληνική αγορά εργασίας, η Τράπεζα μέσω μίας σειράς μέτρων, τα οποία αφενός ευνοούν την εναρμόνιση επαγγελματικής και προσωπικής ζωής και αφετέρου προωθούν την ισότητα στη μεταχείριση, καθώς και την αξιοκρατική εξέλιξη του Προσωπικού, δίνει ίσες ευκαιρίες ανέλιξης στις γυναίκες Εργαζόμενες.

Η Τράπεζα εφαρμόζει ενιαία μισθολογική πολιτική ανεξαρτήτως φύλου σε όλες τις κατηγορίες Εργαζομένων.

Η Τράπεζα σέβεται και προασπίζεται τη διαφοροποίηση των Εργαζομένων της ανεξαρτήτως φύλου, ηλικίας, εθνικότητας, πολιτικών και θρησκευτικών πεποιθήσεων ή οποιασδήποτε άλλης διάκρισης. Πλέον των αρχών αυτών, η Τράπεζα αναγνωρίζει την ανάγκη για διαφοροποίηση όσον αφορά τις δεξιότητες, το υπόβαθρο, τις γνώσεις και την εμπειρία κατά τρόπο που να διευκολύνονται η εποικοδομητική συζήτηση και η ανεξάρτητη σκέψη. Διασφαλίζει άριστες συνθήκες εργασίας και δίνει δυνατότητες εξέλιξης βασισμένες στην αξιοκρατία και στην ίση μεταχείριση. Παρέχει δίκαιες αμοιβές, βάσει συμβάσεων που συνάδουν με τις εκάστοτε συνθήκες στην εθνική αγορά εργασίας, και εξασφαλίζει την τήρηση των αντίστοιχων εθνικών κανονισμών, μεταξύ άλλων, για τις κατώτατες αποδοχές, για το ωράριο εργασίας και για τη χορήγηση αδειών.

Επιπλέον, η Τράπεζα προασπίζεται τα ανθρώπινα δικαιώματα και αντιτίθεται σε κάθε μορφή παιδικής, εξαναγκασμένης ή υποχρεωτικής εργασίας. Η Τράπεζα, σεβόμενη πλήρως τα δικαιώματα των Εργαζομένων, έχει δεσμευτεί για την πλήρη διασφάλισή τους, σύμφωνα με το Ελληνικό Δίκαιο, το Δίκαιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τις συνθήκες της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας.

Εργαζόμενοι που κατέχουν Διευθυντικές Θέσεις* στις 31.12.2020

Φύλο	Ηλικιακή Κατανομή στις 31.12.2020				Ποσοστό (%)
	26-40	41-50	51+	Σύνολο	
Άρρεν	30	196	161	387	63,13
Θήλυ	10	131	85	226	36,87
Σύνολο:	40	327	246	613	100
Ποσοστό (%)	6,53	53,34	40,13	100	



Μορφωτικό επίπεδο	Κατανομή 31.12.2020	Ποσοστό (%)
Μεταπτυχιακή εκπαίδευση (Master's, PhD)	289	47,15
Τριτοβάθμια εκπαίδευση (A.E.I., T.E.I.)	174	28,38
Απόφοιτοι Λυκείου	150	24,47
Σύνολο	613	100

* *Ός Διευθυντικές θέσεις ορίζονται οι θέσεις από Διευθυντή Καταστήματος και άνω.*

Η διαμόρφωση του ποσοστού και του αριθμού των Εργαζομένων σε διευθυντικές θέσεις ανά μορφωτικό επίπεδο καταδεικνύει ότι οι Εργαζόμενοι σε διευθυντικές θέσεις με μεταπτυχιακή εκπαίδευση αντιπροσωπεύουν κατά το 2020 το μεγαλύτερο ποσοστό, ήτοι 47%.

Η. ΑΠΟΔΟΧΕΣ

1. Πολιτική Αποδοχών Alpha Bank και Εταιρειών Ομίλου

Η Πολιτική Αποδοχών είναι σύμφωνη με τις αξίες, την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους και γενικότερα τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Τράπεζας και των Εταιρειών του Ομίλου, συμμορφώνεται δε, μεταξύ άλλων, με τις επιταγές του Ν. 4261/2014, του Ν. 4548/2018, με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος 158/10.5.2019 και με τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 26ης Ιουνίου 2013.

Ειδικότερα, στο πλαίσιο της αποτελεσματικής διαχείρισης κινδύνων, αποθαρρύνει την υπέρμετρη ανάληψη κινδύνων και αποτρέπει ή ελαχιστοποιεί την εμφάνιση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων που αποβαίνουν εις βάρος της ορθής, συνετής και χρηστής διαχείρισης των κινδύνων. Επιπρόσθετα προς τις σταθερές αποδοχές, το Πλαίσιο Μεταβλητών Αποδοχών της Τράπεζας, το οποίο συνδέεται με Βασικούς Δείκτες Αποδοτικότητας, έχει καταρτιστεί κατά τρόπο ώστε: (i) να ανταμείβει την απόδοση που έχει ως αποτέλεσμα την επίτευξη των στόχων του Επιχειρησιακού Σχεδίου και την υπέρβασή τους, (ii) να αποθαρρύνει την υπέρμετρη ανάληψη κινδύνων σε όλους τους επιχειρησιακούς τομείς και (iii) να μειώνει τον κίνδυνο σύγκρουσης συμφερόντων που προκύπτει όταν η επιδίωξη της επίτευξης βραχυπρόθεσμων στόχων σε ατομικό επίπεδο και σε επίπεδο Διεύθυνσης αποκλίνει από τους μακροπρόθεσμους επιχειρησιακούς στόχους και από τη χρηματοοικονομική βιωσιμότητα της Τράπεζας ως συνόλου.

Όσον αφορά τις σταθερές αποδοχές, λαμβάνονται υπόψη η εφαρμογή των διατάξεων της εργατικής νομοθεσίας και οι συλλογικές συμβάσεις εργασίας (σε εθνικό επίπεδο, σε επίπεδο τομέα και σε επίπεδο τράπεζας). Επίσης, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι η Τράπεζα μπορεί να προσελκύσει από την αγορά ή να διακρατήσει κύρια Στελέχη και Υπαλλήλους με υψηλές δυνατότητες, λαμβάνονται υπόψη οι τάσεις και η δυναμική της αγοράς. Ένας κύριος παράγοντας για τον καθορισμό των σταθερών αποδοχών είναι το επίπεδο αρχαιότητας κάθε θέσης, καθώς και η αξιολόγηση της βαρύτητάς της. Αυτό επιτυγχάνεται με την υλοποίηση ανάλυσης, περιγραφής και αξιολόγησης των θέσεων εργασίας σε όλη την Τράπεζα, προκειμένου να θεσπιστεί μία αντικειμενική και δίκαιη Πολιτική Αποδοχών.

Όσον αφορά τις μεταβλητές αποδοχές, το σύστημα διαχείρισης της απόδοσης παρακινεί για διακεκριμένα μακροπρόθεσμα αποτελέσματα χωρίς να ενθαρρύνει την υπέρμετρη ανάληψη κινδύνων. Συγκεκριμένα, η αξιολόγηση της απόδοσης ενός Στελέχους προκύπτει από την επίτευξη των στόχων του, που περιλαμβάνουν οικονομικά αποτελέσματα και Βασικούς Δείκτες Αποδοτικότητας (Key Performance Indicators - KPIs), τη λειτουργική αποτελεσματικότητα, τις σχέσεις με τους Πελάτες και τη διοίκηση Προσωπικού. Οι μεταβλητές αποδοχές θεωρούνται απαραίτητο εργαλείο διοίκησης των ανθρώπινων πόρων και απαιτούνται για την προσέλκυση ή/και τη διατήρηση Στελεχών σε επίπεδο Τράπεζας και Ομίλου, στοιχεία τα οποία συμβάλλουν σημαντικά στην επίτευξη των μακροπρόθεσμων επιχειρησιακών στόχων.

Από το 2010, ωστόσο, η καταβολή έκτακτης εφάπαξ παροχής σχετιζόμενης με την απόδοση (bonus) σε Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, Γενικούς Διευθυντές και Αναπληρωτές Γενικούς Διευθυντές έχει απαγορευτεί βάσει των διατάξεων του Νόμου «Περί ιδρύσεως Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας» (Ν. 3864/2010).

**2. Αποδοχές των Μη Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για το Έτος 2020**

(Ποσά σε ευρώ)

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου	Σύνολο αποδοχών των Μελών	Επιτροπές			
		Ελέγχου	Διαχείρισης Κινδύνων	Αποδοχών	Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων
Πρόεδρος (Μη Εκτελεστικό Μέλος)					
Βασίλειος Θ. Ράπανος	259.000,00	-	-	-	-
Μη Εκτελεστικά Μέλη					
Ευθύμιος Ο. Βιδάλης ¹	103.791,67	Μ	-	-	Μ
Μη Εκτελεστικά Ανεξάρτητα Μέλη					
Δημήτρης Κ. Τσιτσιράγκος ²	45.125,00	-	Μ	Μ	-
Jean L. Cheval ³	103.791,67	-	Μ	Μ	-
Carolyn G. Dittmeier ⁴	128.791,67	Π	-	-	Μ
Richard R. Gildea	109.000,00	-	Μ	Π	-
Elanor R. Hardwick ⁵	45.125,00	Μ	-	-	Μ
Shahzad A. Shahbaz	84.000,00	-	-	-	Π
Jan A. Vanhevel	134.000,00	Μ	Π	-	-
Μη Εκτελεστικό Μέλος (κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010)					
Johannes Herman Frederik G. Umbgrove	109.000,00	Μ	Μ	Μ	Μ
Σύνολο	1.121.625,00				
Π : Πρόεδρος / Μ: Μέλος / - : Το Μέλος δεν συμμετέχει στην Επιτροπή					
1 Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών έως 31.7.2020					
2 Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από 2.7.2020 έως 31.7.2020 και Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από 31.7.2020					
- Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων από 31.7.2020					
- Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών από 31.7.2020					
3 - Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων από 31.7.2020					
- Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου έως 31.7.2020					
- Μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων έως 31.7.2020					
4 - Μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων από 31.7.2020					
- Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων έως 31.7.2020					
5 Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από 2.7.2020 έως 31.7.2020 και Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από 31.7.2020					
- Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου από 31.7.2020					
- Μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων από 31.7.2020					

Συγκεκριμένα, όσον αφορά τα ποσά των αποδοχών, από 1.1.2020 ισχύουν τα ακόλουθα:

- A. Η αμοιβή του Μη Εκτελεστικού Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχεται σε Ευρώ 259.000 ετησίως.
- B. Η ανά δικαιούχο αμοιβή των Μη Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ως Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ανέρχεται σε Ευρώ 59.000 ετησίως.
- Γ. Η ανά δικαιούχο αμοιβή των Μη Εκτελεστικών Μελών της Επιτροπής Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου της

Τράπεζας ανέρχεται σε Ευρώ 25.000 ετησίως. Η αμοιβή του Προέδρου της Επιτροπής Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ανέρχεται σε Ευρώ 50.000 ετησίως.

- Δ. Η ανά δικαιούχο αμοιβή των Μη Εκτελεστικών Μελών της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ανέρχεται σε Ευρώ 25.000 ετησίως. Η αμοιβή του Προέδρου της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ανέρχεται σε Ευρώ 50.000 ετησίως.



- Ε. Η ανά δικαιούχο αμοιβή των Μη Εκτελεστικών Μελών της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ανέρχεται σε Ευρώ 12.500 ετησίως. Η αμοιβή του Προέδρου της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ανέρχεται σε Ευρώ 25.000 ετησίως.
- ΣΤ. Η ανά δικαιούχο αμοιβή των Μη Εκτελεστικών Μελών της Επιτροπής Αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ανέρχεται σε Ευρώ 12.500 ετησίως. Η αμοιβή του Προέδρου της Επιτροπής Αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ανέρχεται σε Ευρώ 25.000 ετησίως.
- Ζ. Κανένα Μέλος δεν λαμβάνει αμοιβή για τη συμμετοχή του σε περισσότερες από τρεις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Η. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου το οποίο είναι παράλληλα Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων λαμβάνει αμοιβή μόνο για μία εξ αυτών. Μόνο στην περίπτωση που το Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι Πρόεδρος σε μία από τις προαναφερθείσες Επιτροπές, λαμβάνει αμφότερες τις αντίστοιχες αμοιβές.
- Θ. Λαμβανομένων υπόψη των υπό Β. έως Η. ανωτέρω, η ετήσια αμοιβή του εκπροσώπου του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, ο οποίος είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και όλων των Επιτροπών του, ανέρχεται σε Ευρώ 109.000.
- Ι. Τα Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν λαμβάνουν αμοιβή ως Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με την πάγια πρακτική της Τράπεζας.

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (η Τράπεζα) και των θυγατρικών αυτής (η Τράπεζα και ο Όμιλος), οι οποίες αποτελούνται από τον εταιρικό και ενοποιημένο ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών της καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων”.

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Τράπεζα και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρομε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πως αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
Αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου των δανείων στο αναπόσβεστο κόστος	
<p>Τα δάνεια στο αναπόσβεστο κόστος της Τράπεζας και του Ομίλου ανήλθαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 σε € 34.715 εκατ. και € 38.792 εκατ. αντίστοιχα (€ 34.317 εκατ. για την Τράπεζα και € 38.788 εκατ. για τον Όμιλο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019), και οι σωρευμένες απομειώσεις δανείων ανήλθαν σε € 7.469 εκατ. και € 9.080 εκατ. αντίστοιχα για την Τράπεζα και τον Όμιλο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 (€ 7.070 εκατ. για την Τράπεζα και € 8.682 εκατ. για τον Όμιλο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019).</p> <p>Η επιμέτρηση της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου καθώς ο προσδιορισμός των παραδοχών που χρησιμοποιούνται εμπεριέχει σημαντική κρίση της Διοίκησης και λογιστικές εκτιμήσεις με υψηλό βαθμό υποκειμενικότητας και πολυπλοκότητας. Ο βαθμός υποκειμενικότητας και πολυπλοκότητας ήταν ιδιαίτερα αυξημένος κατά το τρέχον έτος εξαιτίας της αβεβαιότητας που σχετίζεται με την πανδημία COVID-19 και τις συνέπειες που προκάλεσε στην οικονομία.</p> <p>Οι σημαντικότερες κρίσεις της Διοίκησης και λογιστικές εκτιμήσεις σχετίζονται με:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για την κατάταξη των δανείων σε στάδια, λαμβάνοντας υπόψη την επίδραση της πανδημίας COVID-19, και τα μέτρα στήριξης που έλαβε ο Όμιλος υπό την μορφή αναστολών πληρωμής (moratoria) και προγραμμάτων με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου. • Τις παραδοχές και τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την ανάπτυξη και λειτουργία των μοντέλων που υπολογίζουν τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψη την επίδραση της πανδημίας COVID-19. • Τις παραδοχές για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών των απομειωμένων δανείων που υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση, συμπεριλαμβανομένης της προσέγγισης αξιολόγησης και την αποτίμηση των εξασφαλίσεων, ειδικότερα στα πλαίσια της αβεβαιότητας που έχει προκληθεί από την πανδημία COVID-19 στις μελλοντικές ροές των τομέων της οικονομίας που έχουν πληγεί σημαντικά και στον χρόνο ρευστοποίησης των καλυμμάτων. • Τις παραμέτρους και τις παραδοχές που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον προσδιορισμό των μακροοικονομικών σεναρίων και τις σταθμισμένες πιθανότητες που εφαρμόστηκαν σε αυτά, ειδικότερα λόγω των συνθηκών αβεβαιότητας εξαιτίας της πανδημίας COVID-19 	<p>Με βάση την αξιολόγηση των ελεγκτικών κινδύνων και ακολουθώντας μια προσέγγιση βασισμένη στον κίνδυνο, αξιολογήσαμε τις μεθοδολογίες και τις παραδοχές απομείωσης που εφαρμόστηκαν από τη Διοίκηση σε σχέση με αυτό το σημαντικό θέμα ελέγχου και διενεργήσαμε μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <p>Με την υποστήριξη των ειδικών εμπειρογνομόνων μας επί του χρηματοοικονομικού κινδύνου και μοντέλων, όπου κρίθηκε απαραίτητο, αξιολογήσαμε τον σχεδιασμό και την εφαρμογή των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που είναι σχετικές με την εκτίμηση των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου επί:</p> <ul style="list-style-type: none"> - των παραδοχών που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς - την επίβλεψη και επικύρωση των μοντέλων - το πλαίσιο διακυβέρνησης και έγκρισης των προσαρμογών της Διοίκησης στα μοντέλα - της κατάταξης των δανείων σε στάδια - την επιλογή και εφαρμογή των μακροοικονομικών μεταβλητών καθώς και των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου επί των πολλαπλών οικονομικών σεναρίων και των σταθμίσεων των πιθανοτήτων. <p>Αξιολογήσαμε τον σχεδιασμό και εξετάσαμε την αποτελεσματικότητα των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που είναι σχετικές με την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των απομειωμένων δανείων που υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών δικλίδων που σχετίζονται με τον προσδιορισμό της κατάλληλης προσέγγισης αξιολόγησης, της αποτίμησης των εξασφαλίσεων και των παραδοχών για τον προσδιορισμό των μελλοντικών ταμειακών εισροών.</p> <p>Με την υποστήριξη των ειδικών εμπειρογνομόνων μας επί του χρηματοοικονομικού κινδύνου και μοντέλων:</p> <ul style="list-style-type: none"> - αξιολογήσαμε την καταλληλότητα των πολιτικών απομείωσης με βάση το ΔΠΧΠ 9 του Ομίλου - επαναυπολογίσαμε και επισκοπήσαμε τον κώδικα που χρησιμοποιούν τα μοντέλα προκειμένου για τον υπολογισμό συγκεκριμένων παραμέτρων (συμπεριλαμβανομένου την κατάταξη σε στάδια) - αξιολογήσαμε τον σχεδιασμό των μοντέλων από την Διοίκηση και την καταλληλότητα των παραδοχών και παραμέτρων που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα (δηλ. Ανοιγμα σε Αθέτηση - EAD, Πιθανότητα Αθέτησης - PD, Πιθανότητα Ρύθμισης - PF, Ζημιά σε Αθέτηση - LGD) και ειδικότερα σε εκείνα που αναπτύχθηκαν εντός της τρέχουσας χρήσης - αξιολογήσαμε τα κριτήρια που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάταξη των δανείων σε στάδια σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9. Η εργασία μας συμπεριέλαβε την αξιολόγηση της ικανότητας των μοντέλων να ενσωματώσουν την επίδραση της πανδημίας COVID-19 σε συγκεκριμένες παραμέτρους, καθώς και των κριτηρίων που έθεσε η Διοίκηση προκειμένου για την αναγνώριση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (SICR) και της αδυναμίας πληρωμής (UTP)

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πως αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
Αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου των δανείων στο αναπόσβεστο κόστος – συνέχεια	
<ul style="list-style-type: none"> Την καταλληλότητα, τον προσδιορισμό και την επιμέτρηση των προσαρμογών που πραγματοποιήσε η Διοίκηση στα μοντέλα προκειμένου να αντιμετωπίσει γνωστούς περιορισμούς των μοντέλων καθώς και κινδύνους που δεν αποτυπώνονται σε αυτά. Οι προσαρμογές αυτές εμπεριέχουν εγγενή αβεβαιότητα και σημαντικό βαθμό κρίσης από την Διοίκηση, ειδικά σε σχέση με την οικονομική αβεβαιότητα που απορρέει από την πανδημία (COVID-19). <p>Η Διοίκηση έχει παράσχει περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές και πολιτικές για τον προσδιορισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για τα Δάνεια κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος και τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου στις Σημειώσεις 1.2.12, 11, 19 και 40.3 των εταιρικών και 1.2.13, 11, 19 και 43.3 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αντίστοιχα.</p>	<p>- αξιολογήσαμε το εύλογο και την καταλληλότητα των μακροοικονομικών μεταβλητών, των σεναρίων και των σταθμίσεων των πιθανοτήτων τους, που χρησιμοποιήθηκαν στα μοντέλα, συγκρίνοντας τα αποτελέσματα αυτών με δεδομένα από μια σειρά εξωτερικών πηγών. Επιπρόσθετα αξιολογήσαμε την ενσωμάτωση της επίπτωσης από την πανδημία COVID -19 από την Διοίκηση στα μακροοικονομικά σενάρια.</p> <p>Λάβαμε τα αντίστοιχα τεκμήρια και εξετάσαμε σε δειγματοληπτική βάση την έγκαιρη αναγνώριση των ανοιγμάτων με σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου και την έγκαιρη αναγνώριση των απομειωμένων ανοιγμάτων. Για τους πιστούχους που ο Όμιλος χορήγησε μέτρα στήριξης, διενεργήσαμε έλεγχο ουσίας σε δειγματοληπτική βάση για να αξιολογήσουμε την καταλληλότητα των κριτήριων επιλεξιμότητας που χρησιμοποιήθηκαν και της κατηγοριοποίησής τους σε στάδια.</p> <p>Διενεργήσαμε έλεγχο ουσίας για να ελέγξουμε την ακρίβεια και την πληρότητα των σημαντικών δεδομένων που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα υπολογισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, αντιπαραβάλλοντάς σε δειγματοληπτική βάση τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν με τα συστήματα που προέρχονται ή με σχετικά έγγραφα, καθώς και με τα δεδομένα του ισολογισμού που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα.</p> <p>Σε δειγματοληπτική βάση αξιολογήσαμε αν η προσέγγιση επιμέτρησης της απομείωσης των ανοιγμάτων που υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση είναι κατάλληλη και εξετάσαμε την λογικότητα των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν συμπεριλαμβανομένης της αποτίμησης των εξασφαλίσεων (και χρησιμοποιήσαμε και τους ειδικούς εμπειρογνώμονες μας επί της αποτίμησης ακινήτων) και του χρόνου ρευστοποίησης τους, καθώς επίσης και της εκτίμησης των προεξοφλημένων μελλοντικών ταμειακών ροών συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης της ενσωμάτωσης της επίπτωσης από την πανδημία COVID-19 στις ταμειακές ροές.</p> <p>Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα των προσαρμογών στα μοντέλα, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που πραγματοποιήθηκαν ως αποτέλεσμα της πανδημίας COVID-19, καθώς και ως αποτέλεσμα της αναμενόμενης ρευστοποίησης ορισμένων δανειακών χαρτοφυλακίων, λαμβάνοντας υπόψη τα δεδομένα, τις κρίσεις, την μεθοδολογία και την διακυβέρνηση των προσαρμογών αυτών.</p> <p>Δεδομένης της πολυπλοκότητας και του υψηλού βαθμού ανάλυσης των σχετικών γνωστοποιήσεων, αξιολογήσαμε την πληρότητα και την επάρκεια αυτών με βάση τα σχετικά λογιστικά πρότυπα και των κανονιστικών προσδοκιών για την ύπαρξη συγκεκριμένων γνωστοποιήσεων αναφορικά με την πανδημία COVID-19.</p>

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πως αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
Ανακτησιμότητα Αναβαλλόμενης Φορολογικής Απαιτήσης	
<p>Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις της Τράπεζας και του Ομίλου ανήλθαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 σε € 5.277 εκατ. και € 5.293 εκατ. αντίστοιχα, σε σύγκριση με € 5.233 εκατ. και € 5.174 εκατ. αντίστοιχα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019.</p> <p>Η αναγνώριση και η επιμέτρηση του αναβαλλόμενου φόρου θεωρήθηκε σημαντικό θέμα ελέγχου καθώς εμπεριέχει σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης και υψηλό βαθμό κρίσης σχετικά με την ικανότητα ύπαρξης επαρκών μελλοντικών φορολογητέων κερδών.</p> <p>Οι πιο σημαντικές παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης αναφορικά με τις προβλέψεις για μελλοντικά κέρδη και την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων περιλαμβάνουν:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Προβλέψεις εσόδων και κόστους για την προετοιμασία του ετήσιου προϋπολογισμού και του τριετούς επιχειρηματικού πλάνου λαμβάνοντας υπόψη την επίδραση του στρατηγικού σχεδίου του Ομίλου. - Μακροοικονομικές παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης για την επιμήκυνση της περιόδου που προκύπτει από το επιχειρηματικό πλάνο έως τη στιγμή που οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μπορούν να χρησιμοποιηθούν για φορολογικούς σκοπούς - Την μετατροπή των λογιστικών κερδών σε φορολογητέα κέρδη. <p>Η Διοίκηση έχει παράσχει περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στις σημειώσεις 1.2.15, 13 και 25 των εταιρικών και 1.2.16, 13 και 25 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Με βάση την αξιολόγηση των ελεγκτικών κινδύνων, αξιολογήσαμε τη μέθοδο που χρησιμοποιήθηκε για τον προσδιορισμό του ποσού των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και εξετάσαμε τόσο τον προϋπολογισμό όσο και τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν σχετικά με την ύπαρξη μελλοντικών φορολογικών κερδών.</p> <p>Η εξέτασή μας συμπεριέλαβε μεταξύ άλλων τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες, ενώ ενεπλάκησαν και εξειδικευμένα στελέχη μας σε φορολογικά θέματα όπου χρειάστηκε:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Αξιολογήσαμε τον σχεδιασμό και την εφαρμογή των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και έγκριση των προϋπολογισμών και προσδοκιών, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών δικλίδων που σχετίζονται με τις σημαντικές εκτιμήσεις, τα δεδομένα, τον υπολογισμό και τις μεθοδολογίες που χρησιμοποιήθηκαν. • Συγκρίναμε τις σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στην άσκηση ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων με το εγκεκριμένο προϋπολογισμό και το τριετές επιχειρηματικό πλάνο, για συνέπεια και αξιολογήσαμε την λογικότητα αυτών σε συνάφεια με τις υποκείμενες επιχειρηματικές στρατηγικές. • Συγκρίναμε τις προβλέψεις που πραγματοποίησε η Διοίκηση κατά το παρελθόν με τα πραγματικά αποτελέσματα προκειμένου να αξιολογήσουμε το εύλογο της διαδικασίας των προβλέψεων. • Αξιολογήσαμε την λογικότητα των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν πέρα από την περίοδο του επιχειρηματικού πλάνου. • Με την υποστήριξη εξειδικευμένων στελεχών μας σε φορολογικά ζητήματα, ελέγξαμε την καταλληλότητα των προσαρμογών της Διοίκησης για την μετατροπή των λογιστικών κερδών σε φορολογητέα κέρδη. <p>Αξιολογήσαμε την πληρότητα των γνωστοποιήσεων συμπεριλαμβανομένης της καταλληλότητας των παραδοχών που γνωστοποιούνται.</p>

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πως αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου
Γενικές εσωτερικές δικλίδες ελέγχου πληροφοριακών συστημάτων σχετικές με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση	
<p>Οι διαδικασίες χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της Τράπεζας και του Ομίλου, εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από τα πληροφοριακά συστήματα της Τράπεζας και του Ομίλου που υποστηρίζουν τις αυτοματοποιημένες λογιστικές διαδικασίες, τους σχετικούς υπολογισμούς και διαδικασίες συμφωνίας, δημιουργώντας ένα πολύπλοκο περιβάλλον πληροφορικής που επηρεάζει το σύνολο των λειτουργιών της Τράπεζας και του Ομίλου.</p> <p>Το παραπάνω θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου καθώς είναι κρίσιμο, οι γενικές δικλίδες ελέγχου πληροφοριακών συστημάτων που σχετίζονται με τη διαχείριση προσβάσεων, τη προστασία έναντι εσωτερικών και εξωτερικών απειλών που σχετίζονται με την ασφάλεια του κυβερνοχώρου, τη διαχείριση αλλαγών που διενεργούνται στα πληροφοριακά συστήματα και τη διαχείριση των καθημερινών λειτουργιών της πληροφορικής, να έχουν σχεδιαστεί και να λειτουργούν αποτελεσματικά, προκειμένου να εξασφαλίζεται η πληρότητα και η ακρίβεια των οικονομικών στοιχείων και πληροφοριών που παράγουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση.</p> <p>Η Διοίκηση έχει παράσχει περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις γενικές εσωτερικές δικλίδες ελέγχου των πληροφοριακών συστημάτων υπό τον τίτλο «Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου» στην ενότητα Γ της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης επί της Διαχειριστικής Χρήσης 2020.</p>	<p>Με βάση την εκτίμηση των ελεγκτικών κινδύνων, αξιολογήσαμε το σχεδιασμό και την αποτελεσματικότητα των γενικών δικλίδων ελέγχου των πληροφοριακών συστημάτων που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η αξιολόγηση αυτή περιλαμβάνει την αξιολόγηση της ασφάλειας των προσβάσεων και της διαχείρισης αλλαγών που διενεργούνται στις εφαρμογές, στα πληροφοριακά συστήματα και στις βάσεις δεδομένων, καθώς επίσης και την αξιολόγηση της διαχείρισης των καθημερινών λειτουργιών πληροφορικής.</p> <p>Οι ελεγκτικές διαδικασίες που σχετίζονται με τα πληροφοριακά συστήματα περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων, την εξέταση:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Των διαδικασιών απόδοσης και ανάκλησης δικαιωμάτων πρόσβασης στους χρήστες. • Της παροχής προνομιακών δικαιωμάτων πρόσβασης σε εφαρμογές, λειτουργικά συστήματα και βάσεις δεδομένων. • Της διαδικασίας περιοδικού ελέγχου των δικαιωμάτων των χρηστών στα πληροφοριακά συστήματα. • Της διαδικασίας διαχείρισης αλλαγών σε εφαρμογές, λειτουργικά συστήματα και βάσεις δεδομένων (π.χ. αίτημα χρήστη, δοκιμές αποδοχής από τους χρήστες και παροχή τελικής έγκρισης προκειμένου να τεθεί σε παραγωγή). • Της διαχείρισης των καθημερινών λειτουργιών πληροφορικής.
Λογιστικός χειρισμός από την μητρική εταιρεία της μεταβίβασης της διαχείρισης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων και της αναδιάρθρωσης του Ομίλου	
<p>Η Τράπεζα στα πλαίσια του στρατηγικού της σχεδίου, προχώρησε στη μεταβίβαση της διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων στην θυγατρική της CEPAL Hellas AE. Επιπρόσθετα, εντός του 2020, η Τράπεζα ολοκλήρωσε το σχέδιο αναδιοργάνωσης των θυγατρικών της προχωρώντας σε μεταβίβαση συγκεκριμένων εταιρειών σε ενδιάμεσες εταιρείες συμμετοχών, με βάση την κοινή τους επιχειρηματική δραστηριότητα.</p> <p>Η λογιστική αντιμετώπιση των εν λόγω συναλλαγών θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου, καθώς περιλαμβάνει σημαντικό βαθμό πολυπλοκότητας και απαιτεί σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Οι πιο σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης περιλαμβάνουν:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση των θυγατρικών εταιρειών που μεταβιβάστηκαν σε εύλογη αξία • Οι κρίσεις που πραγματοποιήθηκαν για την λογιστική αναγνώριση του αποτελέσματος από την μεταβίβαση των θυγατρικών και την πώληση της μονάδας διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων. <p>Η Διοίκηση έχει παράσχει περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις παραπάνω αναφερόμενες συναλλαγές στις σημειώσεις 21, 32, 44 και 48 των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Με βάση την εκτίμηση των ελεγκτικών κινδύνων, πραγματοποιήσαμε τις ακόλουθες διαδικασίες:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Αξιολογήσαμε τον σχεδιασμό και την εφαρμογή των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου αναφορικά με την επισκόπηση και την έγκριση των συναλλαγών αυτών, καθώς και τον προσδιορισμό της κατάλληλης λογιστικής αντιμετώπισης. • Με την υποστήριξη εξειδικευμένων στελεχών μας επί των αποτιμήσεων, αξιολογήσαμε το εύλογο της μεθοδολογίας και των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν από την Διοίκηση για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των θυγατρικών εταιρειών που μεταβιβάστηκαν. • Επισκοπήσαμε τα σχετιζόμενα με τις συναλλαγές έγγραφα, προκειμένου να αξιολογήσουμε την ουσία των συναλλαγών και τη λογιστική αναγνώριση αυτών. <p>Αξιολογήσαμε εάν οι γνωστοποιήσεις περιλαμβάνουν σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις καθώς και την πληρότητα αυτών σε συνάρτηση με τις απαιτήσεις των σχετικών λογιστικών προτύπων</p>

Άλλες πληροφορίες

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες, που ενσωματώνονται στην προβλεπόμενη από το Ν. 3556/2007 Ετήσια Οικονομική Έκθεση, περιλαμβάνονται στην Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, στην Επεξηγηματική Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου και στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε διενεργήσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Τράπεζας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η Διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Τράπεζα και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σε αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθρο 44 του Ν. 4449/2017) της Τράπεζας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της Τράπεζας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ’ όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Κατανοούμε τις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Τράπεζας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Τράπεζα και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την διενέργεια του ελέγχου του Ομίλου. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσης και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

- α) Στην Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Νόμου 4548/2018.
- β) Κατά τη γνώμη μας η Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 - 151 και 153 - 154 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Νόμου 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Τράπεζα και τον Όμιλο και το περιβάλλον αυτού, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Τράπεζας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Τράπεζα και στον Όμιλο μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουν παρασχεθεί στην Τράπεζα και στον Όμιλο από την ελεγκτική εταιρεία Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, μέλος της Deloitte Touche Tohmatsu Limited («DTTL»), κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 γνωστοποιούνται στις Σημειώσεις 43 και 46 των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αντίστοιχα. Επιπλέον, επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες ποσού € 0,28 εκατ. και € 0,46 εκατ. έχουν παρασχεθεί στην Τράπεζα και τον Όμιλο αντίστοιχα, από τις υπόλοιπες εταιρείες της DTTL, και των αντίστοιχων συνεργατών τους.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30 Ιουνίου 2017 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Η χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2020 είναι η τέταρτη χρονιά διορισμού μας ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές.

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2021

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αλεξάνδρα Β. Κωστάρα

A.M. ΣΟΕΛ: 19981

Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού,

151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 31.12.2020



ALPHA BANK



Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2020	31.12.2019*
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		2.073.382	2.109.035
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(531.745)	(561.767)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.541.637	1.547.268
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		388.688	432.022
Προμήθειες έξοδα		(53.361)	(91.893)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	335.327	340.129
Έσοδα από μερίσματα	4	2.958	1.072
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	6	173.202	(16.054)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	516.771	425.652
Λοιπά έσοδα	7	22.496	35.851
Σύνολο λοιπών εσόδων		715.427	446.521
Σύνολο εσόδων		2.592.391	2.333.918
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(459.519)	(459.938)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	8	(26.214)	(49.615)
Γενικά διοικητικά έξοδα	9	(471.729)	(474.645)
Αποσβέσεις	22, 23, 24	(161.397)	(144.532)
Λοιπά έξοδα	10	(38.939)	(45.946)
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομείωσης και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		(1.157.798)	(1.174.675)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	11,12	(1.319.511)	(990.415)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	21	(1.014)	(12.603)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		114.068	156.225
Φόρος εισοδήματος	13	(10.123)	(50.814)
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης		103.945	105.411
Κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε:			
Μετόχους της Τράπεζας		103.737	105.296
Τρίτους		208	115
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή:			
Βασικά (€ ανά μετοχή)	14	0,0672	0,0682
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	14	0,0672	0,0682

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 50.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 105-380) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2020	31.12.2019*
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		103.945	105.411
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		(363.946)	523.929
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών		20.841	(130.463)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού		(2.951)	(1.486)
Φόρος εισοδήματος	13	95.551	(114.779)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		(250.505)	277.201
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	31	(2.814)	(11.325)
Κέρδη/(ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		3.619	(20.355)
Φόρος εισοδήματος	13	686	9.437
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		1.491	(22.243)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση		(249.014)	254.958
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης		(145.069)	360.369
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης που αναλογεί σε:			
Μετόχους της Τράπεζας		(145.267)	360.261
Τρίτους		198	108

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 50.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 105-380) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενοποιημένος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2020	31.12.2019*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	15	7.467.316	2.028.335
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	16	2.741.547	3.332.690
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	17	30.014	18.751
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.267.083	1.009.193
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	19	39.380.002	39.266.269
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	20		
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	20α	6.577.698	7.519.930
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	20γ	3.335.733	1.070.730
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	20β	137.675	93.110
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	21	30.716	13.385
Επενδύσεις σε ακίνητα	22	569.876	485.836
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	23	796.331	852.332
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	24	601.818	492.346
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	25	5.292.612	5.174.297
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	26	1.587.943	1.536.898
		69.816.364	62.894.102
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	48	240.343	563.519
Σύνολο Ενεργητικού		70.056.707	63.457.621
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	27	13.106.681	10.261.283
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.768.357	1.446.915
Υποχρεώσεις προς πελάτες	28	43.830.940	40.364.284
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	29	1.222.869	1.088.693
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	30	70.141	39.873
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	25	34.679	31.865
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	31	94.386	90.932
Λοιπές υποχρεώσεις	32	891.580	1.057.844
Προβλέψεις	33	703.630	599.541
		61.723.263	54.981.230
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	48	251	801
Σύνολο Υποχρεώσεων		61.723.514	54.982.031
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας			
Μετοχικό Κεφάλαιο	34	463.110	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	35	10.801.029	10.801.029
Αποθεματικά	36	492.791	739.676
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση			(122)
Αποτελέσματα εις νέον	37	(3.467.818)	(3.572.126)
		8.289.112	8.431.567
Δικαιώματα τρίτων		29.382	28.951
Υβριδικά κεφάλαια	38	14.699	15.072
Σύνολο Καθαρής Θέσης		8.333.193	8.475.590
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης		70.056.707	63.457.621

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 50.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 105-380) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσης

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	Αποτελέσματα εις νέον*	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσης
Υπόλοιπο 1.1.2019		463.110	10.801.029	460.025	(122)	(3.652.777)	8.071.265	28.814	15.107	8.115.186
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019										
Αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος						105.296	105.296	115		105.411
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				277.208	(22.243)		254.965	(7)		254.958
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης		-	-	277.208	-	83.053	360.261	108	-	360.369
Αγορές / πωλήσεις / μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες και αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών							-	29		29
Σχηματισμός αποθεματικών				2.443	(2.443)		-			-
(Αγορές), (Ανακλήσεις)/ Πωλήσεις υβριδικών τίτλων, μετά από φόρους									(35)	(35)
Λοιπά						41	41			41
Υπόλοιπο 31.12.2019		463.110	10.801.029	739.676	(122)	(3.572.126)	8.431.567	28.951	15.072	8.475.590

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 50.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 105-380) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσης
Υπόλοιπο 1.1.2020		463.110	10.801.029	739.676	(122)	(3.572.126)	8.431.567	28.951	15.072	8.475.590
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020										
Αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος						103.737	103.737	208		103.945
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(250.495)		1.491	(249.004)	(10)		(249.014)
Μεταφορά αποτίμησης μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση				(122)	122		-			-
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης		-	-	(250.617)	122	105.228	(145.267)	198	-	(145.069)
Αγορές / πωλήσεις / μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες και αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών							-	223		223
Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών στο προσωπικό	8			1.667			1.667			1.667
Σχηματισμός αποθεματικών				2.067		(2.067)	-	10		10
(Αγορές), (Ανακλήσεις)/ Πωλήσεις υβριδικών τίτλων, μετά από φόρους							-		(373)	(373)
Εξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου						74	74			74
Λοιπά				(2)		1.073	1.071			1.071
Υπόλοιπο 31.12.2020		463.110	10.801.029	492.791	-	(3.467.818)	8.289.112	29.382	14.699	8.333.193

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 105-380) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2020	31.12.2019*
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		114.068	156.225
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρων για:			
Αποσβέσεις/απομειώσεις/διαγραφές και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από πώλησεις ενσώματων παγίων		105.708	98.646
Αποσβέσεις/απομειώσεις/διαγραφές αύλων παγίων		74.333	63.068
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων και λοιπές προβλέψεις		1.386.448	1.106.872
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος		(173.202)	16.054
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		90.590	25.247
(Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες		(722.133)	(563.060)
(Κέρδη)/ζημιές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		49.415	39.860
Αναλογία (κερδών)/ζημιών από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		1.014	12.603
		926.241	955.515
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(259.266)	182.394
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και παραγώνων χρηματοοικονομικών μέσων		(957)	(91.485)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(1.532.877)	(459.334)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		310.269	(115.621)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στοιχείων Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		2.845.398	(195.077)
Υποχρεώσεων προς πελάτες		3.466.656	1.627.638
Λοιπών Υποχρεώσεων		(146.215)	(123.486)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		5.609.249	1.780.544
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		(2.313)	(27.743)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		5.606.936	1.752.801
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Απόκτηση θυγατρικής		(41.967)	
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		(15.978)	(2.794)
Εισροές από πώληση θυγατρικών		15.403	118.186
Εισπραχθέντα μερίσματα		2.958	1.072
Αγορές ενσώματων και αύλων παγίων	22, 23, 24	(159.681)	(244.770)
Πωλήσεις ενσώματων και αύλων παγίων		6.695	54.029
Εισπραχθέντες τόκοι αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		209.046	169.076
Αγορές Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου		(1.111.102)	(464.596)
Πωλήσεις/λήξεις Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)		615.629	1.061.524
Αγορές χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)		(6.827.505)	(6.436.552)
Πωλήσεις/λήξεις χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)		6.235.740	5.064.161
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(1.070.762)	(680.664)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις εκδόσεων ομολογιών μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		495.363	416.906
Αποπληρωμές ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(391.666)	(281.492)
Πληρωμές τόκων ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(17.367)	(24.620)
Πληρωμές μισθωμάτων παγίων		(42.765)	(39.746)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		43.565	71.048
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		8.833	11.999
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών		4.588.572	1.155.184
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		3.402.328	2.247.144
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης		7.990.900	3.402.328

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 50.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 105-380) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

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

Σκοπός της Τράπεζας, όπως περιγράφεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι η διενέργεια, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή, αυτοτελώς ή σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας, μετά τρίτων, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή ετέρας διάκρισης, των (κυρίων και παρεπομένων) εργασιών, δραστηριοτήτων, συναλλαγών και υπηρεσιών, που η εκάστοτε κείμενη (ημεδαπή, κοινοτική, αλλοδαπή) νομοθεσία επιτρέπει σε πιστωτικά ιδρύματα. Για την εκπλήρωσή του η Τράπεζα δύναται να διενεργεί οποιαδήποτε πράξη, εργασία ή συναλλαγή που, αμέσως ή εμμέσως, είναι συναφής, συμπληρωματική ή επιβοηθητική των προαναφερομένων.

Η Τράπεζα διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο την εκπροσωπεί και είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά τη διοίκηση, τη διαχείριση της περιουσίας της και την εν γένει επίδιωξη του σκοπού της.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 29.6.2018, λήγει με την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων του 2022.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31.12.2020 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Βασίλειος Θ. Ράπανος

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Βασίλειος Ε. Ψάλτης, Διευθύνων Σύμβουλος
Σπύρος Ν. Φιλάρετος, Γενικός Διευθυντής Ανάπτυξης
και Καινοτομίας

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΗ

Ευθύμιος Ο. Βιδάλης */****
Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Δημήτρης Κ. Τσιτσιράγκος **/****
Jean L. Cheval **/****

Carolyn Adele G. Dittmeier */****

Richard R. Gildea **/****

Elanor R. Hardwick */****

Shahzad A. Shahbaz ****

Jan Oscar A. Vanhevel */****

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

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

Johannes Herman Frederik G. Umbgrove */**/****/****

ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

Γεώργιος Π. Τριανταφυλλίδης

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκροτεί Εκτελεστική Επιτροπή στην οποία αναθέτει ορισμένες εξουσίες και ορισμένα καθήκοντα. Η Εκτελεστική Επιτροπή ενεργεί ως συλλογικό εταιρικό όργανο της Τράπεζας. Οι εξουσίες και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής καθορίζονται με Πράξη του Διευθύνοντος Συμβούλου, η οποία εκχωρεί εξουσίες και αρμοδιότητες στην Επιτροπή. Ενδεικτικά, οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής περιλαμβάνουν, χωρίς να περιορίζονται σε αυτά, την κατάρτιση της στρατηγικής,

* Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

**** Μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων



του επιχειρησιακού σχεδίου και του ετήσιου προϋπολογισμού της Τράπεζας και του Ομίλου, προκειμένου να υποβληθούν προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την κατάρτιση των ετήσιων και των τριμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων, τη διαχείριση της κατανομής κεφαλαίων προς τις Επιχειρησιακές Μονάδες και τη λήψη αποφάσεων επ' αυτών, την κατάρτιση της Αναφοράς για τη Διαδικασία Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου (Internal Capital Adequacy Assessment Process – ICAAP) και της Αναφοράς για τη Διαδικασία Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process – ILAAP), την επισκόπηση και την έγκριση των Πολιτικών της Τράπεζας, την έγκριση και τη διαχείριση όλων των ομαδικών προγραμμάτων που προτείνει η Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού για το Προσωπικό και τη διασφάλιση της επάρκειας της διακυβέρνησης, των διαδικασιών και των συστημάτων που αφορούν τον Σχεδιασμό Ανάκαμψης. Πέραν των ανωτέρω, η Επιτροπή έχει την ευθύνη για την υλοποίηση της συνολικής στρατηγικής κινδύνων –περιλαμβανομένων της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων του ιδρύματος– ενός επαρκούς και αποτελεσματικού πλαισίου εσωτερικής διακυβέρνησης και εσωτερικού ελέγχου, της διαδικασίας επιλογής και της διαδικασίας αξιολόγησης της καταλληλότητας των Κατόχων Καίριων Θέσεων, της διανομής τόσο των εσωτερικών όσο και των εποπτικών κεφαλαίων, καθώς και του καθορισμού των ποσών και των τύπων τους και των στόχων για τη διαχείριση της ρευστότητας της Τράπεζας.

Η σύνθεση της Εκτελεστικής Επιτροπής στις 31.12.2020 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Βασίλειος Ε. Ψάλτης, Διευθύνων Σύμβουλος

ΜΕΛΗ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος, Γενικός Διευθυντής – Γενικός Διευθυντής Ανάπτυξης και Καινοτομίας

Σπυρίδων Α. Ανδρονικάκης, Γενικός Διευθυντής - Chief Risk Officer (CRO)

Λάζαρος Α. Παπαγαρυφάλλου, Γενικός Διευθυντής - Chief Financial Officer (CFO)

Sergiu-Bogdan A. Oprescu, Γενικός Διευθυντής International Network

Νικόλαος Β. Σαλακάς, Γενικός Διευθυντής - Chief Legal and Governance Officer

Ιωάννης Μ. Εμίρης, Γενικός Διευθυντής Wholesale Banking

Ισίδωρος Σ. Πάσσας, Γενικός Διευθυντής Retail Banking

Αναστασία Χ. Σακελλαρίου, Γενική Διευθύντρια - Chief Transformation Officer

Στέφανος Ν. Μυτιληναίος, Γενικός Διευθυντής - Chief Operating Officer (COO)

Η μετοχή της Τράπεζας είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Η μετοχή συμμετέχει σε διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων ο FTSE All World, ο FTSE4Good Emerging Index και ο MSCI Small Cap Index. Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή διαπραγματεύεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης μέσω American Depository Shares (ADRs).

Το σύνολο των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία την 31η Δεκεμβρίου 2020 ανήρχετο σε 1.543.699.381. Στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαπραγματεύονται 1.374.525.214 κοινές μετοχές της Τράπεζας, ενώ το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (“ΤΧΣ”) κατέχει τις υπόλοιπες 169.174.167 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές, ή ποσοστό 10,96% επί του συνόλου κοινών μετοχών εκδόσεως της Τράπεζας. Η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου επί των μετοχών του ΤΧΣ υπόκειται σε περιορισμούς σύμφωνα με το άρθρο 7α του Ν.3864/2010.

Κατά τη χρήση 2020, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε € 6.535 ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

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

- Moody's: Caa1
- Fitch Ratings: CCC+
- Standard & Poor's: B
- Capital Intelligence: B+

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 23ης Μαρτίου 2021.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 1.1 - 31.12.2020 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002.

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει ο Όμιλος για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2019 αφού επιπρόσθετα ληφθούν υπόψη οι τροποποιήσεις προτύπων οι οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2020 όπως αναλυτικά αναφέρονται στη σημείωση 1.1.2.

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

- Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση
- Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Το ενδεχόμενο τίμημα που αναγνωρίζεται είτε στο πλαίσιο μίας συνένωσης επιχειρήσεων στην οποία ο Όμιλος είναι ο αποκτών είτε στο πλαίσιο συναλλαγών μεταβίβασης στοιχείων του ενεργητικού στην οποία ο Όμιλος είναι ο πωλητής.

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

1.1.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2020 συντάχθηκαν με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής, το Διοικητικό Συμβούλιο έλαβε υπόψη τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις και προέβη σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται. Στο πλαίσιο αυτό το Διοικητικό Συμβούλιο εξέτασε τις ακόλουθες περιοχές οι οποίες κρίνονται σημαντικές κατά την αξιολόγησή του:

Εξελίξεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον

Το 2020 η εμφάνιση και η ταχεία εξάπλωση της πανδημίας Covid-19 ανέτρεψε τις αναπτυξιακές προοπτικές της παγκόσμιας οικονομίας, ενέτεινε την αβεβαιότητα των οικονομικών εξελίξεων και επιδείνωσε τις συνθήκες στην αγορά εργασίας. Πολλές κυβερνήσεις, στην προσπάθεια ενίσχυσης των αντοχών των εθνικών τους οικονομιών, αναγκάστηκαν να λάβουν έκτακτα δημοσιονομικά μέτρα, προκειμένου να στηρίξουν τα εθνικά συστήματα υγείας και να διασφαλίσουν την απασχόληση και τη συνέχιση της επιχειρηματικότητας. Στη διάρκεια του πρώτου κύματος της πανδημίας, τον Μάρτιο και τον Απρίλιο, η Ελλάδα, που είναι η βασική χώρα που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, επέτυχε να συγκρατήσει την εκθετική εξάπλωση των επιμολύνσεων, λόγω της έγκαιρης θέσπισης περιοριστικών μέτρων. Μετά τη σταδιακή χαλάρωση του πρώτου lockdown από τον Μάιο και έπειτα, η οικονομική δραστηριότητα επέστρεψε σταδιακά σε κανονικότητα το τρίτο τρίμηνο του 2020, η οποία αντικατοπτρίστηκε στην αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ κατά 2,3% σε τριμηνιαία βάση. Ωστόσο, η Ελλάδα σημείωσε ηπιότερη ανάπτυξη σε τριμηνιαία βάση, σε σύγκριση με την Ευρωζώνη, καθώς οι χαμηλές επιδόσεις των δραστηριοτήτων που σχετίζονται με τον τουρισμό στο τρίτο τρίμηνο επηρέασαν αρνητικά τη δυναμική ανάπτυξης. Η ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας τους θερινούς μήνες διακόπηκε από την αναζωπύρωση της πανδημίας Covid-19 το φθινόπωρο, με αποτέλεσμα, η ανάκαμψη το 2021 λόγω του δεύτερου κύματος της πανδημίας να αναμένεται ηπιότερη από την αρχική πρόβλεψη. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Οικονομικές Προβλέψεις, Φθινόπωρο 2020), προβλέπει κατακόρυφη πτώση του πραγματικού ΑΕΠ το 2020 (-9%) και ατελή ανάκαμψη το 2021 (5%). Παρομοίως, οι τελευταίες προβλέψεις του ΔΝΤ, οι οποίες περιλαμβάνονται στην τελευταία έκθεσή του, (Έκθεση για την Ελλάδα αριθ. 20/308, Νοέμβριος 2020) προβλέπουν μεγάλη πτώση του πραγματικού ΑΕΠ το 2020 (-9,5%) και μερική ανάκαμψη το 2021 (5,7%). Οι



προβλέψεις του Υπουργείου Οικονομικών, που περιλαμβάνονται στον Κρατικό Προϋπολογισμό 2021, προβλέπουν ύφεση 10,5% το 2020 και ήπια ανάκαμψη το 2021 κατά 4,8%.

Σημειώνεται πως η πανδημία Covid-19 εξακολουθεί να δημιουργεί αβεβαιότητα ενώ κατά την προσεχή περίοδο οι οικονομικές επιπτώσεις της αναμένεται να οδηγήσουν σε επιδείνωση της πιστοληπτικής ικανότητας των ιδιωτών και των επιχειρήσεων.

Μέχρι σήμερα, αυτές οι επιπτώσεις έχουν μετριαστεί από τα υποστηρικτικά μέτρα του τραπεζικού κλάδου για την αναβολή των αποπληρωμών και από τα κίνητρα της κυβέρνησης.

Η σημαντική δημοσιονομική στήριξη της Ελληνικής κυβέρνησης εκτιμάται ότι θα αντισταθμίσει, εν μέρει, τις αρνητικές συνέπειες της ύφεσης. Ειδικότερα, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του Κρατικού Προϋπολογισμού του 2021, η ύφεση το 2020 θα μπορούσε να φθάσει το 17,5% (μέτρα στήριξης για το 7,0% του ΑΕΠ) χωρίς τις δημοσιονομικές παρεμβάσεις. Επιπρόσθετα, από το ρυθμό μεγέθυνσης 4,8% που προβλέπεται για το 2021, το 2,5% αποδίδεται στην παράταση των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης και το υπόλοιπο 2,1% αποδίδεται στο Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της Ευρωπαϊκής Ένωσης (RRF). Από την άλλη πλευρά, η πρόοδος που σημειώνεται στην ανάπτυξη και τη διανομή αποτελεσματικών εμβολίων θα βελτιώσει τις προοπτικές και θα ενισχύσει το κλίμα εμπιστοσύνης, οδηγώντας σε έναν ενάρετο κύκλο από το 2021.

Στο πλαίσιο αυτό, οι βασικοί παράγοντες που αναμένεται να προσδιορίσουν την πορεία της οικονομικής δραστηριότητας το 2021 είναι: Πρώτον, ο βαθμός στον οποίο τα εμβολιαστικά προγράμματα θα απελευθερώσουν την ταξιδιωτική κίνηση και θα ενισχύσουν την ιδιωτική κατανάλωση και δεύτερον, η ενεργοποίηση του Σχεδίου Ανάκαμψης της ΕΕ-27 ("Next Generation EU", NGEU).

Η προοπτική πρόσβασης στα κεφάλαια του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Facility, RRF), από το δεύτερο εξάμηνο του 2021, δύναται να ενισχύσει σημαντικά την αναπτυξιακή δυναμική της χώρας. Οι επενδύσεις που αναμένεται να πραγματοποιηθούν θα κατευθυνθούν κυρίως στην πράσινη και την ψηφιακή ανάπτυξη. Συνολικά, κατά την περίοδο 2021-2026, η ελληνική οικονομία αναμένεται να ωφεληθεί με € 32 δισ., εκ των οποίων € 19,3 δισ. αφορούν επιχορηγήσεις και € 12,7 δισ. αφορούν δάνεια με ευνοϊκούς όρους. Ειδικά για το 2021, αναμένεται να αντληθούν με τη μορφή επιχορηγήσεων € 2,6 δισ. περίπου από το Μηχανισμό Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας και € 1,6 δισ., από την πρωτοβουλία REACT-EU, καθώς και € 1,3 δισ. με τη μορφή δανείων.

Ρευστότητα

Σε ό,τι αφορά τα επίπεδα ρευστότητας του Ομίλου, σημειώνεται ότι δεν υπήρξε δυσμενής μεταβολή λόγω του Covid-19 σε ό,τι αφορά τη δυνατότητα άντλησης ρευστότητας από τους μηχανισμούς του ευρωσυστήματος και από διατραπεζικές πράξεις repos. Επιπλέον ο Όμιλος έκανε χρήση του προγράμματος TLTRO III της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και εξασφάλισε μακροχρόνια ρευστότητα με αρνητικά επιτόκια. Στο πλαίσιο αυτό η συνολική χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα την 31.12.2020 ανέρχεται σε € 11,9 δισ. (σημ 27). Επιπρόσθετα, σημαντικό είναι το γεγονός ότι η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με αποφάσεις της τον Μάρτιο, τον Απρίλιο και τον Δεκέμβριο του 2020 κατέστησε αποδεκτούς τους τίτλους εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου ως εξασφαλίσεις για πράξεις άντλησης ρευστότητας. Σημειώνεται πως το διαθέσιμο ύψος αποδεκτών εξασφαλίσεων μέσω των οποίων εξασφαλίζεται, στο βαθμό που απαιτείται, η άντληση ρευστότητας από τους μηχανισμούς του ευρωσυστήματος ή/και από τρίτες πηγές ανέρχεται σε € 7,9 δισ. Πέραν της χρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα επισημαίνεται πως η Τράπεζα δεν έχει υποχρεώσεις από λήξεις ομολόγων μέσα στο 2021 και πως το καθαρό ποσό των repos/ reverse repo συναλλαγών με αντισυμβαλλόμενες τράπεζες είναι πολύ χαμηλό γεγονός που σημαίνει πως δεν υπάρχει εξάρτηση από κάποιο συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο. Επίσης, η Τράπεζα ολοκλήρωσε εντός του πρώτου τριμήνου του 2020 την έκδοση ομολόγου Tier 2, διάρκειας 10 ετών με δικαίωμα ανάκλησης στα 5 έτη, ύψους € 500 εκατ., το επιτόκιο της οποίας διαμορφώθηκε σε 4,25%, συγκεντρώνοντας υψηλή ζήτηση. Εντός του 2021, στο βαθμό που οι συνθήκες στις αγορές κεφαλαίου επιτρέψουν, η Τράπεζα σχεδιάζει να πραγματοποιήσει εκδόσεις ομολόγων, κύριας και μειωμένης, εξασφάλισης. Στο πλαίσιο αυτό, με στόχο την ενίσχυση των κεφαλαίων της, την 4.3.2021 πραγματοποίησε την έκδοση νέου ομολόγου Tier 2, ύψους € 500 εκατ., διάρκειας 10,25 ετών με δικαίωμα ανάκλησης από τα 5-5,25 έτη και απόδοσης 5,5%. Επιπρόσθετα, το 2020 σημειώθηκε αύξηση των καταθέσεων του ιδιωτικού τομέα κατά € 4 δισ. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, οι δείκτες ρευστότητας (δείκτης κάλυψης ρευστότητας και δείκτης καθαρής σταθερής ρευστότητας) υπερβαίνουν τα εποπτικά όρια που έχουν τεθεί ενώ σημειώνεται πως παρουσιάζουν βελτίωση σε σχέση με την περσινή χρήση. Τέλος, λαμβάνοντας υπ όψη την κατάσταση της Ελληνικής Οικονομίας αλλά και των νέων συνθηκών λόγω της πανδημίας του Covid-19, πραγματοποιούνται τακτικά ασκήσεις προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων για σκοπούς ρευστότητας, προκειμένου να αξιολογηθούν πιθανές εκροές (συμβατικές ή ενδεχόμενες). Το αποτέλεσμα των ασκήσεων καταδεικνύει πως ο Όμιλος διαθέτει επαρκές απόθεμα ρευστότητας προκειμένου να καλύψει τις ανάγκες του.



Κεφαλαιακή Επάρκεια

Την 31.12.2020 ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier I) διαμορφώθηκε σε 17,3% ενώ ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας σε 18,4%. Τα επίπεδα αυτά είναι σημαντικά υψηλότερα από τα επίπεδα που ορίζει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα όπως περαιτέρω περιγράφεται στη σημείωση 44. Σημαντικό, επίσης είναι το γεγονός ότι λόγω της εξάπλωσης του Covid-19, αποφασίστηκε από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα η προσωρινή απόκλιση από τα ελάχιστα όρια των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων για τις Ευρωπαϊκές Τράπεζες τουλάχιστον έως το τέλος του 2022. Στο πλαίσιο αυτό εκτιμάται ότι για τους επόμενους 12 μήνες ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας αναμένεται να είναι υψηλότερος από τα όρια που έχουν τεθεί.

Στρατηγικό σχέδιο 2020-2022

Τον Νοέμβριο του 2019 η Τράπεζα ανακοίνωσε το Στρατηγικό Σχέδιο (σημείωση 51) για την επιστροφή του Ομίλου σε βιώσιμη κερδοφορία. Βασικοί πυλώνες του Σχεδίου ήταν α) η δραστική μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (MEA), με ιδιαίτερα σημαντική συμβολή σε αυτό από τη συναλλαγή Galaxy ήτοι της συναλλαγής τιλοποίησης και μετέπειτα πώλησης χαρτοφυλακίου MEA β) ο μετασχηματισμός του λειτουργικού μοντέλου του Ομίλου, γ) η δημιουργία επιπλέον αξίας μέσω πελατοκεντρικής ανάπτυξης και δ) η εστίαση στην αποτελεσματικότητα της λειτουργίας του οργανισμού μέσα από το σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης.

Στη διάρκεια το 2020, και παρά τις δυσμενείς για το οικονομικό περιβάλλον συνθήκες, συνεχίστηκε η υλοποίηση της συναλλαγής Galaxy και την 22.2.2021 υπογράφηκε δεσμευτική συμφωνία πώλησης με επενδυτή. Παράλληλα συνεχίστηκαν οι ενέργειες της Τράπεζας για την οργανική διαχείριση του χαρτοφυλακίου MEA, επιτυγχάνοντας την οργανική μείωση των υπολοίπων MEA εντός του 2020, παρά τις ιδιαίτερα αρνητικές εξελίξεις για την οικονομία. Τέλος, ενισχύθηκε περαιτέρω η αποτελεσματικότητα και ευελιξία της διαχείρισης MEA με τη μεταφορά των σχετικών δραστηριοτήτων στη Ceral, στο πλαίσιο της συναλλαγής Galaxy. Η Τράπεζα διατηρεί τον στρατηγικό της στόχο για αποκλιμάκωση του δείκτη MEA προς το συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο σε κάτω από 10% μεσοπρόθεσμα, όπως και για αποκλιμάκωση του κόστους πιστωτικού κινδύνου σε επίπεδα μικρότερα των 100 μονάδων βάσης.

Στη διάρκεια του 2020 ξεκίνησε επίσης το έργο μετασχηματισμού της Τράπεζας και του λειτουργικού της μοντέλου, με την έναρξη εργασιών σχεδιασμού και υλοποίησης πλήθους παρεμβάσεων και έργων που έχουν σαν σκοπό την ενίσχυση της αποδοτικότητας του οργανισμού, τη βελτιστοποίηση του εμπορικού μοντέλου και την περαιτέρω ενδυνάμωση των συστημάτων επιμέτρησης και επιβράβευσης της απόδοσης σε όλες τις λειτουργίες. Οι δράσεις αναμένεται να επιφέρουν σημαντικά οφέλη σε πλήθος λειτουργιών της Τράπεζας και ταυτόχρονα να ενισχύσουν περαιτέρω την κερδοφορία, μειώνοντας το λειτουργικό κόστος και ενισχύοντας την αποτελεσματικότητα του εμπορικού μοντέλου. Η Τράπεζα λαμβάνει δράσεις στο πλαίσιο του στρατηγικού σχεδίου για τη μείωση του λόγου λειτουργικών εξόδων προς έσοδα σε επίπεδα μικρότερα του 50% μεσοπρόθεσμα.

Με βάση τα ανωτέρω και λαμβάνοντας υπόψη:

- την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου,
- την ικανοποιητική ρευστότητα του Ομίλου,
- τις ενέργειες στις οποίες προβαίνει ο Όμιλος για τη διαχείριση και μείωση του ύψους των μη εξυπηρετούμενων δανείων,
- τα μέτρα που ελήφθησαν από τον Όμιλο για την προστασία των εργαζομένων από τον κορωνοϊό, την υλοποίηση ενεργειών στα πλαίσια του Σχεδίου Επιχειρησιακής Συνέχειας και την ενεργοποίηση της δυνατότητας εξ αποστάσεως εργασίας σε μεγάλο κλίμακα διασφαλίζοντας παράλληλα την εκτέλεση κρίσιμων λειτουργιών,
- τις αποφάσεις των χωρών της Ευρωζώνης για τη λήψη σειράς δημοσιονομικών και άλλων μέτρων για την τόνωση της οικονομίας με βάση τις οποίες προβλέπεται για την Ελλάδα η δυνατότητα να λάβει € 32 δισ. από το πακέτο ανάκαμψης για την Ευρώπη «Next Generation EU»

το Διοικητικό Συμβούλιο εκτιμά ότι, τουλάχιστον για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

1.1.2 Υιοθέτηση νέων προτύπων και τροποποιήσεων υφιστάμενων προτύπων

Παρατίθενται κατωτέρω οι τροποποιήσεις προτύπων που εφαρμόστηκαν από 1.1.2020:

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 3** «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»: Ορισμός επιχείρησης (Κανονισμός 2020/551/21.4.2020)



Την 22.10.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 3 με στόχο να αντιμετωπιστούν δυσκολίες που προκύπτουν όταν μία οντότητα προσδιορίζει εάν απέκτησε μία επιχείρηση ή μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού. Με τις τροποποιήσεις:

- αποσαφηνίζονται οι προϋποθέσεις που πρέπει κατ' ελάχιστον να πληρούνται ώστε να έχει αποκτηθεί επιχείρηση,
- απλοποιείται η αξιολόγηση της απόκτησης επιχείρησης ή ομάδας στοιχείων, η οποία θα βασίζεται στην τρέχουσα κατάσταση των αποκτηθέντων στοιχείων και όχι στην ικανότητα του συμμετέχοντα να ενσωματώσει τα αποκτηθέντα στοιχεία στις δικές του διαδικασίες,
- τροποποιείται ο ορισμός του παραγόμενου προϊόντος ώστε πέραν των εσόδων από κύριες δραστηριότητες που εμπήτουν στην εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 15, να περιλαμβάνονται και άλλα έσοδα από κύριες δραστηριότητες όπως τα έσοδα από επενδυτικές υπηρεσίες,
- προστίθενται οδηγίες για την αξιολόγηση του κατά πόσο οι παραγωγικές διαδικασίες που έχουν αποκτηθεί είναι ουσιαστικές τόσο για τις περιπτώσεις που κατά την ημερομηνία απόκτησης υπάρχει παραγόμενο προϊόν όσο και για τις περιπτώσεις που δεν υπάρχει παραγόμενο προϊόν και
- εισάγεται μία προαιρετική άσκηση με βάση την εύλογη αξία των αποκτώμενων στοιχείων προκειμένου να αξιολογηθεί εάν έχει αποκτηθεί μία επιχείρηση ή μία ομάδα στοιχείων.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9** «Χρηματοοικονομικά μέσα» του **Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και αποτίμηση» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7** «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς (Κανονισμός 2020/34/15.1.2020)

Την 26.9.2019 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στα Δ.Π.Χ.Π 9, Δ.Λ.Π 39 και Δ.Π.Χ.Π. 7 σύμφωνα με την οποία παρέχονται προσωρινές εξαιρέσεις από την εφαρμογή συγκεκριμένων διατάξεων της λογιστικής αντιστάθμισης στο πλαίσιο της εφαρμογής της μεταρρύθμισης του επιτοκίου αναφοράς (Interest rate benchmark reform). Σύμφωνα με τις εξαιρέσεις αυτές, οι εταιρίες που εφαρμόζουν τις σχετικές διατάξεις μπορούν να υποθέτουν ότι το επιτόκιο αναφοράς δεν θα αλλάξει ως αποτέλεσμα εφαρμογής της μεταρρύθμισης του επιτοκίου αναφοράς. Οι εξαιρέσεις αφορούν στην εφαρμογή των ακόλουθων διατάξεων:

- Την απαίτηση περί πολύ υψηλής πιθανότητας εκπλήρωσης όσον αφορά στις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών.
- Την αξιολόγηση της οικονομικής σχέσης ανάμεσα στο αντισταθμιζόμενο στοιχείο και στο μέσο αντιστάθμισης.
- Τον προσδιορισμό ως αντισταθμιζόμενου στοιχείου ενός συστατικού ενός στοιχείου μόνο κατά την έναρξη της σχέσης αντιστάθμισης.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 16** «Μισθώσεις»: Μειώσεις μισθωμάτων λόγω Covid-19 (Κανονισμός 2020/1434/9.10.2020)

Την 28.10.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 16 αναφορικά με το λογιστικό χειρισμό των παραχωρήσεων μισθώσεων που σχετίζονται με τα μέτρα διευκόλυνσης λόγω της πανδημίας.

Σύμφωνα με την τροποποίηση παρέχεται στους μισθωτές η δυνατότητα επιλογής εξαίρεσης (practical expedient) από τη διενέργεια της αξιολόγησης του εάν οι αλλαγές στις καταβολές μισθωμάτων συνιστούν τροποποίηση της μίσθωσης. Η εν λόγω εξαίρεση παρέχεται για μειώσεις μισθωμάτων που αφορούν πληρωμές που οφείλονται μέχρι την 30 Ιουνίου 2021.

Στην περίπτωση που επιλεγεί η εξαίρεση, γίνεται η παραδοχή ότι δεν έχει επέλθει τροποποίηση της μίσθωσης και ο μισθωτής λογιστικοποιεί τις μειώσεις μισθωμάτων ως αρνητικά μεταβλητά μισθώματα, δηλαδή αναγνωρίζει τη μεταβλητή πληρωμή απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων προσαρμόζοντας αντίστοιχα την υποχρέωση από τη μίσθωση.

Η εν λόγω εξαίρεση δεν παρέχεται στους εκμισθωτές, οι οποίοι συνεχίζουν να εφαρμόζουν τις υφιστάμενες διατάξεις του προτύπου.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» και του **Διεθνούς**

Λογιστικού Προτύπου 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη»: Ορισμός σημαντικότητας (Κανονισμός 2019/2104/29.11.2019)

Την 31.10.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε, στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας γνωστοποιήσεων, τροποποιήσεις στα Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π. 8 ώστε να εναρμονίσει τον ορισμό της σημαντικότητας σε όλα τα πρότυπα και να αποσαφηνίσει ορισμένα σημεία του ορισμού.

Ο νέος ορισμός προβλέπει ότι μία πληροφορία είναι σημαντική εάν το γεγονός της παράλειψης, υπόκρυψης ή ανακριβούς γνωστοποίησής της εύλογα θα αναμενόταν να επηρεάσει τις αποφάσεις που οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων λαμβάνουν βάσει αυτών των καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν παραδείγματα περιστάσεων που ενδέχεται να οδηγήσουν στην απόκρυψη σημαντικής πληροφορίας. Επίσης, το Συμβούλιο τροποποίησε τον ορισμό της σημαντικότητας στο Εννοιολογικό Πλαίσιο (Conceptual Framework) ώστε να τον εναρμονίσει με το νέο ορισμό σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π.8. Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

► **Τροποποιήσεις των παραπομπών στο Εννοιολογικό Πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης** (Κανονισμός 2019/2075/29.11.2019):

Την 29.3.2018 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε αναθεωρημένη έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου για τη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση, το οποίο χρησιμοποιήθηκε άμεσα από το Συμβούλιο και την Επιτροπή Διερμηνειών Δ.Π.Χ.Π. στη διαδικασία έκδοσης νέων Προτύπων και Διερμηνειών, ενώ τέθηκε σε εφαρμογή για τη σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων από την 1 Ιανουαρίου 2020. Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο περιλαμβάνει α) νέες ενότητες σχετικά με την αποτίμηση, τη διακοπή αναγνώρισης, την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις, καθώς και για την έννοια της «αναφέρουσας οντότητας» (reporting entity), β) επικαιροποίηση του ορισμού των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, καθώς και των κριτηρίων αναγνώρισης αυτών στον Ισολογισμό, γ) διευκρινίσεις αναφορικά με τη χρησιμότητα της πληροφόρησης ως προς τη διαχείριση των πόρων της αναφέρουσας οντότητας και την αξιολόγηση της Διοίκησης ως προς την επίτευξη των στόχων της, καθώς και για το ρόλο της αρχής της συντηρητικότητας, της αξιολόγησης της αβεβαιότητας και της αρχής «η ουσία υπερισχύει του τύπου» (substance over form) στην αξιολόγηση της χρησιμότητας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Σε συνδυασμό με την αναθεωρημένη έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επιπλέον τροποποιήσεις των παραπομπών στο Εννοιολογικό Πλαίσιο που κάνουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.). Το Εννοιολογικό Πλαίσιο δεν αντικαθιστά τα οριζόμενα από τα Δ.Π.Χ.Π, αλλά χρησιμοποιείται από τον Όμιλο για επικουρικούς σκοπούς στην ανάπτυξη λογιστικών πολιτικών για συναλλαγές ή λοιπά γεγονότα τα οποία δεν καλύπτονται από τα υπάρχοντα Δ.Π.Χ.Π.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τις κατωτέρω τροποποιήσεις των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2020 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από τον Όμιλο.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 4** «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» Παράταση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9» (Κανονισμός 2020/2097/15.12.2020):

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2021

Την 25.6.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π 4 με την οποία παράτεινε την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 κατά δύο έτη. Στο πλαίσιο αυτό, οι εταιρίες που έχουν κάνει χρήση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 θα πρέπει να εφαρμόσουν το πρότυπο αυτό το αργότερο την 1.1.2023.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9** «Χρηματοοικονομικά μέσα» του **Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και αποτίμηση», του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7** «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 4**: «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 16** «Μισθώσεις»: Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς – 2η φάση (Κανονισμός 2021/25/13.1.2021)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2021

Την 27.10.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε τα Δ.Π.Χ.Π. 9, Δ.Λ.Π. 39, Δ.Π.Χ.Π. 7, Δ.Π.Χ.Π.

4 και Δ.Π.Χ.Π 16 στο πλαίσιο της 2ης φάσης του έργου για την αντιμετώπιση θεμάτων που προκύπτουν από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων, συμπεριλαμβανομένης της αντικατάστασης ενός επιτοκίου αναφοράς από ένα εναλλακτικό επιτόκιο. Οι βασικές ευχέρειες (ή εξαιρέσεις από την εφαρμογή των λογιστικών διατάξεων των επιμέρους προτύπων) που παρέχονται με τις τροποποιήσεις αυτές αφορούν τα ακόλουθα:

- Αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές: Κατά την αλλαγή της βάσης υπολογισμού των ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων από μισθώσεις), οι αλλαγές που απαιτούνται από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων δεν θα έχουν ως αποτέλεσμα την αναγνώριση κέρδους ή ζημιάς στην κατάσταση αποτελεσμάτων αλλά τον επανυπολογισμό του επιτοκίου. Το ανωτέρω ισχύει και για τις ασφαλιστικές εταιρίες που κάνουν χρήση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9.
- Λογιστική αντιστάθμιση: Σύμφωνα με τις τροποποιητικές διατάξεις οι αλλαγές στην τεκμηρίωση της αντιστάθμισης που απορρέουν από τη μεταρρύθμιση επιτοκίων δεν θα έχουν ως αποτέλεσμα τη διακοπή της σχέσης αντιστάθμισης ή την έναρξη νέας σχέσης με την προϋπόθεση ότι αφορούν σε αλλαγές που επιτρέπονται από τη 2η φάση τροποποιήσεων. Στις αλλαγές αυτές περιλαμβάνονται ο επαναπροσδιορισμός του αντισταθμιζόμενου κινδύνου για αναφορά σε ένα επιτόκιο μηδενικού κινδύνου και ο επαναπροσδιορισμός των στοιχείων αντιστάθμισης ή και των αντισταθμιζόμενων στοιχείων ώστε να αντανakλάται το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Ωστόσο, τυχόν επιπρόσθετη αναποτελεσματικότητα θα πρέπει να αναγνωριστεί στα αποτελέσματα.

Ο Όμιλος εξετάζει την επίπτωση που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

Επίσης, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα κατωτέρω πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από τον Όμιλο.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»:** Αναφορές στο εννοιολογικό Πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2022

Την 14.5.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε το Δ.Π.Χ.Π 3 ως προς τις αναφορές στο Εννοιολογικό Πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Ειδικότερα:

- τροποποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στη νεότερη έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου,
- πρόσθεσε πως για τις συναλλαγές που εντάσσονται στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 ή της Διερμηνείας 21, ο αποκτών θα πρέπει να αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει βάσει του ΔΛΠ 37 ή της Διερμηνείας 21 και όχι βάσει του Εννοιολογικού Πλαισίου,
- αποσαφηνίσει πως ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει τις ενδεχόμενες απαιτήσεις που αποκτά στο πλαίσιο της συνένωσης.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 10 «Ένοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»:** Συναλλαγή πώλησης ή εισφοράς μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς εταιρίας ή κοινοπραξίας

Ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής: Δεν έχει ακόμα καθοριστεί

Την 11.9.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Π. 10 και Δ.Λ.Π. 28 με σκοπό να αποσαφηνίσει το λογιστικό χειρισμό μίας συναλλαγής πώλησης ή εισφοράς στοιχείων του ενεργητικού της μητρικής εταιρίας σε συγγενή ή κοινοπραξία της και το αντίστροφο. Ειδικότερα, το Δ.Π.Χ.Π. 10 τροποποιήθηκε έτσι ώστε να καθίσταται σαφές ότι, σε περίπτωση που ως αποτέλεσμα μίας συναλλαγής με μία συγγενή ή κοινοπραξία, μία εταιρία (ο επενδυτής) χάσει τον έλεγχο επί θυγατρικής της, η οποία δεν συνιστά «επιχείρηση» βάσει του Δ.Π.Χ.Π. 3, θα αναγνωρίσει στα αποτελέσματά της μόνο εκείνο το μέρος του κέρδους ή της ζημιάς που σχετίζεται με το ποσοστό συμμετοχής των τρίτων στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Το υπόλοιπο μέρος του κέρδους της συναλλαγής θα απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Επιπρόσθετα, εάν ο επενδυτής διατηρεί ποσοστό συμμετοχής στην πρώην θυγατρική, έτσι ώστε αυτή να θεωρείται πλέον συγγενής ή κοινοπραξία, το κέρδος ή η ζημιά από την εκ νέου αποτίμηση της συμμετοχής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα μόνο στο βαθμό που αφορά το ποσοστό συμμετοχής των άλλων επενδυτών. Το υπόλοιπο ποσό του κέρδους απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στην πρώην θυγατρική. Αντίστοιχα, στο Δ.Λ.Π. 28 έγιναν προσθήκες για να αποσαφηνιστεί ότι η μερική αναγνώριση κέρδους ή ζημιάς στα αποτελέσματα του επενδυτή θα λαμβάνει χώρα μόνο εάν τα πωληθέντα στοιχεία στη συγγενή ή στην κοινοπραξία δεν πληρούν τον ορισμό της «επιχείρησης». Σε αντίθετη περίπτωση θα αναγνωρίζεται το συνολικό κέρδος ή ζημιά στα αποτελέσματα του επενδυτή.



Την 17.12.2015 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων κατήργησε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής της ανωτέρω τροποποίησης που είχε αρχικά προσδιορίσει. Η νέα ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής θα προσδιοριστεί σε μεταγενέστερη ημερομηνία από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αφού λάβει υπόψη του τα αποτελέσματα του έργου που εκπονεί για τη λογιστική της μεθόδου της καθαρής θέσης.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 14:** «Αναβαλλόμενοι λογαριασμοί υπό καθεστώς ρύθμισης»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2016.

Την 30.1.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το Δ.Π.Χ.Π. 14. Το νέο πρότυπο, που έχει προσωρινό χαρακτήρα, πραγματεύεται το λογιστικό χειρισμό και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τους αναβαλλόμενους λογαριασμούς υπό καθεστώς ρύθμισης, η τήρηση και αναγνώριση των οποίων προβλέπεται από τις τοπικές νομοθεσίες όταν μία εταιρία παρέχει προϊόντα ή υπηρεσίες των οποίων η τιμή ρυθμίζεται από κάποιον κανονιστικό φορέα. Το πρότυπο έχει εφαρμογή κατά την πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και μόνο για τις οντότητες που διενεργούν δραστηριότητες που ρυθμίζονται από κάποιο φορέα και που σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα αναγνώριζαν τους εν λόγω λογαριασμούς στις οικονομικές τους καταστάσεις. Το Δ.Π.Χ.Π. 14 παρέχει, κατ' εξαίρεση, στις οντότητες αυτές τη δυνατότητα να κεφαλαιοποιούν αντί να εξοδοποιούν τα σχετικά κονδύλια.

Σημειώνεται πως η Ευρωπαϊκή Ένωση αποφάσισε να μην προχωρήσει στην υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου αναμένοντας την έκδοση του οριστικού προτύπου.

Το ανωτέρω πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17** «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» και **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17** «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

Την 18.5.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το Δ.Π.Χ.Π. 17 το οποίο αντικαθιστά το Δ.Π.Χ.Π. 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια». Σε αντίθεση με το Δ.Π.Χ.Π. 4, το νέο πρότυπο εισάγει μία συνεπή μεθοδολογία αποτίμησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Οι κυριότερες αρχές του Δ.Π.Χ.Π. 17 είναι οι ακόλουθες:

Μία εταιρία:

- προσδιορίζει ως ασφαλιστήρια συμβόλαια τις συμβάσεις εκείνες με τις οποίες η οικονομική οντότητα αποδέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από άλλο μέρος (τον αντισυμβαλλόμενο) συμφωνώντας να αποζημιώσει τον αντισυμβαλλόμενο εάν ένα συγκεκριμένο αβέβαιο μελλοντικό συμβάν επηρεάζει αρνητικά τον αντισυμβαλλόμενο,
- διαχωρίζει συγκεκριμένα ενσωματωμένα παράγωγα, διακριτά επενδυτικά στοιχεία και διαφορετικές υποχρεώσεις απόδοσης από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια,
- διαχωρίζει τις συμβάσεις σε ομάδες που θα αναγνωρίσει και θα αποτιμήσει,
- αναγνωρίζει και αποτιμά τις ομάδες των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με βάση:
 - i. μια αναπροσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών (ταμειακές ροές εκπλήρωσης) που ενσωματώνει όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης με τρόπο που συνάδει με τις παρατηρήσιμες πληροφορίες της αγοράς, πλέον (εάν αυτή η αξία είναι μια υποχρέωση) ή μείον (αν η αξία αυτή είναι περιουσιακό στοιχείο)
 - ii. ένα ποσό που αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος στην ομάδα των συμβάσεων (το συμβατικό περιθώριο παροχής υπηρεσιών),
- αναγνωρίζει το κέρδος από μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά τη διάρκεια της χρήσης που η οικονομική οντότητα παρέχει ασφαλιστική κάλυψη και καθώς η οικονομική οντότητα αποδεσμεύεται από τον κίνδυνο. Εάν μια ομάδα συμβολαίων είναι ή καθίσταται ζημιόγonos, η οντότητα αναγνωρίζει αμέσως τη ζημιά,
- παρουσιάζει ξεχωριστά τα έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες, τα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών και τα έσοδα ή έξοδα χρηματοδότησης της ασφάλισης και
- γνωστοποιεί πληροφορίες που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να εκτιμήσουν την επίδραση που έχουν οι συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 17 στην οικονομική θέση, στη χρηματοοικονομική απόδοση και στις ταμειακές ροές της.

Την 25.6.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 17 με σκοπό να βοηθήσει



τις εταιρίες να εφαρμόσουν το νέο πρότυπο και να επεξηγήσουν τη χρηματοοικονομική τους επίδοση. Επιπρόσθετα με την τροποποίηση μετατέθηκε η ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του την 1.1.2023.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του ανωτέρου προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»: Ταξινόμηση υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

Την 23.1.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1 αναφορικά με την ταξινόμηση των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες. Ειδικότερα η τροποποίηση:

- Αποσαφήνισε ότι για την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης σε βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι συνθήκες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.
- Αποσαφήνισε ότι οι προσδοκίες της Διοίκησης για τα γεγονότα που αναμένεται να συμβούν μετά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη.
- Διευκρίνισε τις περιπτώσεις που συνιστούν τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Την 15.7.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων παράτεινε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του προτύπου κατά ένα έτος λαμβάνοντας υπόψη τις επιπτώσεις που επέφερε η πανδημία.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν θα έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, καθώς στον Ισολογισμό του Ομίλου οι υποχρεώσεις δεν παρουσιάζονται με διάκριση σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»: Γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

Την 12.2.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1 με την οποία διευκρίνισε ότι:

- Ο ορισμός των λογιστικών πολιτικών δίνεται στην παράγραφο 5 του Δ.Λ.Π. 8.
- Η οικονομική οντότητα θα πρέπει να γνωστοποιεί τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές. Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιλαμβάνουν οι οικονομικές καταστάσεις δύνανται να επηρεάσουν τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.
- Οι λογιστικές πολιτικές για μη σημαντικές συναλλαγές θεωρούνται μη σημαντικές και δεν θα πρέπει να γνωστοποιούνται. Οι λογιστικές πολιτικές, ωστόσο, μπορεί να είναι σημαντικές ανάλογα με τη φύση κάποιων συναλλαγών ακόμα και αν τα σχετικά ποσά είναι μη σημαντικά. Οι λογιστικές πολιτικές που σχετίζονται με σημαντικές συναλλαγές και γεγονότα δεν είναι πάντοτε σημαντικές στο σύνολό τους.
- Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων τις χρειάζονται προκειμένου να κατανοήσουν άλλη σημαντική πληροφόρηση των οικονομικών καταστάσεων.
- Η πληροφόρηση για το πώς η οικονομική οντότητα έχει εφαρμόσει μία λογιστική πολιτική είναι πιο χρήσιμη στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων σε σχέση με την τυποποιημένη πληροφορία ή τη σύνοψη των διατάξεων των Δ.Π.Χ.Π.
- Στην περίπτωση που η οικονομική οντότητα επιλέξει να συμπεριλάβει μη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές, η πληροφόρηση αυτή δεν θα πρέπει να παρεμποδίζει τη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές.

Ο Όμιλος εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές του καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 8** «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη»:

Ορισμός Λογιστικών εκτιμήσεων

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

Την 12.2.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 8 με την οποία:

- Όρισε τις λογιστικές εκτιμήσεις ως νομισματικά ποσά στις οικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα ως προς τη μέτρησή τους.
- Διευκρίνισε πως μία λογιστική πολιτική μπορεί να απαιτεί τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων να αποτιμώνται κατά τέτοιο τρόπο που να δημιουργείται αβεβαιότητα. Στην περίπτωση αυτή η οικονομική οντότητα αναπτύσσει μία λογιστική εκτίμηση. Η ανάπτυξη λογιστικών εκτιμήσεων περιλαμβάνει τη χρήση κρίσεων και υποθέσεων.



- Κατά την ανάπτυξη των λογιστικών εκτιμήσεων η οικονομική οντότητα χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης και δεδομένα.
- Η οικονομική οντότητα μπορεί να απαιτηθεί να μεταβάλει τις λογιστικές εκτιμήσεις της. Το γεγονός αυτό από τη φύση του δεν σχετίζεται με τις προηγούμενες χρήσεις ούτε αποτελεί διόρθωση λάθους. Οι μεταβολές στα δεδομένα ή στις τεχνικές αποτίμησης αποτελούν μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις εκτός αν σχετίζονται με διόρθωση λάθους.

Ο Όμιλος εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές του καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 16** «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»: Έσοδα πριν την προβλεπόμενη χρήση

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2022

Την 14.5.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 16 σύμφωνα με την οποία απαγορεύει την αφαίρεση από το κόστος κτήσης των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων των εσόδων από την πώληση στοιχείων που παράγονται στη φάση που το πάγιο προετοιμάζεται να έρθει στην τοποθεσία και στην κατάσταση που απαιτείται για τη χρήση που η διοίκηση έχει προσδιορίσει. Αντιθέτως, τα έσοδα από την πώληση των εν λόγω στοιχείων όπως και το κόστος τους θα πρέπει να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Ο Όμιλος εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές του καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 37** «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις»: Επαχθείς συμβάσεις - Κόστος εκπλήρωσης των υποχρεώσεων μίας σύμβασης

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2022

Την 14.5.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 37 με σκοπό να διευκρινίσει πως το κόστος εκπλήρωσης των υποχρεώσεων μίας σύμβασης περιλαμβάνει τα έξοδα εκείνα που σχετίζονται άμεσα με τη σύμβαση. Αυτά τα έξοδα αποτελούνται τόσο από τα άμεσα επιρριπτόμενα έξοδα, όπως για παράδειγμα η άμεση εργασία και τα υλικά, όσο και την αναλογία άλλων εξόδων που σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από μία σύμβαση όπως η αναλογία της απόσβεσης ενός παγίου που χρησιμοποιείται κατά την εκπλήρωση των υποχρεώσεων.

Ο Όμιλος εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές του καταστάσεις.

► **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων - κύκλος 2018-2020**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2022

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 14.5.2020, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Π 1, Δ.Π.Χ.Π. 9, Δ.Π.Χ.Π. 16 και Δ.Λ.Π. 41.

Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

1.2 Λογιστικές αρχές

1.2.1 Αρχές ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τη μητρική εταιρία Alpha Bank, τις θυγατρικές της, τις συγγενείς και τις κοινοπραξίες. Οι οικονομικές καταστάσεις των εταιριών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2020 και οι λογιστικές αρχές, βάσει των οποίων συντάχθηκαν, αναπροσαρμόστηκαν όπου κρίθηκε απαραίτητο, για να εξασφαλίζεται συνέπεια με τις αντίστοιχες αρχές του Ομίλου.

α. Θυγατρικές Εταιρίες

Είναι οι εταιρίες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί έλεγχο.

Ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη τους εξής παράγοντες, που αποδεικνύουν σχέση ελέγχου:

- εξουσία πάνω στην εταιρία,
 - έκθεση, ή δικαιώματα, σε μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμιξη του με την εταιρία, και
 - τη δυνατότητα να χρησιμοποιήσει την εξουσία του πάνω στην εταιρία για να επηρεάσει το ύψος των αποδόσεων που λαμβάνει.
- Η εξουσία προκύπτει από δικαιώματα που είναι εφικτή η άμεση εξάσκησή τους και τα οποία παρέχουν στον Όμιλο τη δυνατότητα κατεύθυνσης των βασικών δραστηριοτήτων της εταιρίας. Σε μια απλή περίπτωση, τα δικαιώματα που παρέχουν εξουσία αφορούν

δικαιώματα ψήφου που προκύπτουν από την κατοχή μετοχών. Υπάρχουν όμως και περιπτώσεις όπου η εξουσία προκύπτει από συμβατικές συμφωνίες.

Οι αποδόσεις του Ομίλου από την εταιρία θεωρούνται μεταβλητές εφόσον δύναται να διακυμαίνονται ως συνέπεια της επίδοσης της εταιρίας. Η μεταβλητότητα κρίνεται βάσει της ουσίας και όχι του νομικού τύπου των αποδόσεων.

Για την αξιολόγηση της σχέσης μεταξύ εξουσίας και αποδόσεων, ο Όμιλος εξετάζει κατά πόσο ασκεί την εξουσία του προς όφελος του ή για λογαριασμό άλλων μερών λειτουργώντας, ως εκ τούτου, ως εντολέας (principal) ή ως εκπρόσωπος (agent), αντίστοιχα. Εάν λειτουργεί ως εντολέας υπάρχει έλεγχος και υποχρέωση ενοποίησης από τον Όμιλο, ενώ στην αντίθετη περίπτωση δεν υφίσταται έλεγχος και υποχρέωση ενοποίησης.

Στις περιπτώσεις εταιριών που κατευθύνονται από δικαιώματα ψήφου, ο Όμιλος κατ' αρχήν αξιολογεί την ύπαρξη ελέγχου βάσει κατοχής δικαιωμάτων ψήφου σε ποσοστό μεγαλύτερο του 50%. Ωστόσο, ο Όμιλος ενδέχεται να έχει έλεγχο ακόμη και με μικρότερη του 50% κατοχή δικαιωμάτων ψήφου μέσω:

- συμβατικής συμφωνίας με άλλους κατόχους δικαιωμάτων ψήφου,
- δικαιωμάτων που αντλούνται από άλλες συμβατικές συμφωνίες,
- του ποσοστού που κατέχει σε σχέση με τα ποσοστά των λοιπών κατόχων και τη διασπορά των δικαιωμάτων ψήφου και
- των δυναμικών δικαιωμάτων ψήφου.

Στις περιπτώσεις εταιριών ειδικής δομής όπου τα δικαιώματα ψήφου σχετίζονται μόνο με θέματα διοικητικής φύσης και οι βασικές δραστηριότητες καθοδηγούνται από συμβατικές συμφωνίες (π.χ οχήματα τιτλοποιήσεων ή αμοιβαία κεφάλαια/ funds) ο Όμιλος αξιολογεί την ύπαρξη ελέγχου λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως:

- το σκοπό σύστασης της εταιρίας και τα συμβατικά δικαιώματα των εμπλεκόμενων μερών,
- τους κινδύνους στους οποίους έχει σχεδιασθεί η εταιρία να εκτίθεται ή να μεταβιβάζει σε άλλα μέρη καθώς και το βαθμό έκθεσης του Ομίλου σε αυτούς τους κινδύνους,
- ενδείξεις ύπαρξης ειδικής σχέσης με την εταιρία που υποδηλώνει ότι ο Όμιλος έχει παραπάνω από παθητικό ενδιαφέρον σε αυτή.

Επίσης, για τις εταιρίες ειδικής δομής που διαχειρίζεται, ο Όμιλος αξιολογεί εάν λειτουργεί ως εκπρόσωπος ή εντολέας βάσει του εύρους της εξουσίας λήψης αποφάσεων που διαθέτει επί των δραστηριοτήτων της εταιρίας, των δικαιωμάτων τρίτων καθώς και του βαθμού έκθεσής του σε μεταβλητότητα αποδόσεων από την ανάμειξη του με την εταιρία.

Ο Όμιλος, βάσει των ανωτέρω κριτηρίων, ελέγχει εταιρίες ειδικής δομής που συστάθηκαν για την τιτλοποίηση δανειακών χαρτοφυλακίων.

Ο Όμιλος επαναξιολογεί τη σχέση ελέγχου, εφόσον τα γεγονότα και οι συνθήκες δείχνουν ότι υπάρχουν μεταβολές σε ένα ή περισσότερα από τα στοιχεία που συνιστούν έλεγχο.

Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποίησης από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος και παύουν να ενοποιούνται κατά την ημερομηνία που ο Όμιλος δεν ασκεί πλέον τον έλεγχο.

Κατά την απόκτηση ελέγχου εταιριών ή μονάδων που πληρούν τον ορισμό της επιχείρησης, ο Όμιλος εφαρμόζει τη μέθοδο απόκτησης (acquisition method). Η εφαρμογή της μεθόδου προϋποθέτει τον προσδιορισμό του αποκτώντος, της ημερομηνίας απόκτησης του ελέγχου, της αποτίμησης του τιμήματος που καταβάλλεται, των αναγνωρίσιμων στοιχείων ενεργητικού που αποκτώνται, των υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται και των όποιων δικαιωμάτων τρίτων στην αποκτηθείσα εταιρία, προκειμένου να προσδιορισθεί η υπεραξία ή το κέρδος που προκύπτει από τη συνένωση.

Το τίμημα της συνένωσης αποτιμάται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία απόκτησης. Το τίμημα της συνένωσης περιλαμβάνει και την εύλογη αξία τυχόν ενδεχόμενου τιμήματος. Η υποχρέωση καταβολής ενδεχόμενου τμήματος αναγνωρίζεται ως υποχρέωση ή ως στοιχείο της καθαρής θέσης, σύμφωνα με τα όσα προβλέπει το Δ.Λ.Π. 32. Το δικαίωμα επιστροφής τιμήματος που έχει καταβληθεί αναγνωρίζεται, υπό προϋποθέσεις, ως στοιχείο του ενεργητικού. Μεταγενέστερα, και στο βαθμό που μεταβολές στην αξία του ενδεχόμενου τιμήματος δεν συνιστούν προσαρμογές της χρήσης αποτίμησης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του αποκτώντος, το ενδεχόμενο τίμημα αποτιμάται ως εξής:

- Στην περίπτωση που αυτό αναγνωριστεί ως στοιχείο της καθαρής θέσης, δεν υφίσταται μεταγενέστερη αποτίμηση.
- Σε κάθε άλλη περίπτωση αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα αναγνωρίσιμα στοιχεία ενεργητικού που αποκτώνται και οι υποχρεώσεις που αναλαμβάνονται αναγνωρίζονται αρχικά την

ημερομηνία απόκτησης του ελέγχου στην εύλογη αξία τους, πλην συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων για τα οποία προβλέπεται διαφορετική μέθοδος αποτίμησης. Τυχόν δικαιώματα τρίτων αναγνωρίζονται είτε στην εύλογη αξία είτε στο αναλογικό μερίδιό τους επί των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων της αποκτηθείσας εταιρίας, εφόσον έχουν δικαίωμα σε αυτό σε περίπτωση εκκαθάρισης, ειδάλλως αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία.

Όποια διαφορά μεταξύ:

α. του αθροίσματος της αξίας του τιμήματος, της εύλογης αξίας τυχόν προηγούμενης συμμετοχής του Ομίλου στην αποκτηθείσα εταιρία και της αξίας των δικαιωμάτων τρίτων, και

β. της αξίας των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτώνται,

αναγνωρίζεται ως υπεραξία (goodwill) εφόσον το αποτέλεσμα του ανωτέρω υπολογισμού είναι θετικό ή ως κέρδος στα αποτελέσματα χρήσης εφόσον το αποτέλεσμα είναι αρνητικό.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αποτίμησης, τα ποσά που αναγνωρίστηκαν κατά την ημερομηνία απόκτησης αναπροσαρμόζονται ώστε να αντικατοπτρίζουν νέες πληροφορίες που ελήφθησαν για γεγονότα και συνθήκες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία απόκτησης και τα οποία, εάν ήταν γνωστά, θα είχαν επηρεάσει την αποτίμηση των ποσών που αναγνωρίστηκαν από εκείνη την ημερομηνία. Οι προσαρμογές αυτές επηρεάζουν αντίστοιχα το ύψος της υπεραξίας. Η περίοδος αποτίμησης λήγει μόλις ληφθούν οι απαιτούμενες πληροφορίες σχετικά με τα γεγονότα και τις συνθήκες που υπήρχαν κατά την ημερομηνία απόκτησης. Ωστόσο, η περίοδος αποτίμησης δεν δύναται να υπερβαίνει το ένα έτος από την ημερομηνία απόκτησης.

Στις περιπτώσεις που το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε θυγατρικές εταιρίες μεταβάλλεται, λόγω αγοράς πρόσθετου ποσοστού, η διαφορά που προκύπτει μεταξύ του καταβληθέντος τιμήματος και της καθαρής θέσης που εξαγοράζεται καταχωρείται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

Οι πωλήσεις ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες, από τις οποίες δεν προκύπτει απώλεια του ελέγχου που ασκεί ο Όμιλος στις εταιρίες αυτές, θεωρούνται ως συναλλαγές μεταξύ των μερών που συνθέτουν την Καθαρή Θέση του Ομίλου και τα τυχόν αποτελέσματα που προκύπτουν καταχωρούνται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

Οι ενδοεταιρικές συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του Ομίλου απαλείφονται, εκτός και αν υποδηλώνουν απομείωση ενός στοιχείου του ενεργητικού, η οποία αναγνωρίζεται στον ενοποιημένο Ισολογισμό.

β. Συγγενείς εταιρίες

Είναι οι εταιρίες στις οποίες ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή αλλά όχι έλεγχο.

Ουσιώδης επιρροή, κατά κύριο λόγο, τεκμαίρεται ότι υπάρχει όταν ο Όμιλος κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό άνω του 20% του μετοχικού κεφαλαίου της υπό εξέταση εταιρίας χωρίς να έχει έλεγχο ή από κοινού έλεγχο, εκτός εάν η κατοχή άνω του 20% δεν εξασφαλίζει ουσιώδη επιρροή, π.χ. εξαιτίας έλλειψης αντιπροσώπευσης του Ομίλου στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας ή μη συμμετοχής του Ομίλου στη διαδικασία κατάρτισης πολιτικών.

Οι επενδύσεις στις συγγενείς εταιρίες αποτιμώνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης και μεταγενέστερα η λογιστική αξία της επένδυσης αυξάνεται ή μειώνεται κατά την αναλογία του Ομίλου στα μετά την ημερομηνία απόκτησης κέρδη ή ζημιές της συγγενούς εταιρίας. Σε περίπτωση που οι ζημιές σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης υπερβαίνουν την επένδυση σε κοινές μετοχές, αυτές αναγνωρίζονται αφαιρετικά λοιπών στοιχείων που στην ουσία αποτελούν επέκταση της επένδυσης στη συγγενή.

Η αναλογία του Ομίλου στα κέρδη ή στις ζημιές και στα αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση των συγγενών εταιριών γνωστοποιείται ως ξεχωριστό στοιχείο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και στην Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος, αντίστοιχα.

γ. Κοινοπραξίες

Ο Όμιλος εφαρμόζει το πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 11, αντικείμενο του οποίου είναι η λογιστική απεικόνιση συμμετοχών σε επιχειρηματικά σχήματα που τελούν υπό κοινό έλεγχο (joint arrangements). Όλα τα σχήματα υπό κοινό έλεγχο στα οποία ο Όμιλος συμμετέχει και έχει από κοινού έλεγχο είναι κοινοπραξίες (joint ventures), τις οποίες αποτιμά με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Λεπτομερής καταγραφή όλων των θυγατρικών, κοινοπραξιών και συγγενών εταιριών του Ομίλου, καθώς και του ποσοστού συμμετοχής του Ομίλου σ' αυτές, γίνεται στη σημείωση 40.

1.2.2 Λειτουργικοί τομείς

Ο καθορισμός των λειτουργικών τομέων καθώς και η μέτρηση των μεγεθών τους βασίζονται στην πληροφόρηση που λαμβάνει η Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας, η οποία είναι υπεύθυνη για την κατανομή των πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των τομέων δραστηριότητας του Ομίλου.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω και με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών του Ομίλου, έχουν προσδιοριστεί οι ακόλουθοι λειτουργικοί τομείς:

- Λιανική Τραπεζική
- Corporate Banking
- Asset Management/Insurance
- Investment Banking/Treasury
- Ν.Α. Ευρώπη
- Λοιπά

Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη τη δραστηριοποίηση του Ομίλου σε ποικίλους γεωγραφικούς τομείς, πέραν των ανωτέρω λειτουργικών τομέων παρέχεται στις οικονομικές καταστάσεις πληροφόρηση και με βάση την ακόλουθη διάκριση:

- Ελλάδα
- Λοιπές χώρες

Σημειώνεται ότι οι μέθοδοι αποτίμησης των μεγεθών των λειτουργικών τομέων για σκοπούς πληροφόρησης της Εκτελεστικής Επιτροπής δεν διαφοροποιούνται από τις αντίστοιχες μεθόδους που επιβάλλουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Αναλυτικά στοιχεία για την πληροφόρηση κατά τομέα αναφέρονται στη σημείωση 42.

1.2.3 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

α. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα της χώρας στην οποία έχει την έδρα της η μητρική εταιρία Alpha Bank (λειτουργικό νόμισμα).

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις των εταιριών του Ομίλου αποτιμώνται στο λειτουργικό νόμισμα κάθε μιας εταιρίας, το οποίο καθορίζεται με κριτήριο το νόμισμα της χώρας στην οποία αυτή δραστηριοποιείται ή με βάση το νόμισμα στο οποίο πραγματοποιούνται, κυρίως, οι συναλλαγές της.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα της κάθε εταιρίας με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα, του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Τα μη νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων αποτιμώνται με τις τιμές των ξένων νομισμάτων που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους, εκτός από τις κατηγορίες των μη νομισματικών στοιχείων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες και τα οποία αποτιμώνται με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που υπήρχαν όταν προσδιορίστηκε η εύλογη αξία. Στην περίπτωση αυτή οι συναλλαγματικές διαφορές αποτελούν μέρος των κερδών ή ζημιών από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και καταχωρούνται στα αποτελέσματα ή απευθείας στην Καθαρή Θέση, ανάλογα με την κατηγορία αποτίμησης του μη νομισματικού στοιχείου.

β. Μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

Η ενσωμάτωση των οικονομικών καταστάσεων των μονάδων του εξωτερικού, που το λειτουργικό τους νόμισμα είναι διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου, πραγματοποιείται με τους ακόλουθους κανόνες:

- i. Τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας σύνταξης κάθε οικονομικής κατάστασης. Τα συγκριτικά στοιχεία παρατίθενται όπως είχαν μετατραπεί σε Ευρώ κατά τις αντίστοιχες ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.
- ii. Τα στοιχεία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων (έσοδα και έξοδα) μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση το μέσο όρο των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά την περίοδο αναφοράς.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τους ανωτέρω κανόνες μετατροπής, καθώς και εκείνες που προκύπτουν από νομισματικά στοιχεία που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε οικονομικές μονάδες του εξωτερικού, καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση της οικονομικής μονάδος.

1.2.4 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς καταρτίσεως της ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών, στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται:

- α. Το ταμείο
- β. Οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στις κεντρικές τράπεζες
- γ. Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από τράπεζες και οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων «Reverse Repos».

Ως βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις θεωρούνται αυτές που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στις κεντρικές τράπεζες, οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από τράπεζες και οι συμφωνίες Reverse Repos αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

1.2.5 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων

Αρχική αναγνώριση

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά μέσα ως στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων εφόσον καθίσταται αντισυμβαλλόμενο μέρος που αποκτά δικαιώματα ή αναλαμβάνει υποχρεώσεις βάσει των συμβατικών όρων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ο Όμιλος, κατά την αρχική αναγνώριση, αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους. Στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, η αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσαυξάνεται ή μειώνεται με τα έξοδα και τις προμήθειες συναλλαγών που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση ή τη δημιουργία τους.

Σημειώνεται πως ο Όμιλος καταχωρεί όλες τις συναλλαγές αγοράς και πώλησης «κανονικής παράδοσης» την ημερομηνία διακανονισμού (settlement date) με εξαίρεση τις συναλλαγές που αφορούν σε μετοχές και παράγωγα που αναγνωρίζονται την ημερομηνία της συναλλαγής. Για τα ομόλογα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, η μεταβολή της εύλογης αξίας κατά τη διάρκεια της χρήσης που μεσολαβεί μεταξύ της ημερομηνίας της συναλλαγής (trade date) και της ημερομηνίας διακανονισμού (settlement date) αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ή στην Καθαρή Θέση ανάλογα με την κατηγορία ταξινόμησης του ομολόγου.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων
- Συμμετοχικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να μην αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:



α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία ικανοποιούν ταυτόχρονα τα εξής:

- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές,
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest-SPPI).

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στις σημειώσεις 1.2.13 και 1.2.14.

β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία ικανοποιούν ταυτόχρονα τα εξής:

- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος ικανοποιείται τόσο με την πώληση όσο και με την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών,
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest-SPPI).

Η κατηγορία αυτή εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στις σημειώσεις 1.2.13 και 1.2.14.

γ) Συμμετοχικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να μην αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται οι συμμετοχικοί τίτλοι που δεν διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς και οι οποίοι δεν αποτελούν το ενδεχόμενο τίμημα αναγνωριζόμενο από τον αποκτώντα σε μία συνένωση επιχειρήσεων και τους οποίους ο Όμιλος αποφασίζει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση. Η απόφαση αυτή είναι ανέκκλητη. Με εξαίρεση τα μερίσματα τα οποία αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα, όλα τα άλλα αποτελέσματα που απορρέουν από τους ανωτέρω συμμετοχικούς τίτλους αναγνωρίζονται απευθείας στην Καθαρή Θέση και δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα. Για τους εν λόγω συμμετοχικούς τίτλους δεν διενεργείται έλεγχος απομείωσης.

δ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία:

- i. Για τα οποία υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο). Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος κατατάσσει ομόλογα, κρατικά έντοκα γραμμάτια και περιορισμένο αριθμό μετοχών.
- ii. Τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια ταξινόμησης σε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες.
- iii. Τα οποία ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα. Η επιλογή αυτή, η οποία είναι ανέκκλητη, μπορεί να γίνει όταν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται τυχόν λογιστική ασυμμετρία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο (π.χ. στο αναπόσβεστο κόστος) σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά (π.χ. παράγωγα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων).

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος δεν είχε επιλέξει να εντάξει χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε αυτή την κατηγορία.

Αξιολόγηση επιχειρησιακού μοντέλου

Το επιχειρησιακό μοντέλο αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για να δημιουργεί ταμειακές ροές. Αυτό σημαίνει ότι το επιχειρησιακό μοντέλο καθορίζει αν οι ταμειακές ροές θα απορρέουν από την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο. Το επιχειρησιακό μοντέλο του Ομίλου καθορίζεται σε επίπεδο που να αντανακλά τον τρόπο με τον οποίο οι ομάδες χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού βρίσκονται υπό κοινή διαχείριση ώστε να επιτυγχάνεται ένας συγκεκριμένος επιχειρηματικός στόχος. Συνεπώς, το επιχειρησιακό μοντέλο δεν εξαρτάται από τις προθέσεις της διοίκησης για ένα μεμονωμένο μέσο αλλά καθορίζεται σε ανώτερο επίπεδο συγκέντρωσης.

Τα επιχειρησιακά μοντέλα του Ομίλου καθορίζονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCo) ή την Εκτελεστική Επιτροπή οι οποίες αποφασίζουν για την εφαρμογή ενός επιχειρησιακού μοντέλου τόσο για το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων όσο και για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων. Στο πλαίσιο αυτό:

- Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών καθώς και οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων εντάσσονται στο επιχειρησιακό μοντέλο που ως στόχο έχει τη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών.
- Για τα ομόλογα και γενικότερα για τις επενδύσεις σταθερού εισοδήματος ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τα ακόλουθα επιχειρησιακά μοντέλα:
 - Επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο αποσκοπεί στη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές
 - Επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού
 - Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Ο ορισμός των ανωτέρω επιχειρησιακών μοντέλων έχει βασιστεί:

- α. στον τρόπο με τον οποίο εκτιμάται η απόδοση του επιχειρησιακού μοντέλου και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται στο πλαίσιο του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου, και στο πώς αυτή αναφέρεται στα βασικά διοικητικά στελέχη του Ομίλου,
- β. στους κινδύνους που επηρεάζουν την απόδοση του επιχειρησιακού μοντέλου (και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται στο πλαίσιο του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου) και, ειδικότερα, στον τρόπο διαχείρισης των εν λόγω κινδύνων,
- γ. στον τρόπο με τον οποίο αξιολογούνται τα διοικητικά στελέχη του Ομίλου (για παράδειγμα, εάν η αξιολόγηση λαμβάνει υπόψη την εύλογη αξία των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων ή τις εισπραχθείσες συμβατικές ταμειακές ροές) και
- δ. στην αναμενόμενη συχνότητα και αξία των πωλήσεων καθώς και στη συχνότητα και αξία των πωλήσεων που έχουν πραγματοποιηθεί.

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης οικονομικών καταστάσεων, επαναξιολογεί τα επιχειρησιακά μοντέλα προκειμένου να επιβεβαιώνει ότι δεν έχει υπάρξει μεταβολή σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο ή εφαρμογή κάποιου καινούργιου επιχειρησιακού μοντέλου.

Στο πλαίσιο της επαναξιολόγησης του επιχειρησιακού μοντέλου που αποσκοπεί στη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με στόχο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών λαμβάνονται υπόψη οι πωλήσεις που έχουν πραγματοποιηθεί καθώς και εκείνες που αναμένεται να συμβούν. Κατά την αξιολόγηση αυτή οι ακόλουθες περιπτώσεις πωλήσεων δεν θεωρείται ότι θίγουν την επιλογή του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου:

- α. Πωλήσεις μη εξυπηρετούμενων δανείων που λαμβάνουν χώρα λόγω της επιδείνωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης των πιστούχων, με εξαίρεση εκείνων που δημιουργήθηκαν από τον Όμιλο και χαρακτηρίστηκαν ως απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση.
- β. Πωλήσεις που λαμβάνουν χώρα κοντά στην ημερομηνία λήξης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού κατά τέτοιο τρόπο ώστε οι εισπράξεις από την πώληση να προσεγγίζουν την είσπραξη των υπολειπόμενων συμβατικών ταμειακών ροών. Αυτό θεωρείται ότι συμβαίνει όταν κατά το χρόνο της πώλησης υπολείπεται λιγότερο από το 5% της συνολικής διάρκειας του μέσου.



γ. Πωλήσεις (εκτός των περιπτώσεων α και β) σποραδικές (ακόμα και αν είναι σημαντικές αξίας) ή μη σημαντικές αξίας, είτε μεμονωμένα είτε συνολικά, (ακόμα και αν είναι συχνές). Ο Όμιλος έχει ορίσει ως σημαντικές αξίας τις πωλήσεις που υπερβαίνουν το 5% του υπολοίπου προ προβλέψεων της προηγούμενης χρήσης, ανά χαρτοφυλάκιο. Αντίστοιχα, ως μη σποραδικές έχουν οριστεί οι σημαντικές πωλήσεις που συμβαίνουν περισσότερο από δύο φορές ετησίως.

Επιπρόσθετα, ειδικά για το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων, οι ακόλουθες πωλήσεις δεν θεωρείται ότι θίγουν την επιλογή του επιχειρησιακού μοντέλου που ως στόχο έχει την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών:

- Πωλήσεις ομολόγων που δεν ικανοποιούν πλέον την επενδυτική πολιτική λόγω σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου του εκδότη.
- Σποραδικές πωλήσεις υπό συνθήκες ακραίων συνθηκών έλλειψης ρευστότητας.

Αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI)

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης:

- Κεφάλαιο είναι η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού κατά την αρχική του αναγνώριση (το ποσό αυτό μεταβάλλεται, π.χ. λόγω αποπληρωμής)
- Τόκος είναι το τίμημα που καταβάλλεται για το πέρασμα του χρόνου, για τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου και για λοιπούς βασικούς δανειακούς κινδύνους (π.χ. κίνδυνο ρευστότητας) και έξοδα καθώς και για το περιθώριο κέρδους.

Οι συμβατικοί όροι οι οποίοι δημιουργούν έκθεση σε κινδύνους και μεταβλητότητα στις συμβατικές ταμειακές ροές που δεν σχετίζεται με μία τυπική δανειακή σύμβαση, όπως η έκθεση στις μεταβολές των τιμών μετοχών ή των τιμών βασικών εμπορευμάτων, δεν οδηγούν σε συμβατικές ταμειακές ροές που αποτελούν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Στο πλαίσιο αυτό, κατά την αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, ο Όμιλος εξετάζει αν το μέσο εμπεριέχει συμβατικούς όρους που μεταβάλλουν το χρόνο ή το ποσό των συμβατικών ταμειακών ροών. Ειδικότερα λαμβάνεται υπόψη αν υφίστανται:

- Χαρακτηριστικά μόχλευσης
- Πληρωμές που συνδέονται με τη μεταβλητότητα στη συναλλαγματική ισοτιμία
- Όροι μετατροπής σε μετοχές του εκδότη
- Μεταβολές επιτοκίων με βάση μη επιτοκιακές μεταβλητές
- Όροι πρόωρης εξόφλησης ή επιμήκυνσης της διάρκειας του μέσου
- Όροι που περιορίζουν την απαίτηση του Ομίλου στις ροές από συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία ή βάσει των οποίων δεν προβλέπεται νομική αξίωση επί των μη καταβληθέντων ποσών
- Άτοκες αναβαλλόμενες πληρωμές
- Όροι βάσει των οποίων η απόδοση του μέσου επηρεάζεται από τις τιμές των μετοχών ή των αγαθών.

Ειδικά για την περίπτωση της χρηματοδότησης μίας εταιρίας ειδικού σκοπού, προκειμένου το δάνειο να ικανοποιεί το κριτήριο ότι οι ταμειακές του ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου θα πρέπει, μεταξύ των άλλων, να ισχύει τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες συνθήκες:

- Κατά το χρόνο αρχικής αναγνώρισης του δανείου, ο δείκτης LTV (Loan to Value) να διαμορφώνεται έως 80% ή ο δείκτης LLCR (Loan Life Coverage Ratio) να ανέρχεται σε τουλάχιστον 1,25.
- Τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας ειδικού σκοπού να ανέρχονται σε τουλάχιστον 20% της συνολικής αξίας του ενεργητικού.
- Να υφίστανται επαρκή καλύμματα που να μη συνδέονται με το περιουσιακό στοιχείο που χρηματοδοτείται.

Επίσης, κατά την αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου εξετάζεται αν έχει μεταβληθεί εκείνο το συστατικό του τόκου που εκφράζει την αξία του χρόνου. Η αξία του χρόνου (time value of money) αποτελεί το συστατικό του τόκου που σχετίζεται με την αποζημίωση λόγω του περάσματος του χρόνου. Η αξία του χρόνου, συνεπώς, δεν παρέχει αποζημίωση για λοιπούς κινδύνους ή έξοδα. Ωστόσο,

κάποιες φορές το στοιχείο της αξίας του χρόνου μεταβάλλεται. Αυτό μπορεί να συμβαίνει όταν για παράδειγμα το επιτόκιο ενός μέσου επαναπροσδιορίζεται περιοδικά αλλά η συχνότητα του επαναπροσδιορισμού δεν ταυτίζεται με τη διάρκεια του επιτοκίου ή όταν ο περιοδικός επαναπροσδιορισμός του γίνεται με βάση ένα μέσο όρο βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων επιτοκίων. Στην περίπτωση αυτή ο Όμιλος αξιολογεί τη μεταβολή προκειμένου να προσδιορίσει αν οι συμβατικές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση συνίσταται στον προσδιορισμό του πόσο διαφορετικές είναι οι μη προεξοφλημένες συμβατικές ροές σε σχέση με τις μη προεξοφλημένες συμβατικές ροές αν ο επαναπροσδιορισμός του επιτοκίου δεν είχε μεταβληθεί. Κατά την αξιολόγηση θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη τόσο η επίπτωση ανά περίοδο όσο και σωρευτικά. Αν οι ροές είναι σημαντικά διαφορετικές τότε οι ροές του μέσου δεν είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Ο Όμιλος έχει θεωρήσει πως η ανωτέρω αξιολόγηση δεν οδηγεί σε σημαντικά διαφορετικές ταμειακές ροές όταν η σωρευτική διαφορά κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου δεν υπερβαίνει το 10% και ταυτόχρονα οι μεμονωμένες ταμειακές ροές στις οποίες παρατηρείται διαφορά ανώτερη του 10% δεν υπερβαίνουν το 5% των συνολικών περιόδων κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Αναταξινόμησης μεταξύ των κατηγοριών αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού πραγματοποιούνται όταν μεταβάλλεται το επιχειρησιακό μοντέλο του Ομίλου. Στην περίπτωση αυτή η αναταξινόμηση δεν πραγματοποιείται αναδρομικά. Οι μεταβολές στο επιχειρησιακό μοντέλο του Ομίλου αναμένεται να είναι σπάνιες. Προκύπτουν από αποφάσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCo) ή της Εκτελεστικής Επιτροπής ως αποτέλεσμα εσωτερικών ή εξωτερικών μεταβολών, θα πρέπει να είναι σημαντικές για τις δραστηριότητες του Ομίλου και ορατές/παρατηρήσιμες σε τρίτα μέρη.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η εύλογη αξία της απαίτησης προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης ενώ το ποσό της διαφοράς ανάμεσα στην εύλογη αξία και στο αναπόσβεστο κόστος αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα. Το ίδιο συμβαίνει και στην περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, με τη διαφορά ότι το όποιο αποτέλεσμα προκύπτει αναγνωρίζεται απευθείας στην Καθαρή Θέση. Στην τελευταία αυτή περίπτωση το πραγματικό επιτόκιο του μέσου καθώς και ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης δεν επηρεάζονται. Ωστόσο, το ποσό των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης το οποίο προσαρμόζετο το υπόλοιπο της απαίτησης πριν την απομείωση μεταφέρεται στην Καθαρή Θέση ως συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η εύλογη αξία της απαίτησης κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης καθίσταται η νέα λογιστική αξία, προ απομείωσης. Κατά την ημερομηνία αυτή, υπολογίζεται το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης ενώ επίσης, για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, η ημερομηνία αυτή θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της χρηματοοικονομικής απαίτησης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, το μέσο εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Όπως και στην ανωτέρω περίπτωση, κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης, υπολογίζεται το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης ενώ επίσης για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, η ημερομηνία αυτή θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της χρηματοοικονομικής απαίτησης.

Σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η απαίτηση αναταξινομείται στην εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Ωστόσο, το σωρευτικό κέρδος ή ζημιά που έχει αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση αντιλογίζεται προκειμένου να προσαρμόσει την εύλογη αξία της απαίτησης. Κατά τον τρόπο αυτό η απαίτηση είναι σαν να αποτιμώνταν πάντοτε στο αναπόσβεστο κόστος. Ο αντιλογισμός του ποσού αυτού από την Καθαρή Θέση δεν επηρεάζει τα αποτελέσματα και κατά συνέπεια δεν αποτελεί αναταξινόμηση βάσει του Δ.Λ.Π. 1. Το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης καθώς και ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης δεν επηρεάζονται. Ωστόσο, οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση μεταφέρονται προσαρμόζοντας τη λογιστική αξία της απαίτησης προ απομείωσης.

Τέλος, σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η

απαίτηση εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Το σωρευτικό κέρδος ή ζημιά που είχε αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα ως αναταξινόμηση βάσει του Δ.Λ.Π. 1.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού όταν:

- τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων έχουν λήξει,
- μεταβιβάζει το συμβατικό δικαίωμα είσπραξης των ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και ταυτόχρονα μεταβιβάζει, ουσιαστικά, όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά,
- δάνεια ή επενδύσεις σε αξιόγραφα καθίστανται ανεπίδεκτα είσπραξης, οπότε και τα διαγράφει,
- οι συμβατικοί όροι των χρηματοοικονομικών στοιχείων μεταβάλλονται ουσιαστικά.

Στην περίπτωση συναλλαγών που, παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, οι κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά παραμένουν στον Όμιλο, δεν διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων αυτών. Το ποσό που εισπράττεται από τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι λογιστικές πρακτικές που ακολουθούνται από τον Όμιλο σε ανάλογες συναλλαγές εξειδικεύονται περαιτέρω στις σημειώσεις 1.2.21 και 1.2.22.

Στην περίπτωση συναλλαγών με τις οποίες ο Όμιλος ούτε διατηρεί αλλά ούτε και μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, αλλά διατηρεί έλεγχο επ' αυτών, τότε αυτά εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης του Ομίλου. Αν ο Όμιλος δεν διατηρεί τον έλεγχο των στοιχείων τότε διακόπτεται η αναγνώρισή τους και στη θέση τους αναγνωρίζονται διακριτά τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δημιουργούνται ή διατηρούνται κατά τη μεταβίβαση. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν ανάλογες συναλλαγές.

Στις περιπτώσεις μεταβολής των συμβατικών όρων ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, η μεταβολή θεωρείται σημαντική και ως εκ τούτου οδηγεί στη διακοπή αναγνώρισης του υφιστάμενου μέσου και στην αναγνώριση ενός νέου όταν ικανοποιείται ένα από τα ακόλουθα κριτήρια:

- Αλλαγή εκδότη/πιστούχου
- Αλλαγή νομίσματος
- Συγχώνευση συμβάσεων διαφορετικού τύπου
- Συγχώνευση συμβάσεων που δεν πληρούν στο σύνολό τους το κριτήριο ότι οι ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου
- Προσθήκη ή διαγραφή όρου μετατρεψιμότητας σε μετοχές
- Διάσπαση σύμβασης της οποίας οι ταμειακές ροές δεν είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου κατά τέτοιο τρόπο ώστε η αιτία που δεν οδηγεί σε ταμειακές ροές αποκλειστικά τόκου και κεφαλαίου να μην περιλαμβάνεται σε κάποιο από τα νέα μέρη της σύμβασης
- Σημαντικές τροποποιήσεις που επέρχονται λόγω εμπορικής επαναδιαπραγμάτευσης των συμβατικών όρων δανείων ενήμερων πελατών.

Στην περίπτωση που προκύψει διακοπή αναγνώρισης λόγω ουσιαστικής μεταβολής των συμβατικών ταμειακών ροών, η διαφορά ανάμεσα στη λογιστική αξία του υφιστάμενου μέσου και στην εύλογη αξία του νέου μέσου αναγνωρίζεται άμεσα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, όπως ειδικότερα αναφέρεται στις σημειώσεις 1.2.27 και 1.2.28. Επίσης, στις περιπτώσεις που το αρχικό μέσο αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, το συσσωρευμένο ποσό που είχε αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Αντιθέτως, στην περίπτωση που η μεταβολή των συμβατικών ταμειακών ροών δεν είναι ουσιαστική, η λογιστική αξία του μέσου προ απομείωσης επανυπολογίζεται μέσω της προεξόφλησης των νέων συμβατικών ταμειακών ροών με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο και η τυχόν διαφορά από την τρέχουσα λογιστική αξία προ απομείωσης αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα και ειδικότερα στο λογαριασμό «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Τα έξοδα που σχετίζονται με την τροποποίηση αναπροσαρμόζουν τη λογιστική αξία του μέσου και αποσβένονται κατά την εναπομένουσα διάρκεια της ζωής του με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.



Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ο Όμιλος για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες:

α) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

- i. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία του εμπορικού χαρτοφυλακίου, ήτοι:
 - υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, ή
 - είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης. Τα παράγωγα αυτά, όπως και οι υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα τα οποία αποτελούν μέσα αντιστάθμισης, εμφανίζονται στις υποχρεώσεις ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και οι κανόνες αποτίμησής τους ακολουθούν όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.2.6.
- ii. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται επίσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τις οποίες ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν:
 - η μέθοδος αυτή καταλήγει σε περισσότερο σχετική πληροφόρηση διότι είτε:
 - απαλείφει ή μειώνει μία ανακολουθία στην αποτίμηση ή στην αναγνώριση που θα απέρρεε από την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και ζημιών απ' αυτών σε διαφορετικές βάσεις ή
 - ο Όμιλος διαχειρίζεται μία ομάδα χρηματοοικονομικών μέσων την οποία αξιολογεί με βάση την εύλογη αξία της και για το γεγονός αυτό υφίσταται τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων και η πληροφόρηση αναφορικά με την ομάδα αυτή των χρηματοοικονομικών μέσων παρέχεται εσωτερικά στα βασικά διοικητικά στελέχη του Ομίλου ή
 - το συμβόλαιο εμπεριέχει ένα ή περισσότερα ενσωματωμένα παράγωγα και ο Όμιλος αποτιμά το σύνθετο χρηματοοικονομικό μέσο ως μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων με την προϋπόθεση ότι δεν ισχύει ένα από τα ακόλουθα:
 - το ενσωματωμένο παράγωγο δεν τροποποιεί σημαντικά τις ταμειακές ροές που σε διαφορετική περίπτωση θα απαιτούνταν από το συμβόλαιο ή
 - με μικρή ή καθόλου ανάλυση κατά την αρχική εξέταση ενός παρόμοιου σύνθετου μέσου διαφαίνεται ότι ο διαχωρισμός του ενσωματωμένου παραγώγου απαγορεύεται.

Σημειώνεται πως στην ανωτέρω περίπτωση, το ποσό της μεταβολής της εύλογης αξίας που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου αναγνωρίζεται στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, εκτός αν το γεγονός αυτό προκαλεί ή μεγεθύνει μία λογιστική ασυμμετρία στα αποτελέσματα. Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση δεν μεταφέρονται ποτέ στα αποτελέσματα.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος δεν είχε επιλέξει να εντάξει χρηματοοικονομικά στοιχεία των υποχρεώσεων σε αυτή την κατηγορία.

β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες, οι ομολογίες έκδοσής μας και οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.

Στην περίπτωση που χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εν λόγω κατηγορίας υπεισέρχονται σε σχέση αντιστάθμισης, εφαρμόζονται επιπλέον οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.6.

γ) Υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και από δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς

Ως χρηματοοικονομική εγγύηση ορίζεται ένα συμβόλαιο το οποίο προβλέπει συγκεκριμένες πληρωμές του εκδότη για την αποζημίωση του κατόχου του συμβολαίου λόγω της ζημιάς που υπέστη από την αθέτηση των υποχρεώσεων συγκεκριμένου οφειλέτη.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις καθώς και οι δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και στη συνέχεια αποτιμώνται στη μεγαλύτερη αξία ανάμεσα:



- στο υπόλοιπο της πρόβλεψης που υπολογίζεται κατά τον έλεγχο απομείωσης (σημείωση 1.2.13),
- στο ποσό που αναγνωρίστηκε κατά την αρχική αναγνώριση μειωμένο με το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσής του, η οποία υπολογίζεται με βάση τη διάρκεια ζωής του μέσου.

δ) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που απορρέουν από μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού χωρίς, ωστόσο, να πληρούνται τα κριτήρια για διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων ή όταν εφαρμόζονται οι αρχές της συνεχιζόμενης ανάμειξης

Στην πρώτη περίπτωση η υποχρέωση είναι ίση με το ποσό που εισπράχθηκε κατά τη μεταβίβαση ενώ στη δεύτερη περίπτωση αποτιμάται κατά τέτοιο τρόπο ώστε η καθαρή αξία του στοιχείου που μεταβιβάστηκε και της σχετικής υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε να είναι ίση με:

- το αναπόσβεστο κόστος των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων που διατηρήθηκαν από τον Όμιλο, στην περίπτωση που η αποτίμηση του στοιχείου που μεταβιβάστηκε γίνονταν στο αναπόσβεστο κόστος ή
- την εύλογη αξία των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων που διατηρήθηκαν από τον Όμιλο, στην περίπτωση που η αποτίμηση του στοιχείου που μεταβιβάστηκε γίνονταν στην εύλογη αξία.

ε) Το ενδεχόμενο τίμημα που αναγνωρίζει ο αποκτών σε μία συνένωση επιχειρήσεων

Το ενδεχόμενο τίμημα αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ο Όμιλος διακόπτει την αναγνώριση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρους αυτής) όταν αυτή συμβατικά εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Στις περιπτώσεις που μία χρηματοοικονομική υποχρέωση ανταλλάσσεται με μία άλλη με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, η ανταλλαγή αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση ουσιαστικής τροποποίησης των όρων της υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι). Οι όροι θεωρείται ότι διαφέρουν ουσιαστικά αν η προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών, βάσει των νέων όρων (συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών που έχουν εισπραχθεί ή καταβληθεί), προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, διαφέρει κατά τουλάχιστον 10% από την παρούσα αξία των ταμειακών ροών που απομένουν από την αρχική χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Στις περιπτώσεις διακοπής αναγνώρισης, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή ενός τμήματος μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και του τιμήματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθέντων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμψηφιστικά στον Ισολογισμό, μόνο σε περιπτώσεις όπου ο Όμιλος έχει νομικά το δικαίωμα και παράλληλα έχει την πρόθεση να προβεί σε ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού ή σε διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό τους.

1.2.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα είναι τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική εύλογη αξία, η οποία στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται ή δείκτη που ορίζεται στη σύμβαση (συνάλλαγμα, επιτόκια, δείκτη ή άλλη μεταβλητή).

Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο των υποχρεώσεων.

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς.

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των επιτοκιακών παραγώγων και των παραγώγων συναλλάγματος, με εξαίρεση των δικαιωμάτων προαίρεσης, διαχωρίζεται σε τόκους, συναλλαγματικές διαφορές και σε λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Όλα τα παράγωγα ανεξάρτητα του σκοπού για τον οποίο προορίζονται αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Στην περίπτωση που το παράγωγο είναι ενσωματωμένο σε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου βασίζεται σε όσα αναφέρθηκαν στη σημείωση 1.2.5 αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

Στην περίπτωση που το παράγωγο είναι ενσωματωμένο σε ένα κύριο συμβόλαιο που δεν αποτελεί χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, τότε το ενσωματωμένο παράγωγο διαχωρίζεται και αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όταν ικανοποιούνται οι ακόλουθες συνθήκες:

- τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι του ενσωματωμένου παραγώγου δεν είναι στενά συνδεδεμένα με τα οικονομικά χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του κυρίως συμβολαίου,
- ένα διακριτό μέσο με τους ίδιους όρους με το ενσωματωμένο παράγωγο ικανοποιεί τον ορισμό του παραγώγου και
- το υβριδικό συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα παράγωγα προϊόντα χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού και σύμφωνα πάντα με τις κατευθυντήριες οδηγίες, οι οποίες δίδονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Επιπλέον, ο Όμιλος χρησιμοποιεί τα παράγωγα για την αποκόμιση κερδών από βραχυχρόνιες μεταβολές της αγοράς και πάντα μέσα στο πλαίσιο ανάληψης κινδύνων που τίθενται από την αρμόδια Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO).

Οι διαφορές αποτιμήσεως που προκύπτουν από τα παράγωγα προϊόντα καταχωρούνται στα Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων εκτός αν τα παράγωγα υπεισέρχονται σε σχέση αντιστάθμισης όπου ισχύουν τα όσα αναφέρονται κατωτέρω για τη λογιστική αντιστάθμισης.

Όταν ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα για αντιστάθμιση, προβαίνει κατά την έναρξη σε επαρκή τεκμηρίωση της σχέσης αντιστάθμισης, καθώς και σε έλεγχο της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης. Ο έλεγχος επαναλαμβάνεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Διευκρινίζονται ιδιαίτερα τα εξής:

α. Synthetic Swaps

Η μητρική εταιρία (Alpha Bank), προκειμένου να αυξήσει την απόδοση των καταθέσεων σε επιλεγμένους πελάτες της, χρησιμοποιεί το μηχανισμό των Synthetic Swaps. Μετατρέπει δηλαδή τις καταθέσεις από Ευρώ σε JPY ή άλλο νόμισμα και παράλληλα, για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου, προβαίνει σε προθεσμιακή αγορά του σχετικού νομίσματος.

Το αποτέλεσμα, το οποίο παράγεται από την προθεσμιακή πράξη, διασπάται σε τόκους, οι οποίοι προστίθενται στους χρεωστικούς τόκους των καταθέσεων, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

β. Swaps συναλλάγματος (FX Swaps)

Τα Swaps αυτά χρησιμοποιούνται ως επί το πλείστον για την οικονομική αντιστάθμιση του κινδύνου, ο οποίος προέρχεται από καταθέσεις και δάνεια πελατών.

Για όσα από τα ανωτέρω Swaps δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης αυτά εντάσσονται στην κατηγορία των εμπορικών Swaps.

Το αποτέλεσμα το οποίο προκύπτει από τα παράγωγα αυτά διαχωρίζεται σε τόκους και συναλλαγματικές διαφορές, προκειμένου να υπάρξει συσχέτιση με τους τόκους και τις συναλλαγματικές διαφορές που παράγονται από τις καταθέσεις και τις χορηγήσεις, καθώς και σε λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Λογιστική αντιστάθμισης

Λογιστική αντιστάθμισης είναι ο καθορισμός ειδικών κανόνων αποτίμησης με τους οποίους επιδιώκεται η συσχέτιση των αποτελεσμάτων που προκύπτουν τόσο από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο όσο και από το μέσο αντιστάθμισης, συσχέτιση η οποία δεν επιτυγχάνεται με τους συνήθεις κανόνες αποτίμησης. Σημειώνεται πως ο Όμιλος έχει επιλέξει να εξακολουθεί να εφαρμόζει τις διατάξεις για τη λογιστική αντιστάθμισης που προβλέπει το Δ.Λ.Π. 39.



Η τεκμηρίωση και η αποτελεσματικότητα των σχέσεων αντιστάθμισης αποτελούν απαραίτητες προϋποθέσεις προκειμένου να εφαρμοστεί λογιστική αντιστάθμισης.

Η διαδικασία τεκμηρίωσης λαμβάνει χώρα κατά την έναρξη της σχέσης αντιστάθμισης, ενώ ο έλεγχος αποτελεσματικότητας διενεργείται κατά την έναρξη και επαναλαμβάνεται κατά τις ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

Μία αντιστάθμιση θεωρείται αποτελεσματική όταν ικανοποιούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- τόσο κατά τη δημιουργία της όσο και σε μεταγενέστερες περιόδους αναμένεται να είναι αποτελεσματική όσον αφορά στον συμψηφισμό των μεταβολών στην εύλογη αξία ή των ταμειακών ροών που αποδίδονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, κατά την περίοδο για την οποία έχει προσδιοριστεί η αντιστάθμιση και
- τα αποτελέσματα της αντιστάθμισης κυμαίνονται σε εύρος μεταξύ 80% και 125% του αποτελέσματος του αντισταθμιζόμενου στοιχείου.

α. Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Με τη λογιστική αντιστάθμιση της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η συσχέτιση της μεταβολής της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω της επίδρασης ενός ή περισσότερων κινδύνων που αντισταθμίζονται.

Η μεταβολή της αξίας του μέσου αντιστάθμισης και η μεταβολή της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου που οφείλεται στους κινδύνους που αντισταθμίζονται αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσης αντιστάθμισης, τα αντισταθμιζόμενα χρηματοοικονομικά μέσα συνεχίζουν να αποτιμώνται σύμφωνα με τους κανόνες που ισχύουν για την κατηγορία αποτίμησης στην οποία έχουν ταξινομηθεί, όπως αυτοί αναλύονται στη σημείωση 1.2.5. Ειδικότερα για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα, το συνολικό ποσό της μεταβολής της αξίας τους, που αντιστοιχεί στο χρονικό διάστημα ισχύος της σχέσης αντιστάθμισης, αποσβένεται σταδιακά στα αποτελέσματα, μέχρι τη λήξη ή την πώλησή τους. Η απόσβεση αυτή ξεκινά από το χρονικό σημείο διακοπής της σχέσης αντιστάθμισης, βάσει του πραγματικού επιτοκίου που υπολογίζεται εκ νέου για το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο, και καταχωρείται στα έσοδα ή έξοδα εκ τόκων. Ο Όμιλος, με χρήση επιτοκιακών παραγώγων (IRS's), αντισταθμίζει κινδύνους που αφορούν δανειακές υποχρεώσεις και δάνεια.

β. Αντιστάθμιση χρηματοροών

Με τη λογιστική αντιστάθμιση των χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η μετατροπή των χρηματοροών από κυμαινόμενες σε σταθερές.

Το αποτελεσματικό μέρος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης αναγνωρίζεται απευθείας στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, στο αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών, ενώ το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Η λογιστική μεταχείριση του αντισταθμιζόμενου στοιχείου δεν μεταβάλλεται.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσης αντιστάθμισης, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση παραμένει εκεί διακριτά έως ότου πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή. Όταν πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή ισχύουν τα εξής:

- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων, το ποσό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσης στις ίδιες χρήσεις που οι αντισταθμιζόμενες ροές επηρεάζουν τα αποτελέσματα της χρήσης.
- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός μη χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων είτε μία δέσμευση του Ομίλου για την οποία εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμιση της εύλογης αξίας, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση είτε μεταφέρεται στα αποτελέσματα την ίδια χρονική στιγμή με την οποία το στοιχείο του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων επηρεάζει τα αποτελέσματα είτε προσαρμόζει τη λογιστική αξία του στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων.

Στην περίπτωση που η μελλοντική συναλλαγή ή οι προσδοκώμενες ταμειακές ροές δεν θεωρούνται πλέον πιθανές, τα σωρευτικά αποτελέσματα που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα της χρήσης. Ειδικότερα, τα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στην Καθαρή Θέση και τα οποία προέρχονται από σχέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών προθεσμιακών καταθέσεων, που έχουν πλέον διακοπεί, αποσβένονται γραμμικά στους τόκους έξοδα κατά τη διάρκεια της χρήσης που οι αντισταθμιζόμενες ροές των εν λόγω προθεσμιακών καταθέσεων επηρεάζουν τα αποτελέσματα.

γ. Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού

Ο Όμιλος, κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων ή δανεισμού, αντισταθμίζει συναλλαγματικούς κινδύνους που αφορούν καθαρή επένδυση σε οικονομικές μονάδες του εξωτερικού.

Η λογιστική αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού είναι παρόμοια με τη λογιστική αντιστάθμιση χρηματοροών. Συσσωρευμένα κέρδη/ζημιές που αναγνωρίζονται στην Καθαρή Θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση της μονάδας.

1.2.7 Προσδιορισμός εύλογης αξίας

Ως εύλογη αξία ορίζεται η τιμή που θα εισέπραττε ο Όμιλος κατά την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή η τιμή που θα κατέβαλε προκειμένου να μεταβιβάσει μία υποχρέωση, σε μία συνηθισμένη συναλλαγή ανάμεσα σε συμμετέχοντες της αγοράς, κατά την ημερομηνία της αποτίμησης, στην κύρια αγορά του στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων ή στην πιο συμφέρουσα αγορά για το στοιχείο, στην περίπτωση που δεν υφίσταται κύρια αγορά.

Ο Όμιλος προσδιορίζει την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, βάσει των διαθέσιμων τιμών της αγοράς. Ως ενεργός ορίζεται η αγορά όταν τιμές οργανωμένης αγοράς είναι διαθέσιμες άμεσα και σε τακτική βάση από χρηματιστήρια, εξωτερικούς διαπραγματευτές (dealers – brokers), υπηρεσίες αποτιμήσεων ή εποπτικές αρχές, και οι τιμές αυτές αφορούν σε συνήθεις συναλλαγές μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά που πραγματοποιούνται σε τακτική βάση. Ειδικά για τις τιμές χρεογράφων, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει συγκεκριμένο εύρος τιμών, μεταξύ των τιμών αγοράς και πώλησης που παρέχονται, ώστε να χαρακτηρίζονται ως τιμές ενεργού αγοράς (η διαφορά ανάμεσα στις bid ask τιμές δεν πρέπει να υπερβαίνει το 1,5/100 της ονομαστικής αξίας). Επίσης, σε περίπτωση που τιμές αγοράς δεν είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία αποτίμησης αλλά είναι διαθέσιμες για τις τρεις τελευταίες εργάσιμες ημέρες της χρήσης αναφοράς και υπάρχουν τιμές αγοράς για 15 ημέρες κατά τη διάρκεια του τελευταίου μήνα της χρήσης αναφοράς, και ταυτόχρονα πληρείται το κριτήριο του εύρους τιμών bid ask, τότε θεωρείται ότι η αγορά είναι ενεργός.

Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, ο Όμιλος προσδιορίζει την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης οι οποίες είναι κατάλληλες για τις συγκεκριμένες συνθήκες, για τις οποίες υπάρχουν διαθέσιμα και επαρκή δεδομένα για την αποτίμηση και οι οποίες αφενός μεν μεγιστοποιούν τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων τιμών αφετέρου ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων τιμών. Σε περιπτώσεις που δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα, χρησιμοποιούνται στοιχεία που βασίζονται σε εσωτερικές εκτιμήσεις και παραδοχές π.χ. προσδιορισμός αναμενόμενων ταμειακών ροών, επιτοκίων προεξόφλησης, πιθανότητας προπληρωμών ή αθέτησης αντισυμβαλλομένου. Σε κάθε περίπτωση, κατά την αποτίμηση στην εύλογη αξία, ο Όμιλος χρησιμοποιεί υποθέσεις που θα χρησιμοποιούνταν από τους συμμετέχοντες της αγοράς, θεωρώντας ότι ενεργούν με βάση το μέγιστο οικονομικό τους συμφέρον.

Όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων τα οποία είτε αποτιμώνται στην εύλογη αξία είτε για τα οποία γνωστοποιείται η εύλογη αξία τους κατηγοριοποιούνται, ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους, ως εξής:

- δεδομένα επιπέδου 1: τιμές (χωρίς προσαρμογές) ενεργού αγοράς,
- δεδομένα επιπέδου 2: άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) δεδομένα,
- δεδομένα επιπέδου 3: προκύπτουν από εκτιμήσεις του Ομίλου καθώς δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα στην αγορά.

Ειδικότερα ισχύουν τα εξής:

Χρηματοοικονομικά μέσα

Σε ό,τι αφορά στα χρηματοοικονομικά μέσα, η καλύτερη εκτίμηση της εύλογης αξίας τους κατά την αρχική αναγνώριση είναι η τιμή της συναλλαγής, εκτός αν η εύλογη αξία αποδεικνύεται από άλλες παρατηρήσιμες συναλλαγές της αγοράς που αφορούν στο ίδιο μέσο ή προκύπτει βάσει μίας τεχνικής αποτίμησης της οποίας οι μεταβλητές περιλαμβάνουν κυρίως δεδομένα από παρατηρήσιμες αγορές. Στις περιπτώσεις αυτές, η διαφορά ανάμεσα στην τιμή της συναλλαγής και στην εύλογη αξία αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσαρμόζεται με το ποσό της διαφοράς σε σχέση με την τιμή της συναλλαγής. Το ποσό της προσαρμογής αυτής αναγνωρίζεται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα μόνο κατά το βαθμό που σχετίζεται με μια μεταβολή στους παράγοντες που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη τους κατά την αποτίμηση.



Κατά τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων λαμβάνεται υπόψη ο πιστωτικός κίνδυνος. Στις συμβάσεις παραγώγων, ειδικότερα, λαμβάνεται υπόψη ο πιστωτικός κίνδυνος και των δύο αντισυμβαλλομένων (bilateral credit valuation adjustment).

Ο Όμιλος προσδιορίζει την εύλογη αξία για κάθε χρηματοοικονομικό μέσο διακριτά. Ωστόσο, για συμβάσεις παραγώγων τις οποίες ο Όμιλος διαχειρίζεται ως ομάδα ανά αντισυμβαλλόμενο και παρέχει πληροφόρηση για την ομάδα αυτή στα βασικά διοικητικά του στελέχη, ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο πραγματοποιείται με βάση την καθαρή έκθεσή του ανά αντισυμβαλλόμενο. Τυχόν προσαρμογές της εύλογης αξίας που πραγματοποιούνται λόγω της ανωτέρω διαδικασίας αποτίμησης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου κατανέμονται στα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων ανάλογα με το εάν η καθαρή έκθεση του Ομίλου ως προς τον αντισυμβαλλόμενο είναι θετική ή αρνητική αντίστοιχα.

Επίσης, η εύλογη αξία των καταθέσεων που ικανοποιούνται σε πρώτη ζήτηση (όπως για παράδειγμα οι καταθέσεις ταμειευτηρίου) δεν υπολείπεται του ποσού που είναι πληρωτέο κατά τη ζήτηση, προεξοφλημένο από την πρώτη μέρα που το ποσό θα ζητηθεί να πληρωθεί.

Τα κύρια δεδομένα που χρησιμοποιούνται στις μεθοδολογίες αποτίμησης που εφαρμόζει ο Όμιλος είναι:

- Τιμές ομολόγων – τιμές οργανωμένης αγοράς (quoted prices) διαθέσιμες συνήθως για κυβερνητικά και εταιρικά χρεόγραφα.
- Πιστωτικά περιθώρια (credit spreads) – υπολογίζονται από τιμές οργανωμένης αγοράς για συναφείς τίτλους χρεογράφων ή από διαπραγματεύσιμα credit default swaps. Οι τιμές μεταξύ και εκτός των διαθέσιμων δεδομένων υπολογίζονται με παρεμβολή (interpolation) και προβολή (extrapolation) αντίστοιχα.
- Επιτόκια – επιτόκια αναφοράς όπως είναι LIBOR, OIS και άλλα επιτόκια που παρέχονται σε οργανωμένες αγορές ανταλλαγής επιτοκίων, ομολόγων και συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης. Οι τιμές μεταξύ και εκτός των διαθέσιμων δεδομένων υπολογίζονται με παρεμβολή (interpolation) και προβολή (extrapolation) αντίστοιχα.
- Συναλλαγματικές ισοτιμίες – παρέχονται σε οργανωμένες αγορές συναλλάγματος spot, προθεσμιακών συμβολαίων και συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος.
- Μετοχές και μετοχικοί δείκτες – τιμές οργανωμένης αγοράς για μετοχές που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια μετοχών και για τους σχετικούς μετοχικούς δείκτες.
- Συντελεστές Μεταβλητότητας και συσχέτισης – υπολογίζονται από τιμές δικαιωμάτων προαίρεσης ή από υπηρεσίες αποτιμήσεων (pricing service).
- Μετοχές μη εισηγμένες σε χρηματιστήριο – χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρέχει η εταιρία που έχει εκδόσει τις μετοχές και σχετικές πληροφορίες του κλάδου όπου δραστηριοποιείται.
- Μεριδία αμοιβαίων κεφαλαίων – η καθαρή αξία ενεργητικού του αμοιβαίου όπως δημοσιοποιείται ημερήσια στο χρηματιστήριο όπου είναι εισηγμένο.
- Δάνεια και καταθέσεις: δεδομένα αγοράς και συγκεκριμένες παράμετροι κινδύνου για τράπεζες/πελάτες

Μη χρηματοοικονομικά μέσα

Η κυριότερη κατηγορία μη χρηματοοικονομικών μέσων για την οποία προσδιορίζεται εύλογη αξία είναι τα ακίνητα.

Η διαδικασία που, κατά κανόνα, ακολουθείται κατά την αποτίμηση στην εύλογη αξία ενός ακινήτου συνοψίζεται στα ακόλουθα στάδια:

- Ανάθεση της εντολής στον μηχανικό-εκτιμητή
- Μελέτη Υπόθεσης – Καθορισμός Πρόσθετων Στοιχείων
- Αυτοψία – Επιθεώρηση
- Επεξεργασία Στοιχείων – Υπολογισμοί
- Σύνταξη Εκτιμήσεων

Ο εκάστοτε εκτιμητής, για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας του κάθε ακινήτου, επιλέγει εκ των ακόλουθων τριών βασικών μεθόδων:

- Μέθοδος της αγοράς (ή συγκριτική μέθοδος), η οποία προσδιορίζει την εύλογη αξία του ακινήτου με σύγκρισή του με άλλα όμοια ακίνητα για τα οποία υπάρχουν στοιχεία συναλλαγών (αγοραπωλησιών).

- Μέθοδος του εισοδήματος, η οποία κεφαλαιοποιεί μελλοντικές χρηματοροές που μπορεί να εξασφαλίσει το ακίνητο με κατάλληλο επιτόκιο κεφαλαιοποίησης.
- Μέθοδος του κόστους η οποία αντικατοπτρίζει το ποσό το οποίο θα απαιτούνταν κατά την τρέχουσα περίοδο για την υποκατάσταση του ακινήτου με ένα άλλο, ανάλογων προδιαγραφών, αφού ληφθεί υπόψη η κατάλληλη προσαρμογή λόγω απαξίωσης.

Παραδείγματα δεδομένων που χρησιμοποιούνται για την αποτίμηση των ακινήτων και τα οποία αναφέρονται αναλυτικά στις επιμέρους εκτιμήσεις είναι τα ακόλουθα:

- Εμπορικά Ακίνητα: Τιμή ανά τ.μ., προσαύξηση ενοικίου κατ' έτος, ποσοστό μακροχρόνια μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), προεξοφλητικό επιτόκιο, συντελεστής απόδοσης εξόδου, διάρκεια μισθώσεων σε ισχύ (έτη), ποσοστό μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), κ.λπ.
- Οικιστικά Ακίνητα: Καθαρή (αρχική) απόδοση ακινήτου, αναμενόμενη απόδοση ακινήτου βάσει εκτιμώμενης μισθωτικής αξίας (reversionary yield), καθαρό ενοίκιο ανά τ.μ. ανά έτος, ποσοστό μακροχρόνια μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), διάρκεια μισθώσεων σε ισχύ (έτη), ποσοστό μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), εκτιμώμενη αξία μισθωμάτων ανά τ.μ., προσαύξηση ενοικίου κατ' έτος, προεξοφλητικό επιτόκιο, συντελεστής απόδοσης εξόδου, διάρκεια μισθώσεων σε ισχύ (έτη), κ.λπ.
- Γενικές Παραδοχές όπως: ηλικία κτηρίου, υπολειπόμενη ωφέλιμη διάρκεια ζωής, τ.μ. ανά κτήριο κ.α. αναφέρονται επίσης στις επιμέρους εκτιμήσεις για κάθε ακίνητο.

Επισημαίνεται πως η αποτίμηση στην εύλογη αξία ενός ακινήτου βασίζεται στην ικανότητα των συμμετεχόντων της αγοράς να δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη από τη μέγιστη και καλύτερη χρήση του ή από την πώλησή του σε άλλους συμμετέχοντες της αγοράς, οι οποίοι θα κάνουν χρήση του στοιχείου αυτού κατά το μέγιστο και καλύτερο τρόπο.

1.2.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικοπέδα, τα κτήρια των κεντρικών υπηρεσιών της Τράπεζας και των καταστημάτων της, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κινητός εξοπλισμός, τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται από τις εταιρίες του Ομίλου, είτε για τις λειτουργικές εργασίες τους, είτε για διοικητικούς σκοπούς. Επίσης περιλαμβάνονται τα στοιχεία ενεργητικού με δικαιώματα χρήσης στην περίπτωση που τα στοιχεία αυτά ιδιοχρησιμοποιούνται από τον Όμιλο (οι λογιστικές αρχές που εφαρμόζονται για τα εν λόγω στοιχεία παρουσιάζονται στη σημείωση 1.2.11).

Τόσο τα ακίνητα όσο και ο κινητός εξοπλισμός αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημιές από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανό να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη για τον Όμιλο και οι δαπάνες αυτές μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα.

Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των κτηρίων και του εξοπλισμού διενεργούνται στο κόστος κτήσης μείον την υπολειμματική τους αξία, 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:

- Κτήρια ιδιόκτητα: έως 50 χρόνια.
- Προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα: η διάρκεια της μίσθωσης.
- Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα: έως 40 χρόνια.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν είναι απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις. Τα πάγια του Ομίλου εξετάζονται σε ετήσια βάση για ενδείξεις απομείωσης και εάν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

Σε περίπτωση πώλησης ενός ιδιοχρησιμοποιούμενου παγίου καθώς και όταν δεν αναμένονται οικονομικά οφέλη για τον

Όμιλο, διακόπτεται η αναγνώριση του παγίου. Κατά την πώληση του παγίου, η διαφορά ανάμεσα στο τίμημα της πώλησης και στη λογιστική του αξία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

1.2.9 Επενδύσεις σε ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει κτήρια ή τμήματα κτηρίων και την αναλογία τους επί του οικοπέδου, τα οποία εκμισθώνει με λειτουργική μίσθωση. Επίσης, έχει εντάξει τα στοιχεία ενεργητικού με δικαιώματα χρήσης στις περιπτώσεις που ο Όμιλος λειτουργεί ως υπεκμισθωτής με λειτουργική μίσθωση (οι λογιστικές αρχές που εφαρμόζονται για τα εν λόγω στοιχεία παρουσιάζονται στη σημείωση 1.2.11).

Οι επενδύσεις αυτές αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημιές από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανό να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη και μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα.

Δαπάνες συντηρήσεων και επισκευών των επενδύσεων σε ακίνητα αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, η ωφέλιμη ζωή τους έχει καθορισθεί ίση με αυτή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων και χρησιμοποιείται η σταθερή μέθοδος.

Μεταφορές προς και από την κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων πραγματοποιούνται σε περίπτωση που το ακίνητο πληροί (ή έπαψε να πληροί) τον ορισμό του επενδυτικού ακινήτου και υπάρχει απόδειξη της αλλαγής στη χρήση του. Ειδικότερα, το ακίνητο αναταξινομείται στην κατηγορία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων στην περίπτωση που ο Όμιλος αποφασίζει να το ιδιοχρησιμοποιήσει ενώ αναταξινομείται στην κατηγορία των κατεχόμενων προς πώληση ακινήτων στην περίπτωση που ληφθεί απόφαση για την πώλησή του και εφόσον ικανοποιούνται τα κριτήρια που αναφέρονται στην παράγραφο 1.2.17. Αντιθέτως, ακίνητα που δεν έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων μεταφέρονται στην κατηγορία αυτή στην περίπτωση που ληφθεί απόφαση για εκμίσθωσή τους.

Σε περίπτωση πώλησης ενός επενδυτικού ακινήτου καθώς και όταν δεν αναμένονται οικονομικά οφέλη για τον Όμιλο, διακόπτεται η αναγνώριση του. Κατά την πώληση του ακινήτου, η διαφορά ανάμεσα στο τίμημα της πώλησης και στη λογιστική του αξία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

1.2.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του συνόλου του καταβληθέντος τιμήματος πλέον της αξίας τυχόν δικαιωμάτων τρίτων και της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων των εξαγοραζόμενων εταιριών, κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους.

Οι θετικές υπεραξίες, που προκύπτουν από εξαγορές εταιριών μετά την 1.1.2004, καταχωρούνται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία», όταν πρόκειται για εξαγορά εταιρίας που καθίσταται θυγατρική, και εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Όταν πρόκειται για επένδυση σε συγγενείς εταιρίες ή κοινοπραξίες, η υπεραξία αναγνωρίζεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες».

Οι αρνητικές υπεραξίες αναγνωρίζονται ως έσοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος έχει εντάξει:

α) Άυλα στοιχεία που προκύπτουν από τον επιμερισμό του τιμήματος κατά την εξαγορά εταιριών ή που αποκτήθηκαν με μεμονωμένη αγορά. Στα άυλα αυτά στοιχεία περιλαμβάνεται η αξία που έχει αποδοθεί σε αποκτηθείσες πελατειακές σχέσεις καθώς και στην καταθετική βάση. Τα άυλα στοιχεία που προκύπτουν από τον επιμερισμό του τιμήματος κατά την εξαγορά εταιριών αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους ενώ εκείνα που αποκτήθηκαν με μεμονωμένη αγορά αναγνωρίζονται

αρχικά στο κόστος κτήσης. Στη συνέχεια τα άυλα αυτά στοιχεία αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία έχει ορισθεί από 6 έως 9 έτη και εξετάζονται για απομείωση όταν υφίστανται ενδείξεις για απομείωση της αξίας τους.

β) Τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις. Τα έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται. Προγράμματα λογισμικού που θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος των ηλεκτρονικών υπολογιστών (περιπτώσεις που ο ηλεκτρονικός υπολογιστής δεν δύναται να χρησιμοποιηθεί χωρίς το συγκεκριμένο λογισμικό πρόγραμμα) ταξινομούνται στα ενσώματα πάγια στοιχεία.

Ειδικότερα τα προγράμματα λογισμικού που αποκτώνται με αγορά αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης το οποίο περιλαμβάνει την τιμή αγοράς και κάθε άμεσα επιρριπτό κόστος προετοιμασίας του λογισμικού για την προοριζόμενη χρήση του, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών του προσωπικού και των εξειδικευμένων επαγγελματιών. Τα προγράμματα λογισμικού που αποκτώνται στο πλαίσιο μίας συνένωσης επιχειρήσεων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους. Τα προγράμματα λογισμικού που αποκτώνται με αγορά όπως και εκείνα που έχουν αποκτηθεί στο πλαίσιο μίας συνένωσης επιχειρήσεων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία έχει καθοριστεί από 1 έως 15 έτη.

Αναφορικά με τα εσωτερικώς δημιουργούμενα προγράμματα λογισμικού, ο Όμιλος αναγνωρίζει άυλο στοιχείο ενεργητικού το οποίο προκύπτει κατά τη φάση της ανάπτυξης όταν μπορεί να αποδείξει:

- την τεχνική δυνατότητα ολοκλήρωσης του στοιχείου, έτσι ώστε να είναι διαθέσιμο προς χρήση ή πώληση,
- την πρόθεσή του να ολοκληρώσει το άυλο στοιχείο του ενεργητικού και να το χρησιμοποιήσει ή να το πωλήσει.
- την ικανότητά του να χρησιμοποιήσει ή να πωλήσει το άυλο στοιχείο του ενεργητικού,
- τον τρόπο που το άυλο στοιχείο του ενεργητικού θα δημιουργήσει πιθανά μελλοντικά οικονομικά οφέλη,
- τη διαθεσιμότητα των κατάλληλων τεχνικών, οικονομικών και άλλων πόρων για να ολοκληρώσει την ανάπτυξη και να χρησιμοποιήσει ή να πωλήσει το άυλο στοιχείο του ενεργητικού,
- την ικανότητά του να αποτιμά αξιόπιστα τις δαπάνες που αποδίδονται στο στοιχείο κατά τη διάρκεια της ανάπτυξης του.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται στη φάση της έρευνας αναγνωρίζονται άμεσα στα αποτελέσματα.

Συνεπώς, το κόστος με το οποίο θα αναγνωρισθεί ένα εσωτερικώς δημιουργούμενο άυλο στοιχείο του ενεργητικού είναι το σύνολο των δαπανών που πραγματοποιήθηκαν από την ημερομηνία που για πρώτη φορά ικανοποιήθηκαν τα ανωτέρω κριτήρια, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών προσωπικού που προκύπτουν άμεσα από την προετοιμασία του λογισμικού για την προοριζόμενη χρήση του.

Τα εν λόγω προγράμματα αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία έχει καθοριστεί από 2 έως 15 έτη.

Όλα τα άυλα πάγια εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους όταν υφίσταται ενδείξεις απομείωσης (σημείωση 1.2.15).

Για τα άυλα στοιχεία ο Όμιλος δεν υπολογίζει υπολειμματική αξία.

Σε περίπτωση πώλησης ενός άυλου παγίου στοιχείου, καθώς και όταν δεν αναμένονται οικονομικά οφέλη για τον Όμιλο, διακόπτεται η αναγνώριση του παγίου. Κατά την πώληση του άυλου παγίου στοιχείου, η διαφορά ανάμεσα στο τίμημα της πώλησης και στη λογιστική του αξία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

1.2.11 Μισθώσεις

Ο Όμιλος συνάπτει συμβάσεις επί παγίων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

Κατά την έναρξη ισχύος της σύμβασης, ο Όμιλος αξιολογεί εάν η σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση. Εάν η σύμβαση παραχωρεί ένα δικαίωμα για τον έλεγχο της χρήσης ενός αναγνωρίσιμου περιουσιακού στοιχείου για ένα χρονικό διάστημα με αντάλλαγμα κάποιο τίμημα, τότε η σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση.

Η διάρκεια της μίσθωσης προσδιορίζεται ως η αμετάκλητη χρονική περίοδος της μίσθωσης σε συνδυασμό με κάθε επιπλέον χρονική περίοδο για την οποία ο μισθωτής έχει το δικαίωμα να παρατείνει τη μίσθωση του περιουσιακού στοιχείου, εφόσον είναι σχεδόν βέβαιο ότι ο μισθωτής θα ασκήσει το δικαίωμα αυτό, και κάθε επιπλέον χρονική περίοδο για την οποία ο μισθωτής έχει το δικαίωμα να υπαναχωρήσει από τη σύμβαση, εφόσον είναι σχεδόν βέβαιο ότι ο μισθωτής δεν θα ασκήσει το δικαίωμα αυτό. Μετά την έναρξη της μισθωτικής περιόδου, με την επέλευση σημαντικού γεγονότος ή σημαντικής μεταβολής των συνθηκών που



εμπίπτουν στον έλεγχο του, ο Όμιλος, ως μισθωτής, επανεκτιμά τη διάρκεια μίσθωσης. Ο Όμιλος, είτε ως εκμισθωτής είτε ως μισθωτής, αναθεωρεί τη διάρκεια μίσθωσης εάν επέλθει μεταβολή στην αμετάκλητη χρονική περίοδο της μίσθωσης.

α) Όταν οι εταιρίες του Ομίλου είναι εκμισθωτές

Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη που συνοδεύουν την κυριότητα των παγίων που εκμισθώνονται μεταφέρονται στον μισθωτή, τότε οι αντίστοιχες συμβάσεις χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Ανάλογα με τα χαρακτηριστικά που διέπουν τις συμβάσεις μίσθωσης, ο λογιστικός χειρισμός τους έχει ως εξής:

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η εταιρία του Ομίλου λειτουργεί ως εκμισθωτής, το συνολικό ποσό των μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μίσθωσης καταχωρείται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Η διαφορά μεταξύ της παρούσας αξίας (καθαρή επένδυση) των μισθωμάτων και του συνολικού ποσού των μισθωμάτων αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένος τόκος και εμφανίζεται αφαιρετικά των απαιτήσεων.

Οι εισπράξεις των μισθωμάτων μειώνουν τη συνολική απαίτηση από μισθώματα, ενώ το χρηματοοικονομικό έσοδο αναγνωρίζεται με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στη σημείωση 1.2.13.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η εταιρία του Ομίλου που λειτουργεί ως εκμισθωτής παρακολουθεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο ενεργητικού, διενεργώντας αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Τα ποσά των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζονται ως έσοδα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

β) Όταν οι εταιρίες του Ομίλου είναι μισθωτές

Ο Όμιλος, ως μισθωτής, αναγνωρίζει για όλες τις μισθώσεις, κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ένα στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης και μία υποχρέωση από τη μίσθωση. Το στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης αρχικά αναγνωρίζεται στο κόστος, που περιλαμβάνει το ποσό της αρχικής αναγνώρισης της υποχρέωσης μίσθωσης, τυχόν αρχικά άμεσα έξοδα και την εκτίμηση της υποχρέωσης για τυχόν έξοδα αποκατάστασης του περιουσιακού στοιχείου, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης αποτιμώνται στο κόστος μειωμένο με τις τυχόν συσσωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης και προσαρμοσμένο κατά την τυχόν επανεκτίμηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση.

Οι αποσβέσεις διενεργούνται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο από την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου έως το τέλος της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ή έως το τέλος της διάρκειας μίσθωσης, αναλόγως με το ποια ημερομηνία προηγείται. Τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων για ενδείξεις απομείωσης και αν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων (σημείωση 1.2.15).

Για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (η διάρκεια της μίσθωσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ισούται με 12 ή με λιγότερους μήνες) και τις μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία (χαμηλότερη των 5.000 EUR όταν είναι καινούριο) ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης και υποχρέωση από τη μίσθωση, ενώ αντίθετα αναγνωρίζει τα μισθώματα των εν λόγω μισθώσεων ως έξοδα με την ευθεία μέθοδο για όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση αρχικά αποτιμάται ως η παρούσα αξία των μισθωμάτων που είναι ανεξόφλητα κατά την ημερομηνία αυτή, μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης. Τα μισθώματα αποτελούνται από τις καταβολές μισθωμάτων για σταθερά μισθώματα και μεταβλητά μισθώματα που εξαρτώνται από έναν δείκτη (για παράδειγμα ΔTK) ή ένα επιτόκιο και προεξοφλούνται με το οριακό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή. Για τον προσδιορισμό του οριακού επιτοκίου δανεισμού (IBR) χρησιμοποιείται ως επιτόκιο αναφοράς το επιτόκιο του εξασφαλισμένου δανεισμού της Τράπεζας (secured funding) κάνοντας

προσαρμογή για τα διαφορετικά νομίσματα και λαμβάνοντας υπόψη τις αποδόσεις των κυβερνητικών ομολόγων, όπου υπάρχουν. Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η υποχρέωση από τη μίσθωση μειώνεται με τις καταβολές των μισθωμάτων, αυξάνεται με το χρηματοοικονομικό έξοδο και επανεκτιμάται για τυχόν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης.

Τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης περιλαμβάνονται στην κατηγορία Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα) και η Υποχρέωση μίσθωσης στις Λοιπές Υποχρεώσεις. Στις περιπτώσεις που ο Όμιλος λειτουργεί ως υπεκμισθωτής με λειτουργική μίσθωση τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης που αφορούν στην κύρια σύμβαση περιλαμβάνονται στην κατηγορία Επενδύσεις σε ακίνητα, ενώ στις περιπτώσεις που ο Όμιλος λειτουργεί ως υπεκμισθωτής με χρηματοδοτική μίσθωση διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης, ή του μέρους αυτών που υπεκμισθώνεται, και αναγνωρίζεται απαίτηση από χρηματοδοτική μίσθωση.

1.2.12 Ασφαλιστικές δραστηριότητες

α) Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι εκείνα τα συμβόλαια με τα οποία μεταφέρεται σημαντικός ασφαλιστικός κίνδυνος από τον ασφαλιζόμενο στην ασφαλιστική εταιρία και όπου η ασφαλιστική εταιρία αποδέχεται να αποζημιώσει τον ασφαλιζόμενο σε περίπτωση επέλευσης καθορισμένου αβέβαιου μελλοντικού συμβάντος που επηρεάζει αρνητικά τον ασφαλιζόμενο. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι σημαντικός όταν και μόνον όταν ένα συμβάν θα μπορούσε να αναγκάσει την εταιρία να καταβάλει σημαντικές επιπλέον παροχές. Για τον Όμιλο, ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι σημαντικός όταν το καταβληθέν ποσό σε περίπτωση επέλευσης του ασφαλιστικού κινδύνου υπερβαίνει το 5% της συνολικής παροχής που απορρέει από το συμβόλαιο.

β) Διαχωρισμός προϊόντων

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 4 τα συμβόλαια, τα οποία δεν περιλαμβάνουν την κάλυψη σημαντικού ασφαλιστικού κινδύνου, χαρακτηρίζονται είτε ως επενδυτικά είτε ως συμβόλαια παροχής υπηρεσιών, οπότε η λογιστική τους μεταχείριση καλύπτεται από τα Δ.Λ.Π. 32 και Δ.Π.Χ.Π. 9 για τα χρηματοοικονομικά μέσα και από το Δ.Π.Χ.Π. 15 για τα έσοδα.

Όλα τα είδη συμβολαίων που παρέχει ο Όμιλος χαρακτηρίζονται ως ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής, καθώς πρόκειται για ατομικά, παραδοσιακά ασφαλιστήρια συμβόλαια που παρέχουν συμμετοχή στα κέρδη βασιζόμενα σε πλεόνασμα εσόδων από επένδυση (σε σχέση με το τεχνικό επιτόκιο) επί των μαθηματικών αποθεμάτων.

γ) Ασφαλιστικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές εκροές που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια του κλάδου ζωής. Διακρίνονται τα ακόλουθα είδη:

i. Μαθηματικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις για τις απλές ασφαλίσεις ζωής (π.χ. απλές, μικτές ασφαλίσεις, ασφαλίσεις προσόδων) υπολογίζονται ως η διαφορά της αναλογιστικής παρούσας αξίας των υποχρεώσεων που έχει αναλάβει η εταιρία και των υποχρεώσεων του συμβαλλομένου.

Οι υπολογισμοί διεξάγονται σύμφωνα με την εγκεκριμένη από την αρμόδια αρχή τεχνική βάση (πίνακας θνησιμότητας, τεχνικό επιτόκιο) κατά την έναρξη του συμβολαίου. Στην περίπτωση που διαπιστώνεται ζημιά κατά τον έλεγχο επάρκειας σχηματίζεται επιπλέον πρόβλεψη.

ii. Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Αφορούν προβλέψεις για ζημιές που έχουν συμβεί και αναγγελθεί αλλά δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σχηματίζονται με τη μέθοδο «φάκελο προς φάκελο» κατόπιν υπολογισμού του κόστους κάθε ζημιάς με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία (πραγματογνωμοσύνες, δικαστικές αποφάσεις κ.λπ.) κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού.

Περιλαμβάνουν επίσης προβλέψεις που σχηματίζονται για ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί μέχρι την



ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων (IBNR) και υπολογίζονται σύμφωνα με τη στατιστική εμπειρία και το εκτιμώμενο μέσο κόστος ζημιάς.

δ) Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα από ασφάλιστρα του κλάδου ζωής αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που καθίστανται απαιτητά.

ε) Αντασφάλιση

Ο Όμιλος προς το παρόν δεν κάνει χρήση αντασφαλιστικών συμβάσεων.

στ) Έλεγχος επάρκειας προβλέψεων

Το Δ.Π.Χ.Π. 4 απαιτεί τη διενέργεια ελέγχου για το αν οι αναγνωρισμένες ασφαλιστικές προβλέψεις, μείον τα μη δεδουλευμένα (μεταφερόμενα) έξοδα πρόσκτησης, είναι επαρκείς για την κάλυψη των υποχρεώσεων που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Η μεθοδολογία που εφαρμόστηκε για τα προϊόντα του κλάδου ζωής βασίσθηκε στις τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών χρηματοροών από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια συμπεριλαμβανομένων και των προβλεπόμενων εξόδων διαχείρισης που συνδέονται με αυτά. Οι εκτιμήσεις στηρίχθηκαν σε υποθέσεις που αντανακλούν τις τρέχουσες συνθήκες και αφορούν παραμέτρους όπως η θνησιμότητα, η ακυρωσιμότητα, το ποσοστό μεταβολής και η κατανομή των διαχειριστικών εξόδων, καθώς επίσης και το επιτόκιο προεξόφλησης. Στον υπολογισμό των μελλοντικών ροών έχουν επίσης ληφθεί υπόψη οι εγγυημένες αποδόσεις που περιέχονται σε ορισμένα συμβόλαια. Στην περίπτωση όπου διαπιστώνεται υστέρηση των προβλέψεων αυτών, σχηματίζεται ισόποση πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσης.

1.2.13 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, μη εκταμιευθισών δανειακών δεσμεύσεων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καθώς και για τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα (εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις, μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις).

Η πρόβλεψη απομείωσης για τα δάνεια και τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit-Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

α) Ορισμός Αθέτησης (Default)

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει ως ορισμό αθέτησης για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης τον ορισμό των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE), όπως αυτά ορίζονται στις τεχνικές προδιαγραφές της EBA (GL/2016/07), εναρμονίζοντας με αυτόν τον τρόπο τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου με εκείνον που χρησιμοποιείται για εποπτικούς σκοπούς.

Σημειώνεται πως από 1.1.2021 ο ορισμός αθέτησης μεταβάλλεται όπως σχετικά αναφέρεται στη σημείωση 43.1.

β) Κατάταξη ανοιγμάτων σε στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, τα ανοίγματα ταξινομούνται σε στάδια (stages) ως εξής:

- Στάδιο 1 (Stage 1): Το στάδιο 1 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το άνοιγμα έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.
- Στάδιο 2 (Stage 2): Το στάδιο 2 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική

αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το άνοιγμα έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του μέσου.

- Στάδιο 3 (Stage 3): Το στάδιο 3 περιλαμβάνει τα μη εξυπηρετούμενα/απομειωμένα ανοίγματα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται πάντοτε για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου. Ως απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα (Purchased or Originated Credit Impaired – POCI) ορίζονται τα ακόλουθα:

- Ανοίγματα που τη στιγμή της εξαγοράς ικανοποιούν τα κριτήρια των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων.
- Ανοίγματα για τα οποία υπήρξε τροποποίηση των όρων αποπληρωμής, είτε λόγω οικονομικής δυσχέρειας είτε όχι, η οποία οδηγεί ταυτόχρονα σε διακοπή αναγνώρισης και αναγνώριση νέου στοιχείου του ενεργητικού με απομειωμένη αξία (POCI) εκτός αν η διακοπή αναγνώρισης αφορά σε αλλαγή πιστούχου επιχειρηματικού δανείου περίπτωση στην οποία πραγματοποιείται εκ νέου αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του νέου πιστούχου.

Ειδικά για τα ανοίγματα που επηρεάζονται από την κρίση λόγω Covid-19, και για το χρονικό διάστημα ισχύος των προγραμμάτων αναστολής δόσεων, δύναται να προσαρμόζονται τα αποτελέσματα των υποδειγμάτων (Post model adjustments-PMAs) προκειμένου να αντικατοπτρίζουν τους κινδύνους και τις λοιπές αβεβαιότητες που δεν περιλαμβάνονται στα υποκείμενα υποδείγματα μέτρησης της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας (ECL Models), λαμβάνοντας υπόψη τα κάτωθι:

- Η πιθανότητα αθέτησης είναι ο κύριος δείκτης προσδιορισμού της χειροτέρευσης ενός ανοίγματος από την αρχική του αναγνώριση.
- Τα υποδείγματα υπολογισμού της πιθανότητας αθέτησης (PD models) δεν έχουν σχεδιαστεί για να ενσωματώνουν άμεσα τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες.

γ) Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Για τον προσδιορισμό της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου ενός ανοίγματος μετά την αρχική αναγνώριση και την επιμέτρηση της αναμενόμενης ζημίας για όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του αντί της επιμετρήσεως ζημίας δωδεκαμήνου, συγκρίνεται ο κίνδυνος αθέτησης κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης για όλα τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των ανοιγμάτων που δεν εμφανίζουν ημέρες καθυστέρησης.

Η αξιολόγηση ενός ανοίγματος για το αν εμφανίζει σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ή όχι βασίζεται στα κατωτέρω:

- Ποσοτικοί Δείκτες (Quantitative Indicators): αναφέρεται στην ποσοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και πιο συγκεκριμένα στη σύγκριση της πιθανότητας αθέτησης (PD) την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με την αρχική αναγνώριση.
- Ποιοτικοί Δείκτες (Qualitative Indicators): αναφέρεται στην ποιοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και που δεν αποτυπώνεται κατ' ανάγκη στην πιθανότητα αθέτησης, όπως ο χαρακτηρισμός ενός ανοίγματος ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (FPL, σύμφωνα με τα EBA ITS). Επιπλέον, ποιοτικοί δείκτες, τόσο για τα χαρτοφυλάκια επιχειρήσεων όσο και για τα χαρτοφυλάκια ιδιωτών, περιλαμβάνονται στους μηχανισμούς Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου (Early Warning), όπου, αναλόγως της αξιολόγησης που πραγματοποιείται, ένα άνοιγμα δύναται να θεωρηθεί ότι εμφανίζει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου ή όχι. Ειδικά για το χαρτοφυλάκιο ειδικών πιστοδοτήσεων, μέσω της διαβάθμισης (slotting category) αποτυπώνονται επιπλέον ποιοτικοί δείκτες.
- Λοιποί Δείκτες (Backstop Indicators): επιπλέον των ανωτέρω και με σκοπό να αντιμετωπισθούν περιπτώσεις για τις οποίες δεν υπάρχουν ενδείξεις σημαντικής επιδεινώσεως του πιστωτικού κινδύνου, βάσει των ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών ορίζεται ότι τα ανοίγματα σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών θεωρείται ότι εξ' ορισμού εμφανίζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.

δ) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου

Ο προσδιορισμός της αναμενόμενης ζημίας λόγω πιστωτικού κινδύνου γίνεται ως εξής:

- Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, η ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:

- α. στις συμβατικές ροές και
- β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει.
- Για τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις, η ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές που θα προκύψουν αν εκταμιευθούν οι μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις και
 - β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει σε περίπτωση εκταμίευσης των δεσμεύσεων αυτών.
- Για τις εγγυητικές επιστολές και τις ενέγγυες πιστώσεις, η ζημιά είναι ίση με τις αναμενόμενες εκροές σε περίπτωση κατάρτησης της εγγύησης μείον τα ποσά που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα εισπράξει από τον κάτοχο της εγγύησης.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας χρησιμοποιείται ως προεξοφλητικό επιτόκιο το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Ειδικά για τα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικά μέσα, χρησιμοποιείται το προσαρμοσμένο, λόγω απομείωσης, πραγματικό επιτόκιο.

Ο Όμιλος υπολογίζει τις απομειώσεις είτε σε συλλογική βάση (collective assessment) είτε σε μεμονωμένη βάση (individual assessment), λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητα ενός ανοίγματος ή το όριο του πιστούχου. Επιπρόσθετα, αξιολογούνται μεμονωμένα πιστοδοτήσεις οι οποίες είτε δεν έχουν κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου είτε τα ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς δεν είναι επαρκή.

Σε κάθε περίπτωση, για τους σκοπούς του προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος υπολογίζει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών σεναρίων. Ειδικότερα, η Διεύθυνση Οικονομικών Μελετών κάνει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για το δανειακό χαρτοφυλάκιο υπό ένα βασικό και υπό εναλλακτικά μακροοικονομικά σενάρια ενώ παράγει επίσης τις σωρευτικές πιθανότητες που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

Ο μηχανισμός για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στις ως κάτωθι παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου:

- Πιθανότητα Αθέτησης (PD): Είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας να αθετήσει ο πιστούχος κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Το Άνοιγμα σε Αθέτηση είναι μία εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθέτησης, λαμβάνοντας υπόψη: (α) τις αναμενόμενες μεταβολές στο άνοιγμα μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών κεφαλαίου και τόκου, (β) την αναμενόμενη χρήση πιστωτικών ορίων και (γ) τους δεδουλευμένους τόκους. Τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια που δεν έχουν πλήρως εκταμιευτεί αντιπροσωπεύουν δυνητικό πιστωτικό άνοιγμα και μετατρέπονται σε ισοδύναμο πιστωτικό άνοιγμα ποσού ίσου με το εγκεκριμένο μη εκταμιευθέν πιστωτικό όριο επί έναν συντελεστή μετατροπής (Credit Conversion Factor, CCF). Ο συντελεστής μετατροπής σε πιστωτικό άνοιγμα «CCF» υπολογίζεται βάσει στατιστικών υποδειγμάτων.
- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD): Η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά είναι μία εκτίμηση της ζημιάς που θα πραγματοποιηθεί στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μία δεδομένη χρονική στιγμή. Βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των οφειλόμενων συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που ο Όμιλος θα ανέμενε να εισπράξει, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποιήσεως των εξασφαλίσεων καθώς και της πιθανότητας επιστροφής του μέσου σε ενήμερη κατάσταση (cure rate).

ε) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου επί απαιτήσεων κατά πελατών

Οι απαιτήσεις κατά πελατών προέρχονται από την εμπορική πλην χορηγήσεων δραστηριότητα του Ομίλου. Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις αυτές πραγματοποιείται για όλη τη διάρκεια της ζωής τους (χωρίς να γίνεται κατάταξη σε στάδια) βάσει της απλοποιημένης προσέγγισης που προβλέπει το Δ.Π.Χ.Π. 9.

στ) Παρουσίαση αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου στις οικονομικές καταστάσεις

Στον Ισολογισμό τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος και απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις: τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των μέσων προ απομείωσης.

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση: Για τα εν λόγω μέσα δεν αναγνωρίζεται λογαριασμός συσσωρευμένων απομειώσεων στον Ισολογισμό, ωστόσο το ύψος του γνωστοποιείται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.
- Ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές: Οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στο λογαριασμό «προβλέψεις».
- Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις: Όταν δεν υφίσταται παράλληλα και δανειακό σκέλος, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στο λογαριασμό «προβλέψεις». Στην περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού περιλαμβάνει ταυτόχρονο τόσο ένα δανειακό σκέλος όσο και μία μη εκταμιευθείσα δανειακή δέσμευση, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου από τη μη εκταμιευθείσα δανειακή δέσμευση αναγνωρίζονται μαζί με τις συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου του δανειακού σκέλους, αφαιρετικά της λογιστικής του αξίας προ απομείωσης. Στο βαθμό που οι συνδυασμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου υπερβαίνουν την προ απομείωσης λογιστική αξία του δανειακού σκέλους, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στο λογαριασμό «προβλέψεις».

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στο λογαριασμό «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Στον ίδιο λογαριασμό αναγνωρίζονται, επίσης, τα εισπραχθέντα ποσά από διαγραφέντα δάνεια που αποτιμώνταν στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, τα κέρδη ή οι ζημιές από την τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση καθώς και οι ευνοϊκές μεταβολές στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου ενός απομειωμένου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού (POCI) στην περίπτωση που αυτές είναι μικρότερες από το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου που είχαν συμπεριληφθεί στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την αρχική αναγνώριση του μέσου.

ζ) Λογιστικές διαγραφές (αποσβέσεις)

Ο Όμιλος προβαίνει σε απόσβεση των δανείων και απαιτήσεων όταν δεν έχει πλέον εύλογες προσδοκίες για την ανάκτησή τους. Η απόσβεση πραγματοποιείται μέσω της χρήσης του λογαριασμού των συσσωρευμένων προβλέψεων που έχει σχηματιστεί και αποτελεί γεγονός διακοπής αναγνώρισης.

1.2.14 Απομείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit-Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

α) Ορισμός Αθέτησης (Default)

Οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα όταν η εξωτερική διαβάθμισή του αντισυμβαλλομένου/εκδότη αντιστοιχεί σε αθέτηση υποχρεώσεων (D). Αν δεν υπάρχει εξωτερική διαβάθμιση τότε ο χαρακτηρισμός του μέσου ως απομειωμένου ακολουθεί την εσωτερική διαβάθμιση. Στην περίπτωση που υπάρχει έκθεση στον εταιρικό εκδότη/αντισυμβαλλόμενο και στο δανειακό χαρτοφυλάκιο η οποία έχει χαρακτηριστεί ως απομειωμένη, το μέσο χαρακτηρίζεται, ομοίως, ως απομειωμένο.

β) Κατάταξη απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων σε στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα ταξινομούνται σε στάδια (stages) ως εξής:



- Στάδιο 1 (Stage 1): Το στάδιο 1 περιλαμβάνει τα μη απομειωμένα μέσα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει τα μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το μέσο έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.
- Στάδιο 2 (Stage 2): Το στάδιο 2 περιλαμβάνει τα μη απομειωμένα μέσα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης τα μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το μέσο έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.
- Στάδιο 3 (Stage 3): Το στάδιο 3 περιλαμβάνει τα απομειωμένα μέσα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση μέσα οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται πάντοτε για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου. Ένα μέσο αναγνωρίζεται ως απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση (Purchased or Originated Credit Impaired – POCI) στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- Το μέσο (ή ο εκδότης) έχει εξωτερική διαβάθμιση που αντιστοιχεί σε αθέτηση υποχρεώσεων κατά τη στιγμή της απόκτησης.
- Τα εταιρικά χρεόγραφα που προκύπτουν από αναδιάρθρωση χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση, με βάση τις κατευθυντήριες οδηγίες που ισχύουν για το δανειακό χαρτοφυλάκιο.

Στην περίπτωση που ένα χρεόγραφο έχει αγοραστεί με μεγάλη υπό το άρτιο διαφορά και δεν εμπίπτει σε καμία από τις κατηγορίες που αναφέρονται ανωτέρω, ο Όμιλος εξετάζει αναλυτικά τη συναλλαγή (τιμή συναλλαγής, ποσοστό ανάκτησης, χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη κατά τη στιγμή της αγοράς κ.λπ.) προκειμένου να αποφασίσει την αναγνώριση του ως απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση (POCI). Η ταξινόμηση στην κατηγορία αυτή απαιτεί την ύπαρξη τεκμηριώσεως καθώς και την έγκριση από τις αρμόδιες επιτροπές του Ομίλου.

γ) Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Η αξιολόγηση της κατατάξεως σε στάδια για σκοπούς υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στην κλίμακα πιστοληπτικής διαβάθμισης των οίκων αξιολόγησης ή στην εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του εκδότη αν πρόκειται για εταιρικούς τίτλους Ελλήνων εκδοτών στους οποίους υπάρχει έκθεση και στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων.

Οι εκδόσεις επενδυτικού βαθμού θεωρούνται χαμηλού πιστωτικού κινδύνου και ταξινομούνται στο στάδιο 1.

Ο καθορισμός της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου για τα μη-επενδυτικού βαθμού μέσα βασίζεται στις ακόλουθες δύο συνθήκες:

- Υποβάθμιση(εις) στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη / αντισυμβαλλομένου στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης.
- Αύξηση της πιθανότητας αθέτησης εντός δωδεκαμήνου του εκδότη / αντισυμβαλλομένου την περίοδο αναφοράς σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την αρχική αναγνώριση.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος παρακολουθεί τη μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Μία μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο κατά την ημερομηνία αναφοράς πάνω από ένα όριο σε σύγκριση με το πιστωτικό περιθώριο που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης αποτελεί έναυσμα για την αναθεώρηση του σταδίου κατάταξης του μέσου.

δ) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου

Η αναμενόμενη ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:

- α. στις συμβατικές ροές και
- β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας χρησιμοποιείται ως προεξοφλητικό επιτόκιο το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Ειδικά για τα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικά μέσα, χρησιμοποιείται το προσαρμοσμένο, λόγω απομείωσης, πραγματικό επιτόκιο.

Για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, χρησιμοποιούνται οι ακόλουθες μεταβλητές:



- Πιθανότητα Αθέτησης(PD): οι πιθανότητες αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς για 12 μήνες, ενώ οι πιθανότητες αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Στην περίπτωση των χρεογράφων, ο Όμιλος εκτιμά το μελλοντικό αναπόσβεστο κόστος για να υπολογίσει το EAD. Συγκεκριμένα, για κάθε χρονική περίοδο, το EAD αντιστοιχεί στη μέγιστη ζημιά που θα προκύψει από ενδεχόμενη αθέτηση υποχρεώσεων εκ μέρους του εκδότη/αντισυμβαλλομένου.
- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD) είναι το ποσοστό της συνολικής εκθέσεως το οποίο ο Όμιλος εκτιμά ότι δεν είναι πιθανό να ανακτήσει κατά τη στιγμή της αθέτησης. Ο Όμιλος διακρίνει τους κρατικούς από τους μη κρατικούς εκδότες/αντισυμβαλλομένους ως προς την εκτίμηση του LGD. Στην περίπτωση που ο Όμιλος έχει επιπρόσθετα δανειακή έκθεση στον εκδότη /αντισυμβαλλόμενο του χρεογράφου, το εκτιμώμενο LGD εναρμονίζεται με την αντίστοιχη εκτίμηση για το δανειακό χαρτοφυλάκιο (λαμβάνοντας υπόψη οποιοσδήποτε δυνητικές εξασφαλίσεις που είναι πιθανό να έχει το δανειακό χαρτοφυλάκιο έναντι των εν γένει μη εξασφαλισμένων χρεογράφων).

ε) Παρουσίαση αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου στις οικονομικές καταστάσεις

Στον Ισολογισμό τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος: τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των μέσων προ απομείωσης.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση: Για τα εν λόγω μέσα δεν αναγνωρίζεται λογαριασμός συσσωρευμένων απομειώσεων στον Ισολογισμό, ωστόσο το ύψος του γνωστοποιείται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στο λογαριασμό «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Στον ίδιο λογαριασμό αναγνωρίζονται, επίσης, οι ευνοϊκές μεταβολές στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου ενός απομειωμένου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού (POCI) στην περίπτωση που αυτές είναι μικρότερες από το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου που είχαν συμπεριληφθεί στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την αρχική αναγνώριση του μέσου.

1.2.15 Απομείωση συμμετοχών και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, εξετάζει για σκοπούς απομείωσης τις συμμετοχές του σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες και τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και ειδικότερα, τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης, την υπεραξία και τα λοιπά άυλα πάγια στοιχεία και, κατ' ελάχιστο ετησίως, τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία και τις επενδύσεις σε ακίνητα.

Κατά την εκτίμηση για το αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης των ανωτέρω στοιχείων λαμβάνονται υπόψη τόσο εσωτερικές όσο και εξωτερικές πηγές πληροφόρησης, εκ των οποίων ενδεικτικά αναφέρονται οι εξής:

- Η σημαντική μείωση της αγοραίας αξίας του στοιχείου, πέραν εκείνης που θα αναμένονταν ως αποτέλεσμα του χρόνου που έχει παρέλθει ή της κανονικής χρήσης του.
- Σημαντικές μεταβολές στο τεχνολογικό, οικονομικό ή νομικό περιβάλλον στο οποίο η εταιρία δραστηριοποιείται ή το στοιχείο του ενεργητικού είναι ενταγμένο και οι οποίες έχουν ή αναμένεται να έχουν αρνητική επίδραση κατά την τρέχουσα χρήση ή στο εγγύς μέλλον.
- Σημαντική δυσμενής μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- Σημαντική αύξηση των επιτοκίων της αγοράς ή των ποσοστών απόδοσης επενδύσεων οι οποίες είναι πιθανό να επηρεάσουν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της αξίας του στοιχείου λόγω χρήσης.
- Η λογιστική αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας είναι μεγαλύτερη από τη χρηματιστηριακή κεφαλαιοποίησή της.
- Η ύπαρξη εσωτερικής πληροφόρησης για απαξίωση ή φυσική ζημιά του στοιχείου.

Ειδικότερα για τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ενδείξεις για απομείωση αποτελούν:

- Η ύπαρξη μισθωμένων ακινήτων που ούτε ιδιοχρησιμοποιούνται ούτε υπεκμισθώνονται από τον Όμιλο.

- Το γεγονός ότι η παρούσα αξία των μισθωμάτων που εισπράττονται σε περίπτωση υπεκμίσθωσης είναι χαμηλότερη από την αξία των μισθωμάτων που καταβάλλονται στο πλαίσιο της μίσθωσης.

Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης όταν η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται της λογιστικής. Ως ανακτήσιμη ορίζεται η υψηλότερη αξία ανάμεσα στην εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης και στην αξία λόγω χρήσης.

Η εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης αποτελεί το ποσό που θα εισέπραττε ο Όμιλος κατά την πώληση του στοιχείου (μείον τα έξοδα πώλησης), σε μία συνθησιμένη συναλλαγή ανάμεσα σε συμμετέχοντες της αγοράς.

Η αξία λόγω χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από το στοιχείο ή από τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών, από τη χρήση τους και όχι από τη ρευστοποίησή τους.

Ειδικά κατά την αποτίμηση της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων, στον υπολογισμό του ανακτήσιμου ποσού ενσωματώνονται και όλες οι επενεχθείσες βελτιώσεις που το καθιστούν απολύτως κατάλληλο για χρήση του από τον Όμιλο. Κατά τον τρόπο αυτό, λαμβάνεται υπόψη η ικανότητα των συμμετεχόντων της αγοράς να δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη από τη μέγιστη και καλύτερη χρήση του παγίου ή από την πώλησή του σε άλλους συμμετέχοντες της αγοράς, οι οποίοι θα κάνουν χρήση του στοιχείου αυτού κατά τον μέγιστο και καλύτερο τρόπο.

1.2.16 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο.

Ο τρέχων φόρος της χρήσης περιλαμβάνει τον αναμενόμενο να πληρωθεί φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος της κλειόμενης χρήσης, βάσει των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν 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 του ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.

Επιπρόσθετα, αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων τα οποία προκύπτουν από μία συναλλαγή η οποία δεν αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων και κατά το χρόνο που λαμβάνει χώρα δεν επηρεάζεται ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογητέο αποτέλεσμα.

Επίσης, όσον αφορά στις προσωρινές διαφορές που ανακύπτουν από επενδύσεις σε συγγενείς και συμμετοχές σε κοινοπραξίες, αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν αναμένεται ότι οι προσωρινές διαφορές θα αναστραφούν στο ορατό μέλλον και θα υπάρξει φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η προσωρινή διαφορά μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Ο φόρος εισοδήματος, τρέχων και αναβαλλόμενος, καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, εκτός εάν αφορά σε στοιχεία που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση οπότε και ο φόρος που αναλογεί σε αυτά καταχωρείται απευθείας στην Καθαρή Θέση.

1.2.17 Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση

Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, ή ομάδα αυτών, των οποίων η αξία αναμένεται να ανακτηθεί μέσω πώλησης, μαζί με τυχόν συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις κατατάσσονται ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση.

Η ανωτέρω κατάταξη εφαρμόζεται εφόσον το στοιχείο ενεργητικού είναι άμεσα διαθέσιμο προς πώληση στην παρούσα κατάστασή του και η πώλησή του θεωρείται ιδιαίτερα πιθανή. Η πώληση θεωρείται πιθανή όταν έχει ληφθεί η απόφαση πώλησης του στοιχείου από τα αρμόδια διοικητικά όργανα, πραγματοποιούνται οι ενέργειες για τον εντοπισμό του κατάλληλου αγοραστή, το περιουσιακό στοιχείο διατίθεται ενεργά στην αγορά σε τιμή που είναι λογική σε σχέση με την τρέχουσα εύλογη αξία του και η πώληση αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός ενός έτους. Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που αποκτώνται με αποκλειστικό σκοπό τη μεταπώληση τους αναγνωρίζονται απευθείας ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση εφόσον ικανοποιείται το κριτήριο της πώλησης με χρονικό ορίζοντα ενός έτους και είναι εξαιρετικά πιθανό ότι και τα λοιπά κριτήρια θα ικανοποιηθούν μέσα σε σύντομο χρονικό διάστημα (συνήθως εντός τριών μηνών).



Πριν από την κατάταξή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής αποτιμώνται με βάση τους κανόνες που επιβάλλονται από τα επιμέρους Λογιστικά Πρότυπα που τα αφορούν.

Τα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία, τόσο κατά την αρχική τους αναγνώριση όσο και σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας, αφαιρουμένων τυχόν εξόδων που θα προκύψουν από την πώληση.

Οποιαδήποτε ζημιά προκύψει από τη σύγκριση καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα και δύναται να αναστραφεί στο μέλλον. Στην περίπτωση αυτή το κέρδος από τη μεταγενέστερη αύξηση της εύλογης αξίας μείον των εξόδων πώλησης δεν δύναται να υπερβεί τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί. Εάν η ζημιά απομείωσης αφορά ομάδα στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση, κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία της ομάδας, εκτός ορισμένων στοιχείων που εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 5. Κατά τη διαδικασία κατανομής των ζημιών απομείωσης, πρώτα εξαλείφεται τυχόν υπεραξία (Goodwill) που αντιστοιχεί στην ομάδα και τυχόν υπόλοιπο, που απομένει, κατανέμεται αναλογικά στα υπόλοιπα στοιχεία.

Για τα στοιχεία ενεργητικού που εντάσσονται στην κατηγορία αυτή δεν διενεργούνται αποσβέσεις.

Κέρδη και ζημιές από διαθέσεις στοιχείων αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, τα οποία ο Όμιλος αποφασίζει μεταγενέστερα είτε να ιδιοχρησιμοποιήσει είτε να εκμισθώσει, αναταξινομούνται στις κατηγορίες των ιδιοχρησιμοποιούμενων ή επενδυτικών παγίων αντίστοιχα. Κατά την αναταξινόμησή τους, τα πάγια αυτά αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία ανάμεσα στην ανακτήσιμη αξία και στη λογιστική αξία, πριν την ταξινόμησή τους στα πάγια κατεχόμενα προς πώληση, προσαρμοσμένη με τη σωρευτική απόσβεση ή αναπροσαρμογή της αξίας που θα είχαν αν δεν είχαν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση.

Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που προορίζονται για πώληση αλλά δεν είναι άμεσα διαθέσιμα προς πώληση ή δεν αναμένεται να πωληθούν εντός ενός έτους παρουσιάζονται στη γραμμή Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού και αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσης (ή της λογιστικής τους αξίας) και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 2. Ως καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία θεωρείται η εκτιμώμενη τιμή πώλησης αφαιρουμένων τυχών εξόδων που θα προκύψουν από την πώληση.

1.2.18 Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών και καθορισμένων παροχών στο προσωπικό

Στον Όμιλο λειτουργούν προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών καθώς και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Στα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών ο Όμιλος καταβάλλει ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα. Ο Όμιλος δεν έχει περαιτέρω υποχρέωση, νομική ή τεκμαρτή, να καταβάλλει επιπλέον εισφορές, σε περίπτωση που ο φορέας αυτός δεν έχει τα απαραίτητα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των παροχών, που σχετίζονται με την υπηρεσία του προσωπικού στο τρέχον ή σε παρελθόντα έτη. Οι εισφορές αναγνωρίζονται στις δαπάνες προσωπικού εφαρμόζοντας την αρχή των δεδουλευμένων. Τυχόν προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως απαίτηση εφόσον συνοδεύονται είτε με επιστροφή μετρητών είτε με μείωση μελλοντικών εισφορών.

Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών η παροχή αποτελεί συνάρτηση των ετών υπηρεσίας και του μισθού και υπάρχει εγγύηση καλύψεώς της από την εταιρία του Ομίλου.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται, για κάθε πρόγραμμα διακριτά, βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονείται από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας υποχρέωσης (projected unit credit method).

Η καθαρή υποχρέωση που αναγνωρίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών (δηλαδή των αναμενόμενων μελλοντικών πληρωμών που θα απαιτηθούν για το διακανονισμό της υποχρέωσης που απορρέει από τις υπηρεσίες της τρέχουσας και των προηγούμενων περιόδων) μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Το ποσό που προκύπτει με την ως άνω σύγκριση μπορεί να είναι αρνητικό, δηλαδή απαίτηση. Το ποσό της απαίτησης που αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις δεν δύναται να υπερβαίνει την παρούσα αξία των οικονομικών ωφελειών οι οποίες είναι διαθέσιμες με τη μορφή επιστροφής χρημάτων από το πρόγραμμα ή με τη μορφή μείωσης των μελλοντικών εισφορών σε αυτό.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης χρησιμοποιείται η απόδοση εταιρικού ομολόγου υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης με διάρκεια αντίστοιχη της υποχρέωσης ή η απόδοση κρατικού ομολόγου, σε περίπτωση που δεν υπάρχει αγορά εταιρικών ομολόγων με βάθος. Ο τόκος επί της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών, ο οποίος αναγνωρίζεται



στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, προσδιορίζεται από τον πολλαπλασιασμό της εν λόγω καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) με το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, όπως το επιτόκιο αυτό προσδιορίζεται στην αρχή της χρήσης και αφού ληφθούν υπόψη οι όποιες μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση (απαίτηση).

Επίσης, στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων αναγνωρίζεται το κόστος υπηρεσίας το οποίο αποτελείται από:

- το τρέχον κόστος υπηρεσίας, το οποίο είναι η αύξηση στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από την απασχόληση εργαζομένου κατά την τρέχουσα περίοδο,
- το κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών, το οποίο είναι η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από υπηρεσία του εργαζομένου σε προηγούμενη περίοδο και η οποία μεταβολή είναι αποτέλεσμα της εισαγωγής νέων ή της μεταβολής υφιστάμενων μακροπρόθεσμων παροχών στους εργαζομένους ή μίας περικοπής δηλαδή μίας σημαντικής μείωσης του αριθμού των εργαζομένων που συμμετέχουν στο πρόγραμμα και
- τα κέρδη και τις ζημιές σε περίπτωση διακανονισμού.

Του καθορισμού του κόστους υπηρεσίας παρελθόντων ετών καθώς και των κερδών ή των ζημιών διακανονισμού προηγείται ο επανυπολογισμός της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών χρησιμοποιώντας την τρέχουσα εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις τρέχουσες αναλογιστικές εκτιμήσεις, αντικατοπτρίζοντας τις παροχές του προγράμματος πριν την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό.

Το κόστος από την υπηρεσία παρελθόντων ετών, ειδικότερα, αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσης, κατά την προγενέστερη από τις δύο ημερομηνίες:

- τη χρονική περίοδο που το πρόγραμμα αναθεωρείται ή περικόπεται και
- όταν αναγνωρίζονται οι σχετικές προβλέψεις ενός προγράμματος αναδιάρθρωσης (βάσει του Δ.Λ.Π. 37) ή όταν αναγνωρίζονται οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία.

Αντίστοιχα, η αναγνώριση του κέρδους ή της ζημιάς σε περίπτωση διακανονισμού πραγματοποιείται κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται ο διακανονισμός.

Οι επανεκτιμήσεις της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης), οι οποίες αποτελούνται από:

- τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές,
- την απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, μετά την αφαίρεση των ποσών που συμπεριλαμβάνονται στον καθαρό τόκο της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών και
- τις μεταβολές από την επίδραση του περιορισμού στην αναγνώριση της καθαρής απαίτησης, μετά την αφαίρεση των ποσών που συμπεριλαμβάνονται στο καθαρό τόκο από την υποχρέωση (απαίτηση) των καθορισμένων παροχών καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και δεν αναταξινομούνται σε μεταγενέστερη περίοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Τέλος, στις περιπτώσεις που ο Όμιλος αποφασίζει τον τερματισμό της απασχόλησης εργαζομένων πριν την ημερομηνία της συνταξιοδότησης ή όταν ο εργαζόμενος αποδέχεται την προσφορά του Ομίλου να διακόψει την απασχόλησή του πριν τη συνταξιοδότηση, η υποχρέωση και το σχετικό έξοδο των παροχών εξόδου από την υπηρεσία αναγνωρίζονται την προγενέστερη από τις ακόλουθες ημερομηνίες:

- α. όταν ο Όμιλος δεν μπορεί να αποσύρει πλέον την προσφορά αυτών των παροχών και
- β. όταν ο Όμιλος αναγνωρίζει έξοδα αναδιάρθρωσης τα οποία περιλαμβάνουν την καταβολή παροχών εξόδου από την υπηρεσία.

1.2.19 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τράπεζας, στο προσωπικό του Ομίλου

Η χορήγηση στο προσωπικό δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της Τράπεζας, ο ακριβής αριθμός τους, η τιμή και ο χρόνος ενασκήσεως τους αποφασίζονται κατά περίπτωση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός των πλαισίων που έχει εγκρίνει η Γενική Συνέλευση και αφού ληφθεί υπόψη το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο.

Η εύλογη αξία τους, που προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία διάθεσης, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, κατά την περίοδο που οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται από το προσωπικό. Στην περίπτωση που δεν υφίστανται προϋποθέσεις κατοχύρωσης, θεωρείται πως η σχετική υπηρεσία έχει παρασχεθεί.

Αντιθέτως, στην περίπτωση που υφίστανται προϋποθέσεις κατοχύρωσης που σχετίζονται με την παροχή υπηρεσίας το έξοδο αναγνωρίζεται καθώς οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται. Το ποσό που καταβάλλεται από τους κατόχους των δικαιωμάτων κατά την εξάσκησή τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το σχηματισθέν αποθεματικό από τα εξασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρεται

στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο». Το σχηματισθέν αποθεματικό από τα μη εξασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρεται στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

1.2.20 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη 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.

Προβλέψεις, επίσης, αναγνωρίζονται σε περιπτώσεις προγραμμάτων αναδιάρθρωσης με τα οποία η διοίκηση επιχειρεί είτε να αλλάξει το αντικείμενο μίας επιχειρηματικής δραστηριότητας είτε τον τρόπο με τον οποίο διεξάγεται η επιχειρηματική δραστηριότητα (π.χ. κλείσιμο επιχειρηματικών εγκαταστάσεων). Η αναγνώριση της πρόβλεψης συνοδεύεται από σχετικό, εγκεκριμένο από τη διοίκηση, πρόγραμμα, καθώς και από κατάλληλες ενέργειες γνωστοποίησής του. Μία πρόβλεψη αναδιάρθρωσης περιλαμβάνει μόνο τις άμεσες δαπάνες που προκύπτουν από την αναδιάρθρωση, οι οποίες αναγκαστικά προέρχονται από την αναδιάρθρωση και δεν συνδέονται με τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες του Ομίλου,

Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη είναι ίσο με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Στην περίπτωση που η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι ουσιώδης, το ποσό της πρόβλεψης ισούται με την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό της υποχρέωσης.

Οι σχηματισθείσες ήδη προβλέψεις συμψηφίζονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων. Το ποσό της σχηματισμένης πρόβλεψης επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Στην περίπτωση που πάψει να θεωρείται πιθανή η εκροή πόρων, η πρόβλεψη αναστρέφεται. Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

Μελλοντικά γεγονότα, τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν.

Αποζημιώσεις που τυχόν λαμβάνονται από τρίτους και αφορούν μέρος ή όλο το ποσό της εκτιμώμενης εκροής αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του ενεργητικού, μόνο όταν είναι βέβαια η είσπραξή τους. Το ποσό της αναγνωριζόμενης αποζημίωσης δεν δύναται να υπερβαίνει το ποσό της πρόβλεψης. Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, το έξοδο που αφορά την πρόβλεψη εμφανίζεται συμψηφισμένο με το ποσό που αναγνωρίζεται ως αποζημίωση.

Ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει στον Ισολογισμό ενδεχόμενες υποχρεώσεις, οι οποίες συνιστούν:

- πιθανές δεσμεύσεις που προκύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και των οποίων η ύπαρξη θα επιβεβαιωθεί μόνο από την πραγματοποίηση ή μη ενός ή περισσότερων αβέβαιων μελλοντικών γεγονότων, που δεν εμπίπτουν ολοκληρωτικά στον έλεγχο του Ομίλου, ή
- παρούσες δεσμεύσεις που ανακύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και που δεν αναγνωρίζονται διότι:
 - δεν είναι πιθανό ότι μία εκροή πόρων που ενσωματώνει οικονομικά οφέλη θα απαιτηθεί για να διακανονισθεί η υποχρέωση, ή
 - το ποσό της δεσμεύσεως δεν μπορεί να αποτιμηθεί με επαρκή αξιοπιστία.

Ο Όμιλος περιλαμβάνει στις οικονομικές καταστάσεις γνωστοποιήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις, λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητά τους.

1.2.21 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων και δανεισμός τίτλων

Ο Όμιλος προβαίνει σε αγορές χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναπώλησής των σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον και σε συγκεκριμένη τιμή (reverse repos). Τα χρεόγραφα που αγοράζονται με σκοπό να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό.

Τα ποσά που πληρώνονται, συμπεριλαμβανομένου του δεδουλευμένου τόκου, καταχωρούνται ως δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες ή πελάτες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της τιμής επαναπώλησης αναγνωρίζεται ως τόκος έσοδο με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Ομοίως για τα χρεόγραφα που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς (repos) σημειώνεται ότι δεν διακόπτεται η αναγνώρισή



τους από τον ενοποιημένο Ισολογισμό αλλά εξακολουθούν να αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης της κατηγορίας στην οποία έχουν ενταχθεί.

Οι εισπράξεις από την πώληση των χρεογράφων αυτών εμφανίζονται σαν υποχρεώσεις προς πελάτες ή τράπεζες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της αξίας πώλησης και της τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται ως τόκος έξοδο με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Χρεόγραφα τα οποία ο Όμιλος δανείζεται δεν αναγνωρίζονται στον ενοποιημένο Ισολογισμό, εκτός και αν αυτά πωληθούν σε τρίτους, οπότε το τίμημα της πώλησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση παράδοσης των τίτλων, η οποία αποτιμάται στην εύλογη αξία.

1.2.22 Τιτλοποιήσεις

Ο Όμιλος προβαίνει σε τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω στοιχεία σε εταιρίες ειδικού σκοπού, οι οποίες με τη σειρά τους εκδίδουν ομολογίες.

Σε κάθε συναλλαγή τιτλοποίησης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, εξετάζεται η ύπαρξη ελέγχου στην εταιρία ειδικού σκοπού, με βάση τα κριτήρια που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.1, προκειμένου να καθοριστεί η ανάγκη ενοποίησης των οικονομικών της καταστάσεων. Επιπρόσθετα και με βάση τους συμβατικούς όρους και την οικονομική ουσία των συναλλαγών, εξετάζεται το αν Όμιλος θα προβεί σε διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων που τιτλοποιούνται, σύμφωνα με τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.2.5.

1.2.23 Καθαρή Θέση

Αρχές διάκρισης χρέους και καθαρής θέσης

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδονται από εταιρίες του Ομίλου για την άντληση κεφαλαίων κατατάσσονται ως στοιχεία της καθαρής θέσης εφόσον, βάσει της ουσίας της συμβάσεως, ο Όμιλος δεν αναλαμβάνει συμβατική υποχρέωση για καταβολή μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή για ανταλλαγή χρηματοοικονομικών στοιχείων με όρους πιθανά δυσμενείς για αυτόν.

Στην περίπτωση που, έναντι των αντιληθέντων κεφαλαίων, οι εταιρίες του Ομίλου υποχρεούνται να εκδώσουν μετοχές, ο αριθμός των μετοχών πρέπει να είναι σταθερός και να προσδιορίζεται με την αρχική σύμβαση προκειμένου η υποχρέωση έκδοσης μετοχών να καταχωρηθεί ως στοιχείο της καθαρής θέσης.

Στο πλαίσιο της ανωτέρω αξιολόγησης, οι υβριδικόι τίτλοι που έχουν εκδοθεί από τη θυγατρική εταιρία Alpha Group Jersey Ltd έχουν ταξινομηθεί ως στοιχείο της καθαρής θέσης του Ομίλου.

Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του αποτελέσματος εις νέον.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Στο λογαριασμό αυτό καταχωρείται η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της τιμής διαθέσεώς τους σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.

Επίσης, στις περιπτώσεις εξαγοράς επιχειρήσεων από εταιρίες του Ομίλου με έκδοση μετοχών, οι οποίες δίδονται ως αντάλλαγμα, η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της χρηματιστηριακής τους τιμής καταχωρείται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Ίδιες μετοχές

Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων. Κάθε κέρδος ή ζημιά από την πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτέλεσμα εις νέον».

Μερίσματα

Τα πληρωτέα μερίσματα μειώνουν το λογαριασμό «Αποτέλεσμα εις νέον» και εγγράφονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

1.2.24 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία όπως αναλυτικά αναφέρεται στην σημείωση 1.2.6. Ειδικά για τα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικά μέσα, ο τόκος υπολογίζεται με το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο.

Πραγματικό είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί με ακρίβεια τις μελλοντικές ταμειακές καταβολές ή εισπράξεις για την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων στην προ απομείωσης λογιστική αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή στο αναπόσβεστο κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου των υποχρεώσεων. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, ο Όμιλος εκτιμά τις ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους που διέπουν το χρηματοοικονομικό μέσο αλλά δεν λαμβάνει υπόψη τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου. Στον υπολογισμό περιλαμβάνονται όλα τα έσοδα και τα έξοδα που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου.

Ειδικότερα σε ότι αφορά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ισχύουν τα ακόλουθα:

- Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στα Στάδια (Stages) 1 και 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ απομείωσης.
- Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο (Stage) 3, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.
- Σε εκείνα τα μέσα που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (POCI), ο τόκος υπολογίζεται εφαρμόζοντας το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.

Στις περιπτώσεις αρνητικών επιτοκίων τα αποτελέσματα από τόκους εμφανίζονται στα έσοδα από τόκους για τα τοκοφόρα στοιχεία των υποχρεώσεων και στα έξοδα από τόκους για τα τοκοφόρα στοιχεία του ενεργητικού.

Τόκοι έξοδα δανεισμού, που σχετίζεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι διαθέσιμα να πωληθούν, κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους κτήσης των στοιχείων ενεργητικού. Η κεφαλαιοποίηση παύει όταν οι διαδικασίες προετοιμασίας των στοιχείων ενεργητικού για τη χρήση την οποία προορίζονται ουσιαστικά ολοκληρωθούν.

1.2.25 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

Οι αμοιβές και τα έσοδα από προμήθειες από τις συμβάσεις με πελάτες αναγνωρίζονται με βάση τα ποσά που περιγράφονται στη σύμβαση όταν ο Όμιλος εκπληρώνει την υποχρέωση απόδοσης παρέχοντας την υπηρεσία στον πελάτη. Με εξαίρεση κάποιες αμοιβές διαχείρισης χαρτοφυλακίων που υπολογίζονται βάσει του ύψους και της απόδοσης του χαρτοφυλακίου, οι παρεχόμενες υπηρεσίες έχουν σταθερή αμοιβή. Οι μεταβλητές αμοιβές διαχείρισης χαρτοφυλακίων αναγνωρίζονται όταν εξαλειφθούν όλες οι αβεβαιότητες που σχετίζονται με αυτές.

Για τις προμήθειες που αφορούν υπηρεσίες που παρέχονται με την πάροδο του χρόνου το έσοδο αναγνωρίζεται καθώς παρέχεται η υπηρεσία στον πελάτη, όπως προμήθειες για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης λογαριασμών, προμήθειες για τη διαχείριση κοινοπρακτικών δανείων, προμήθειες για τη διαχείριση χαρτοφυλακίων και για την παροχή υπηρεσιών επενδυτικών συμβουλών καθώς και αμοιβές διαχείρισης και είσπραξης απαιτήσεων.

Για τις προμήθειες που υπολογίζονται επί των συναλλαγών, η διενέργεια και ολοκλήρωση της συναλλαγής που εκτελείται σηματοδοτεί το χρονικό σημείο κατά το οποίο η υπηρεσία μεταφέρεται στον πελάτη και κατά το οποίο αναγνωρίζεται το έσοδο, όπως συναλλαγές συναλλάγματος, αγορές/πωλήσεις τίτλων καθώς και έκδοση και διάθεση κοινοπρακτικών δανείων και ομολόγων.

Έσοδα συναλλαγής κατά τη δημιουργία ενός χρηματοοικονομικού μέσου που δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και περιλαμβάνονται στους τόκους έσοδα.

1.2.26 Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα επενδύσεων σε μετοχές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης όταν λαμβάνεται σχετική απόφαση από το αρμόδιο όργανο της εταιρίας στην οποία συμμετέχει ο Όμιλος.

1.2.27 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Ως Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναγνωρίζονται:

- οι μεταβολές από την εκτίμηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων,
- τα κέρδη ή οι ζημιές από την τροποποίηση των συμβατικών όρων των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- τα κέρδη ή ζημιές από τη διακοπή αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, λόγω πρόωρης εξόφλησης, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων μετατροπής των δανείων σε μετοχές, διάθεσης ή ουσιαστικής τροποποίησης των συμβατικών όρων, με εξαίρεση τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τη διακοπή αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, τα οποία αναγνωρίζονται σε διακριτή γραμμή της Κατάστασης των Αποτελεσμάτων
- τα αποτελέσματα από την απομείωση ή τη διάθεση εταιριών του Ομίλου που δεν έχουν ταξινομηθεί ως διακοπείσες δραστηριότητες και
- οι συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα.

1.2.28 Αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Στα αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος αναγνωρίζονται:

- Τα αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος
- Η διαφορά ανάμεσα στην ονομαστική και στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και έχουν προέλθει από τη διακοπή αναγνώρισης άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών του όρων.

1.2.29 Διακοπείσες δραστηριότητες

Διακοπείσα δραστηριότητα είναι ένα συστατικό μέρος μιας επιχειρηματικής οντότητας, το οποίο είτε έχει πωληθεί, είτε έχει χαρακτηριστεί ως κατεχόμενο προς πώληση και αντιπροσωπεύει:

- μία κύρια επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου ή
- σύνολο δραστηριοτήτων σε μία γεωγραφική περιοχή λειτουργίας ή
- μία θυγατρική η οποία αποκτήθηκε με σκοπό τη μεταπώλησή της.

Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων των διακοπεισών δραστηριοτήτων εμφανίζονται διακριτά (σε μία ξεχωριστή γραμμή) από τα υπόλοιπα στοιχεία του Ισολογισμού, δίχως να συμψηφίζονται μεταξύ τους.

Τυχόν αποτελέσματα που αφορούν τις διακοπείσες δραστηριότητες, τα οποία έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση, εμφανίζονται επίσης διακριτά (ως ξεχωριστή γραμμή εντός της καθαρής θέσης).

Τα κέρδη ή οι ζημιές μετά από φόρο που προέρχονται από τις διακοπείσες δραστηριότητες, καθώς και οι τυχόν ζημιές απομείωσης από τη συνολική αποτίμηση του κλάδου, εμφανίζονται σε ξεχωριστή γραμμή της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, μετά τα καθαρά κέρδη από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της επιχείρησης.

Οι οικονομικές καταστάσεις των συγκριτικών περιόδων αναμορφώνονται μόνο σε ότι αφορά τις Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Ταμειακών Ροών.

1.2.30 Ορισμός συνδεδεμένων μερών

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 24, ως συνδεδεμένο ορίζεται το φυσικό ή νομικό πρόσωπο που είναι συνδεδεμένο με την οντότητα που συντάσσει οικονομικές καταστάσεις. Ειδικότερα για τον Όμιλο, συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται:



α) Τα νομικά πρόσωπα τα οποία συνιστούν για τον Όμιλο:

- i) κοινοπραξίες και,
- ii) συγγενείς εταιρίες.

β) Τα φυσικά ή νομικά πρόσωπα τα οποία ασκούν έλεγχο, ή από κοινού έλεγχο, ή σημαντική επιρροή στον Όμιλο.

Στην κατηγορία αυτή εντάσσεται το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας καθώς και οι θυγατρικές του εταιρίες διότι στο πλαίσιο του Ν. 3864/2010 το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας απέκτησε συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Τράπεζας και κατά συνέπεια θεωρείται ότι ασκεί σημαντική επιρροή στον Όμιλο.

γ) Τα φυσικά πρόσωπα τα οποία ανήκουν στα βασικά διοικητικά στελέχη και τα στενά συγγενικά πρόσωπα αυτών.

Τα βασικά διοικητικά στελέχη αποτελούνται από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας ενώ ως στενά συγγενικά τους πρόσωπα θεωρούνται οι σύζυγοι και τα πρόσωπα με τα οποία τα συνδεδεμένα μέρη συμβιώνουν καθώς και οι συγγενείς α΄ βαθμού και τα εξαρτώμενα μέλη αυτών και των συζύγων τους.

Επιπλέον, συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται οι εταιρίες στις οποίες τα ανωτέρω πρόσωπα ασκούν έλεγχο ή από κοινού έλεγχο και ειδικότερα οι εταιρίες στις οποίες τα ανωτέρω πρόσωπα συμμετέχουν με ποσοστό ανώτερο του 20%.

1.2.31 Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρεχούσης χρήσης.

1.3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων

Σημαντικές λογιστικές κρίσεις

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο εφαρμογής των λογιστικών αρχών προβαίνει σε κρίσεις που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές του καταστάσεις. Οι κρίσεις αυτές σχετίζονται με τα ακόλουθα:

Αξιολόγηση του εάν οι ταμειακές ροές ενός χρεωστικού χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI) (σημείωση 1.2.5)

Ο Όμιλος, κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρεωστικού χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, αξιολογεί εάν οι ταμειακές του ροές είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Η εν λόγω αξιολόγηση απαιτεί κρίση κυρίως σε ό,τι αφορά:

- Στο κατά πόσο συμβατικοί όροι που επηρεάζουν την απόδοση του μέσου σχετίζονται αποκλειστικά με τον πιστωτικό κίνδυνο, λοιπούς βασικούς δανειακούς κινδύνους και το περιθώριο κέρδους.
- Στις χορηγήσεις στις εταιρίες ειδικού σκοπού, στο αν ουσιαστικά υφίσταται δικαίωμα αναγωγής. Η αξιολόγηση αυτή βασίζεται στο ύψος συγκεκριμένων δεικτών καθώς και στην αξιολόγηση της επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων και των καλυμμάτων που δεν σχετίζονται με το χρηματοδοτούμενο περιουσιακό στοιχείο.
- Στο εάν σε περίπτωση προεξόφλησης ή επιμήκυνσης η αποζημίωση που εισπράττεται είναι εύλογη.

Σημαντικές κρίσεις που σχετίζονται με την επιλογή μεθοδολογιών και μοντέλων για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (σημείωση 43.1)

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο εφαρμογής των λογιστικών του αρχών για τον προσδιορισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, ασκεί κρίση προκειμένου να προσδιορίσει:

- τα κριτήρια που υποδηλώνουν σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο,
- την επιλογή των κατάλληλων μεθοδολογιών εκτίμησης της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου (υπολογισμός απομείωσης σε συλλογική ή ατομική βάση),
- την επιλογή και ανάπτυξη κατάλληλων μοντέλων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ανοίγματος σε αθέτηση (EAD) ανά κατηγορία χρηματοοικονομικού μέσου, της πιθανότητας αθέτησης (PD), της εκτιμώμενης αναμενόμενης ζημιάς κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD), της πιθανότητας να ρυθμιστεί το άνοιγμα (PF) καθώς και την επιλογή των κατάλληλων παραμέτρων και των οικονομικών προβλέψεων που χρησιμοποιούνται σε αυτά,

- την επιλογή των παραμέτρων των μακροοικονομικών προβλέψεων που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα για τον προσδιορισμό της αναμενόμενης διάρκειας και της ημερομηνίας αρχικής αναγνώρισης των ανακυκλούμενων ανοιγμάτων,
- την ομαδοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με βάση παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου.

Η εφαρμογή διαφορετικών κρίσεων θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά τον αριθμό των χρηματοοικονομικών μέσων που ταξινομούνται στο στάδιο 2 ή να διαφοροποιήσει σημαντικά την αναμενόμενη πιστωτική ζημιά.

Σημαντικές κρίσεις αναφορικά με τα μέτρα διευκόλυνσης στο πλαίσιο της πανδημίας Covid-19 και τις κρατικές εγγυήσεις (σημείωση 43.1)

Ο Όμιλος εφάρμοσε τον ακόλουθο λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τα μέτρα διευκόλυνσης που πραγματοποιήθηκαν στο πλαίσιο της πανδημίας και τις κρατικές εγγυήσεις:

- Τα μέτρα διευκόλυνσης αντιμετωπίστηκαν ως τροποποίηση των υφιστάμενων όρων της σύμβασης και δεν οδήγησαν στη διακοπή αναγνώρισης των αρχικών δανείων.
- Τα μέτρα διευκόλυνσης δεν θεωρήθηκαν αυτομάτως ως μέτρα ανοχής (forbearances) ή ότι οδηγούν σε αθέτηση (default).
- Ενήμερα ανοίγματα λιανικής πίστης που είχαν υπαχθεί σε προγράμματα αναστολής δόσεων και κατατάσσονταν σε υψηλές ζώνες πιστωτικού κινδύνου κατατάχθηκαν στο στάδιο 2 και υπολογίστηκε η αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου για όλη την εναπομένουσα διάρκεια του ανοίγματος, ως αποτέλεσμα σχετικής ποιοτικής αξιολόγησης για τυχόν αύξηση του επιπέδου πιστωτικού κινδύνου.
- Προσωρινές διευκολύνσεις βραχυπρόθεσμης διάρκειας που αφορούν σε ανοίγματα λιανικής πίστης τα οποία εξήλθαν από την αναστολή δόσεων και, σύμφωνα με την εξατομικευμένη αξιολόγηση που πραγματοποιήθηκε, αφορούσαν σε βιώσιμους πελάτες οι οποίοι αντιμετώπιζαν προσωρινό πρόβλημα ρευστότητας, χωρίς ενδείξεις μόνιμης οικονομικής δυσκολίας, κατατάχθηκαν στο στάδιο 2 και υπολογίστηκε η αναμενόμενη ζημιά για όλη την εναπομένουσα διάρκεια του ανοίγματος.
- Δεν μεταβλήθηκε η εκτίμηση του ρυθμού αποκατάστασης της τακτικής εξυπηρέτησης των δανείων (cure rate) για πελάτες που έχει δοθεί λύση ρύθμισης στο πλαίσιο των μέτρων διευκόλυνσης, για όση περίοδο είναι σε ισχύ τα μέτρα διευκόλυνσης.
- Οι κρατικές εγγυήσεις θεωρήθηκαν αναπόσπαστο μέρος των δανειακών συμβάσεων και λήφθηκαν υπόψη κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των δανείων.

Φόρος εισοδήματος (σημειώσεις 13 και 39)

Η αναγνώριση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος και των σχετικών με αυτά αποτελέσματα επηρεάζεται από παράγοντες όπως η πρακτική εφαρμογή των σχετικών νομοθετικών διατάξεων και η επίλυση τυχόν διαφορών με τις φορολογικές αρχές κ.λ.π. Μελλοντικοί φορολογικοί έλεγχοι και μεταβολές της φορολογικής νομοθεσίας ενδέχεται να οδηγήσουν στην προσαρμογή του ποσού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος και στην καταβολή ποσών φόρου διαφορετικών από εκείνων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Ταξινόμηση μη κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού στα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση (σημείωση 48, 51)

Ο Όμιλος κατατάσσει μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, ή ομάδα αυτών, των οποίων η αξία αναμένεται να ανακτηθεί μέσω πώλησης, μαζί με τυχόν συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση εφόσον το στοιχείο ενεργητικού είναι άμεσα διαθέσιμο προς πώληση στην παρούσα κατάστασή του και η πώλησή του θεωρείται ιδιαίτερα πιθανή εντός ενός έτους. Η αξιολόγηση του εάν πληρούνται τα ανωτέρω κριτήρια απαιτεί κρίση κυρίως ως προς το αν είναι πιθανό η πώληση να ολοκληρωθεί εντός ενός έτους από την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων. Στο πλαίσιο της αξιολόγησης αυτής, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη τη λήψη των απαιτούμενων εγκρίσεων (τόσο των κανονιστικών όσο και εκείνων που δίνονται από τη Γενική Συνέλευση και τις Επιτροπές του Ομίλου), τη λήψη προσφορών (δεσμευτικών ή μη) και την υπογραφή συμβατικών κειμένων με τους επικείμενους αγοραστές καθώς και των τυχόν αιρέσεων που περιλαμβάνονται σε αυτά.

Βάσει των ανωτέρω αξιολογήθηκε με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2020 το ενδεχόμενο ταξινόμησης των δανείων που έχουν τιλοποιηθεί στο πλαίσιο της συναλλαγής Galaxy (σημείωση 51) στα κατεχόμενα προς πώληση. Λαμβάνοντας, ωστόσο,

υπόψη πως για την ολοκλήρωση της συναλλαγής πώλησης των ομολόγων που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της τιτλοποίησης απαιτείται η ικανοποίηση συγκεκριμένων προϋποθέσεων εκτιμήθηκε πως δεν μπορεί να θεωρηθεί βέβαιη η επίτευξη της ολοκλήρωσης της πώλησης εντός ενός έτους και ως εκ τούτου τα εν λόγω δάνεια δεν ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση. Οι κυριότερες προϋποθέσεις που εκκρεμεί να ικανοποιηθούν για την ολοκλήρωση της συναλλαγής πώλησης των ομολόγων που θα οδηγήσει στη διακοπή αναγνώρισης των δανείων είναι οι ακόλουθες:

- Έγκριση της απόσχισης κλάδου τραπεζικών δραστηριοτήτων της Τράπεζας από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας
- Έγκριση της απόσχισης κλάδου τραπεζικών δραστηριοτήτων Τράπεζας από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) και χορήγηση τραπεζικής άδειας στη νέα Τράπεζα.
- Έγκριση από την Τράπεζα της Ελλάδος της απόκτησης της εταιρίας Cepal από νέο επενδυτή. Η απόκτηση της εταιρίας Cepal από νέο επενδυτή αποτελεί μέρος του στρατηγικού σχεδίου της Τράπεζας όπως σχετικά αναφέρεται στη σημείωση 51 καθώς θα αναλάβει τη διαχείριση του τιτλοποιημένου χαρτοφυλακίου.
- Έγκριση από την Επιτροπή Ανταγωνισμού της απόκτησης της εταιρίας Cepal από νέο επενδυτή
- Έκδοση από το Υπουργείο Ανάπτυξης της εγγύησης της Ελληνικής Δημοκρατίας επί των Senior ομολόγων που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της τιτλοποίησης υπό το «Πρόγραμμα Ηρακλής». Για τη λήψη της εγγύησης είναι προαπαιτούμενο τα Senior ομόλογα να λάβουν διαβάθμιση τουλάχιστον BB-.
- Επιβεβαίωση από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) ότι η συναλλαγή οδηγεί στη διακοπή αναγνώρισης των τιτλοποιημένων δανείων για εποπτικούς σκοπούς.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων ο Όμιλος θα επαναξιολογεί το βαθμό πλήρωσης των ανωτέρω προϋποθέσεων προκειμένου να αποφασίζει την ταξινόμηση των δανείων που έχουν τιτλοποιηθεί στο πλαίσιο της συναλλαγής Galaxy.

Κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων

Κατωτέρω παρατίθενται οι κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων που ο Όμιλος έχει χρησιμοποιήσει στο πλαίσιο εφαρμογής των λογιστικών αρχών και οι οποίες έχουν σημαντική επίπτωση στα ποσά που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις.

Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (σημειώσεις 22, 23, 26, 43.4, 48)

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

Εκτιμήσεις που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου χρηματοοικονομικών μέσων (σημείωση 43.1)

Ο προσδιορισμός των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου απαιτεί τη χρήση πολύπλοκων μοντέλων και τη διενέργεια σημαντικών εκτιμήσεων για τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες και την πιστωτική συμπεριφορά, λαμβάνοντας υπόψη τα γεγονότα που έχουν συμβεί έως την ημερομηνία αναφοράς. Οι σημαντικότερες εκτιμήσεις αφορούν:

- στον προσδιορισμό των εναλλακτικών μακροοικονομικών σεναρίων και των σωρευτικών πιθανοτήτων που συνδέονται με τα σεναρία αυτά,
- στην πιθανότητα αθέτησης κατά τη διάρκεια συγκεκριμένου χρονικού διαστήματος η οποία βασίζεται σε ιστορικά δεδομένα, σε παραδοχές και εκτιμήσεις για το μέλλον,
- στην πιθανότητα να τροποποιηθούν οι όροι του δανείου (PF) για τα χαρτοφυλάκια λιανικής,
- στον προσδιορισμό των αναμενόμενων ταμειακών ροών και των ροών από τη ρευστοποίηση των καλυμμάτων για τα χρηματοοικονομικά μέσα,
- στον προσδιορισμό των προσαρμογών στα μοντέλα υπολογισμού των παραμέτρων της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου και

- στην ενσωμάτωση σεναρίων πώλησης χαρτοφυλακίου δανείων λαμβάνοντας υπόψη αφενός τυχόν παράγοντες που ενδεχομένως να παρεμποδίσουν την πραγματοποίηση της πώλησης και αφετέρου το βαθμό ολοκλήρωσης των επιμέρους προϋποθέσεων για την ολοκλήρωση της πώλησης.

Στο πλαίσιο αυτό για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των τιτλοποιημένων δανείων της συναλλαγής Galaxy δεν ελήφθησαν υπόψη οι αναμενόμενες ροές από την πώληση καθώς, όπως αναφέρθηκε ανωτέρω, υφίστανται αρκετές προϋποθέσεις που θα πρέπει να ικανοποιηθούν για την ολοκλήρωση της πώλησης των ομολόγων που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της τιτλοποίησης, γεγονός που αφενός δημιουργεί σημαντική αβεβαιότητα ως προς την ολοκλήρωση της συναλλαγής και αφετέρου δεν δημιουργεί μία εύλογη βάση για τον υπολογισμό της πιθανότητας ολοκλήρωσης της πώλησης.

Σημειώνεται επιπρόσθετα πως λόγω της πανδημίας Covid-19:

- Προκειμένου να εκτιμηθεί η επίπτωση της πανδημίας στις ταμειακές ροές των δανειοληπτών, πραγματοποιήθηκαν προσαρμογές στο ύψος των εκτιμώμενων ζημιών για τα ανοίγματα που εξετάζονται σε μεμονωμένη βάση ανάλογα με τον κλάδο δραστηριοποίησης των πιστούχων.
- Λόγω των καθυστερήσεων που αναμένονται στη ρευστοποίηση των καλυμμάτων, αυξήθηκε το εκτιμώμενο χρονικό διάστημα που απαιτείται για την ανάκτηση των εμπράγματων εξασφαλίσεων κατά ένα έτος συγκριτικά με την 31.12.2019, τόσο για τα ανοίγματα που υπόκεινται σε συλλογική αξιολόγηση, όσο και για τα ανοίγματα που εξετάζονται μεμονωμένα και για τα οποία η ανάκτηση δεν βασίζεται σε ταμειακές ροές από λειτουργική δραστηριότητα (gone concern).

Απομείωση συμμετοχών σε συγγενείς και κοινοπραξίες και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (σημειώσεις 21, 22 και 23)

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

Υποχρεώσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημείωση 31)

Οι υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών προσδιορίζονται βάσει αναλογιστικής μελέτης που κατά κύριο λόγο διενεργείται σε ετήσια βάση και η οποία βασίζεται σε παραδοχές σχετικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, τη μελλοντική εξέλιξη των αποδοχών και συντάξεων καθώς και την απόδοση τυχόν περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων. Οποιαδήποτε μεταβολή των παραδοχών αυτών ενδέχεται να επηρεάσει το ύψος των αναγνωρισθέντων υποχρεώσεων.

Προβλέψεις (σημείωση 33)

Τα ποσά που αναγνωρίζει ο Όμιλος στις οικονομικές του καταστάσεις ως προβλέψεις προέρχονται από την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της εκροής που θα απαιτηθεί για να διακανονισθεί η παρούσα δέσμευση. Η εκτίμηση αυτή προσδιορίζεται κατά την κρίση της Διοίκησης, αφού ληφθεί υπόψη η εμπειρία από αντίστοιχες συναλλαγές και σε μερικές περιπτώσεις οι αναφορές εμπειρογνομόνων. Στην περίπτωση που το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη επηρεάζεται από ποικίλα στοιχεία, τότε ο υπολογισμός του βασίζεται στη στάθμιση όλων των δυνατών αποτελεσμάτων. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, οι προβλέψεις αναθεωρούνται ώστε να αντανακλούν την τρέχουσα καλύτερη δυνατή εκτίμηση της υποχρέωσης.

Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων (σημείωση 13 και 25)

Ο Όμιλος αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, στο βαθμό που θα έχει στο μέλλον φορολογητέα κέρδη ικανά να συμψηφίσουν τις εκπεστέες φορολογικές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές. Η εκτίμηση των μελλοντικών φορολογητέων κερδών βασίζεται στις προβλέψεις για την εξέλιξη των λογιστικών αποτελεσμάτων όπως αυτές διαμορφώνονται σύμφωνα με το επιχειρησιακό σχέδιο του Ομίλου. Ειδικότερα σημειώνεται ότι στο εν λόγω επιχειρησιακό σχέδιο περιλαμβάνονται δράσεις που στοχεύουν στην ενίσχυση της κερδοφορίας μέσω:

- της μείωσης του ποσού των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, βάσει του σχεδίου που έχει υποβληθεί στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM),
- της περαιτέρω μείωσης των λειτουργικών εξόδων,



- της αύξησης των εσόδων από τόκους μέσω της στοχευμένης χρηματοδότησης επιχειρηματικών τομέων και
- της αύξησης των εσόδων προμηθειών από υπηρεσίες και προϊόντα που προσφέρονται σε ιδιώτες και επιχειρήσεις,
- της ενεργού διαχείρισης των πηγών και του κόστους χρηματοδότησης του Ομίλου.

Οι σημαντικότερες κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, τις οποίες έχει αναγνωρίσει ο Όμιλος, αφορούν στις ζημιές από την ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου στο πλαίσιο του PSI και από το πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων που πραγματοποιήθηκε το Δεκέμβριο του 2012 και στις εκπεστές προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από την απομείωση δανείων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που σχετίζονται με τις φορολογικές ζημιές που προέκυψαν από το PSI και τη συμμετοχή του Ομίλου στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου το Δεκέμβριο του 2012 αναγνωρίστηκαν ως χρεωστική διαφορά σύμφωνα με τους Ν. 4046/14.2.2012 και Ν. 4110/23.1.2013 και σχετική νομική γνωμάτευση. Σύμφωνα με το Ν. 4110/23.1.2013, η εν λόγω χρεωστική διαφορά εκπίπτει φορολογικά, σταδιακά και ισόποσα, σε 30 έτη, γεγονός που σύμφωνα με την εκτίμηση του Ομίλου παρέχει επαρκή χρονικό ορίζοντα για το σταδιακό συμψηφισμό της με φορολογητέα κέρδη.

Για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από την απομείωση των δανείων δεν υφίστανται χρονικοί περιορισμοί ως προς την ανάκτησή τους, όπως εξάλλου ισχύει και για τις λοιπές κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Ο Όμιλος αξιολόγησε την ανακτησιμότητά τους με βάση τις προβλέψεις για την πορεία των μελλοντικών φορολογητέων κερδών, όπως αυτά εκτιμάται ότι θα διαμορφωθούν με βάση το επιχειρησιακό σχέδιο που αναφέρθηκε ανωτέρω. Ειδικότερα, για την αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων το επιχειρησιακό σχέδιο του Ομίλου επεκτάθηκε για περιορισμένο αριθμό ετών.

Επιπρόσθετα, οι φορολογικές ζημιές από την οριστική διαγραφή χρεών οφειλετών και από την πώληση δανείων, όπως ειδικότερα αναφέρεται στη σημείωση 13, αναγνωρίζονται ως χρεωστική διαφορά. Στο πλαίσιο αυτό, εντός της χρήσης αναγνωρίστηκε σημαντικό ποσό χρεωστικής διαφοράς από την τιλοποίηση των δανείων που εντάσσονται στη συναλλαγή Galaxy. Σημειώνεται πως η εν λόγω διαφορά εκπίπτει φορολογικά, σταδιακά και ισόποσα, σε διάστημα 20 ετών γεγονός που σύμφωνα με την εκτίμηση του Ομίλου παρέχει επαρκές χρονικό διάστημα για το συμψηφισμό της με φορολογητέα κέρδη.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, ο Όμιλος εκτιμά ότι το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που έχει αναγνωριστεί και που προέρχεται τόσο από προσωρινές διαφορές όσο και από μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές είναι ανακτήσιμο.

Επιπρόσθετα και ανεξάρτητα από τον έλεγχο ανακτησιμότητας που διενεργείται βάσει των ανωτέρω, σύμφωνα με το Ν. 4303/2014, σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα χρήσης της Τράπεζας είναι ζημιά, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που προέρχονται από τη χρεωστική διαφορά του PSI και από τις συσσωρευμένες προβλέψεις και τις λοιπές εν γένει ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, δύναται να μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου, όπως ειδικότερα αναλύεται στη σημείωση 13.

Οι κυριότερες αβεβαιότητες που αφορούν στις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σχετίζονται με την επίτευξη των στόχων του επιχειρησιακού σχεδίου του Ομίλου, η οποία επηρεάζεται από το γενικότερο μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και διεθνώς. Οι στόχοι αυτοί αφορούν κυρίως στη μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, στην παραγωγή νέων δανείων καθώς στην εξέλιξη των λειτουργικών αποτελεσμάτων. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος επαναξιολογεί την εκτίμησή του για την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε συνάρτηση με την εξέλιξη των παραγόντων που την επηρεάζουν.

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



ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019*
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.009	4.574
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	1.573.728	1.676.564
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13.020	13.451
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου (σημείωση 17)	177	270
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση (σημείωση 20α)	108.914	161.994
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (σημείωση 20β)	974	967
Αξιογράφων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος (σημείωση 20γ)	39.467	3.972
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	201.037	183.963
Απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων (σημείωση 19)	10.819	13.101
Αρνητικών επιτοκίων από τοκοφόρα στοιχεία υποχρεώσεων	121.144	48.880
Λοιποί	2.093	1.299
Σύνολο	2.073.382	2.109.035
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(22.445)	(54.118)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(111.432)	(172.279)
Ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(37.119)	(20.544)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(198.160)	(199.165)
Υποχρεώσεων από μισθώσεις (σημείωση 32)	(4.567)	(5.573)
Αρνητικών επιτοκίων από τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού	(89.327)	(33.708)
Λοιποί	(68.695)	(76.380)
Σύνολο	(531.745)	(561.767)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.541.637	1.547.268

Κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2020 το καθαρό έσοδο από τόκους σημείωσε μείωση σε σχέση με τη χρήση 2019, που οφείλεται κυρίως στην μείωση των τόκων εσόδων από το δανειακό και το χαρτοφυλάκιο ομολόγων, κυρίως λόγω μείωσης των επιτοκίων στο δανειακό χαρτοφυλάκιο και των συναλλαγών που διενεργήθηκαν στη διάρκεια της χρήσης στο χαρτοφυλάκιο ομολόγων. Η εν λόγω κίνηση αντισταθμίστηκε μερικώς από το χαμηλότερο κόστος των υποχρεώσεων προς πελάτες συνεπεία ανατιμολόγησης των καταθέσεων, καθώς και των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα λόγω της υποκατάστασης διατραπεζικών πράξεων προσωρινής εκχώρησης (Repos) από το Ευρωσύστημα σε αρνητικά επιτόκια, γεγονός που έχει οδηγήσει στην μετατροπή των σχετικών τόκων εξόδων σε έσοδα.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα κονδύλια των τόκων εσόδων και τόκων εξόδων που υπολογίζονται βάσει του πραγματικού επιτοκίου (effective interest rate) ανά κατηγορία αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019*
Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	1.575.821	1.646.020
Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	108.914	161.994
Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	14.171	14.688
Σύνολο	1.698.906	1.822.702
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	(170.996)	(263.371)

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 50.



3. Καθαρό έσοδο προμηθειών και λοιπά έσοδα

Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Δανείων	45.751	50.670
Εγγυητικών επιστολών	43.631	45.417
Εισαγωγών - εξαγωγών	6.070	8.757
Πιστωτικών καρτών	72.735	71.911
Συναλλαγών	41.346	45.632
Αμοιβαίων Κεφαλαίων	41.304	37.932
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων	2.436	2.855
Χρηματοστηριακών εργασιών	8.194	6.593
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	16.909	18.346
Ασφαλιστικής πρακτόρευσης	18.453	15.911
Λοιπές	38.498	36.105
Σύνολο	335.327	340.129

Το καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες παρουσιάζει μείωση κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2020, η οποία προέρχεται κυρίως από τις προμήθειες δανείων, καθώς και από τις προμήθειες συναλλαγών, εισαγωγών-εξαγωγών και εγγυητικών επιστολών, λόγω μείωσης του όγκου συναλλαγών συνεπεία της πανδημίας Covid 2019. Η ανωτέρω μείωση στο καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες αντισταθμίστηκε μερικώς από την αύξηση των εσόδων από προμήθειες αμοιβαίων κεφαλαίων λόγω αύξησης των συναλλαγών.

Σημειώνεται ότι από τις προμήθειες δανείων της χρήσης 2020, ποσό € 45.570 (2019: € 50.652) αφορά σε χορηγήσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Έσοδο προμηθειών και λοιπά έσοδα

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται, ανά λειτουργικό τομέα, τα έσοδα από συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 15:

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2020						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών	Όμιλος
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες							
Δανείων	7.247	31.075	392	6.888	1.090		46.692
Εγγυητικών επιστολών	2.161	37.969	1	1.511	1.990		43.632
Εισαγωγών – εξαγωγών	1.191	4.265		1	613		6.070
Πιστωτικών καρτών	79.841	29.096		208	10.004		119.149
Συναλλαγών	19.758	8.733	348	1.164	11.343		41.346
Αμοιβαίων κεφαλαίων			41.200	97	7		41.304
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων		550	92	1.596	198		2.436
Χρηματοστηριακών εργασιών				9.368	174		9.542
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	11.405	4.023	29	982	469		16.908
Ασφαλιστικής πρακτόρευσης	14.828				3.624		18.453
Λοιπές	5.346	3.579	10.251	11.802	12.179		43.156
Σύνολο	141.777	119.290	52.313	33.617	41.691	-	388.688
Λοιπά έσοδα							
Ξενοδοχειακές δραστηριότητες					311		311
Πωλήσεις παγίων		52			1.655	2.723	4.430
Λοιπά	9.062	25	83	993	2.395	7.165	19.723
Σύνολο	9.062	77	83	993	4.361	9.888	24.464



	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών	Όμιλος
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες							
Δανείων	8.029	34.559	278	7.976	871		51.713
Εγγυητικών επιστολών	2.017	40.443	2	869	2.086		45.417
Εισαγωγών - εξαγωγών	1.831	6.213		8	705		8.757
Πιστωτικών καρτών	99.381	46.258	5	141	9.574		155.359
Συναλλαγών	20.149	10.862	412	992	13.217		45.632
Αμοιβαίων κεφαλαίων			37.830	91	11		37.932
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων		1.419	257	1.028	151		2.855
Χρηματοστηριακών εργασιών				7.569	175		7.744
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	11.864	4.873	26	1.041	542		18.346
Ασφαλιστικής πρακτόρευσης	13.616				2.295		15.911
Λοιπές	12.543	8.869	9.965	356	10.623		42.356
Σύνολο	169.430	153.496	48.775	20.071	40.250	-	432.022
Λοιπά έσοδα							
Ξενοδοχειακές δραστηριότητες					2.145		2.145
Πωλήσεις παγίων		1.228			3.256	1.852	6.336
Λοιπά	2.783	533	12	2.846	2.256	4.287	12.717
Σύνολο	2.783	1.761	12	2.846	7.657	6.139	21.198

Η γραμμή «Λοιπά έσοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων περιλαμβάνει επιπρόσθετα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες, έσοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις καθώς και έσοδα από ενοίκια λειτουργικής μίσθωσης, τα οποία δεν παρουσιάζονται στον ανωτέρω πίνακα καθώς δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 15.

4. Έσοδα από μερίσματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Μετοχών εμπορικού χαρτοφυλακίου	8	9
Μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση (σημείωση 20)	2.450	897
Μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	500	166
Σύνολο	2.958	1.072



5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019*
Συναλλαγματικές διαφορές	24.957	36.258
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων	1.955	3.378
- Μετοχών	(1.042)	2.364
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
- Δανείων	(18.037)	(29.870)
- Μετοχών	64.942	
- Ομολόγων	443	2.513
- Λοιπών χρεογράφων	(16.006)	15.368
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		
- Ομολόγων και Εντόκων Γραμματίων	465.782	364.048
- Λοιπών χρεογράφων		11
Απομειώσεις / Πωλήσεις συμμετοχών	1.902	12.809
Παραγώνων χρηματοοικονομικών μέσων	(22.348)	12.902
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	14.223	5.871
Σύνολο	516.771	425.652

Τα Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων της χρήσης 2020 έχουν επηρεασθεί κυρίως από τα ακόλουθα:

- Κέρδος ποσού € 465.782 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Ομολόγων και Εντόκων Γραμματίων» που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και αφορά σε κέρδη από πωλήσεις ομολόγων και εντόκων γραμματίων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 467.196 και σε ζημιές λοιπών εταιρικών και κρατικών ομολόγων ύψους € 1.414.
- Ζημιά ποσού € 18.037 που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Δανείων» που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και προέκυψαν κυρίως από τη μεταβολή της αποτίμησης αυτών εντός της χρήσης.
- Κέρδος ποσού € 64.942 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Μετοχών» που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και αφορά κυρίως σε κέρδος ύψους € 42.250 που προέκυψε από το Ανοικτό Πρόγραμμα Μετατροπής και πώλησης που ανακοίνωσε η Mastercard τον Σεπτέμβριο του 2020 με το οποίο παρείχε στους μετόχους Class B το δικαίωμα μετατροπής των μετοχών τους και έκδοσης νέων διαπραγματεύσιμων Class A μετοχών. Συγκεκριμένα, στις 20.10.2020 η Τράπεζα εξάσκησε το δικαίωμα μετατροπής για το σύνολο των Class B μετοχών της και στις 10.11.2020 πραγματοποιήθηκε η μετατροπή των Class B σε Class A. Οι νέες μετοχές αναγνωρίστηκαν στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής της μετατροπής και ταξινομήθηκαν στην κατηγορία Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Από την αναγνώριση των μετοχών στην εύλογη αξία αναγνωρίστηκε κέρδος συνολικού ποσού € 43.706. Την 11.11.2020 ολοκληρώθηκε η πώληση των ανωτέρω Class A μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών της Νέας Υόρκης. Την ημερομηνία πώλησης έγινε διακοπή αναγνώρισης των μετοχών και αναγνωρίστηκε ζημιά ποσού € 1.456. Επιπρόσθετα, κέρδος ποσού € 22.692 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Μετοχών» που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αφορά στην αναγνώριση νέων προνομιούχων μετοχών Visa Inc Preferred A κατόπιν αποδέσμευσης μέρους της αξίας των υφιστάμενων Class C μετοχών στο πλαίσιο του Release Process που πραγματοποιήθηκε την 24.9.2020. Οι προνομιούχες Class A μετοχές δύνανται να μετατραπούν σε κοινές και στη συνέχεια να πωληθούν.
- Ζημιά ποσού € 16.006 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπών χρεογράφων» που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αφορά κυρίως στην αναγνώριση ζημίας ποσού € 17.355 που συνδέεται με τη μεταβολή της εύλογης αξίας των προνομιούχων μετοχικών τίτλων Class C Visa Inc, που προήλθε κυρίως από την αλλαγή του συντελεστή μετατροπής τους σε κοινές μετοχές στο πλαίσιο του Release Process που πραγματοποιήθηκε την 24.9.2020. Οι τίτλοι Class C αναταξινομήθηκαν αναδρομικά από την 1.1.2019 στην κατηγορία «αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» από την κατηγορία «Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση», όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 50. Συνεπεία του ανωτέρω, ο Όμιλος αναγνώρισε στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων της χρήσης 2019 κέρδος ποσού € 11.072 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπών χρεογράφων» που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 50.

- Ζημία ποσού € 22.348 που περιλαμβάνεται στη γραμμή «Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων» και αφορά κυρίως στην προσαρμογή ποσού € 8.781 λόγω πιστωτικού κινδύνου (Credit Valuation Adjustment) πράξεων με αντισυμβαλλόμενο το Ελληνικό Δημόσιο.
- Κέρδος ποσού € 14.223 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπών χρηματοοικονομικών Μέσων» και αφορά κυρίως σε κέρδος ποσού € 14.303 λόγω της αποτίμησης σε εύλογη αξία του ποσοστού της συμμετοχής που κατείχε ο Όμιλος πριν την απόκτηση του ελέγχου της εταιρείας Ceral Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε., όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημείωση 40.

Αντίστοιχα, τα Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων της χρήσης 2019 έχουν επηρεασθεί κυρίως από τα ακόλουθα:

- Κέρδος ποσού € 364.048 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Ομολόγων και Εντόκων Γραμματίων» που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση» και αφορά σε κέρδη από πωλήσεις ομολόγων και εντόκων γραμματίων έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου ποσού € 345.432 και λοιπών εταιρικών ομολόγων ποσού € 18.616.
- Ζημιές ποσού € 29.870 που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Δανείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» και προέκυψαν από τη μεταβολή της αποτίμησης αυτών εντός της χρήσης, καθώς και από την διακοπή αναγνώρισης.
- Κέρδος ποσού € 12.809 από «Απομειώσεις / Πωλήσεις συμμετοχών», στο οποίο περιλαμβάνεται το κέρδος ποσού € 12.979 από την πώληση της θυγατρικής εταιρίας Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε.

6. Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Στους κάτωθι πίνακες παρουσιάζονται τα αποτελέσματα των χρήσεων 2020 και 2019 από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος καθώς και η λογιστική τους αξία πριν τη διακοπή αναγνώρισης.

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2020			
	Λογιστική αξία	(Ζημιές) από τη διακοπή αναγνώρισης	Κέρδη από τη διακοπή αναγνώρισης	Καθαρό αποτέλεσμα από τη διακοπή αναγνώρισης
Πρώρες εξοφλήσεις:				
- Δάνεια	1.749.808	(2.723)	3.245	522
Πωλήσεις:				
- Δάνεια	271.316	(635)	1.417	782
- Αξιόγραφα	595		14	14
Σημαντικές τροποποιήσεις:				
- Δάνεια	265.126	(4.116)	5.474	1.358
- Αξιόγραφα	1.941.392		170.526	170.526
Σύνολο	4.228.237	(7.474)	180.676	173.202

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019			
	Λογιστική αξία	(Ζημιές) από τη διακοπή αναγνώρισης	Κέρδη από τη διακοπή αναγνώρισης	Καθαρό αποτέλεσμα από τη διακοπή αναγνώρισης
Πρώρες εξοφλήσεις:				
- Δάνεια	2.623.935	(4.192)	4.249	57
Πωλήσεις:				
- Δάνεια	64.712	(17.022)	729	(16.293)
Σημαντικές τροποποιήσεις:				
- Δάνεια	335.932	(8.129)	8.311	182
Σύνολο	3.024.579	(29.343)	13.289	(16.054)

Το κονδύλι «Πρώρες εξοφλήσεις» περιλαμβάνει το κέρδος και τη ζημία από τη μεταφορά στο αποτέλεσμα του αναπόσβεστου υπολοίπου κεφαλαιοποιηθέντων προμηθειών και εξόδων των δανείων που εξοφλήθηκαν πρώωρα.



Το κονδύλι «Πωλήσεις» περιλαμβάνει τα ακόλουθα :

α) Δάνεια τα οποία μεταβιβάστηκαν κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2020 και 2019, μέρος των οποίων είχαν ταξινομηθεί στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση κατά τη διάρκεια προηγούμενων περιόδων (σημείωση 48).

β) Αξιόγραφα τα οποία μεταβιβάστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020.

Το κονδύλι «Σημαντικές τροποποιήσεις» περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

α) τη λογιστική αξία των δανείων των οποίων διακόπηκε η αναγνώριση εντός των χρήσεων 2019 και 2020, λόγω ουσιώδους μεταβολής των συμβατικών όρων, καθώς και τα αποτελέσματα που προέκυψαν από τη διακοπή αναγνώρισης αυτών και την τυχόν διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία των νέων δανείων που αναγνωρίστηκαν.

β) Αξιόγραφα τα οποία μεταβιβάστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020 λόγω της ανταλλαγής με το Ελληνικό Δημόσιο. Ειδικότερα, την 3.12.2020 η Τράπεζα συμφώνησε με το Ελληνικό Δημόσιο την ανταλλαγή υφιστάμενων ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, που είχε κατατάξει στο χαρτοφυλάκιο των αξιογράφων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος, ονομαστικού ποσού € 1.670.000 και εύλογης αξίας € 2.111.917, με ομόλογο του Ελληνικού Δημοσίου λήξεως 20.3.2050, ονομαστικής αξίας € 1.100.000 και εύλογης αξίας € 1.643.536 πλέον μετρητών ποσού € 468.381. Η ανταλλαγή η οποία είχε ως ημερομηνία διακανονισμού την 11.12.2020 πραγματοποιήθηκε σε όρους αγοράς. Το κέρδος ποσού € 170.526 που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσης προέκυψε από τη σύγκριση της εύλογης αξίας του ομολόγου λήξεως 20.3.2050 και των μετρητών με τη λογιστική αξία των ομολόγων που ανταλλάχθηκαν. Το ομόλογο που αποκτήθηκε κατετάγη στο χαρτοφυλάκιο των αξιογράφων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος (σημείωση 20γ).

7. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Ασφαλιστικές δραστηριότητες	(12.677)	(1.132)
Ξενοδοχειακές δραστηριότητες	311	2.145
Ενοίκια λειτουργικής μίσθωσης	10.211	15.336
Πωλήσεις παγίων	4.430	6.336
Λοιπά	20.221	13.166
Σύνολο	22.496	35.851

Τα «Ενοίκια λειτουργικής μίσθωσης» της χρήσης 2020 εμφανίζονται μειωμένα έναντι της συγκριτικής χρήσης, γεγονός που προέρχεται κυρίως από την πώληση της θυγατρικής εταιρίας Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε. την 11.6.2019 και την πώληση της θυγατρικής εταιρίας AGI-BRE Participations 3 EOOD την 30.6.2020 (όπως περιγράφεται αναλυτικά στη σημείωση 48), οι οποίες κατείχαν και εκμεταλεύονταν επενδυτικά ακίνητα. Επιπλέον, στο εν λόγω κονδύλι περιλαμβάνεται ποσό € 1.003 (31.12.2019: € 806) που αφορά έσοδα από υπεκμισθώσεις ακινήτων.

Στο κονδύλι «Λοιπά» της χρήσης 2020 περιλαμβάνεται ποσό € 6.265 που αφορά σε λοιπά έσοδα της εταιρίας Cepal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε. που ενοποιήθηκε για πρώτη φορά με τη μεθοδο της ολικής ενοποίησης τη χρήση 2020, όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημείωση 40, καθώς και ποσό € 1.682 (31.12.2019: € 462) που αφορά σε είσπραξη από ασφαλιστικά ταμεία επιδοτήσεων ασθενείας προηγούμενων ετών.

Τα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες αναλύονται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Ασφαλιστικές δραστηριότητες		
Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	124.448	98.581
Μείον:		
- Προμήθειες παραγωγής	(673)	(578)
- Αποζημιώσεις ασφαλισμένων και μαθηματικές προβλέψεις	(136.452)	(99.135)
Σύνολο	(12.677)	(1.132)



8. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού και έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού

α. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		
Μισθοί και ημερομίσθια	321.530	330.844
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	76.539	86.044
Έξοδα λοιπών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών Ομίλου (σημείωση 31)	3.023	5.222
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησεως βάσει του Ν. 2112/1920 (σημείωση 31)	4.108	4.621
Αποζημίωση λόγω αποχώρησης προσωπικού	4.731	
Κόστος μεταφοράς προσωπικού στην θυγατρική εταιρία Cepal	18.705	
Λοιπές επιβαρύνσεις	30.883	33.207
Σύνολο	459.519	459.938

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο κατά την 31.12.2020 ανέρχεται σε 10.528 (31.12.2019: 10.530) άτομα. Εξ αυτών 7.510 (31.12.2019: 7.354) άτομα εργάζονται στο εσωτερικό και 3.018 (31.12.2019: 3.176) άτομα εργάζονται στο εξωτερικό.

Οι αμοιβές και έξοδα προσωπικού έχουν επηρεασθεί θετικά από την μείωση του προσωπικού της Τράπεζας που κυρίως αφορά τις αποχωρήσεις Υπαλλήλων λόγω συμμετοχής τους στο πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου του 2019.

Τα κονδύλια «Μισθοί και ημερομίσθια» και «Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης» έχουν επιβαρυνθεί με ποσά που αφορούν σε προγράμματα παροχής κινήτρων προς το προσωπικό μέσω ανταμοιβής τους για την αποδοσή τους που η τράπεζα έχει θεσπίσει από το 2018.

Έτσι, από το 2018, ο Όμιλος, μετά από σχετική έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου, λογιστικοποιεί προβλέψεις για την κάλυψη του κόστους του προγράμματος Παροχής Κινήτρου Πωλήσεων (Sales Incentive Programme), το οποίο καλύπτει παροχή αποκλειστικά σε μετρητά και του προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης (Performance Incentive Programme).

Το 2019 εξειδικεύθηκαν οι όροι του προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης (Performance Incentive Programme) σύμφωνα με τους οποίους, η παροχή προς το προσωπικό και τα διοικητικά στελέχη, δύναται να δοθεί με τη μορφή μετρητών και λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων ενώ στη χρήση του 2020 προσδιορίστηκε ότι η παροχή που αφορά τα έτη 2018 και 2019 δύναται να δοθεί με τη μορφή μετρητών και δικαιωμάτων προαίρεσεως αγοράς μετοχών.

Με βάση την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου που ελήφθη τον Δεκέμβριο 2020, οι όροι που διέπουν τα υφιστάμενα προγράμματα παροχής κινήτρων είναι οι εξής:

Παροχή που παρέχεται σε μετρητά

Σύμφωνα με τους όρους των προγραμμάτων, η εν λόγω παροχή καταβάλλεται εφάπαξ από τον Όμιλο ενώ το σχετικό έξοδο αναγνωρίζεται κατά το χρόνο που ο εργαζόμενος αποκτά το δικαίωμα λήψεως της εν λόγω αμοιβής ή, εφόσον η αμοιβή βασίζεται στην επίτευξη στόχων, κατά το χρόνο επίτευξης των στόχων αυτών.

Για μέρος του προσωπικού, η παροχή καταβάλλεται εφάπαξ για ποσοστό έως 60% ενώ η καταβολή τουλάχιστον του 40% αναβάλλεται για τρία έτη από την αρχική πληρωμή και τελεί υπό την προϋπόθεση παραμονής στην υπηρεσία. Η αναγνώριση του εξόδου που σχετίζεται με το ποσό του οποίου η καταβολή αναβάλλεται για τρία έτη αναγνωρίζεται καθώς οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται.

Κατά τη χρήση 2020 τα αποτελέσματα επιβαρύνθηκαν με ποσό € 10.719 (31.12.2019: € 9.678), όσον αφορά τα εν λόγω προγράμματα.

Δικαιώματα προαίρεσεως αγοράς μετοχών

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 31.7.2020 ενέκρινε τη θέσπιση και την εφαρμογή πενταετούς Προγράμματος Διάθεσης Μετοχών (Stock Options Plan) με τη μορφή χορήγησης δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών (stock options) με έκδοση νέων μετοχών σε Στελέχη της Διοίκησης και του Προσωπικού της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών. Το πρόγραμμα αφορά στην περίοδο 2020-2024 και σύμφωνα με αυτό οι δικαιούχοι δύνανται να ασκήσουν το δικαίωμά τους για την



αγορά μετοχών με τιμή εξάσκησης την ονομαστική αξία της μετοχής, ήτοι 0,30€. Η Γενική Συνέλευση ενέκρινε επίσης την ανάθεση στο Διοικητικό Συμβούλιο του καθορισμού των δικαιούχων, των όρων χορήγησης των δικαιωμάτων, καθώς και των λοιπών όρων και των προϋποθέσεων του Προγράμματος, σύμφωνα με το ισχύον ρυθμιστικό και νομοθετικό πλαίσιο και τις πολιτικές της Τράπεζας. Κατόπιν της άσκησης των Δικαιωμάτων Προαίρεσης, οι Νέες Μετοχές υπόκεινται σε δωδεκάμηνη περίοδο υποχρεωτικής διακράτησης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά την συνεδρίασή του την 30.12.2020: (α) ενέκρινε τον Κανονισμό του Προγράμματος και (β) προέβη στη χορήγηση Δικαιωμάτων Προαίρεσης, στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για τις χρήσεις 2018 και 2019 σε συγκεκριμένα Μέλη του Προσωπικού της Τράπεζας και Συνδεδεμένων με αυτήν Εταιρειών.

Την 31.12.2020 Τράπεζα ενημέρωσε τους δικαιούχους για το ακριβές ποσό της αμοιβής τους για την απόδοση των ετών 2018 και 2019 καθώς και για τους όρους που τη διέπουν.

Στο πλαίσιο αυτό, για τις χρήσεις 2018 και 2019, ο συνολικός αριθμός των Δικαιωμάτων Προαίρεσης που διατέθηκαν και μπορούν να ασκηθούν κατά την περίοδο 2021-2024 είναι 4.146.394 καθένα εκ των οποίων θα αντιστοιχεί σε μία Νέα Μετοχή, δηλαδή, σε περίπτωση που ασκηθούν όλα τα δικαιώματα, θα διατεθούν συνολικά έως 4.146.394 νεοεκδοθείσες κοινές, ονομαστικές, άυλες μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 εκάστη. Αντίστοιχα με βάση τις περιόδους αναβολής κάθε Προγράμματος, οι Περίοδοι Άσκησης ορίστηκαν ως εξής:

Περίοδος Άσκησης	Συνολικός Μέγιστος αριθμός Δικαιωμάτων Προαίρεσης αγοράς μετοχών που δύναται να ασκηθούν
Ιανουάριος 2021	2.563.945
Ιανουάριος 2022	552.818
Ιανουάριος 2023	552.890
Ιανουάριος 2024	476.741
Σύνολο	4.146.394

Για τα δικαιώματα που η περίοδος εξάσκησης είναι ο Ιανουάριος του 2021 δεν υπήρχαν προϋποθέσεις κατοχύρωσης κατά την ημερομηνία διάθεσης ενώ για τα υπόλοιπα υφίσταται ως προϋπόθεση η παραμονή στην υπηρεσία.

Την 31.12.2020, ο Όμιλος αναγνώρισε στα αποτελέσματα της χρήσης 2020, με πίστωση αποθεματικού καθαρής θέσης, ποσό εξόδου € 1.666 το οποίο προέκυψε από την αποτίμηση σε εύλογη αξία, κατά την ημερομηνία διαθέσεως, των ανωτέρω δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών που κατά την 31.12.2020 δεν είχαν προϋποθέσεις κατοχύρωσης.

Η εύλογη αξία των ανωτέρω δικαιωμάτων προσδιορίστηκε ως η διαφορά μεταξύ της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής την 31.12.2020, που αποτελεί την ημερομηνία διάθεσης, και της τιμής εξάσκησης.

Το κονδύλι «Κόστος μεταφοράς προσωπικού στην θυγατρική Ceral » αφορά το κόστος αποζημίωσης του προσωπικού της Τράπεζας που μεταφέρθηκε στη θυγατρική της εταιρία Ceral Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μ.Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π. ('Ceral'), στο πλαίσιο της μεταβίβασης της Δραστηριότητας Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων της Τράπεζας (carve-out), όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 40. Η οικειοθελής λύση της σύμβασης εργασίας προέβλεπε την καταβολή από την Τράπεζα χρηματικής παροχής, ποσού αντίστοιχου με δέκα (10) μικτές μηνιαίες αποδοχές, όπως αυτές θα διαμορφωθούν την 1.12.2020 βάσει των προβλεπόμενων στην Κλαδική Συλλογική Σύμβαση ΟΤΟΕ – Τραπεζών 2019 -2021 (βασικό κλιμάκιο) με ελάχιστο όριο στην ανωτέρω παροχή ύψους € 25.000. Στο ανωτέρω ποσό περιλαμβάνεται και κόστος για το πρόγραμμα αποζημίωσης ανωτάτων στελεχών που μεταφέρθηκαν στη θυγατρική Ceral Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μ.Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π., όπως περιγράφεται κατωτέρω στο αντίστοιχο πρόγραμμα.

Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών

Το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων (ΙΚΑ-ΕΤΑΜ). Το ΙΚΑ-ΕΤΑΜ εντάσσεται από 1.1.2017 στον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (Ε.Φ.Κ.Α), ο οποίος δημιουργήθηκε ως Ν.Π.Δ.Δ με το Νόμο 4387/2016. Επιπλέον, για το προσωπικό της Τράπεζας ισχύουν τα κατωτέρω:

- Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Alpha Τράπεζα Πίστωσης και την πρώην Εμπορική Τράπεζα είναι ασφαλισμένο για την επικουρική ασφάλιση στο Ε.Τ.Ε.Α.Ε.Π. (Ενιαίο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης και Εφάπαξ Παροχών), όπως μετονομάστηκε από 1.1.2017 το Ε.Τ.Ε.Α με το Νόμο 4387/2016. Οι συνταξιούχοι προσυνταξιοδοτικού καθεστώτος είναι ασφαλισμένοι από 1.1.2017 στον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (Ε.Φ.Κ.Α.) σύμφωνα με τον ίδιο Νόμο.



- β. Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο στον πολυεργοδοτικό φορέα Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ.Α.Τ. για την επικουρική σύνταξη. Σύμφωνα με νομική γνωμάτευση δεν υφίσταται υποχρέωση κάλυψης τυχόν ελλειμμάτων του Ταμείου από την Τράπεζα. Ως εκ τούτου ο λογιστικός χειρισμός που ακολουθείται είναι αυτός του ταμείου καθορισμένων συνεισφορών.
- γ. Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος και την πρώην Εμπορική Τράπεζα είναι ασφαλισμένο για την εφάπαξ παροχή (Τομέας Πρόνοιας) στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας (Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω.), το οποίο είναι ταμείο καθορισμένων συνεισφορών εκ μέρους αποκλειστικώς των εργαζομένων. Με το Άρθρο 74 του Ν.4387/2016 οι Τομείς Πρόνοιας του Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω εντάσσονται στο Ε.Τ.Ε.Α.Ε.Π. (Ενιαίο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης και Εφάπαξ Παροχών).
- δ. Το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική περίθαλψη στον Εθνικό Οργανισμό Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (Ε.Ο.Π.Υ.Υ.) και είτε στον Κλάδο Υγείας του πρώην Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω. είτε στον Κλάδο Υγείας του πρώην Ε.Τ.Α.Α., οι οποίοι έχουν αμφότεροι ενταχθεί από 1.1.2017 στον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (Ε.Φ.Κ.Α).
- ε. Συνταξιοδοτικά / Αποταμιευτικά Προγράμματα Ομαδικής Ασφάλισης
- i. Στην Τράπεζα λειτουργεί από 1.1.2011 συνταξιοδοτικό / αποταμιευτικό πρόγραμμα ομαδικής ασφάλισης προσωπικού, σε συνεργασία με ασφαλιστική εταιρία. Το πρόγραμμα αποσκοπεί στην παροχή εφάπαξ χρηματικού ποσού κατά την αποχώρηση από την ενεργό υπηρεσία.
- Το αποταμιευτικό κεφάλαιο δημιουργείται από την επένδυση των καθορισμένων μηνιαίων εισφορών του Υπαλλήλου και της Τράπεζας.
- Αρχικά, δυνατότητα ένταξης στο πρόγραμμα είχε το προσωπικό της Τράπεζας, που είχε προσληφθεί και δεν είχε για πρώτη φορά ασφαλισθεί πριν την 1.1.1993. Με την υπογραφή της επιχειρησιακής συλλογικής σύμβασης εργασίας για την τριετία 2016-2019 στο πρόγραμμα έχει τη δυνατότητα να ενταχθεί το σύνολο του τακτικού προσωπικού της Τράπεζας.
- Εκτός του προσωπικού, το οποίο έχει προσληφθεί στην Τράπεζα και ενταχθεί στον κύριο ασφαλιστικό φορέα από 1.1.1993 μέχρι 31.12.2004, για το οποίο προβλέπεται εγγύηση κατώτατης παροχής (Ν. 2084/1992), για το λοιπό προσωπικό, το πρόγραμμα λειτουργεί ως καθορισμένων συνεισφορών, καθώς η παροχή προκύπτει αποκλειστικά από το αποταμιευτικό κεφάλαιο που έχει συσσωρευτεί ως την ημερομηνία αποχώρησης.
- ii. Η Τράπεζα σε εφαρμογή αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης και του Διοικητικού Συμβουλίου παρέχει σε ανώτατα διοικητικά στελέχη της συνταξιοδοτικό / αποταμιευτικό πρόγραμμα ομαδικής ασφάλισης με ισχύ από 1.1.2018. Το πρόγραμμα είναι καθορισμένων εισφορών και αποσκοπεί στη χορήγηση εφάπαξ παροχής κατά την αποχώρησή τους από την υπηρεσία. Το αποταμιευτικό κεφάλαιο δημιουργείται από την επένδυση των καθορισμένων μηνιαίων εισφορών του στελέχους και της Τράπεζας
- Η «Επιτροπή Διαχείρισης Επενδύσεων Ομαδικών Προγραμμάτων Προσωπικού Alpha Bank» της Τράπεζας είναι αρμόδια για τον καθορισμό της ενδεδειγμένης κάθε φορά διάρθρωσης του χαρτοφυλακίου των ως άνω προγραμμάτων.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ανάλυση των υποχρεώσεων από προγράμματα καθορισμένων παροχών γίνεται στη σημείωση 31.

β. Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	26.214	49.615
Σύνολο	26.214	49.615

Στο πλαίσιο της βελτίωσης της αποδοτικότητας και της μείωσης του λειτουργικού κόστους που προέβλεπε το Επιχειρησιακό Σχέδιο 2017-2019 συνεχίσθηκε το 2019 το πρόγραμμα αποχώρησης προσωπικού που ήταν σε ισχύ την τριετία 2016-2018. Από το υπόλοιπο της σχηματισμένης πρόβλεψης ποσού € 59.004 της 31.12.2018, κατά τη χρήση 2019 χρησιμοποιήθηκε



ποσό € 9.484, ενώ ποσό € 42.916 αντιλογίστηκε.

Τον Σεπτέμβριο του 2019 τέθηκε σε εφαρμογή πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου, το οποίο προέβλεπε τη χορήγηση του 100% της εκ του νόμου προβλεπόμενης αποζημίωσης, πλέον κινήτρου συναρτώμενου με την ηλικία και τα έτη υπηρεσίας και με προσαύξηση για την απασχόληση σε συγκεκριμένες κεντρικές υπηρεσίες. Το πρόγραμμα παρείχε εναλλακτικά την μακροχρόνια άδεια μετ' αποδοχών με επιμέρους δυνατότητες τη λήψη άδειας τριών ή πέντε ετών. Η συνολική πρόβλεψη για την κάλυψη του κόστους του προγράμματος εθελούσιας εξόδου εντός του 2019 ανήλθε σε ποσό € 89.861 (σημείωση 33).

Την 29.6.2018 η Γενική Συνέλευση ενέκρινε το πρόγραμμα αποζημίωσης ανωτάτων στελεχών, παροχή η οποία εξειδικεύθηκε μέσω Κανονισμού που εκδόθηκε μεταγενέστερα. Σημειώνεται ότι η καταβολή της παροχής είναι οικειοθελής, δεν στοιχειοθετεί επιχειρησιακή συνθήκη και μπορεί να παύσει στο μέλλον με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης. Η επιβάρυνση του έτους 2019 για το εν λόγω πρόγραμμα ανήλθε σε € 2.670, ενώ το αντίστοιχο ποσό για το 2020 (€ 1.165) περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Κόστος μεταφοράς προσωπικού στην θυγατρική εταιρία Ceral».

Τον Οκτώβριο του 2020 η Alpha Bank Cyprus Ltd έθεσε σε εφαρμογή πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου, το οποίο προέβλεπε εφ' άπαξ αποζημίωση, βάσει της ηλικίας, τα έτη υπηρεσίας και το ετήσιο ακαθάριστο εισόδημα. Παράλληλα, προβλέπονταν επιπλέον κίνητρα με αύξηση του ποσού αποζημίωσης σε συγκεκριμένες υπηρεσίες. Το συνολικό κόστος του προγράμματος εθελούσιας εξόδου, το οποίο αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της χρήσης 2020, ανήλθε σε ποσό € 26.214, εκ του οποίου ποσό € 20.848 καταβλήθηκε στους αποχωρήσαντες εντός της χρήσης 2020, ενώ για τους συμμετέχοντες στο πρόγραμμα που θα αποχωρήσουν εντός του 2021 αναγνωρίστηκε υποχρέωση ποσού € 5.366. Συνολικά 188 άτομα εντάχθηκαν στο Πρόγραμμα Εθελουσίας Εξόδου. Η Τραπεζα για τα άτομα που έχουν ενταχθεί στο Πρόγραμμα Εθελουσίας Εξόδου, θα συνεχίσει να καταβάλλει εισφορά στο Ταμείο Υγείας και ασφαλιστική κάλυψη για περίοδο 2 ετη.



9. Γενικά διοικητικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019*
Έξοδα Μισθώσεων	369	3.013
Συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	20.034	17.019
Δαπάνες μηχανογράφησης	25.076	26.643
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	20.357	25.819
Τηλεφωνικά - ταχυδρομικά	16.073	17.551
Αμοιβές τρίτων	70.698	64.950
Εισφορές στα ταμεία εγγύησης καταθέσεων / επενδύσεων και Σκέλος Εξυγίανσης	60.504	56.647
Παροχή υπηρεσιών από εταιρίες είσπραξης καθυστερημένων οφειλών	3.274	9.620
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	9.714	9.536
Ασφάλιστρα	10.199	9.635
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	8.329	9.460
Συντηρήσεις κτηρίων - εξοπλισμού	7.649	7.942
Ασφάλεια κτηρίων - χρηματοπιστολών	14.424	15.074
Έξοδα καθαριότητας	5.549	5.425
Υλικά γραφείου και λοιπά αναλώσιμα	3.703	4.490
Προμήθεια για το ποσό της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (σημείωση 1.3)	5.296	5.469
Φόροι - τέλη (Φ.Π.Α., ακίνητης περιουσίας, κ.λπ.)	99.441	98.132
Λοιπά	91.040	88.220
Σύνολο	471.729	474.645

Το σύνολο των Γενικών Διοικητικών Εξόδων το έτος 2020 παρουσιάζει μείωση σε σχέση με το προηγούμενο έτος, η οποία οφείλεται κυρίως στην μείωση των εξόδων εισπράξεως καθυστερημένων οφειλών, λόγω της επίδρασης της πανδημίας Covid-19 και των σχετικών μέτρων διευκόλυνσης των δανειοληπτών στη διαχείριση οφειλών, καθώς και σε ενέργειες περιστολής κόστους συγκεκριμένων δαπανών, όπως της διαφημιστικής δαπάνης και των ταχυδρομικών εξόδων. Οι προαναφερθείσες μειώσεις αντισταθμίστηκαν μερικώς από την αύξηση των εισφορών της Τράπεζας προς το Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (Single Resolution Board, "SRB") και το Σκέλος Εξυγίανσης του Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων, καθώς επίσης και από την αύξηση στις αμοιβές τρίτων. Ειδικότερα, στις αμοιβές τρίτων περιλαμβάνεται ποσό € 2.839 που αφορά το έργο μετασχηματισμού του λειτουργικού μοντέλου της Τράπεζας το οποίο ξεκίνησε εντός του 2020, με σκοπό την ενίσχυση της αποδοτικότητας του οργανισμού, την βελτιστοποίηση του εμπορικού μοντέλου και την περαιτέρω ενδυνάμωση των συστημάτων επιμέτρησης και επιβράβευσης της απόδοσης σε όλες τις λειτουργίες. Οι παρεμβάσεις και τα έργα σχεδιάζονται και υλοποιούνται από διατμηματικές ομάδες εργασίας υπό τον συντονισμό του Γραφείου Μετασχηματισμού (Transformation Office) και την υποστήριξη εξωτερικών συνεργατών όπου αυτό απαιτείται. Οι δράσεις αναμένεται να επιφέρουν σημαντικά οφέλη σε πλήθος λειτουργιών της Τράπεζας και ταυτόχρονα να ενισχύσουν περαιτέρω την κερδοφορία, μειώνοντας το λειτουργικό κόστος και ενισχύοντας την αποτελεσματικότητα του εμπορικού μοντέλου.

Η χρήση του 2020 έχει επηρεασθεί από ποσό € 12.432 που αφορά σε γενικά διοικητικά έξοδα της εταιρίας Cepal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε. που ενοποιείται για πρώτη φορά με τη μεθοδο της ολικής ενοποίησης, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 40.

Το κονδύλι «Έξοδα μισθώσεων» αφορά έξοδα βραχυπρόθεσμων μισθώσεων, έξοδα μισθώσεων στοιχείων χαμηλής αξίας και έξοδα για μεταβλητά μισθώματα που δεν περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις από μισθώσεις.

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 50.

10. Λοιπά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019*
Ζημιές από πωλήσεις/διαγραφές/απομειώσεις ενσώματων, αύλων και δικαιωμάτων χρήσης επί παγίων	23.230	23.080
Προβλέψεις για γεγονότα λειτουργικού κινδύνου (σημείωση 33)	11.086	20.439
Λοιπά	4.623	2.427
Σύνολο	38.939	45.946

Στο κονδύλι «Ζημιές από πωλήσεις /διαγραφές/απομειώσεις παγίων» της 31.12.2020 περιλαμβάνεται ποσό € 32.828 (31.12.2019: € 15.227) που προέκυψε από την αναγνώριση ζημιάς απομείωσης της αξίας των επενδυτικών, ιδιοχρησιμοποιούμενων, αποκτηθέντων μέσω πλειστηριασμών ακινήτων και των επενδυτικών που έχουν ταξινομηθεί στα Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση καθώς και κέρδος ποσού € 12.592 (31.12.2019: ζημιά € 2.892) που αφορά στον αντιλογισμό απομειώσεων στοιχείων ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης (ROU) που προήλθε κυρίως από την επανεκτίμηση της διάρκειας μίσθωσης συμβολαίων. Τα κύρια γεγονότα και περιστάσεις που οδήγησαν στην αναγνώριση των ζημιών απομείωσης των ανωτέρω ακινήτων σχετίζονται με:

- Επιδείνωση της φυσικής του κατάστασης και / ή παρωχημένη τεχνολογία.
- Αλλαγή χρήσης στον βαθμό ή τον τρόπο με τον οποίο χρησιμοποιείται το περιουσιακό στοιχείο.
- Μειωμένη ζήτηση για μεσοπρόθεσμη περίοδο σε ορισμένες υποκατηγορίες που οδήγησαν σε αλλαγή αξίας.
- Θεσμικές παρεμβάσεις που επηρέασαν αρνητικά ορισμένα περιουσιακά στοιχεία.

Επιπρόσθετα, στο κονδύλι περιλαμβάνονται και ζημιές από πώληση/καταστροφή παγίων ποσού € 2.994 (31.12.2019: € 7.853). Οι εν λόγω απομειώσεις και ζημιές πώλησης παγίων περιλαμβάνονται στο λειτουργικό τομέα «Λοιπά / κέντρο απαλοιφών» της σημείωσης 42 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

Το κονδύλι «Προβλέψεις για γεγονότα λειτουργικού κινδύνου» της 31.12.2020 αφορά σε επίδικες υποθέσεις κατά του Ομίλου, ενώ στη χρήση 2019 περιλαμβάνει κυρίως το σχηματισμό πρόβλεψης ποσού € 21.686 που αφορούσε σε εκτίμηση της Τράπεζας για μη ευδοκίμηση προσφυγών που έχουν ασκηθεί σε προγενέστερα έτη σχετικά με καταβολή εισφορών σε ασφαλιστικό ταμείο, καθώς και τον αντιλογισμό προβλέψεων ποσού € 640 που αφορούσαν επίδικες υποθέσεις κατά της Τράπεζας. Τα εν λόγω κονδύλια περιλαμβάνονται στις «Λοιπές προβλέψεις» της σημείωσης 33 «Προβλέψεις».

11. Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Το κονδύλι «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου» της χρήσης 2020 ποσού € 1.319.511 (31.12.2019: € 990.415) περιλαμβάνει το σύνολο των κονδυλίων τα οποία παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα, καθώς και τις ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων, οι οποίες παρουσιάζονται στη σημείωση 12.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, χρηματοοικονομικών εγγυήσεων, λοιπών στοιχείων του ενεργητικού καθώς και εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Ζημιές απομείωσης δανείων	1.235.876	821.671
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων κατά πελατών	28.385	15.447
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και μη εκταμειωθείσων δανειακών δεσμεύσεων (σημείωση 33)	(741)	1.251
(Κέρδη) / Ζημιές από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	68.599	186.324
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(26.228)	(29.888)
Ζημιές απομείωσης λοιπών στοιχείων του ενεργητικού	202	
Σύνολο	1.306.093	994.805

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 50.



Για την χρήση 2020, οι ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανέρχονται σε € 1.306.093 (31.12.2019: € 994.805) και περιλαμβάνουν την επίπτωση από την παγκόσμια οικονομική κρίση που προκάλεσε η πανδημία Covid-19 και την αναγνώριση ζημιών απομείωσης επερχόμενων συναλλαγών πώλησης όπως αναλύεται στη σημείωση 43.1.

Κέρδη/(Ζημιές) από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Ο Όμιλος στο πλαίσιο αναδιαπραγμάτευσης με τους πιστούχους ή ρυθμίσεων, προχωρά σε τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών των δανείων προκειμένου να διασφαλιστεί η ομαλή αποπληρωμή των δανείων.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών για τα οποία προέκυψε κέρδος ή ζημιά από την τροποποίηση των συμβατικών όρων ενώ είχαν πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές υπολογισμένη καθ' όλη τη διάρκεια τους, δηλαδή κατατάσσονταν βάσει Δ.Π.Χ.Π. 9 (staging) σε στάδιο 2 ή 3 ή αφορούσαν δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI).

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Λογιστική αξία μετά από αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου και πριν την τροποποίηση των όρων	9.385.036	21.424.077
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) λόγω της τροποποίησης	(51.184)	(207.705)

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών για τα οποία υπήρξε τροποποίηση των συμβατικών όρων σε μία περίοδο για τα οποία η ζημιά απομειώσεως είχε υπολογιστεί με βάση τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου και για τα οποία η ζημιά απομειώσεως μεταβλήθηκε εντός της χρήσης ώστε να υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου εντός 12 μηνών.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Λογιστική αξία προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου στο τέλος της χρήσης	1.635.937	1.025.644

12. Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Ζημιές απομείωσης ομολόγων και λοιπών χρεογράφων στο αναπόσβεστο κόστος	8.940	7.412
Ζημιές απομείωσης ομολόγων και λοιπών χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	4.481	(11.676)
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	(3)	(126)
Σύνολο	13.418	(4.390)

Οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου των ομολόγων κατά τη χρήση 2020 οφείλονται κυρίως στις τοποθετήσεις σε ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και λοιπών εκδοτών στο χαρτοφυλάκιο των αξιογράφων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Τις ζημιές περιόρισε η αναβάθμιση των χρεογράφων του Ελληνικού Δημοσίου κατά μία βαθμίδα από B1 σε Ba3 το Νοέμβριο. Σημειώνεται ότι η πανδημία της νόσου Covid-19 δεν οδήγησε σε σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου στα λοιπά ομόλογα που έχει τοποθετήσει ο Όμιλος.

Η θετική επίπτωση στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου των ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση κατά τη χρήση 2019 προέκυψε από την αναβάθμιση της πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ελληνικού Δημοσίου από την Moody's σε B1 από B3 την 1.3.2019.

13. Φόρος εισοδήματος

Με το άρθρο 22 του Ν.4646/12.12.2019 «Φορολογική μεταρρύθμιση με αναπτυξιακή διάσταση για την Ελλάδα του αύριο», μειώθηκε ο φορολογικός συντελεστής των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες στην Ελλάδα, σε 24% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019 και εφεξής. Με ρητή αναφορά του νόμου, η μείωση αυτή δεν αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα για τα οποία ο φορολογικός συντελεστής εξακολουθεί να είναι 29%.

Με το άρθρο 20 του ίδιου νόμου, απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος, το εισόδημα που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης τίτλων συμμετοχής σε νομικό πρόσωπο φορολογικό κάτοικο κράτους-μέλους Ε.Ε. που εισπράττει ένα νομικό πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδας, εάν το νομικό πρόσωπο του οποίου οι τίτλοι μεταβιβάζονται πληροί τις οριζόμενες από τον νόμο προϋποθέσεις. Τα εισοδήματα αυτά δε φορολογούνται κατά τη διανομή ή κεφαλαιοποίηση των κερδών αυτών. Τυχόν ζημιές αποτίμησης συμμετοχών που έχουν αναγνωρισθεί μέχρι 31.12.2019, εκπίπτουν υπό ορισμένες προϋποθέσεις από τα ακαθάριστα έσοδα κατά το χρόνο μεταβίβασής τους. Η διάταξη έχει εφαρμογή για τα εισοδήματα που αποκτώνται από 1.7.2020 και μετά.

Επίσης, για τα μερίσματα τα οποία καταβάλλονται από 1.1.2020 και εφεξής, ο συντελεστής παρακράτησης μειώνεται σε 5% από 10%.

Για τις θυγατρικές εταιρίες και το Καταστήμα της Τράπεζας, που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, οι ισχύοντες ονομαστικοί φορολογικοί συντελεστές για τη χρήση του 2020, έχουν ως εξής, ενώ δεν υπάρχουν μεταβολές στους φορολογικούς συντελεστές σε σχέση με τη χρήση 2019:

Κύπρος	12,5	Αλβανία	15
Βουλγαρία	10	Jersey	10
Σερβία	15	Ηνωμένο Βασίλειο	19
Ρουμανία	16	Ιρλανδία	12,5
Λουξεμβούργο	24,94		

Σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν. 4174/2013, από τη χρήση 2011, οι νόμιμοι ελεγκτές και τα ελεγκτικά γραφεία που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους σε ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται στην έκδοση ετήσιου πιστοποιητικού ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα. Το εν λόγω πιστοποιητικό υποβάλλεται αφενός μεν στην ελεγχόμενη εταιρία μέχρι την υποβολή της δήλωσης φόρου εισοδήματος και το αργότερο εντός του πρώτου δεκαημέρου του δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου, αφετέρου δε ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο έως το τέλος του δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου. Με το άρθρο 56 του Ν.4410/3.8.2016 για τις χρήσεις από 1.1.2016, η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική. Πρόθεση ωστόσο της Τράπεζας και των Εταιριών του Ομίλου είναι η συνέχιση λήψης του φορολογικού πιστοποιητικού.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2019 ο φορολογικός έλεγχος σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 για την Τράπεζα και τις εταιρίες του Ομίλου στο εσωτερικό έχει ολοκληρωθεί και έχει ληφθεί φορολογικό πιστοποιητικό, χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέχθησαν. Ο έλεγχος για τη χρήση 2020 είναι σε εξέλιξη.

Ο φόρος εισοδήματος της κατάστασης αποτελεσμάτων αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019*
Τρέχων	32.599	14.643
Αναβαλλόμενος	(22.476)	36.171
Σύνολο	10.123	50.814

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 50.



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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019*
Χρεωστική διαφορά Ν. 4046/2012	44.555	44.555
Χρεωστική διαφορά Ν. 4465/2017	(1.652.405)	(14.082)
Διαγραφές, αποσβέσεις, απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων και μισθώσεις	14.761	17.293
Χαρτοφυλάκιο δανείων	1.634.180	(221.750)
Αποτίμηση δανείων λόγω αντιστάθμισης	582	(261)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	1.625	2.072
Αποτίμηση παραγωγών	(25.661)	18.371
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	555	345
Αποτίμηση / Απομείωση συμμετοχών	8.918	4.227
Αποτίμηση / Απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	24.776	13.751
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	3.754	167.358
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(78.116)	4.292
Σύνολο	(22.476)	36.171

Στο κονδύλι «Λοιπές προσωρινές διαφορές» περιλαμβάνεται ποσό € 66.251 που αφορά την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που αναγνωρίστηκε από την μεταβίβαση της Δραστηριότητας Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων της Τράπεζας (carve-out) στη θυγατρική της εταιρία Ceral Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μ.Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π, καθώς το κέρδος από την μεταβίβαση φορολογικά έχει αναγνωρισθεί στην τρέχουσα χρήση ενώ λογιστικά δεν πληρεί τις προϋποθέσεις αναγνώρισης, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 40.

Στο πλαίσιο της αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών του Ομίλου κάτω από τρεις πυλώνες η οποία ολοκληρώθηκε εντός του Δεκεμβρίου 2020 αντιλογίστηκε η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που είχε αναγνωριστεί συνολικού ποσού € 107.200, η οποία περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Αποτίμηση/απομείωση συμμετοχών» καθώς το μέρος του αποτελέσματος, από την μεταβίβαση των ανωτέρω εταιριών, που αντιστοιχούσε σε ζημιές για τις οποίες είχε αναγνωρισθεί ζημιά απομείωσης της συμμετοχής μέχρι την 31.12.2019 εξέπεσε φορολογικά, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 20 του Ν. 4646/12.12.2019, όπως αναφέρεται ανωτέρω.

Το κονδύλι «Χρεωστική διαφορά Ν. 4046/2012» αφορά στην αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επί των φορολογικών ζημιών που προέκυψαν από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ανταλλαγής των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (PSI) και στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου του Δεκεμβρίου 2012, οι οποίες αναγνωρίστηκαν ως χρεωστική διαφορά σύμφωνα με τους Ν. 4046/14.2.2012 και Ν. 4110/23.1.2013. Σύμφωνα με το Ν. 4110/23.1.2013 η εν λόγω χρεωστική διαφορά εκπίπτει φορολογικά, σταδιακά και ισόποσα, σε 30 έτη.

Περαιτέρω, με το άρθρο 5 του Ν. 4303/17.10.2014 «Κύρωση της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου Επείγουσα ρύθμιση για την αναπλήρωση του Γενικού Γραμματέα Δημοσίων Εσόδων λόγω πρόωρης λήξης της θητείας του (Α' 136) και άλλες διατάξεις», το οποίο αντικατέστησε το άρθρο 27Α του Ν. 4172/2013, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις των εποπτευόμενων από την Τράπεζα της Ελλάδος νομικών προσώπων των παραγράφων 5, 6 και 7 του άρθρου 26 του Ν. 4172/2013 που έχουν ή θα αναγνωριστούν και οι οποίες προέρχονται από τη χρεωστική διαφορά του PSI και τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές εν γένει ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, αναφορικά με απαιτήσεις υφιστάμενες μέχρι και την 31.12.2014, μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου, σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα χρήσης είναι ζημιά, σύμφωνα με τις ελεγχμένες και εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, οικονομικές καταστάσεις.

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

Με το άρθρο 4 του Ν. 4340/01.11.2015 «Για το πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και άλλες διατάξεις του Υπουργείου Οικονομικών», τροποποιήθηκαν τα ανωτέρω ως προς το χρόνο εφαρμογής τους, ο οποίος αναβάλλεται κατά ένα έτος. Επιπλέον και μεταξύ άλλων, το ύψος του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που εμπίπτει στις ανωτέρω

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 50.

διατάξεις του άρθρου 5 του Ν.4303/17.10.2014 και αφορά τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, περιορίζεται στο ποσό των προβλέψεων οι οποίες έχουν λογισθεί έως τις 30.6.2015.

Όσον αφορά το κονδύλι «Χρεωστική διαφορά του Ν.4465/2017», με το άρθρο 43 του Ν.4465/04.04.2017 «Ενσωμάτωση στην εθνική νομοθεσία της Οδηγίας 2014/92/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23ης Ιουλίου 2014 για τη συγκρισιμότητα των τελών που συνδέονται με λογαριασμούς πληρωμών, την αλλαγή λογαριασμού πληρωμών και την πρόσβαση σε λογαριασμούς πληρωμών με βασικά χαρακτηριστικά και άλλες διατάξεις» τροποποιήθηκαν τα άρθρα 27 και 27Α του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013). Ειδικότερα, με την παρ. 3 του άρθρου 27, όπως αντικαθίσταται από την προτεινόμενη ρύθμιση, δίνεται η δυνατότητα 20ετούς απόσβεσης των ζημιών που εγγράφουν τα ως άνω νομικά πρόσωπα σε περιπτώσεις που αυτές οφείλονται σε διαγραφές οφειλών από τον ισολογισμό τους είτε λόγω διακανονισμού ή αναδιάρθρωσης του δανείου συμβατικά, δικαστικά ή εξωδικαστικά είτε λόγω μεταβίβασης του δανείου σε εταιρείες απόκτησης δανείων ή τιτλοποίησης ή σε πιστωτικά ιδρύματα και χρηματοδοτικά ιδρύματα ή σε άλλες εταιρείες ή νομικές οντότητες εφόσον στις περιπτώσεις αυτές τη διαχείριση πραγματοποιεί εταιρεία διαχείρισης απαιτήσεων. Το φορολογικό όφελος της 20ετούς απόσβεσης δίδεται μόνο στις πραγματοποιηθείσες ζημιές. Σε περίπτωση που πραγματοποιείται λογιστική διαγραφή του δανείου ενώ ακόμη δεν έχουν πραγματοποιηθεί τα γεγονότα της οριστικής διαγραφής χρέους ή της μεταβίβασης του δανείου, το φορολογικό αποτέλεσμα του έτους της λογιστικής διαγραφής δεν επηρεάζεται. Όταν επέλθουν τα γεγονότα αυτά, το ποσό που είχε λογιστικά διαγραφεί θα μετατραπεί σε χρεωστική διαφορά και θα αποσβεστεί στην προβλεπόμενη 20ετή περίοδο.

Με τις τροποποιούμενες διατάξεις του άρθρου 27Α προβλέπεται ρητά ότι πέραν της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που αφορά στο ποσό των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών εν γένει ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου και στο υπολειπόμενο (αναπόσβεστο) υπόλοιπο της χρεωστικής διαφοράς του PSI, μπορεί και η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που αφορά λογιστικές διαγραφές και οριστικές ζημιές λόγω οριστικής διαγραφής ή μεταβίβασης δανείων, υπό προϋποθέσεις να μετατρέπεται σε οριστική κι εκκαθαρισμένη απαίτηση έναντι του Δημοσίου και έτσι προσμετράται στα εποπτικά κεφάλαια. Σημειωτέον ότι η δυνατότητα μετατροπής αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε οριστικές κι εκκαθαρισμένες έναντι του Δημοσίου, είχε προβλεφθεί ήδη στο νομοθετικό πλαίσιο από το 2014 με σκοπό την αποφυγή απωλειών στα εποπτικά κεφάλαια των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Με την ψήφιση του ανωτέρω νόμου το συνολικό ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που θα προκύψει (α) από τη χρεωστική διαφορά του Ν. 4465/2017, (β) από τις προσωρινές διαφορές που θα προκύψουν από τις λογιστικές διαγραφές δανείων και πιστώσεων καθώς επίσης (γ) από τις προσωρινές διαφορές επί των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών εν γένει ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου, δεν μπορεί να υπερβεί το συνολικό ποσό φόρου επί των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου που είχε αναγνωρισθεί μέχρι τις 30.6.2015.

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

Τα ανωτέρω ισχύουν από 1.1.2016.

Με ημερομηνία 31.12.2020, το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων το οποίο εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του Ν. 4465/2017 και περιλαμβάνει και το ποσό της χρεωστικής διαφοράς του Ν. 4046/2012 (PSI), ανέρχεται σε € 3.030 εκατ. (31.12.2019: € 3.166,7 εκατ.).

Στο κονδύλι «Χρεωστική διαφορά Ν. 4465/2017» της τρέχουσας περιόδου περιλαμβάνεται αναβαλλόμενος φόρος ύψους € 1.486.703 που προέκυψε από την τιτλοποίηση απαιτήσεων (project Galaxy), όπως αναφέρεται στη σημείωση 19 και 51. Σύμφωνα με τους όρους της συναλλαγής, οι σχετικές προβλέψεις απομείωσης θεωρήθηκαν ως οριστικές ζημιές για φορολογικούς σκοπούς που υπόκεινται σε 20 ετή απόσβεση με συνέπεια την αύξηση του κονδυλίου με ισόποση μείωση του αναβαλλόμενου φόρου της κατηγορίας «Χαρτοφυλάκιο Δανείων».

Με το άρθρο 82 του Ν. 4472/19.05.2017 «Συνταξιοδοτικές διατάξεις Δημοσίου και τροποποίηση διατάξεων του Ν. 4387/2016, μέτρα εφαρμογής των δημοσιονομικών στόχων και μεταρρυθμίσεων, μέτρα κοινωνικής στήριξης και εργασιακές ρυθμίσεις, Μεσοπρόθεσμο Πλαίσιο Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2018-2021 και λοιπές διατάξεις» προβλέπεται η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών επιχειρήσεων που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013) να καταβάλλουν ετήσια προμήθεια 1.5% για το ποσό της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που προκύπτει από τη διαφορά του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή (σήμερα 29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε την 31.12.2014 (26%). Το εν λόγω ποσό ύψους € 5.296 έχει επιβαρύνει τα «Γενικά Διοικητικά Έξοδα» (σημείωση 9).



Ο Όμιλος δεν έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις την 31.12.2020 ποσού € 213.161 (31.12.2019: € 172.911), οι οποίες κατά ποσό € 179.694 αφορούν μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές των θυγατρικών του, ως κάτωθι ανάλυση και κατά ποσό € 33.467 φορολογικές απαιτήσεις χωρίς έτος λήξης. Οι εν λόγω αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αξιολογούνται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού, μέσα στα πλαίσια ελέγχου της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Έτος λήξης δυνατότητας συμψηφισμού	Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις
2021	20.941
2022	59.839
2023	36.650
2024	22.594
2025	33.031
2026	6.428
2027	211
Σύνολο	179.694

Ο ονομαστικός φορολογικός συντελεστής είναι ο μέσος σταθμικός συντελεστής φόρου που προκύπτει από τη σχέση του φόρου εισοδήματος, βάσει του ονομαστικού συντελεστή φόρου και των αποτελεσμάτων προ φόρων, για τη μητρική και για κάθε μία από τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου.

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	31.12.2020		31.12.2019*	
	%		%	
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		114.068		156.225
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	52,69	60.103	36,31	56.720
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(3,95)	(4.511)	(9,38)	(13.610)
Έξοδα μη εκπεστέα	6,21	7.084	9,86	14.313
Αντιλογισμός πρόβλεψης επίδικων απαιτήσεων	(31,80)	(36.274)		
Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών για τον υπολογισμό αναβαλλόμενου φόρου	0,00		1,45	2.105
Μη αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου για προσωρινές διαφορές της τρέχουσας χρήσης	35,85	40.893	8,32	12.072
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(50,13)	(57.172)	(13,31)	(20.786)
Φόρος εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	8,87	10.123	33,25	50.814

Η Τράπεζα, μετά την επανεκτίμηση της πιθανότητας ανάκτησης επίδικων απαιτήσεων από παρακρατούμενους φόρους, προέβη σε αντιλογισμό σχηματισθείσας πρόβλεψης ύψους € 36.274.

Στο κονδύλι «Λοιπές φορολογικές προσαρμογές» περιλαμβάνεται ποσό € 54.213 που αφορά σε αντιλογισμό αναβαλλόμενου φόρου που είχαν υπολογισθεί επί συμμετοχών που έχουν ταξινομηθεί στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση, λόγω μεταβολής του φορολογικού καθεστώτος με το άρθρο 20 του Ν. 4646/2019, όπως αναλύεται παραπάνω.

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 50.

**Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση**

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	31.12.2020			31.12.2019*		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(363.946)	104.538	(259.408)	523.929	(150.535)	373.394
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	20.841	(6.044)	14.797	(130.463)	37.834	(92.629)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού	(2.951)	(2.943)	(5.894)	(1.486)	(2.078)	(3.564)
	(346.056)	95.551	(250.505)	391.980	(114.779)	277.201
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών / (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(2.814)	979	(1.835)	(11.325)	3.258	(8.067)
Κέρδη / (Ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	3.619	(293)	3.326	(20.355)	6.179	(14.176)
	805	686	1.491	(31.680)	9.437	(22.243)
Σύνολο	(345.251)	96.237	(249.014)	360.300	(105.342)	254.958

Την 1.1.2019, συνεπεία της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 16, αναγνωρίσθηκε στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» πιστωτικός αναβαλλόμενος φόρος ύψους € 11.408.

Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους

Σε συνέχεια των όσων αναλυτικά αναφέρονται στη σημείωση 13 των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου της 31.12.2019, σημειώνεται ότι με το άρθρο 93 του Ν.4605/1.4.2019 «Εναρμόνιση της ελληνικής νομοθεσίας με την Οδηγία (ΕΕ) 2016/943 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 8ης Ιουνίου 2016 σχετικά με την προστασία της τεχνολογίας και των επιχειρηματικών πληροφοριών που δεν έχουν αποκαλυφθεί (εμπορικό απόρρητο) από την παράνομη απόκτηση, χρήση και αποκάλυψη (EEL 157 της 15.6.2016). Μέτρα για την επιτάχυνση του έργου του Υπουργείου Οικονομίας και άλλες διατάξεις», προβλέπεται ότι:

- Τα πιστωτικά υπόλοιπα των χρήσεων 2008 και 2010 έως 2012 που προέκυψαν από παρακρατούμενους φόρους επί των κατ' ειδικό τρόπο φορολογηθέντων εισοδημάτων, μεταφέρονται και θα συμψηφισθούν κατά το χρόνο που θα προκύψει φόρος εισοδήματος και κατά το μέρος που αναλογεί στο φόρο αυτό. Στην ίδια διαδικασία συμψηφισμού περιλαμβάνονται και τυχόν ποσά που έχουν επιστραφεί δυνάμει δικαστικών αποφάσεων για τα οποία γεννάται υποχρέωση επιστροφής τους στο Ελληνικό Δημόσιο κατά το μέρος και το χρόνο που θα προκύψει φόρος εισοδήματος. Οι απαιτήσεις της Τράπεζας από το Ελληνικό Δημόσιο, οι οποίες εντάσσονται στη ρύθμιση αυτή ανέρχονται σε ποσό € 85.156.
- Τα πιστωτικά υπόλοιπα που προέκυψαν σε εφαρμογή του Ν.4046/2012 και δεν έχουν συμψηφισθεί μετά το πέρας της πενταετίας από το χρόνο γέννησής τους, θα συμψηφισθούν αρχής γενομένης από 1.1.2020 σε δέκα ετήσιες ισόποσες δόσεις με οποιαδήποτε φορολογική υποχρέωση των τραπεζών. Οι απαιτήσεις της Τράπεζας από το Ελληνικό Δημόσιο, οι οποίες εντάσσονται στη ρύθμιση αυτή ανέρχονται σε ποσό € 63.114.

Μετά την ψήφιση του εν λόγω νόμου, οι απαιτήσεις της Τράπεζας κατά του Ελληνικού Δημοσίου από παρακρατούμενους φόρους θα υπαχθούν στη διαδικασία συμψηφισμού που περιγράφεται στις ως άνω διατάξεις. Εντός της χρήσης 2020, η Τράπεζα συμψήφισε με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις ποσό € 6.311, το οποίο αντιστοιχεί στο 1/10 του συνολικού ως άνω πιστωτικού ποσού € 63.114.

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 50.

14. Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή

α. Βασικά

Τα βασικά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή, προκύπτουν από τη διαίρεση των καθαρών κερδών / (ζημιών) της περιόδου, που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφιστάμενων κοινών μετοχών της Τράπεζας κατά τη διάρκεια της περιόδου, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων κοινών μετοχών, κατά την ίδια περίοδο.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019*
Κέρδη/(Ζημιές) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τράπεζας	103.737	105.296
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	1.543.699.381	1.543.699.381
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	0,0672	0,0682

β. Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφιστάμενων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου για δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Η Τράπεζα διαθέτει μετοχές αυτής της κατηγορίας, οι οποίες προκύπτουν από το πρόγραμμα χορηγήσεως δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών σε στελέχη της και σε στελέχη των εταιριών του Ομίλου (σημείωση 8).

Για τον υπολογισμό των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή, γίνεται η θεώρηση πως τα δικαιώματα προαίρεσης εξασκούνται και πως οι υποθετικές εισπράξεις από αυτά τα μέσα λαμβάνονται από την έκδοση κοινών μετοχών στη μέση χρηματιστηριακή τιμή της αγοράς των κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της χρήσης και για όσο χρονικό διάστημα τα δικαιώματα βρίσκονται σε ισχύ. Η διαφορά μεταξύ του αριθμού των κοινών μετοχών που θα εκδοθούν και του αριθμού των κοινών μετοχών που θα είχαν εκδοθεί στη μέση χρηματιστηριακή τιμή των κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου αντιμετωπίζεται ως έκδοση κοινών μετοχών χωρίς αντάλλαγμα.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019*
Κέρδη/(Ζημιές) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τράπεζας	103.737	105.296
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών	1.543.699.381	1.543.699.381
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	4.598	
Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	1.543.703.979	1.543.699.381
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	0,0672	0,0682

Σημειώνεται πως τον Ιανουάριο του 2021 εξασκήθηκαν 2.281.716 δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών γεγονός που είχε ως αποτέλεσμα την έκδοση 2.281.716 κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας έκαστης ίσης προς € 0,30. Το Μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε κατά € 685 και το αποθεματικό από τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξήθηκε κατά € 1.483.

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 50.

**ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ****15. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες**

	31.12.2020	31.12.2019
Ταμείο	387.224	419.446
Επιταγές εισπρακτέες	2.992	18.953
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	7.077.100	1.589.936
	7.467.316	2.028.335
Μείον: Δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	(208.375)	(318.803)
Υπόλοιπο	7.258.941	1.709.532

Η αύξηση που παρατηρείται στα Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες οφείλεται κυρίως στην αύξηση της χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα, όπως αναφέρεται στη σημείωση 43.3.

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (όπως εμφανίζονται στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών)

	31.12.2020	31.12.2019
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	7.258.941	1.709.532
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	240.049	1.164.950
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	491.910	527.846
Σύνολο	7.990.900	3.402.328

16. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31.12.2020	31.12.2019
Τοποθετήσεις σε άλλες Τράπεζες	896.761	855.834
Καταθέσεις σε εγγυήσεις για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκχώρησης (σημείωση 39)	1.632.298	1.345.304
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	240.049	1.164.950
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	42.527	36.694
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις (σημείωση 43.1)	(70.088)	(70.092)
Σύνολο	2.741.547	3.332.690

Η μείωση στις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων οφείλεται κυρίως στη λήξη συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos).

17. Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Ο κάτωθι πίνακας περιλαμβάνει ανάλυση της λογιστικής αξίας του εμπορικού χαρτοφυλακίου ανά είδος αξιογράφου:

	31.12.2020	31.12.2019
Ομόλογα:		
Ελληνικού Δημοσίου	29.154	17.490
Λοιπών εκδοτών		371
Μετοχές:		
Εισηγμένες	860	890
Σύνολο	30.014	18.751

**18. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)**

	31.12.2020		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	257.295	5.634	4.846
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	916.690	4.854	3.443
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	580.954	12.092	16.001
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	461.030	1.777	1.805
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	853	2	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.216.822	24.359	26.095
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	25.589.901	1.218.928	1.712.289
Δικαιώματα προαίρεσης (caps και floors)	883.084	11.860	11.623
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	26.472.985	1.230.788	1.723.912
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)	307.524	5.241	4.238
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	307.524	5.241	4.238
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Πράξεις ανταλλαγής επί δεικτών (index swaps)	40.668	262	262
Δικαιώματα προαίρεσης (otc options)	1.696	19	19
Δικαιώματα προαίρεσης (index options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα			
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	42.364	281	281
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	259		40
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	259	-	40
ε. Λοιπά παράγωγα			
Τίτλος συνδεδεμένος με την πορεία του ελληνικού Α.Ε.Π. (GDP Linked Security)	636.920	2.420	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	636.920	2.420	-
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	54.851	402	
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	97.029		1.930
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	151.880	402	1.930
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	2.086.800	3.592	11.861
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.086.800	3.592	11.861
Γενικό Σύνολο	31.915.554	1.267.083	1.768.357

Στο πλαίσιο της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφάλισης και διακανονισμού παραγώγων με αντισυμβαλλομένους Πιστωτικά Ιδρύματα ο Όμιλος έχει καταθέσει ως εγγύηση την 31.12.2020 καθαρό ποσό ύψους € 1.628.493 (31.12.2019: € 1.328.704). Η αντίστοιχη καθαρή εύλογη αξία παραγώγων με Πιστωτικά Ιδρύματα ανέρχεται την 31.12.2020 σε ποσό € 1.516.821 (31.12.2019: € 1.236.541).



	31.12.2019		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	198.501	1.261	1.392
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	945.023	4.626	734
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	966.945	34.929	41.661
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	55.939	1.288	1.283
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	4.129	17	64
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.170.537	42.121	45.134
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)			
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	-	-	-
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	15.906.397	956.971	1.071.977
Δικαιώματα προαίρεσης (caps και floors)	212.592	2.767	1.125
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	16.118.989	959.738	1.073.102
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)			
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	-	-	-
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)	54.139	2.178	1.877
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	54.139	2.178	1.877
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (otc options)	73.605	1.950	21
Δικαιώματα προαίρεσης (index options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	182	3	62
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	73.787	1.953	83
Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)	34		
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	34	-	-
ε. Λοιπά παράγωγα			
Τίτλος συνδεδεμένος με την πορεία του ελληνικού ΑΕΠ.(GDP Linked Security)	762.748	2.288	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	762.748	2.288	-
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης εύλογης αξίας			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	57.506	71	
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	97.266		3.418
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	154.772	71	3.418
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	871.800	844	323.301
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	871.800	844	323.301
Γενικό Σύνολο	20.206.806	1.009.193	1.446.915

Λογιστική αντιστάθμιση

α. Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου ως μέσα αντιστάθμισης των μεταβολών της εύλογης αξίας που οφείλονται στις διακυμάνσεις των επιτοκίων της αγοράς α) χαρτοφυλακίου Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου β) δανείων λιανικής τραπεζικής σταθερού επιτοκίου και γ) ομολογιακών εκδόσεων.

Για το σύνολο των σχέσεων αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου ο Όμιλος ορίζει στην έναρξη της σχέσεως αντιστάθμισης το επιτόκιο αναφοράς που σχετίζεται με τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο (επιτόκιο ευρώ) και υπολογίζει τις μεταβολές της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου μέσου ως προς τις μεταβολές της καμπύλης του επιτοκίου ευρώ.

Η τροποποίηση των σχετιζόμενων Δ.Π.Χ.Π. για την αντιμετώπιση θεμάτων που προκύπτουν από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων δεν αναμένεται να έχει κάποια επίπτωση στις υφιστάμενες αντισταθμίσεις εύλογης αξίας καθώς τα μέσα αντιστάθμισης που



χρησιμοποιούνται σε αυτές έχουν ως επιτόκιο αναφοράς το Euribor, το οποίο παραμένει σε ισχύ και δεν αντικαθίσταται από κάποιο εναλλακτικό επιτόκιο.

Για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης συγκρίνονται οι μεταβολές στην εύλογη αξία του αντισταθμιζόμενου μέσου με τις μεταβολές στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης και για το χαρακτηρισμό της αντιστάθμισης ως αποτελεσματική απαιτείται ο λόγος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης προς τη μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου να βρίσκεται εντός του εύρους 80%-125% (dollar offset method).

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα ακόλουθα ως αιτίες οι οποίες ενδέχεται να οδηγήσουν σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης:

α) Τον πιστωτικό κίνδυνο (κίνδυνος αντισυμβαλλομένου) των μέσων αντιστάθμισης που χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου, ο οποίος ελαχιστοποιείται με τη χρήση παραγώγων με αντισυμβαλλομένους που καλύπτονται από συμβάσεις ανταλλαγής χρηματικού ενεχύρου.

β) Την χρονική απόκλιση στις ταμειακές ροές των μέσων αντιστάθμισης και των αντισταθμισμένων στοιχείων.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν αναγνωρίστηκε άλλη αιτία που να οδηγεί σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης.

Την 10.3.2020 στοιχειοθετήθηκε σχέση αντιστάθμισης ομολόγου Ελληνικού Δημοσίου χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος ονομαστικού ποσού € 58.000.

Την 6.4.2020 τερματίστηκε σχέση αντιστάθμισης ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση ονομαστικού ποσού € 720.000 και στοιχειοθετήθηκε νέα σχέση αντιστάθμισης ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος ονομαστικού ποσού € 667.000 η οποία με τη σειρά της τερματίστηκε την 3.12.2020. Την 3.12.2020 σχηματίστηκε νέα σχέση αντιστάθμισης ομολόγου Ελληνικού Δημοσίου χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος ονομαστικού ποσού € 800.000.

Τα μέσα αντιστάθμισης της 31.12.2020 περιγράφονται συνοπτικά ως εξής:

Κατηγορία Κινδύνου	Διάρκεια 1 - 5 έτη
Επιτοκιακός κίνδυνος	
Ομόλογο Tier II έκδοσης Τράπεζας	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	491.800
Μέσο σταθερό επιτόκιο	(0,32%)
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	450.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	(0,39%)

Κατηγορία Κινδύνου	Διάρκεια άνω των 5 ετών
Επιτοκιακός κίνδυνος	
Ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 800.000	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	1.095.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	(0,06%)
Ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 58.000	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	50.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	(0,17%)

Τα μέσα αντιστάθμισης της 31.12.2019 περιγράφονται συνοπτικά ως εξής:

Κατηγορία Κινδύνου	Διάρκεια 1 - 5 έτη
Επιτοκιακός κίνδυνος	
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	450.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	(0,39%)
Επιχειρηματικό δάνειο	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	21.800
Μέσο σταθερό επιτόκιο	0,02%



Κατηγορία Κινδύνου	Διάρκεια άνω των 5 ετών
Επιτοκιακός κίνδυνος	
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 720.000	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	400.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	(0,06%)

Τα ποσά του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης που σχετίζονται με τα μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας και την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης αναλύονται ως εξής:

2020							
Σχέση αντιστάθμισης	Είδος παραγώγου	Λογιστική αξία του μέσου αντιστάθμισης		Κατηγορία ισολογισμού στην οποία περιλαμβάνεται το μέσο αντιστάθμισης	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2020	Μη αποτελεσματικό μέρος που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης 2020	Κατηγορία αποτελεσμάτων στην οποία περιλαμβάνεται το μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις				
Επιτοκιακός κίνδυνος							
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 720 εκατ.					(34.043)	(5.083)	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 667 εκατ.					(13.588)	550	
Ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 800 εκατ.	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου		11.027	Παράγωγα	(10.683)	(1.076)	
Ομόλογο Ελληνικού ονομαστικού ποσού € 58 εκατ.	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	375			(280)	(18)	
Ομόλογο Tier II έκδοσης Τράπεζας	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	3.199			4.075	(18)	
Επιχειρηματικό δάνειο					74		
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	18	834	Παράγωγα	(2.052)	29	



2019							
Σχέση αντιστάθμισης	Είδος παραγώγου	Λογιστική αξία του μέσου αντιστάθμισης		Κατηγορία ισολογισμού στην οποία περιλαμβάνεται το μέσο αντιστάθμισης	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2019	Μη αποτελεσματικό μέρος που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης 2019	Κατηγορία αποτελεσμάτων στην οποία περιλαμβάνεται το μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις				
Επιτοκιακός κίνδυνος							
Καλυμμένη ομολογία εκδόσεως της Τράπεζας διακοπείσα σχέση					2.727	(15)	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων
Στοχευμένη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση ΕΚΤ (TLTRO) διακοπείσα σχέση	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου				363	41	
Επιχειρηματικό δάνειο			74		11		
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 720 εκατ.			323.227	Παράγωγα	39.776	3.795	
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου		844			852	(36)	

Τα ποσά που σχετίζονται με τα στοιχεία ισολογισμού που αντισταθμίζονται αναλύονται ως εξής:

2020						
Σχέση αντιστάθμισης	Λογιστική αξία		Σωρευτικό ποσό προσαρμογής της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω αντιστάθμισης		Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το αντισταθμιζόμενο στοιχείο	Μεταβολή στην εύλογη αξία του στοιχείου που αντισταθμίζεται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις		
Επιτοκιακός κίνδυνος						
Ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 800 εκατ.	1.201.665		9.607		Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	9.607
Ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 58 εκατ.	59.046		262		Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	262
Ομόλογο Tier II έκδοσης Τράπεζας		510.078		(4.092)	Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	(4.161)
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου	451.193		1.193		Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.081

2019						
Σχέση αντιστάθμισης	Λογιστική αξία		Σωρευτικό ποσό προσαρμογής της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω αντιστάθμισης		Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το αντισταθμιζόμενο στοιχείο	Μεταβολή στην εύλογη αξία του στοιχείου που αντισταθμίζεται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις		
Επιτοκιακός κίνδυνος						
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 720 εκατ.	917.027		(35.981)		Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(35.981)
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου	449.112		(888)		Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(888)
Επιχειρηματικό δάνειο	21.572		74			(11)

Τα ποσά που σχετίζονται με τα στοιχεία ισολογισμού των οποίων η σχέση αντιστάθμισης έληξε εντός της χρήσης 2020 και 2019 αναλύονται ως εξής:

2020						
Σχέση αντιστάθμισης	Λογιστική αξία στοιχείου για το οποίο έληξε η αντιστάθμιση		Σωρευτικό ποσό προσαρμογής της αξίας του στοιχείου για το οποίο έληξε η αντιστάθμιση		Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το στοιχείο	Μεταβολή στην εύλογη αξία του στοιχείου που αντισταθμίζεται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2020
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις		
Επιτοκιακός κίνδυνος						
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 720 εκατ.	259.949		(1.531)		Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	28.960
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 667 εκατ.	127.168		2.507		Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	14.138
Επιχειρηματικό δάνειο					Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(74)

2019						
Σχέση αντιστάθμισης	Λογιστική αξία		Σωρευτικό ποσό προσαρμογής της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω αντιστάθμισης		Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το αντισταθμιζόμενο στοιχείο	Μεταβολή στην εύλογη αξία του στοιχείου που αντισταθμίζεται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις		
Επιτοκιακός κίνδυνος						
Καλυμμένη ομολογία εκδόσεως της Τράπεζας διακοπεία σχέση		514.317		8.871	Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	(2.742)
Στοχευμένη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση ΕΚΤ (TLTRO) διακοπεία σχέση		996.198		3.210	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(322)



β. Αντισταθμίσεις χρηματοροών

Σε περίπτωση ύπαρξης σχέσης αντιστάθμισης χρηματοροών, ο Όμιλος ορίζει στην έναρξη της σχέσεως αντιστάθμισης το επιτόκιο αναφοράς που σχετίζεται με τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο (επιτόκιο ευρώ) και μετρά τις μεταβολές της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης και ενός υποθετικού παραγώγου ως προς τις μεταβολές της καμπύλης του επιτοκίου ευρώ. Το κυμαινόμενο σκέλος του υποθετικού παραγώγου προσομοιώνει τις χρηματοροές του αντισταθμιζόμενου στοιχείου, ενώ οι χρηματοροές του σταθερού σκέλους ορίζονται με τρόπο ώστε να καθιστούν μηδενική την αποτίμηση του υποθετικού παραγώγου στην έναρξη της αντιστάθμισης. Για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου των δανείων σε ξένο νόμισμα το σκέλος υποθετικού παραγώγου στο ξένο νόμισμα προσομοιώνει τις χρηματοροές του αντισταθμιζόμενου στοιχείου ενώ οι χρηματοροές του σκέλους σε ευρώ ορίζονται ούτως ώστε να καθιστούν μηδενική την αποτίμηση του υποθετικού παραγώγου στην έναρξη της αντιστάθμισης.

Για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης συγκρίνονται οι μεταβολές του υποθετικού παραγώγου με τις μεταβολές του μέσου αντιστάθμισης και για το χαρακτηρισμό της αντιστάθμισης ως αποτελεσματική απαιτείται ο λόγος της μεταβολής της εύλογης αξίας του υποθετικού παραγώγου προς τη μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου μέσου να κινείται στα όρια 80%-125% (dollar offset method).

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα ακόλουθα ως αιτίες οι οποίες ενδέχεται να οδηγήσουν σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης:

α) Τον πιστωτικό κίνδυνο (κίνδυνος αντισυμβαλλομένου) των μέσων αντιστάθμισης που χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού και συναλλαγματικού κινδύνου, ο οποίος ελαχιστοποιείται με τη χρήση παραγώγων με αντισυμβαλλομένους που καλύπτονται από συμβάσεις ανταλλαγής χρηματικού ενεχύρου.

β) Την χρονική απόκλιση στις ταμειακές ροές των μέσων αντιστάθμισης και των αντισταθμισμένων στοιχείων.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν αναγνωρίστηκε άλλη αιτία που να οδηγεί σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης.

Την 31.12.2020 δεν υφίστανται σχέσεις αντιστάθμισης χρηματοροών σε ισχύ.

Τα ποσά του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης που σχετίζονται με την απόσβεση του αποθεματικού που σχηματίστηκε την ημερομηνία διακοπής αντιστάθμισης χρηματοροών προθεσμιακών καταθέσεων στην προηγούμενη χρήση παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα.



2020										
Σχέση αντιστάθμισης	Είδος παραγώγου	Λογιστική αξία του μέσου αντιστάθμισης		Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που επηρεάστηκε από την αλλαγή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2020	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίστηκε στα αποθεματικά χρηματοοικονομικών εντός της χρήσης 2020	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάστηκε από την αναταξινόμηση αναταξινόμηθηκε	Mn αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης που επηρέασε τα αποτελέσματα χρήσης εντός του 2020	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάστηκε από το μη αποτέλεσμα μέρος της αντιστάθμισης	Ποσό που αναταξινόμηθηκε από το αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοοικονομικών στα αποτελέσματα χρήσης εντός του 2020 από σχέσεις που έχουν τερματιστεί	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάστηκε από σχέσεις που έχουν τερματιστεί
		Αιτιότητες	Υποχρεώσεις							
Επιτοκιακός κίνδυνος									(20.841)	Καθαρό έσοδο από τόκους
Προθεσμιακές καταθέσεις και ανανεώσεις	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου									
Σχέση αντιστάθμισης	Είδος παραγώγου	Λογιστική αξία του μέσου αντιστάθμισης	Υποχρεώσεις	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που επηρεάστηκε από την αλλαγή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2020	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίστηκε στα αποθεματικά χρηματοοικονομικών εντός της χρήσης 2020	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάστηκε από την αναταξινόμηση αναταξινόμηθηκε	Mn αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης που επηρέασε τα αποτελέσματα χρήσης εντός του 2020	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάστηκε από το μη αποτέλεσμα μέρος της αντιστάθμισης	Ποσό που αναταξινόμηθηκε από το αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοοικονομικών στα αποτελέσματα χρήσης εντός του 2020 από σχέσεις που έχουν τερματιστεί	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάστηκε από σχέσεις που έχουν τερματιστεί
Επιτοκιακός κίνδυνος										
Προθεσμιακές καταθέσεις και ανανεώσεις	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου									
Συναλλαγματικός κίνδυνος	Πράξεις συναλλαγμάτων	Λογιστική αξία του μέσου αντιστάθμισης	Υποχρεώσεις	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που επηρεάστηκε από την αλλαγή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2019	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίστηκε στα αποθεματικά χρηματοοικονομικών εντός της χρήσης 2019	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάστηκε από την αναταξινόμηση αναταξινόμηθηκε	Mn αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης που επηρέασε τα αποτελέσματα χρήσης εντός του 2019	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάστηκε από το μη αποτέλεσμα μέρος της αντιστάθμισης	Ποσό που αναταξινόμηθηκε από το αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοοικονομικών στα αποτελέσματα χρήσης εντός του 2020 από σχέσεις που έχουν τερματιστεί	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάστηκε από σχέσεις που έχουν τερματιστεί
Δάνεια σε συνάλλαγμα (CHF)	Πράξεις ανταλλαγής συναλλαγμάτων			(5.362)	(19)	Καθαρό έσοδο από τόκους	90	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(10)	Καθαρό έσοδο από τόκους
				(153.806)	(139.458)	Καθαρό έσοδο από τόκους	(128)	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(9.004)	Καθαρό έσοδο από τόκους
				(14.220)						
				(5.647)						
				213						



Τα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στο αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών αναλύονται την 31.12.2020 και την 31.12.2019 ως εξής:

31.12.2020				
	Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το αντισταθμιζόμενο στοιχείο	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών (προ φόρου) σχέσεις αντιστάθμισης σε ισχύ	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών (προ φόρου) από σχέσεις αντιστάθμισης που έχουν διακοπεί	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών (προ φόρου)
Επιτοκιακός κίνδυνος				
Προθεσμιακές καταθέσεις σε ευρώ	Υποχρεώσεις προς πελάτες		(315.029)	(315.029)

31.12.2019				
	Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το αντισταθμιζόμενο στοιχείο	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών (προ φόρου) σχέσεις αντιστάθμισης σε ισχύ	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών (προ φόρου) από σχέσεις αντιστάθμισης που έχουν διακοπεί	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών (προ φόρου)
Επιτοκιακός κίνδυνος				
Προθεσμιακές καταθέσεις σε ευρώ	Υποχρεώσεις προς πελάτες		(335.871)	(335.871)

γ. Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε μονάδα εξωτερικού

Η Τράπεζα αντισταθμίζει μέρος της καθαρής επένδυσης σε RON μέσω δανεισμού σε RON και συναλλαγματικών παραγώγων. Επίσης αντισταθμίζει μέρος της καθαρής της επένδυσης σε GBP στη θυγατρική της Alpha Bank London μέσω προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος που ανανεώνονται. Για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου της καθαρής επένδυσης σε μονάδα εξωτερικού πραγματοποιείται αποτίμηση των καθαρών περιουσιακών στοιχείων με την τρέχουσα ισοτιμία και οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν συγκρίνονται με τις συναλλαγματικές διαφορές του παραγώγου. Για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης συγκρίνονται οι μεταβολές του αντισταθμιζόμενου μέσου με τις μεταβολές του μέσου αντιστάθμισης και για το χαρακτηρισμό της αντιστάθμισης ως αποτελεσματική, απαιτείται ο λόγος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης προς τη μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου μέσου να κινείται στα όρια 80%-125% (dollar offset method).

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα ακόλουθα ως αιτίες οι οποίες ενδέχεται να οδηγήσουν σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης:

- Τον πιστωτικό κίνδυνο (κίνδυνος αντισυμβαλλομένου) των μέσων αντιστάθμισης που χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου, ο οποίος ελαχιστοποιείται με αντισυμβαλλομένους που καλύπτονται από συμβάσεις ανταλλαγής χρηματικού ενεχύρου.
- Τη χρονική απόκλιση στις ταμειακές ροές των μέσων αντιστάθμισης και των αντισταθμισμένων στοιχείων.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν αναγνωρίστηκε άλλη αιτία που να οδηγεί σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης.

Με 31.12.2020 ο Όμιλος είχε τα εξής μέσα αντιστάθμισης:



	Νόμισμα	Ονομαστικό ποσό σε ευρώ
Επένδυση στην Alpha Bank London		Διάρκεια <1 έτους
Προθεσμιακές συναλλαγές FX Swaps - EUR/GBP	GBP	54.851
Ισοτιμία GBP/EUR	0,89	
Επένδυση σε Θυγατρικές με λειτουργικό νόμισμα RON		Διάρκεια <1 έτους
Ποσό καταθέσεων RON	RON	287.575
Ισοτιμία RON/EUR	4,87	
Προθεσμιακές συναλλαγές CCIRS -EUR/RON	RON	95.151
Ισοτιμία RON/EUR	4,87	

Με 31.12.2019 ο Όμιλος είχε τα εξής μέσα αντιστάθμισης:

	Νόμισμα	Ονομαστικό ποσό σε ευρώ
Επένδυση στην Alpha Bank London		Διάρκεια <1 έτους
Προθεσμιακές συναλλαγές FX Swaps - EUR/GBP	GBP	57.506
Ισοτιμία GBP/EUR	0,85	
Επένδυση σε Θυγατρικές με λειτουργικό νόμισμα RON		Διάρκεια <1 έτους
Ποσό καταθέσεων RON	RON	292.703
Ισοτιμία RON/EUR	4,78	
Προθεσμιακές συναλλαγές CCIRS -EUR/RON	RON	96.848
Ισοτιμία RON/EUR	4,78	

Τα ποσά του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης που σχετίζονται με τα μέσα αντιστάθμισης της καθαρής επένδυσης σε μονάδα εξωτερικού και την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης αναλύονται ως εξής:

31.12.2020						
Μέσο αντιστάθμισης	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το μέσο αντιστάθμισης	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2020	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίστηκε στο αποθεματικό εντός της χρήσης 2020	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα εντός της χρήσης 2020
Προθεσμιακές συναλλαγές FX Swaps - EUR/GBP)	402		Παράγωγα	3.090	3.090	
Ποσό καταθέσεων σε RON		287.575	Υποχρεώσεις προς πελάτες	5.129	5.129	
Προθεσμιακές συναλλαγές CCIRS - EUR/RON		1.930	Παράγωγα	1.697	1.697	

31.12.2019						
Μέσο αντιστάθμισης	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το μέσο αντιστάθμισης	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2019	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίστηκε στο αποθεματικό εντός της χρήσης 2019	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα εντός της χρήσης 2019
Προθεσμιακές συναλλαγές FX Swaps - EUR/GBP)	71		Παράγωγα	(2.815)	(2.815)	
Ποσό καταθέσεων σε RON		292.703	Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.500	7.500	
Προθεσμιακές συναλλαγές CCIRS - EUR/RON		3.418	Παράγωγα	2.482	2.482	



Τα ποσά που αφορούν τα αντισταθμιζόμενα στοιχεία την 31.12.2020 και την 31.12.2019 είναι τα εξής:

31.12.2020			
	Μεταβολή στην εύλογη αξία για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Υπόλοιπο που παραμένει στο αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών από σχέσεις που έχουν τερματισθεί
Συμμετοχή στην Alpha Bank London	(1.402)	(17.035)	
Επένδυση σε Θυγατρικές με λειτουργικό νόμισμα RON	51.266	(32.037)	

31.12.2019			
	Μεταβολή στην εύλογη αξία για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	Υπόλοιπο που παραμένει στο αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών από σχέσεις που έχουν τερματισθεί
Συμμετοχή στην Alpha Bank London	(4.491)	16.718	
Επένδυση σε Θυγατρικές με λειτουργικό νόμισμα RON	45.905	(30.455)	

19. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2020	31.12.2019
Δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	47.260.897	46.880.841
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing)	611.137	589.173
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις	(9.079.938)	(8.682.370)
Σύνολο	38.792.096	38.787.644
Απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	267.024	171.489
Απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	40.000	
Δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	280.882	307.136
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	39.380.002	39.266.269

Στο κονδύλι «Απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος» της 31.12.2020 περιλαμβάνονται συσσωρευμένες απομειώσεις ποσού € 47.227 (31.12.2019: € 41.011).

Στις απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος της 31.12.2020 περιλαμβάνεται και η καθαρή απαίτηση από το αναβαλλόμενο τίμημα συνολικού ποσού € 105.692 της μεταβίβασης του χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων η πώληση του οποίου ολοκληρώθηκε την 17.7.2020 όπως αναλυτικά περιγράφεται στην σημείωση 48, το οποίο αναμένεται να καταβληθεί με μετρητά εντός 3 ετών από το κλείσιμο της συναλλαγής. Επίσης στις απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνεται απαίτηση από μεταβλητό τίμημα, που προέκυψε από την ανωτέρω συναλλαγή η εύλογη αξία του οποίου προσδιορίστηκε την 31.12.2020 σε ποσό € 40.000 (σημείωση 48).

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing) προέρχονται κατά κύριο λόγο από τη δραστηριότητα της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου Alpha Leasing A.E.

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται ανάλυση του χαρτοφυλακίου των δανείων κατ' είδος για κάθε κατηγορία αποτίμησης.

**Δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος**

	31.12.2020	31.12.2019
Ιδιώτες		
Στεγαστικά		
- Μη τιτλοποιημένα	12.738.458	17.319.572
- Τιτλοποιημένα	4.154.487	
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	1.986.207	3.510.938
- Τιτλοποιημένα	2.121.090	645.948
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη τιτλοποιημένες	456.239	721.165
- Τιτλοποιημένες	717.543	576.367
Λοιπά	1.368	1.341
Σύνολο δανείων προς ιδιώτες	22.175.392	22.775.331
Επιχειρήσεις:		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη τιτλοποιημένα	18.966.318	21.164.093
- Τιτλοποιημένα	5.695.755	2.416.455
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing):		
- Μη τιτλοποιημένες απαιτήσεις	366.137	358.293
- Τιτλοποιημένες απαιτήσεις	245.000	230.880
Εισπράξεις επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)	423.432	524.962
Σύνολο δανείων προς επιχειρήσεις	25.696.642	24.694.683
Σύνολο	47.872.034	47.470.014
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις	(9.079.938)	(8.682.370)
Σύνολο δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	38.792.096	38.787.644

Στο πλαίσιο της επαναξιολόγησης του επιχειρησιακού μοντέλου των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποσκοπεί στη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με στόχο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών λαμβάνονται υπόψη οι πωλήσεις που έχουν πραγματοποιηθεί.

Δεδομένου ότι:

- η πλειοψηφία των πωλήσεων του Ομίλου είναι συμβατές με το επιχειρησιακό μοντέλο, καθώς αφορούν σε πωλήσεις μη εξυπηρετούμενων δανείων λόγω επιδείνωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης των πιστούχων, και
- οι μεμονωμένες πωλήσεις δανείων δεν θεωρούνται σημαντικές μεμονωμένα ή αθροιστικά,

ο Όμιλος έχει αξιολογήσει ότι δεν θίγεται το επιχειρησιακό μοντέλο που έχει καθορίσει για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Την 30.4.2020 η Τράπεζα ολοκλήρωσε, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν.3156/2003, τις διαδικασίες για την τιτλοποίηση απαιτήσεων της από μη εξυπηρετούμενα δάνεια ή/και πιστώσεις καταναλωτικής, στεγαστικής και επιχειρηματικής πίστης σε εταιρίες ειδικού σκοπού του Ν.3156/2003, οι οποίες εδρεύουν στη Δημοκρατία της Ιρλανδίας. Η συγκεκριμένη συναλλαγή εντάσσεται στο πλαίσιο του στρατηγικού σχεδίου 2020-2022, όπως αναφέρεται στη σημείωση 51.

Ειδικότερα, η Τράπεζα μεταβίβασε χαρτοφυλάκια δανείων σε τέσσερις εταιρίες ειδικού σκοπού που συστήθηκαν για το σκοπό αυτό και οι οποίες με τη σειρά τους εξέδωσαν ομολογίες. Η Τράπεζα κάλυψε το σύνολο των εκδόσεων, γεγονός που έχει ως αποτέλεσμα τη μη διακοπή αναγνώρισης των εν λόγω δανείων καθώς διατήρησε σε όλες τις περιπτώσεις τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια. Επιπλέον ο Όμιλος ασκεί έλεγχο στις συγκεκριμένες εταιρίες ειδικού σκοπού, οι οποίες περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, όπως αναφέρεται και στην σημείωση 40.

Το υπόλοιπο των τιτλοποιημένων δανείων της ανωτέρω συναλλαγής που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανέρχεται την 31.12.2020 σε € 6.043.792.



Επιπρόσθετα, σε προηγούμενες χρήσεις, η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση λοιπών καταναλωτικών, επιχειρηματικών δανείων και πιστωτικών καρτών μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτήν. Από την εξέταση των συμβατικών όρων και της δομής των ανωτέρω συναλλαγών (π.χ. παροχή εγγυήσεων ή/και πιστωτικής ενίσχυσης ή ιδιοκατοχή ομολογιών έκδοσης των εταιριών ειδικού σκοπού) προκύπτει ότι η Τράπεζα διατήρησε σε όλες τις περιπτώσεις τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια.

Τα στεγαστικά δάνεια την 31.12.2020 περιλαμβάνουν δάνεια ποσού € 3.370.323 που έχουν χρησιμοποιηθεί ως κάλυμμα στο Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών Ι, Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών ΙΙ της Τράπεζας και το Πρόγραμμα Απευθείας Έκδοσης Καλυμμένων Ομολογιών της Alpha Bank Romania. Αντίστοιχα, τα στεγαστικά δάνεια την 31.12.2019 περιλάμβαναν δάνεια ποσού € 4.651.208 που είχαν χρησιμοποιηθεί ως κάλυμμα στα εξής προγράμματα έκδοσης ομολόγων: Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών Ι, Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών ΙΙ και Πρόγραμμα Εξασφαλισμένων Τίτλων της Τράπεζας και το Πρόγραμμα Απευθείας Έκδοσης Καλυμμένων Ομολογιών της Alpha Bank Romania.

Σύμφωνα με το Επιχειρησιακό Σχέδιο για τη διαχείριση καθυστερημένων ανοιγμάτων που υπέβαλε η Τράπεζα στις 5 Οκτωβρίου 2020 και καταρτίστηκε σύμφωνα με τη μεθοδολογία και τα υποδείγματα των εποπτικών Αρχών, ο Όμιλος διατηρεί την υποχρέωση παρακολούθησης και αναφοράς της επίτευξης των στόχων, που το Σχέδιο περιλαμβάνει, σε ενοποιημένη βάση έως το τέλος του 2022 προς τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό με τις σχετικές εποπτικές αναφορές. Το υπόλοιπο των ΜΕΑ στο σύνολο των χαρτοφυλακίων Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών του Ομίλου με ημερομηνία 31.12.2020 ήταν € 20,9 δισ. (31.12.2019: € 21,8 δισ.).

Το υπόλοιπο των δανείων με εγγύηση από το Ταμείο Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19 και με επιδότηση επιτοκίου από το Ταμείο Επιχειρηματικότητας ΙΙ της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας ανέρχεται την 31.12.2020 σε € 1.399.143 και περιλαμβάνεται στο υπόλοιπο των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Για τα ανωτέρω δάνεια έχει σχηματιστεί συσσωρευμένη απομείωση την 31.12.2020 ύψους € 4.546.

Ακολουθεί η κίνηση των συσσωρευμένων απομειώσεων των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος:

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2019	10.977.339
Μεταβολές χρήσης 1.1. - 31.12.2019	
Ζημιές απομείωσης χρήσης	901.807
Μεταφορά συσσωρευμένων απομειώσεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(1.092.194)
Διακοπή αναγνώρισης λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών όρων των δανείων	(53.978)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης	66.101
Συναλλαγματικές διαφορές	26.517
Πωλήσεις απομειωμένων δανείων	(95.711)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην χρήση για αποσβέσεις	(2.033.487)
Λοιπές κινήσεις	(14.024)
Υπόλοιπο 31.12.2019	8.682.370
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020	
Ζημιές απομείωσης χρήσης	1.263.988
Διακοπή αναγνώρισης λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών όρων των δανείων	(9.038)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης	117.495
Συναλλαγματικές διαφορές	(16.441)
Πωλήσεις απομειωμένων δανείων	(77)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην χρήση για αποσβέσεις	(959.213)
Λοιπές κινήσεις	854
Υπόλοιπο 31.12.2020	9.079.938



Στις ζημιές απομείωσης χρήσης του ανωτέρω πίνακα, δεν περιλαμβάνονται οι ζημιές απομείωσης που αφορούν σε δάνεια που έχουν ταξινομηθεί στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση ποσού € 22.209 (31.12.2019: € 77.479) καθώς και η μεταβολή της προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που ήταν απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI), η οποία περιλαμβάνεται στο προ προβλέψεων λογιστικό υπόλοιπο των δανείων.

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

	31.12.2020	31.12.2019
Έως ένα (1) έτος	262.970	279.066
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	227.312	251.398
Πέραν των πέντε (5) ετών	180.018	189.953
	670.300	720.417
Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(59.163)	(131.244)
Σύνολο	611.137	589.173

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

	31.12.2020	31.12.2019
Έως ένα (1) έτος	250.926	266.807
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	200.586	191.548
Πέραν των πέντε (5) ετών	159.625	130.819
Σύνολο	611.137	589.173

Σημειώνεται ότι ποσό € 1.531 της μείωσης των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις οφείλεται σε τροποποίηση υπεκμίσθωσης (μείωση διάρκειας) που είχε ως αποτέλεσμα να γίνει προεξόφληση των νέων ταμειακών ροών με το αρχικό επιτόκιο IBR και η διαφορά από την λογιστική αξία να αναγνωρισθεί ως ζημιά απομείωσης.

Δεν υπήρξε ουσιώδης επίπτωση από την εφαρμογή των μέτρων παραχώρησης μισθωμάτων στις απαιτήσεις από χρηματοδοτική μίσθωση.

Δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	31.12.2020	31.12.2019
Ιδιώτες		
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα		450
Σύνολο δανείων προς ιδιώτες	-	450
Επιχειρήσεις:		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη τιτλοποιημένα	176.342	290.725
- Τιτλοποιημένα	104.540	15.961
Σύνολο δανείων προς επιχειρήσεις	280.882	306.686
Σύνολο δανείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	280.882	307.136

Με 31.12.2020 τα τιτλοποιημένα δάνεια ποσού € 104.540 εντάσσονται στη συναλλαγή τιτλοποίησης απαιτήσεων από δάνεια ή/ και πιστώσεις καταναλωτικής, στεγαστικής και επιχειρηματικής πίστης, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 48.



20. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	31.12.2020	31.12.2019*
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	6.577.698	7.519.930
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	3.335.733	1.070.730
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	137.675	93.110
Σύνολο	10.051.106	8.683.770

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αναλύεται στους κατωτέρω πίνακες ανά κατηγορία ταξινόμησης με διάκριση ανά είδος αξιόγραφου.

α. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

	31.12.2020	31.12.2019*
Ελληνικού Δημοσίου		
- Ομόλογα	2.007.494	3.762.374
- Έντοκα Γραμμάτια	763.520	217.965
Λοιπών κρατών		
- Ομόλογα	1.831.950	1.925.647
- Έντοκα Γραμμάτια	16.257	55.647
Λοιπών εκδοτών		
- Εισηγμένοι	1.902.890	1.487.635
- Μη εισηγμένοι	8.700	17.896
Μετοχές		
- Εισηγμένες	18.074	14.699
- Μη εισηγμένες	28.813	38.067
Σύνολο	6.577.698	7.519.930

Μετοχές επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να ταξινομεί ως μετοχές που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, τις μετοχές που κατέχει με τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- Επενδύσεις σε εταιρίες του χρηματοπιστωτικού κλάδου (μετοχές πιστωτικών ιδρυμάτων και διατραπεζικών εταιριών),
- Επενδύσεις private equity (μετοχές ή μερίδια εταιριών venture capital ή private equity) και
- Μετοχές στις οποίες έχει επενδύσει με μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται με 31.12.2020 και 31.12.2019 οι μετοχές επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση.

	Εύλογη αξία 31.12.2020	Έσοδα από μερίσματα από 1.1 έως 31.12.2020	Εύλογη αξία 31.12.2019*	Έσοδα από μερίσματα από 1.1. έως 31.12.2019*
Επενδύσεις σε Εταιρίες του Χρηματοπιστωτικού Κλάδου	5.429	757	17.718	637
Επενδύσεις private equity	19.844		21.453	
Μακροπρόθεσμες Επενδύσεις	21.614	1.693	17.595	259
Σύνολο	46.887	2.450	52.766	897

Ο Όμιλος, από 1.1.2019, προέβη σε αναδρομική αναταξινόμηση των μετοχών της Visa Inc από την κατηγορία αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση στην κατηγορία αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 50.

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 50.



Ο Όμιλος εντός της χρήσης 2020 για λόγους ρευστότητας προχώρησε σε αποεπένδυση μετοχών που κατείχε στην V Telecom Investments SCA και στην V Telecom Investment GEN Partner S.A., συνολικής εύλογης αξίας € 478 κατά την ημερομηνία της πώλησης. Από τις ανωτέρω πωλήσεις, δεν προέκυψε αποτέλεσμα.

Επιπρόσθετα, εντός του 2020 ο Όμιλος προχώρησε σε αποεπένδυση των μετοχών που κατείχε στην Mastercard καθώς συμμετείχε στο Ανοικτό Πρόγραμμα Μετατροπής και Πώλησης που ανακοίνωσε η εταιρία, σύμφωνα με το οποίο πραγματοποιήθηκε εξάσκηση του δικαιώματος μετατροπής των Class B μετοχών του Ομίλου με έκδοση διαπραγματεύσιμων Class A κοινών μετοχών. Οι εκδοθείσες Class A μετοχές, οι οποίες ταξινομήθηκαν στην κατηγορία των μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων πωλήθηκαν εντός της χρήσης και το αποτέλεσμα από την αρχική αναγνώριση και την πώληση των μετοχών αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων (σημείωση 5).

Επισημαίνεται επίσης, ότι μετά την πλήρη εξαγορά της Cepal Holdings από την Τράπεζα την 22.7.2020, όπως ειδικότερα αναλύεται στη σημείωση 40 οι προνομιούχες μετοχές που είχαν ταξινομηθεί στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αποτελούν πλέον κόστος στη θυγατρική που απαλείφεται στην ενοποίηση.

Ο Όμιλος εντός της χρήσης του 2019 είτε για λόγους ρευστότητας είτε λόγω υφιστάμενης εκκαθάρισης προχώρησε σε αποεπένδυση μετοχών που κατείχε στην Τράπεζα Πειραιώς, Pillarstone Bidco SCA, Casa de Compensare Bucuresti και Intelliboxes Group Ltd συνολικής εύλογης αξίας € 63. Από τις ανωτέρω πωλήσεις προέκυψε συνολικό σωρευτικό οριακά ζημιολογικό αποτέλεσμα ύψους € 0,1 σε σχέση με το αρχικό κόστος κτήσης αυτών.

β. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν χρεόγραφα για τα οποία αξιολογήθηκε ότι οι συμβατικές ταμειακές τους ροές δεν αποτελούν αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου, όπως προβλέπεται από το πρότυπο Δ.Π.Χ.Π.9 (Solely Payments of Principal and Interest - SPPI) καθώς και μετοχές οι οποίες έχουν ταξινομηθεί στην εν λόγω κατηγορία.

	31.12.2020	31.12.2019*
Λοιπά κράτη:		
- Ομόλογα		9.025
Λοιποί εκδότες:		
- Εισηγμένοι	10.870	10.741
- Μη εισηγμένοι	2.373	2.815
Μετοχές:		
- Εισηγμένες	6.064	2.133
- Μη εισηγμένες	32.836	493
Λοιποί Τίτλοι Μεταβλητής Απόδοσης	85.532	67.903
Σύνολο	137.675	93.110

γ. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

	31.12.2020	31.12.2019
Ελληνικού Δημοσίου:		
- Ομόλογα	2.779.179	1.070.730
Λοιπών κρατών:		
- Ομόλογα	494.828	
Λοιπών εκδοτών:		
- Εισηγμένοι	61.726	
Σύνολο	3.335.733	1.070.730

Ο Όμιλος κατέταξε στο χαρτοφυλάκιο των αξιολογώντων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος αγορές ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου εντός του 2019 καθώς το επιχειρησιακό μοντέλο προβλέπει τη διακράτηση τους μέχρι τη λήξη δεδομένου του

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλύεται στη σημείωση 50.



ικανοποιητικού επιπέδου αποδόσεων. Κατά τη χρήση του 2020 αύξησε μέσω νέων αγορών την αξία του χαρτοφυλακίου κατά € 2.265.003. Για τα ανωτέρω αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος έχει αναγνωρισθεί συσσωρευμένη αναμενόμενη ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου ποσού € 10.332 (31.12.2019 :€ 7.413). Η λογιστική αξία προ απομειώσεων ανέρχεται σε € 3.346.065 (31.12.2019 € 1.078.143).

21. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες

	31.12.2020	31.12.2019
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	13.385	23.194
Νέες συγγενείς/ κοινοπραξίες	15.399	
Επαναταξινόμηση APE Commercial Property	3.917	
Ταξινόμηση Ceral σε θυγατρικές εταιρίες	(1.550)	
(Επιστροφές)/ Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	579	2.794
Αναλογία κερδών/(ζημιών) και λοιπών αποτελεσμάτων	(1.014)	(12.603)
Σύνολο	30.716	13.385

Στη χρήση 2020 προστέθηκε στον Όμιλο η συγγενής εταιρία Περιγένης Επαγγελματικών ακινήτων Α.Ε., όπως αποτυπώνεται με ποσό € 15.399, ενώ στη χρήση 2019 δεν πραγματοποιήθηκαν νέες επενδύσεις σε συγγενείς ή κοινοπραξίες. Το κονδύλι «Αυξήσεις/επιστροφές μετοχικού κεφαλαίου» αφορά στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ κατά € 579. Το αντίστοιχο κονδύλι της προηγούμενης χρήσης, αφορούσε κυρίως στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου των συγγενών Οργανών Α.Ε. κατά ποσό € 122, Αlpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε. κατά € 2.500, καθώς και της κοινοπραξίας Αlpha TANEΟ ΑΚΕΣ κατά € 137.

Οι συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες του Ομίλου είναι οι εξής:

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2020	31.12.2019
α. Συγγενείς			
ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα	50,00	50,00
A.L.C Nouvelle Investments Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
Οργανός Α.Ε.	Ελλάδα	30,44	30,44
Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε.	Ελλάδα	23,77	23,77
Propindex Α.Ε.Δ.Α	Ελλάδα	35,58	35,58
Ceral Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε.*	Ελλάδα		38,61
Famar S.A.	Λουξεμβούργο	47,04	47,04
Αlpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	50,00
Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Ανώνυμη Εταιρία	Ελλάδα	32,00	
β. Κοινοπραξίες			
APE Commercial Property Α.Ε	Ελλάδα	72,20	72,20
Α.Π.Ε Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.*	Ελλάδα	71,08	71,08
Αlpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.	Ελλάδα	51,00	51,00
Rosequeens Properties Ltd*	Κύπρος	33,33	33,33
Panarae Saturn LP	Jersey	61,58	61,58
Αlpha Επενδυτικής Περιουσίας Αθηναικών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε.	Ελλάδα	70,00	70,00

* Οι εταιρίες αποτελούν μητρικές ομίλων όπως αναφέρεται στη σημείωση 40.



Κατωτέρω αναλύεται η αναλογία του Ομίλου επί των ιδίων κεφαλαίων και κερδών/(ζημιών) κάθε συγγενούς εταιρίας και κοινοπραξίας.

	Αναλογία του Ομίλου στα ίδια κεφάλαια		Αναλογία κερδών/(ζημιών)		Αναλογία λοιπών αποτελεσμάτων Καθαρής Θέσης	
	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Επωνυμία εταιρίας						
α. Συγγενείς						
ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	73	73				
A.L.C. Nouvelle Investments Ltd	412	415	(3)	(6)		
Ολγανός Α.Ε.				(122)		
Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε.	227	162	65			
Propindex Α.Ε.Δ.Α	78	78				
Cerpal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε.*		2.175	(626)	(1.524)		
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε.	864	2.002	(1.139)	(10.803)		
Περιγένης Επαγγελματικών ακινήτων Α.Ε.	15.363		(37)			
Σύνολο (α)	17.017	4.905	(1.740)	(12.455)	-	-
β. Κοινοπραξίες						
Alpha TANEO Α.Κ.Ε.Σ.	3.794	2.848	368	(344)		
Rosequeens Properties Ltd	(9)		(8)	(1)		
Panarae Saturn LP	1.509	1.168	341	275		
ΑΕΠ Αθηναϊκών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε.	4.488	4.464	25	(78)		
ΑΡΕ Commercial Property Α.Ε.	3.917					
Σύνολο (β)	13.699	8.480	726	(148)	-	-
Σύνολο (α) + (β)	30.716	13.385	(1.014)	(12.603)	-	-

Συμμετοχές σε σημαντικές συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες

Ο Όμιλος αξιολογεί ως σημαντικές τις συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει λαμβάνοντας υπόψη την άσκηση δραστηριοτήτων που θεωρούνται στρατηγικής σημασίας αλλά και το ύψος της λογιστικής αξίας τόσο της συμμετοχής του Ομίλου σε αυτές, όσο και των δανείων και απαιτήσεων που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στις εταιρίες, εφόσον υπάρχουν.

Με βάση τα ανωτέρω, ως σημαντικές αξιολογούνται οι συγγενείς εταιρίες Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε. και Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Ανώνυμη Εταιρία, καθώς και η κοινοπραξία ΑΡΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.

Σημειώνεται ότι η Cerpal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε., η οποία αξιολογήθηκε για τη χρήση 2019 ως σημαντική συγγενής εταιρία, έπαψε να αποτελεί συγγενή εντός της χρήσης 2020 καθώς, όπως περιγράφεται στην σημείωση 40, στις 27.7.2020, ο Όμιλος απέκτησε τον έλεγχο της εταιρίας αποκτώντας το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Η Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε. έχει ως αντικείμενο κυρίως την ανέγερση κτηρίων και την εν γένει εκμετάλλευση ακινήτων.

Η Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Ανώνυμη Εταιρία έχει ως αντικείμενο την εν γένει διαχείριση ακινήτων που συγκεντρώνει από την αναδιάρθρωση συγκεκριμένων δανείων, όπως την αγορά και πώλησή τους, τις κατασκευαστικές εργασίες τους και την ευρύτερη εκμετάλλυσή τους.

Η ΑΡΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. έχει ως αντικείμενο την απόκτηση κινητών αξιών και εν γένει περιουσιακών στοιχείων πάσης φύσεως, ενώ έχει χαρακτηριστεί ως κοινοπραξία αφού βάσει συμβατικής συμφωνίας η άσκηση ελέγχου απαιτεί ομόφωνη απόφαση των μετόχων της.

Όλες οι προαναφερθείσες εταιρίες εδρεύουν στην Ελλάδα, δεν είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά και επομένως δεν υπάρχει επίσημη τιμή αναφοράς για την εύλογη αξία τους. Εκτός από τις περιπτώσεις των συγγενών και των κοινοπραξιών που έχουν ταξινομηθεί στα Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση και αποτιμώνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 5, οι λοιπές συγγενείς και κοινοπραξίες αποτιμώνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Σημειώνεται πως εντός της χρήσης 2019 απομειώθηκε πλήρως η υπεραξία ποσού € 9.701 που είχε προκύψει κατά την απόκτηση

* Οι εταιρίες αποτελούν μητρικές ομίλων όπως αναφέρεται στη σημείωση 40.



από τον Όμιλο του 50% της συγγενούς εταιρίας Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε. Το εν λόγω κονδύλι περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες» της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Παρακάτω παρουσιάζονται συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες για την Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε., την Ceral Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε (μόνο συγκριτικά στοιχεία) και την Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Ανώνυμη Εταιρία, που αποτιμώνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Για την ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. που έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενες προς πώληση, οι γνωστοποιήσεις του Δ.Π.Χ.Π. 5 παρέχονται στη σημείωση 48.

Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε.

Συνοπτική Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

	31.12.2020	31.12.2019
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(1.753)	(1.726)
Λοιπά έξοδα	(524)	(406)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(2.277)	(2.132)
Φόρος εισοδήματος		
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης	(2.277)	(2.132)
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση		
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος	(2.277)	(2.132)
Ποσό που αναλογεί από την συμμετοχή του Ομίλου στα κέρδη / (ζημιές) της συγγενούς	(1.139)	(10.803)

Δεν έχουν εισπραχθεί μερίσματα από την εταιρία κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2020 και 2019.

Συνοπτικός Ισολογισμός

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31.12.2020	31.12.2019
Λοιπα στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	9	44
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	9	44
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	111.432	111.433
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.403	712
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.403	712
Μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	108.309	106.757
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	108.309	106.757
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	1.728	4.004
Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου	50,00%	50,00%
Αναλογία στην αποτιμημένη καθαρή θέση	864	2.002
Υπεραξία που προέκυψε κατά την εξαγορά		
Λογιστική αξία Συμμετοχής	864	2.002
Δάνειο που αποτελεί μέρος της καθαρής επένδυσης	55.419	53.988
Καθαρή επένδυση	56.283	55.990

**Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε.****Συνοπτική Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος**

	31.12.2019
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(62)
Προμήθειες έξοδα	(5)
Αποτέλεσμα Χρηματοοικονομικών πράξεων	(63)
Λοιπά έσοδα	22.988
Γενικά διοικητικά έξοδα	(26.637)
Αποσβέσεις	(964)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(4.743)
Φόρος εισοδήματος	798
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης	(3.945)
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:	
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	(3.945)
Ποσό που αναλογεί από την συμμετοχή του Ομίλου στα κέρδη / (ζημιές) της συγγενούς	(1.524)

Δεν είχαν εισπραχθεί μερίσματα από την εταιρία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019.

Συνοπτικός Ισολογισμός

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31.12.2019
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	1
Λοιπα στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	9.469
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	9.470
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	9.260
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.567
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	8.567
Σύνολο Καθαρής Θέσης	10.163
Μειον Αξία Προνομιούχων Μετοχών	(18.938)
Σύνολο Καθαρής Θέσης εκτός Προνομιούχων Μετοχών	(8.775)
Αναλογία Ομίλου στα Αποτελέσματα	(4.101)
Κόστος απόκτησης	6.276
Λογιστική Αξία Συμμετοχής	2.175

Ο Όμιλος δε συμμετέχει σε σχήματα που αποτελούν από κοινού δραστηριότητες.

**Περιγένης Επαγγελματικών ακινήτων Ανώνυμη Εταιρία****Συνοπτική Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος**

	31.12.2020
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(6)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(79)
Αποσβέσεις	(32)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(117)
Φόρος εισοδήματος	
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης	(117)
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:	
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	(117)
Ποσό που αναλογεί από την συμμετοχή του Ομίλου στα κέρδη / (ζημιές) της συγγενούς	(37)

Δεν είχαν εισπραχθεί μερίσματα από την εταιρία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020.

Συνοπτικός Ισολογισμός

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31.12.2020
Λοιπα στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	37.202
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	37.202
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	10.841
Σύνολο Καθαράς Θέσης	48.043
Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου	32,00%
Αναλογία στην αποτιμημένη Καθαρή Θέση	15.374
Λογιστική Αξία Συμμετοχής	15.363

Λοιπές πληροφορίες για συγγενείς και κοινοπραξίες και σημαντικοί περιορισμοί

Εκτός από τις περιπτώσεις των συγγενών και των κοινοπραξιών που έχουν ταξινομηθεί στα Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση και αποτιμώνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 5, οι λοιπές συγγενείς και κοινοπραξίες αποτιμώνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Δεν υπάρχουν περιπτώσεις όπου ο Όμιλος, κατά την εφαρμογή της μεθόδου της Καθαράς Θέσης, έχει σταματήσει να αναγνωρίζει την αναλογία του στις ζημιές συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών εξαιτίας της πλήρους απομείωσης της συμμετοχής του.

Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις του Ομίλου που να συνδέονται με τη συμμετοχή του σε συγγενείς εταιρίες ή κοινοπραξίες. Η Τράπεζα έχει αναλάβει την υποχρέωση να συνεισφέρει στο μετοχικό κεφάλαιο της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ επιπλέον κεφάλαια μέχρι του ποσού των € 23. Πέραν αυτής, δεν υπάρχουν άλλες μη αναγνωρισθείσες δεσμεύσεις του Ομίλου που να σχετίζονται με τη συμμετοχή του σε συγγενείς και κοινοπραξίες που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε μελλοντική εκροή μετρητών ή άλλων πόρων.

Δεν υπάρχουν σημαντικοί περιορισμοί στη δυνατότητα συγγενών εταιριών ή κοινοπραξιών να μεταφέρουν κεφάλαια στον Όμιλο ή να αποπληρώσουν δάνεια που τους έχουν χορηγηθεί από τον Όμιλο, πέραν των περιορισμών που επιβάλλονται για τις ελληνικές εταιρίες από το Ν.4548/2018 σχετικά με το ελάχιστο ύψος του Μετοχικού Κεφαλαίου και της Καθαράς τους Θέσης και τη δυνατότητα διανομής μερίσματος.

Επιπρόσθετα, οι περιορισμοί ως προς τις αναλήψεις μετρητών και την εν γένει ελεύθερη κίνηση κεφαλαίων που είχαν επιβληθεί με την έκδοση Πράξεων Νομοθετικού Περιεχομένου εντός του 2015, και ίσχυαν για όλες τις εταιρίες που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, έπαψαν να είναι σε ισχύ κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019, σύμφωνα με σχετική τροπολογία που ενσωματώθηκε στο Ν.4624/2019, προκαλώντας την πλήρη άρση των υφιστάμενων έως τότε περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων.

**22. Επενδύσεις σε ακίνητα**

	Οικόπεδα - Κτήρια	Οικόπεδα - Κτήρια με δικαίωμα χρήσης	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1.1.2019			
Αξία κτήσης	639.497		639.497
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(146.336)		(146.336)
1.1.2019 - 31.12.2019			
Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 16		10.319	10.319
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2019	493.161	10.319	503.480
Προσθήκες	80.444		80.444
Προσθήκες από κεφαλαιοποίηση δαπανών	2.246		2.246
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στην χρήση	24.661		24.661
Μεταφορά σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»	(729)	(1.012)	(1.741)
Μεταφορά σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	(62.821)		(62.821)
Συναλλαγματικές διαφορές	(704)		(704)
Διαθέσεις / Διαγραφές / Λήξεις	(40.708)		(40.708)
Αποσβέσεις χρήσης	(9.459)	(917)	(10.376)
(Απομειώσεις) / Αναστροφές απομειώσεων χρήσης	(9.700)	1.055	(8.645)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	476.391	9.445	485.836
Υπόλοιπα την 31.12.2019			
Αξία κτήσης	562.086	10.765	572.851
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(85.695)	(1.320)	(87.015)
1.1.2020 - 31.12.2020			
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2020	476.391	9.445	485.836
Προσθήκες	40.834		40.834
Προσθήκες από κεφαλαιοποίηση δαπανών	741		741
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στην χρήση	103.035		103.035
Μεταφορά από «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»	12.156		12.156
Μεταφορά σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	(30.375)		(30.375)
Συναλλαγματικές διαφορές	994		994
Διαθέσεις / Διαγραφές / Λήξεις / Επανεκτιμήσεις		(11.369)	(11.369)
Διαθέσεις / Διαγραφές / Λήξεις	(19.029)		(19.029)
Αποσβέσεις χρήσης	(7.221)	(822)	(8.043)
(Απομειώσεις) / Αναστροφές απομειώσεων χρήσης	(13.752)	8.852	(4.900)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2020	563.771	6.106	569.877
Υπόλοιπα την 31.12.2020			
Αξία κτήσης	662.304	7.820	670.124
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(98.533)	(1.714)	(100.247)



Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε οικόπεδα-κτήρια κατά την 31.12.2020 ανέρχεται σε € 612.258 (31.12.2019: € 522.739).

Στη χρήση 2020 αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης ποσού € 13.752 (31.12.2019: € 8.645), ώστε η λογιστική αξία των επενδύσεων σε ακίνητα να μην υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους κατά την 31.12.2020, όπως αυτή προσδιορίστηκε από πιστοποιημένους εκτιμητές, ως η εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης. Το εν λόγω κονδύλι καταχωρήθηκε στη γραμμή «Λοιπά έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Το ανακτήσιμο ποσό των επενδύσεων σε ακίνητα που απομειώθηκαν εντός της χρήσης ανήλθε σε € 60.353 (31.12.2019: € 45.766).

Οι εύλογες αξίες των ακινήτων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.7 και κατατάσσονται από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας, υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε ακίνητα ανάλογων χαρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων. Ο συντελεστής κεφαλαιοποίησης που χρησιμοποιήθηκε κυμαίνεται μεταξύ 6,5% και 8%. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τις επικαιροποιημένες αναφορές από τις αρμόδιες υπηρεσίες της Τράπεζας για την επίπτωση του Covid-19 στις αξίες των ακινήτων και με βάση τις υποθέσεις του βασικού τους σεναρίου σε ό,τι αφορά την εξέλιξη της πανδημίας και τις επιπτώσεις της, στις τιμές των ακινήτων, καθώς και τα δεδομένα από πρόσφατες πωλήσεις ακινήτων του Ομίλου σε τρίτους, εκτιμάται ότι οι αξίες των ακινήτων του Ομίλου δεν έχουν επηρεαστεί από την εμφάνιση της πανδημίας έτσι ώστε να απαιτείται επιπλέον απομείωση στις εκτιμώμενες αξίες.

Ο Όμιλος εντός του 2020 μετέφερε ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια λογιστικής αξίας € 12.156 στις Επενδύσεις σε ακίνητα, τα οποία αφορούν κυρίως κτήρια που μισθώθηκαν σε τρίτους.

Πληροφορίες αναφορικά με το κονδύλι της μεταφοράς σε «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» παρουσιάζονται στη σημείωση 48.

Οι «προσθήκες» της τρέχουσας χρήσης καθώς και οι «προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στην χρήση» αφορούν κυρίως σε επενδύσεις σε ακίνητα που είχαν ληφθεί ως εξασφάλιση έναντι πιστοδοτήσεων και αποκτήθηκαν από τον Όμιλο στο πλαίσιο διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

Συνεπεία της εφαρμογής από 1.1.2019 του νέου λογιστικού προτύπου Δ.Π.Χ.Π. 16 αναγνωρίστηκαν δικαιώματα χρήσης επί Οικοπέδων - Κτηρίων αξίας € 10.319 που αφορούν μισθώσεις ακινήτων οι οποίες αναγνωρίστηκαν ως επενδυτικά ακίνητα καθώς αφορούν ακίνητα τα οποία ο Όμιλος υπομισθώνει με λειτουργική μίσθωση.

Σε ό,τι αφορά τα «Οικόπεδα-Κτήρια με δικαίωμα χρήσης», στη χρήση 2020 αναγνωρίστηκε αναστροφή απομείωσης ποσού € 8.852 (2019: € 1.055) που καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα». Η ανακτήσιμη αξία των οικοπέδων-κτηρίων με δικαίωμα χρήσης ισούται με την προεξοφλημένη αξία των εισπρακτέων μισθωμάτων από τις υπεκμισθώσεις.

Ο Όμιλος ως εκμισθωτής κτηρίων ιδιοκτησίας του σε τρίτους αναγνωρίζει στα αποτελέσματα της περιόδου έσοδα από μισθώματα.

Οι μελλοντικές εισπράξεις από λειτουργικές μισθώσεις έχουν ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
- εντός του έτους	6.973	8.463
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	15.385	24.038
- πέραν των πέντε ετών	1.646	14.601
Σύνολο	24.004	47.102

Οι μελλοντικές εισπράξεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις γνωστοποιούνται στη σημείωση 19.

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις για την χρήση 2020 ανήλθαν σε € 10.211 (31.12.2019: € 15.336) και συμπεριλαμβάνονται στα «Λοιπά έσοδα».

Ο Όμιλος ως εκμισθωτής δεν είχε ουσιώδη επίπτωση από την εφαρμογή των μέτρων παραχώρησης μισθωμάτων στα πλαίσια αντιμετώπισης της πανδημίας Covid 19 η οποία ανήλθε σε ποσό € 1.349.

23. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης επί παγίων	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2019					
Αξία κτήσης	896.655	3.237	471.635		1.371.527
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(247.749)	(2.886)	(386.229)		(636.864)
1.1.2019 - 31.12.2019					
Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 16		(351)		157.871	157.520
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2019	648.906		85.406	157.871	892.183
Προσθήκες	10.570		31.895	20.094	62.559
Διαθέσεις / Διαγραφές / Λήξεις / Επανεκτιμήσεις	(1.651)		(97)	(9.678)	(11.426)
Μεταφορά από «Επενδύσεις σε ακίνητα»	729			1.012	1.741
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού»	(3.057)				(3.057)
Μεταφορά σε «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση»	(9.920)		(89)		(10.009)
Μεταφορά εσωτερικά σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα»			163	(163)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	(319)		(85)	(3.055)	(3.459)
Αποσβέσεις χρήσης	(18.255)		(20.037)	(32.797)	(71.089)
Απομειώσεις χρήσης	(1.164)			(3.947)	(5.111)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	625.839	-	97.156	129.337	852.332
Υπόλοιπα την 31.12.2019					
Αξία κτήσης	894.307		502.586	168.654	1.565.547
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(268.468)		(405.430)	(39.317)	(713.215)
1.1.2020 - 31.12.2020					
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2020	625.839		97.156	129.337	852.332
Προσθήκες	7.522		25.353	15.319	48.194
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στην χρήση	979		3.035		4.014
Επανεκτιμήσεις / Διαθέσεις / Διαγραφές / Λήξεις / Καταστροφές	(891)		(1.978)	(5.054)	(7.923)
Μεταφορά σε «Επενδύσεις σε ακίνητα»	(12.156)				(12.156)
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(837)				(837)
Μεταφορά σε «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση»			(324)		(324)
Συναλλαγματικές διαφορές	1.484		(426)	(2.146)	(1.088)
Αποσβέσεις χρήσης	(17.143)		(29.860)	(32.150)	(79.153)
(Απομειώσεις)/Αναστροφές απομειώσεων χρήσης	(10.415)			3.686	(6.729)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2020	594.361	-	92.978	108.992	796.331
Υπόλοιπα την 31.12.2020					
Αξία κτήσης	840.090		523.764	172.178	1.536.032
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(245.729)		(430.786)	(63.186)	(739.701)

Το ανακτήσιμο ποσό των ιδιόκτητων ακινήτων που απομειώθηκαν εντός της χρήσης 2020 ανήλθε σε € 239.752 (31.12.2019: € 9.920), ενώ η ζημιά από απομείωση της αξίας τους ανήλθε σε € 10.415 (31.12.2019: € 1.164) και καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Κατά τον έλεγχο της αξίας των οικοπέδων-κτηρίων για τυχόν απομείωση, το ανακτήσιμο ποσό υπολογίστηκε ως η εύλογη αξία η οποία ενσωματώνει στην αξία του παγίου και όλες τις επενεχθείσες βελτιώσεις που το καθιστούν απολύτως κατάλληλο για χρήση του από τον Όμιλο. Τα χρησιμοποιηθέντα επιτόκια προεξόφλησης κυμαίνονται από 6,5% έως 8% αναλόγως των χαρακτηριστικών (θέση, μέγεθος, χρήση) του κάθε παγίου.

Οι εύλογες αξίες των ακινήτων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.7 και κατατάσσονται από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας, υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε ακίνητα ανάλογων χαρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων.



Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τις επικαιροποιημένες αναφορές από τις αρμόδιες υπηρεσίες της Τράπεζας για την επίπτωση του Covid-19 στις αξίες των ακινήτων, εκτιμάται ότι οι αξίες των ακινήτων του Ομίλου δεν έχουν επηρεαστεί από την εμφάνιση της πανδημίας έτσι ώστε να απαιτείται επιπλέον απομείωση κατά την 31.12.2020.

Επιπλέον, όσον αφορά τα μέτρα παραχώρησης μισθωμάτων λόγω Covid 19, σημειώνεται ότι η Τράπεζα, ως μισθωτής, δεν έχει ευνοηθεί σχετικά, ενώ η ωφέλεια επιμέρους εταιριών του Ομίλου δεν ήταν σημαντική.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος εντός της χρήσης 2020 μετέφερε πάγια λογιστικής αξίας € 12.156 στα «Επενδυτικά πάγια», όπως περιγράφεται στη σημείωση 22.

Πληροφορίες αναφορικά με το κονδύλι της μεταφοράς σε «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» παρουσιάζονται στη σημείωση 48.

Συνεπεία της εφαρμογής από 1.1.2019 του νέου λογιστικού προτύπου Δ.Π.Χ.Π. 16 αναγνωρίστηκαν στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης επί παγίων αξίας € 157.871, εκ των οποίων ποσό € 146.810 αφορά μισθώσεις ακινήτων. Επιπρόσθετα, λόγω της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 16, υφιστάμενες μισθώσεις αξίας € 351, που σύμφωνα με το προηγούμενο πρότυπο είχαν αναγνωρισθεί ως χρηματοδοτικές μισθώσεις και περιλαμβάνονταν στην κατηγορία «Εξοπλισμός Leasing», αναταξινομήθηκαν στα «Δικαιώματα χρήσης επί παγίων» και περιλαμβάνονται στο ποσό των € 157.871.

Σε ό,τι αφορά τα πάγια με δικαίωμα χρήσης, εντός της χρήσης 2020 δεν υπήρξαν μεταφορές από τα «Επενδυτικά πάγια» ενώ την 31.12.2019 είχαν μεταφερθεί πάγια ποσού € 1.012 (σημείωση 22) και αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης ποσού € 55 (31.12.2019:€ 3.947) καθώς και αναστροφή απομείωσης ποσού € 3.741 (31.12.2019:€ 0) που καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα».

24. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Υπεραξία	Προγράμματα λογισμικού	Λοιπά άυλα	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2019				
Αξία κτήσης		787.082	141.487	928.569
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις		(396.915)	(97.561)	(494.476)
1.1.2019 - 31.12.2019				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2019		390.167	43.926	434.093
Προσθήκες		121.861		121.861
Διαθέσεις/Διαγραφές		(405)		(405)
Συναλλαγματικές διαφορές		(135)		(135)
Αποσβέσεις χρήσης		(48.618)	(14.450)	(63.068)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019		462.870	29.476	492.346
Υπόλοιπα την 31.12.2019				
Αξία κτήσης		908.034	141.484	1.049.518
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις		(445.164)	(112.008)	(557.172)
1.1.2020 - 31.12.2020				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2020		462.870	29.476	492.346
Προσθήκες		103.406	128	103.534
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στην χρήση	62.229	19.339		81.568
Διαθέσεις/Διαγραφές		(1.225)		(1.225)
Συναλλαγματικές διαφορές		(71)	(2)	(73)
Αποσβέσεις χρήσης		(63.596)	(10.605)	(74.201)
Απομειώσεις χρήσης		(131)		(131)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2020	62.229	520.592	18.997	601.818
Υπόλοιπα την 31.12.2020				
Αξία κτήσης	62.229	1.009.289	141.641	1.213.159
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	-	(488.697)	(122.644)	(611.341)

Οι προσθήκες Προγραμμάτων λογισμικού της τρέχουσας περιόδου αφορούν κυρίως σε υλοποιήσεις εφαρμογών και αγορές αδειών χρήσης μηχανογραφικών εφαρμογών της Τράπεζας. Αντίστοιχα, οι προσθήκες Υπεραξίας προέρχονται από την ολική ενοποίηση της εταιρίας Ceral Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών, η οποία αποδίδεται κυρίως στις πελατειακές σχέσεις και στα συμβόλαια για τη διαχείριση δανειακών χαρτοφυλακίων, καθώς ο Όμιλος απέκτησε τον έλεγχο της εταιρίας αποκτώντας το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου στις 22.7.2020 (σημείωση 40), καθώς και από την απόκτηση της κτηματικής εταιρίας Acarta Construct Srl (σημείωση 40).

Η κατηγορία «Λοιπά άυλα» περιέχει κονδύλια που αφορούν σε αναγνώριση άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποδίδονται σε πελατειακές σχέσεις από τις αποκτηθείσες εργασίες πιστωτικών καρτών της Diners το 2015, με ωφέλιμη ζωή σε 7 έτη καθώς επίσης και αποκτηθείσες πελατειακές σχέσεις και την αποκτηθείσα καταθετική βάση της Citibank το 2014, με ωφέλιμη ζωή 9 και 7 έτη αντίστοιχα.

Στις προσθήκες των προγραμμάτων λογισμικού της χρήσης 2020, περιλαμβάνεται ποσό € 11.565 που αφορά σε ιδιοπαράγόμενες μηχανογραφικές εφαρμογές. Οι αποσβέσεις χρήσης που αντιστοιχούν στις εν λόγω εφαρμογές ανήλθαν σε € 233.

Στη χρήση 2020 αναγνωρίστηκε ζημιά από απομείωση της αξίας των άυλων παγίων ποσού € 131 (31.12.2019: € 0), που καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα».

**25. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις**

	31.12.2020	31.12.2019
Απαιτήσεις	5.292.612	5.174.297
Υποχρεώσεις	(34.679)	(31.865)
Σύνολο	5.257.933	5.142.432

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν ως εξής::

	1.1 - 31.12.2020						Υπόλοιπο 31.12.2020
	Υπόλοιπο 1.1.2020	Αναγνώριση		Απόκτηση Cepal	Απόκτηση Acarta	Συν/τικές διαφορές	
		Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση				
Χρεωστική διαφορά N. 4046/2012 (σημείωση 13)	980.207	(44.555)					935.652
Χρεωστική διαφορά N. 4465/2017 (σημείωση 13)	751.740	1.652.405					2.404.145
Διαγραφές, αποσβέσεις και απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων & στοιχείων ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης	9.838	(14.761)			(6.492)		(11.415)
Χαρτοφυλάκιο Δανείων	3.016.737	(1.634.180)					1.382.557
Αποτίμηση δανείων λόγω αντιστάθμισης	236	(582)					(346)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	26.246	(1.625)	979				25.600
Αποτίμηση παραγώγων/ Αποθεματικού αντιστάθμισης χρηματοροών	141.530	25.661	(6.044)				161.147
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(11.065)	(555)					(11.620)
Αποτίμηση/Απομείωση συμμετοχών	153.763	(8.918)					144.845
Αποτίμηση/Απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	(81.640)	(24.776)	104.245				(2.171)
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	12.021	(3.754)		3.119			11.386
Λοιπές προσωρινές διαφορές	154.751	78.116		137		24	233.028
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού	(11.932)		(2.943)				(14.875)
Σύνολο	5.142.432	22.476	96.237	3.256	(6.492)	24	5.257.933



	1.1 - 31.12.2019*						Υπόλοιπο 31.12.2019
	Υπόλοιπο 31.12.2018	Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 16	Υπόλοιπο 1.1.2019	Αναγνώριση		Συναλλαγματικές διαφορές	
				Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση		
Χρεωστική διαφορά N. 4046/2012 (σημείωση 13)	1.024.762		1.024.762	(44.555)			980.207
Χρεωστική διαφορά N. 4465/2017 (σημείωση 13)	737.658		737.658	14.082			751.740
Διαγραφές, αποσβέσεις και απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων και μισθώσεις	15.723	11.408	27.131	(17.293)			9.838
Χαρτοφυλάκιο Δανείων	2.794.987		2.794.987	221.750			3.016.737
Αποτίμηση δανείων λόγω αντιστάθμισης	(25)		(25)	261			236
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	25.060		25.060	(2.072)	3.258		26.246
Αποτίμηση παραγώνων/ Αποθεματικού αντιστάθμισης χρηματοροών	122.067		122.067	(18.371)	37.834		141.530
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	(10.720)		(10.720)	(345)			(11.065)
Αποτίμηση/Απομείωση συμμετοχών	157.990		157.990	(4.227)			153.763
Αποτίμηση/Απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	76.467		76.467	(13.751)	(144.356)		(81.640)
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	179.379		179.379	(167.358)			12.021
Λοιπές προσωρινές διαφορές	158.588		158.588	(4.292)		455	154.751
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού	(9.854)		(9.854)		(2.078)		(11.932)
Σύνολο	5.272.082	11.408	5.283.490	(36.171)	(105.342)	455	5.142.432

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 50.

26. Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού

	31.12.2020	31.12.2019
Προκαταβεβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	192.567	174.059
Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	635.323	635.144
Ακίνητα από πλειστηριασμό και λοιπά ακίνητα που προορίζονται για πώληση	418.006	314.996
Προπληρωθέντα έξοδα	31.158	15.072
Έσοδα εισπρακτέα	6.329	6.217
Λοιπά	304.560	391.410
Σύνολο	1.587.943	1.536.898

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνουν το κονδύλι «Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων» που αφορά την απαίτηση της Τράπεζας από την συμμετοχή της 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 εγγύησης καταθέσεων από € 20 σε € 100, 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 Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων και άλλες διατάξεις» σε ειδική ομάδα περιουσίας, της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαίρετου, κατά το ποσοστό συμμετοχής εκάστου, στα συμμετέχοντα Πιστωτικά Ιδρύματα.

Το κονδύλι «Προκαταβεβλημένοι και παρακρατούμενοι φόροι» παρουσιάζεται μετά από προβλέψεις οι οποίες ανήλθαν το 2020 σε € 64.763 (31.12.2019: € 101.037).

Κατά την 31.12.2020 ο Όμιλος αποτίμησε τα «Ακίνητα από πλειστηριασμό και λοιπά ακίνητα που προορίζονται για πώληση» που έχουν ταξινομηθεί στα λοιπά στοιχεία Ενεργητικού, στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας, μειωμένης κατά τα έξοδα πώλησης. Για τις περιπτώσεις που η εύλογη αξία των ακινήτων υπολείπετο της λογιστικής τους αξίας αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης ποσού € 7.471, η οποία καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Το αντίστοιχο ποσό για 31.12.2019 ανήλθε σε € 483. Το ανακτήσιμο ποσό των οικοπέδων-κτηρίων που απομειώθηκαν εντός της χρήσης ανήλθε σε € 133.280 (31.12.2019: € 68.574).

Οι εύλογες αξίες των ακινήτων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.7 και κατατάσσονται από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας, υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε ακίνητα ανάλογων χαρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων. Ο συντελεστής κεφαλαιοποίησης που χρησιμοποιήθηκε κυμαίνεται μεταξύ 6,5% και 8%. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τις επικαιροποιημένες αναφορές από τις αρμόδιες υπηρεσίες της Τράπεζας για την επίπτωση του Covid-19 στις αξίες των ακινήτων, εκτιμάται ότι οι αξίες των ακινήτων του Ομίλου δεν έχουν επηρεαστεί από την εμφάνιση της πανδημίας έτσι ώστε να απαιτείται επιπλέον απομείωση κατά την 31.12.2020.

Ο Όμιλος εντός της χρήσης 2019 μετέφερε πάγια περιουσιακά στοιχεία από τα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» λογιστικής αξίας € 1.238 στα «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού», ενώ εντός της χρήσης 2020 μετέφερε πάγια περιουσιακά στοιχεία από τα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» λογιστικής αξίας € 3.125 στα «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού» όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 23.



ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

27. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2020	31.12.2019
Καταθέσεις:		
- Όψεως	75.787	84.461
- Προθεσμίας		
Κεντρικών Τραπεζών	11.868.432	3.064.446
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	56.559	245.775
Καταθέσεις χρηματικών εγγυήσεων για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκχώρησης	9.688	17.058
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)	526.431	6.278.454
Δανειακές υποχρεώσεις	565.959	567.942
Καταθέσεις υπό προειδοποίηση:		
- Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	3.826	3.147
Σύνολο	13.106.681	10.261.283

Με στόχο την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της πανδημίας του Covid-19, τη διασφάλιση επαρκούς ρευστότητας, την εξομάλυνση των συνθηκών στις αγορές και την υποστήριξη της πιστωτικής επέκτασης η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ανακοίνωσε σταδιακά από τον Μάρτιο 2020 σειρά μέτρων όπως τροποποίηση στους όρους στοχευμένης μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (Targeted Longer Term Refinancing Operations III) και νέα δέσμη μη στοχευμένων πράξεων πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης λόγω της πανδημίας (Pandemic Emergency Longer Term Refinancing Operations). Η Τράπεζα την 24.6.2020 προχώρησε σε πρόωρη λήξη του δανεισμού ποσού € 3,1 δισ. μέσω του προϋπάρχοντος προγράμματος στοχευμένης μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης II (TLTRO II) με επιτόκιο -0,40% και άντλησε ποσό € 11,9 δισ. μέσω του προγράμματος στοχευμένης μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης III (TLTRO III) με επιτόκιο -0,50%, ενώ παράλληλα έληξε την ίδια ημερομηνία ποσό δανεισμού € 7,5 δισ. που αντλήθηκε κατά το εννεάμηνο του 2020 από το πρόγραμμα μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (Longer Term Refinancing Operations). Το επιτόκιο δανεισμού μέσω του TLTRO III δύναται να διαμορφωθεί σε -1% για την περίοδο από τον Ιούνιο 2020 έως τον Ιούνιο 2021 και -0,50% για την υπόλοιπη διάρκεια της χρηματοδότησης, εφόσον το ύψος των χορηγήσεων, που εμπίπτουν στο πρόγραμμα, παραμείνουν για την περίοδο Μαρτίου 2020 - Μαρτίου 2021 στα επίπεδα του Μαρτίου 2020. Η EKT ανακοίνωσε την 10.12.2020 περαιτέρω τροποποίηση των όρων του προγράμματος TLTRO III βάσει της οποίας αν, επιπρόσθετα με την επίτευξη του στόχου για την περίοδο Μαρτίου 2020 - Μαρτίου 2021, οι χορηγήσεις για την περίοδο Οκτωβρίου 2020 – Δεκεμβρίου 2021 παραμείνουν στα επίπεδα του Οκτωβρίου 2020 το επιτόκιο δανεισμού δύναται να διαμορφωθεί σε -1% και για την επόμενη περίοδο από τον Ιούνιο 2021 έως τον Ιούνιο 2022. Η Τράπεζα αναγνώρισε τόκους για τη χρήση του 2020 βάσει επιτοκίου -0,50%. Την 31.12.2020 ο δανεισμός από το πρόγραμμα TLTRO III ανέρχεται σε € 11,9 δισ. και οι τόκοι για την χρήση του 2020 ανέρχονται σε έσοδο € 31.568.

Ειδικότερα, λαμβάνοντας υπόψη πως οι μεταβολές στο επιτόκιο του δανεισμού ανάλογα με το βαθμό επίτευξης των στόχων είναι προδιαγεγραμμένες συμβατικά και πως κατά την έναρξη της χρηματοδότησης δεν ήταν δυνατόν να υπάρξουν αξιόπιστες εκτιμήσεις ως προς την επίτευξη των στόχων που έχει θέσει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, ο Όμιλος θεώρησε πως το πραγματικό επιτόκιο του δανεισμού ισούται με το συμβατικό. Το πραγματικό αυτό επιτόκιο θα αναπροσαρμόζεται ως ένα συμβατικά προκαθορισμένο μεταβλητό επιτόκιο όταν οι εκτιμήσεις για την επίτευξη των στόχων καθίστανται αξιόπιστες με ταυτόχρονη σωρευτική αναπροσαρμογή του ποσού που έχει αναγνωριστεί στους τόκους έσοδα. Επισημαίνεται, επίσης, πως το επιτόκιο του εν λόγω δανεισμού δεν έχει αντιμετωπιστεί ως επιτόκιο εκτός αγοράς καθώς η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα το έχει προσφέρει σε όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που εποπτεύει. Τέλος, σημειώνεται πως έως την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων δεν είχε υπάρξει μεταβολή στις εκτιμήσεις του Ομίλου ως προς το βαθμό επίτευξης των στόχων σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης του δανεισμού.

Όσον αφορά τις λοιπές μεταβολές στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα η αύξηση στο δανεισμό από την EKT συνδυάστηκε με μείωση των πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repo).

Στο κονδύλι «Δανειακές υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται κυρίως οι υποχρεώσεις του Ομίλου σε πολυμερείς αναπτυξιακές Τράπεζες.



Ο τόκος έσοδο που έχει αναγνωριστεί στην χρήση του 2020 και 2019 από τις ως άνω συναλλαγές εμφανίζεται στο κονδύλι «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

28. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31.12.2020	31.12.2019
Καταθέσεις:		
- Όψεως	17.411.869	12.497.361
- Ταμειευτηρίου	12.623.780	10.757.853
- Προθεσμίας	13.638.804	16.956.187
Καταθέσεις υπό προειδοποίηση	51.070	46.060
	43.725.523	40.257.461
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	105.417	106.823
Σύνολο	43.830.940	40.364.284

Το 2020 οι Υποχρεώσεις προς πελάτες αυξήθηκαν κατά € 3.466.656 σε σχέση με την συγκριτική περίοδο αφενός λόγω της αύξησης των αποταμιεύσεων των ιδιωτών, συνεπεία της αβεβαιότητας που προκάλεσε η πανδημία και της μειωμένης καταναλωτικής δαπάνης, καθώς οι καταναλωτές δεν μπορούν να δαπανήσουν -σε ένα βαθμό- εξαιτίας των μέτρων περιορισμού της οικονομικής δραστηριότητας και αφετέρου λόγω της αύξησης των αποταμιεύσεων των επιχειρήσεων, ως αποτέλεσμα της συγκράτησης των δαπανών, εξαιτίας της αβεβαιότητας, αλλά και των έκτακτων μέτρων που υιοθετήθηκαν από την Ελληνική Κυβέρνηση με σκοπό τη στήριξη των επιχειρήσεων (π.χ. παροχή ρευστότητας προς τις επιχειρήσεις, η οποία διοχετεύτηκε μέσω του τραπεζικού συστήματος, αναστολή πληρωμών φορολογικών υποχρεώσεων και εισφορών προς τα ασφαλιστικά ταμεία).

29. Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

i. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών*

Η μεταβολή των υποχρεώσεων από καλυμμένες ομολογίες συνοψίζεται ως ακολούθως:

Υπόλοιπο 1.1.2020	711.647
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020	
Επαναγορές	(943)
Λήξεις/Αποπληρωμές	(13.683)
Χρηματοοικονομικά (κέρδη)/ζημιές	(68)
Δεδουλευμένοι τόκοι	13.634
Υπόλοιπο 31.12.2020	710.587

Αναλυτικές πληροφορίες για τις εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

α. Ιδιοκατεχόμενες από τον Όμιλο

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2020	31.12.2019
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	3m Euribor+0,50%, ελάχιστο 0%	23.1.2023	1.000.000	1.000.000
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	3m Euribor+0,50%, ελάχιστο 0%	23.1.2023	1.000.000	1.000.000
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	3m Euribor+0,35%, ελάχιστο 0%	23.1.2023	200.000	200.000
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	2,50%	5.2.2023	1.000	
Σύνολο				2.201.000	2.200.000

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

**β. Κατεχόμενες από τρίτους**

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2020	31.12.2019
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	2,5%	5.2.2023	499.000	500.000
Alpha Bank Romania S.A.	Ευρώ	6m Euribor+1,5%	16.5.2024	200.000	200.000
Σύνολο				699.000	700.000

ii. Πρόγραμμα εξασφαλισμένων τίτλων

Την 25.10.2020 οι εξασφαλισμένοι τίτλοι ονομαστικής αξίας € 800.000 έληξαν.

Αναλυτικές πληροφορίες για την έκδοση που αφορά τους εξασφαλισμένους τίτλους παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Ιδιοκατεχόμενες από τον Όμιλο

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2020	31.12.2019
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	3m Euribor+1,8%	25.10.2020		800.000
Σύνολο				-	800.000

iii. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2020	1.369
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020	
Λήξεις / Αποπληρωμές	(43)
Δεδουλευμένοι τόκοι	227
Υπόλοιπο 31.12.2020	1.553

Αναλυτικές πληροφορίες για τις εκδόσεις κοινών ομολογιακών δανείων παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Κατεχόμενες από τρίτους

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2020	31.12.2019
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	2,50%	20.6.2022	350	350
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	2,50%	20.6.2022	1.345	1.345
Σύνολο				1.695	1.695

iv. Δανειακές υποχρεώσεις από τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων

Υπόλοιπο 1.1.2020	154.936
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020	
Εξαγορές	(55.058)
Λήξεις/Αποπληρωμές	(110.076)
Δεδουλευμένοι τόκοι	2.493
Συναλλαγματικές διαφορές	7.705
Υπόλοιπο 31.12.2020	-

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω δάνεια στην πλήρως ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού, Alpha Shipping Finance Ltd., η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση από τρίτους. Την 21.9.2020 η Τράπεζα αγόρασε το σύνολο της υποχρέωσης προς τρίτους και από την ημερομηνία αυτή αποτελεί τον μοναδικό δανειστή της εταιρίας ειδικού σκοπού Alpha Shipping Finance Ltd.



Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω υποχρεώσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

α. Ιδιοκατεχόμενες από τον Όμιλο

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2020	31.12.2019
Alpha Shipping Finance Ltd	USD	1m USD Libor+2,25%	20.9.2022	17.327	
Alpha Shipping Finance Ltd	USD	3m USD Libor+2,25%	20.9.2022	22.444	
Σύνολο				39.771	-

β. Κατεχόμενες από τρίτους

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2020	31.12.2019
Alpha Shipping Finance Ltd	USD	1m USD Libor+2,25%	20.9.2022		10.372
Alpha Shipping Finance Ltd	USD	3m USD Libor+2,25%	20.9.2022		144.059
Σύνολο				-	154.431

ν. Ομόλογα από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω δάνεια στην πλήρως ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού, Katanalotika Plc η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση εκδίδοντας ομόλογα. Εντός του τετάρτου τριμήνου της χρήσης 2019 μέρος των ομολόγων εκδόσεως της εταιρίας ειδικού σκοπού μεταβιβάστηκε σε τρίτους, ενώ εντός του τετάρτου τριμήνου της χρήσης 2020 η Τράπεζα επαναγόρασε τα εν λόγω ομόλογα με αποτέλεσμα κατά την 31.12.2020 να μην υπάρχει ουσιαστικά υποχρέωση του Ομίλου από την εν λόγω πράξη μεταβίβασης. Την 31.12.2019 η λογιστική αξία της υποχρέωσης του Ομίλου προς τρίτους ανερχόταν σε € 220.090.

Υπόλοιπο 1.1.2020	220.090
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020	
Αποπληρωμές τόκων	(2.154)
Δεδουλευμένοι Τόκοι	2.064
Επαναγορά τίτλου	(219.856)
Αποτέλεσμα εξόφλησης υποχρέωσης	(144)
Υπόλοιπο 31.12.2020	-

Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

α. Ιδιοκατεχόμενες από τον Όμιλο

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2020	31.12.2019
Katanalotika Plc LDN - Class A	Ευρώ	3m Euribor +2,60%, ελάχιστο 0%	17.12.2029	220.000	
Σύνολο				220.000	-

β. Κατεχόμενες από τρίτους

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2020	31.12.2019
Katanalotika Plc LDN - Class A	Ευρώ	3m Euribor +2,60%, ελάχιστο 0%	17.12.2029	-	220.000
Σύνολο				-	220.000

Την 18.12.2019 τροποποιήθηκε το περιθώριο επιτοκίου της έκδοσης Katanalotika Plc – Class A ως εξής: 1,45% για την ημερομηνία πληρωμής Μαρτίου 2020, 1,35% από την Ημερομηνία Πληρωμής Ιουνίου 2020 έως και Δεκεμβρίου 2020 και 2,60% για τις εναπομένουσες Ημερομηνίες Πληρωμής.

vi. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση δανείων και απαιτήσεων

Υποχρεώσεις που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών δανείων, επιχειρηματικών δανείων και πιστωτικών καρτών δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, ονομαστικού ποσού € 2.433.735 (31.12.2019: 3.634.200) που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Ιδιοκατεχόμενες από τον Όμιλο

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2020	31.12.2019
Katanalotika Plc LDN - Class A	Ευρώ	3m Euribor +2,6%, ελάχιστο 0%	17.12.2019	220.000	-
Katanalotika Plc LDN - Class Z	Ευρώ	3m Euribor +1%, ελάχιστο 0%	17.12.2029	360.000	360.000
Epihiro Plc LDN - Class A	Ευρώ	6m Euribor +0,3%, ελάχιστο 0%	20.1.2035	400.000	785.600
Epihiro Plc LDN - Class B	Ευρώ	6m Euribor, ελάχιστο 0%	20.1.2035	100.000	807.800
Pisti 2010-1 Plc LDN - Class A	Ευρώ	2,50%	24.2.2026	369.300	369.300
Pisti 2010-1 Plc LDN - Class B	Ευρώ	1m Euribor, ελάχιστο 0%	24.2.2026	216.900	216.900
Irida Plc LDN - Class A	Ευρώ	3m Euribor +0,3%, ελάχιστο 0%	3.1.2039	261.100	261.100
Irida Plc LDN - Class B	Ευρώ	3m Euribor, ελάχιστο 0%	3.1.2039	213.700	213.700
Alpha Quantum DAC	Ευρώ	6m Euribor+4,5%	15.11.2023	292.735	299.800
Alpha Proodos DAC - Class B	Ευρώ	3m Euribor+1,3%, ελάχιστο 0%	23.10.2020		100.000
Alpha Proodos DAC - Class C	Ευρώ	3m Euribor+1,8%, ελάχιστο 0%	23.10.2020		220.000
Σύνολο				2.433.735	3.634.200

Επισημαίνεται ότι την 20.7.2020 αποπληρώθηκαν μερικώς οι εκδόσεις της τιτλοποίησης επιχειρηματικών δανείων Epihiro PLC LDN - Class A και B ποσού € 385.600 και € 707.800 ονομαστικής αξίας αντιστοίχως, ενώ την 15.1.2020 αποπληρώθηκε ποσό ονομαστικής αξίας € 7.065 από την έκδοση της τιτλοποίησης ομολογιακού δανείου Alpha Quantum DAC. Επίσης, την 23.10.2020 ακυρώθηκαν οι Class B και Class C εκδόσεις τιτλοποίησης επιχειρηματικών δανείων (SMEs) Alpha Proodos DAC ποσού ονομαστικής αξίας € 100.000 και € 200.000 αντιστοίχως.

vii. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση μη εξυπηρετούμενων δανείων

Η Τράπεζα προέβη την 30.4.2020 σε συναλλαγή τιτλοποίησης μη εξυπηρετούμενων δανείων λιανικής και επιχειρηματικής πίστης ("Galaxy"). Ειδικότερα, μεταβιβάστηκαν στις εταιρίες ειδικού σκοπού Orion X Securitisation Designated Activity Company, Galaxy II Funding Designated Activity Company, Galaxy III Funding Designated Activity Company και Galaxy IV Funding Designated Activity Company, που ιδρύθηκαν στην Ιρλανδία, μη εξυπηρετούμενα δάνεια λογιστικής αξίας την 31.12.2020 € 6.148.332.

Οι υποχρεώσεις που προέκυψαν από την εν λόγω τιτλοποίηση, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», διότι οι αντίστοιχοι συνολικού ονομαστικού ποσού € 11.722.272, που έχουν εκδοθεί από τις εταιρίες ειδικού σκοπού, αγοράστηκαν από την Τράπεζα με κόστος κτήσεως ίσο με τη λογιστική αξία των δανείων που τιτλοποιήθηκαν.



Πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Ιδιοκατεχόμενες από τον Όμιλο

Εκδότης	Διαβάθμιση	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία
Orion X Securitisation DAC DUB	Υψηλή	Ευρώ	0,75%	15.10.2060	879.000
Orion X Securitisation DAC DUB	Ενδιάμεση	Ευρώ	4%	15.10.2060	104.000
Orion X Securitisation DAC DUB	Χαμηλή	Ευρώ	Διαθέσιμα ποσά μετά την κάλυψη πληρωμών υψηλότερης προτεραιότητας	15.10.2060	940.688
Galaxy II Fund DESI ACTI DUB	Υψηλή	Ευρώ	0,75%	15.10.2060	2.053.000
Galaxy II Fund DESI ACTI DUB	Ενδιάμεση	Ευρώ	4%	15.10.2060	364.000
Galaxy II Fund DESI ACTI DUB	Χαμηλή	Ευρώ	Διαθέσιμα ποσά μετά την κάλυψη πληρωμών υψηλότερης προτεραιότητας	15.10.2060	3.329.849
Galaxy III Fund DESI ACTI DUB	Ενιαίας προεξοφλητικής προτεραιότητας	Ευρώ	Διαθέσιμα ποσά	15.10.2060	946.538
Galaxy IV Funding DAC DUB	Υψηλή	Ευρώ	0,75%	15.10.2060	670.000
Galaxy IV Funding DAC DUB	Ενδιάμεση	Ευρώ	4%	15.10.2060	263.000
Galaxy IV Funding DAC DUB	Χαμηλή	Ευρώ	Διαθέσιμα ποσά μετά την κάλυψη πληρωμών υψηλότερης προτεραιότητας	15.10.2060	2.172.197
Σύνολο					11.722.272

viii. Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II, Upper Tier II)

Στο πλαίσιο του Προγράμματος Euro Medium Term Note ποσού € 15 δισ. η Τράπεζα εξέδωσε την 13.2.2020 τίτλο μειωμένης εξασφάλισης ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. δεκαετούς διάρκειας, με δυνατότητα ανάκλησης στα πέντε έτη και με σταθερό ετήσιο τοκομερίδιο 4,25%.

Υπόλοιπο 1.1.2020	651
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020	
Νέες εκδόσεις	495.363
Επαναγορές	(7.212)
Λήξεις/Αποπληρωμές	(8)
Προσαρμογή αντιστάθμισης	4.092
Χρηματοοικονομικά (κέρδη)/ζημιές	(950)
Δεδουλευμένοι τόκοι	18.793
Υπόλοιπο 31.12.2020	510.729

Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

α. Ιδιοκατεχόμενες από τον Όμιλο

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2020	31.12.2019
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	4,25%	13.2.2030	8.200	
Σύνολο				8.200	-

β. Κατεχόμενες από τρίτους

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2020	31.12.2019
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	3m Euribor+1,5%	Αορίστου λήξης	650	650
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	4,25%	13.2.2030	491.800	
Σύνολο				492.450	650

Σύνολο ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων την 31.12.2020	1.222.869
---	------------------



Στον ακόλουθο πίνακα, παρουσιάζονται οι μεταβολές των δανειακών υποχρεώσεων, παραθέτοντας διακριτά τις ταμειακές και τις μη ταμειακές κινήσεις.

Χρηματοδοτικές ταμειακές ροές	1.1.2020	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές Ροές				31.12.2020
		Αποτιτλοποιήσεις Νέες Εκδόσεις Λήξεις Αποπληρωμές	Δεδουλευμένοι τόκοι	Συναλλαγματικές Διαφορές	Μεταβολή εύλογης αξίας	Λοιπά	
Κοινά ομολογιακά δάνεια	1.369	(43)	227				1.553
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων	154.936	(165.134)	2.493	7.705			-
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	220.090	(222.010)	2.064			144	-
Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης	651	488.143	18.793			3.142	510.729
Υποχρεώσεις από εκδόσεις με εξασφάλισης στεγαστικών δανείων	711.647	(14.626)	13.634			(68)	710.587

Χρηματοδοτικές ταμειακές ροές	1.1.2019	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές Ροές				31.12.2019
		Αποτιτλοποιήσεις Νέες Εκδόσεις Λήξεις Αποπληρωμές	Δεδουλευμένοι τόκοι	Συναλλαγματικές Διαφορές	Μεταβολή εύλογης αξίας	Λοιπά	
Κοινά ομολογιακά δάνεια	6.179	(5.087)	277				1.369
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων	268.277	(129.375)	10.622	5.412			154.936
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση επιχειρηματικών (SME) δανείων	156.384	(157.846)	1.462				-
Ομόλογα από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	-	220.000	90				220.090
Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης	651	(8)	8				651
Υποχρεώσεις από εκδόσεις με εξασφάλισης στεγαστικών δανείων	511.843	183.111	16.130			563	711.647

Οι ανωτέρω ταμειακές ροές περιλαμβάνονται στις καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες στην κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσης.

30. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

	31.12.2020	31.12.2019
Για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	53.847	2.328
Για λοιπούς φόρους	16.294	37.545
Σύνολο	70.141	39.873



31. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Τα συνολικά μεγέθη, που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις, για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών, παρουσιάζονται στους κάτωθι πίνακες:

	Ισολογισμός - Υποχρεώσεις	
	31.12.2020	31.12.2019
Αποζημίωση προσωπικού της Τράπεζας λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	73.190	76.312
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος	2.761	2.703
Προγράμματα Diners (συνταξιοδοτικό και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης)	8.948	8.380
Αποζημίωση προσωπικού των εντός Ελλάδος θυγατρικών λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	9.127	3.206
Λοιπές προβλέψεις υπεσχημένων παροχών	360	331
Σύνολο Υποχρεώσεων	94.386	90.932

	Αποτελέσματα χρήσης Έξοδα/(Εσοδα) Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Αποζημίωση προσωπικού της Τράπεζας λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	8.238	4.496
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος	(196)	217
Προγράμματα Diners (συνταξιοδοτικό και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης)	76	125
Αποζημίωση προσωπικού των εντός Ελλάδος θυγατρικών λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	888	384
Σύνολο	9.006	5.222

Τα ποσά των μεγεθών του Ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης αναλύονται παρακάτω ανά ταμείο και είδος παροχής ως εξής:

i. Τράπεζας

α. Αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920

Οι συμβάσεις εργασίας των εργαζομένων θεωρούνται συμβάσεις εργασίας αορίστου χρόνου και σε περίπτωση λύσεώς τους, εφαρμόζονται οι διατάξεις των Ν.2112/1920 και Ν.3198/1955, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με το Ν.4093/2012, οι οποίες προβλέπουν την καταβολή αποζημιώσεως.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών	73.190	76.312
Υποχρέωση	73.190	76.312

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	2.423	2.104
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης	646	1.240
(Κέρδος)/Ζημία από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό	5.094	(50)
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	75	1.363
Κέρδος αναδιάρθρωσης		(161)
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	8.238	4.496



Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών προέκυψε ως εξής:

	2020	2019
Υπόλοιπο ενάρξης χρήσης	76.312	73.611
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	2.423	2.104
Κόστος επιτοκίου	646	1.240
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(8.182)	(11.014)
(Κέρδος)/Ζημία από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό	5.094	(50)
(Κέρδος)/Ζημία αναδιάρθρωσης		(161)
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	75	1.363
Μεταφορά σε πρόβλεψη εθελουσίας εξόδου		(1.098)
Μεταφορά προσωπικού στη Ceral	(5.654)	
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - οικονομικές υποθέσεις	2.584	10.492
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - εμπειρικές προσαρμογές	(108)	(175)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	73.190	76.312

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση κατά την χρήση αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις οικονομικές και δημογραφικές υποθέσεις - Κέρδος/(ζημιά)	(2.584)	(10.492)
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές - Κέρδος	108	175
(Ζημιά)/Κέρδος που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση εντός της χρήσης	(2.476)	(10.317)

Η μεταβολή στην υποχρέωση του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

	2020	2019
Υπόλοιπο ενάρξης χρήσης	76.312	73.611
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(8.182)	(11.014)
Ζημιά που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης	8.238	4.496
Ζημιά/(κέρδος) που καταχωρήθηκε στην Καθαρή Θέση	2.476	10.317
Μεταφορά σε πρόβλεψη προγράμματος εθελουσίας αποχώρησης προσωπικού		(1.098)
Μεταφορά προσωπικού στη Ceral	(5.654)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	73.190	76.312

Το ποσό των € 5.654 στη χρήση 2020 αντιστοιχεί στην σχηματισμένη υποχρέωση για το προσωπικό της Τράπεζας που μεταφέρθηκε στο πλαίσιο της μεταβίβασης της δραστηριότητας διαχείρισης Μν Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων της Τράπεζας στην θυγατρική της εταιρεία διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις, Ceral.

Το ποσό των € 1.098 στη χρήση του 2019 αντιστοιχεί στην πρόβλεψη που σχηματίστηκε για τους εργαζομένους που έκαναν χρήση της μακροχρόνιας άδειας βάσει του προγράμματος εθελουσίας εξόδου. Για τον πληθυσμό αυτό σχηματίστηκε επιπλέον πρόβλεψη € 9.805 εντός της χρήσης 2019 για την κάλυψη του συνόλου της παροχής του προγράμματος μέχρι την οριστική αποχώρησή τους.

β. Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος

Για το προσωπικό που προσελήφθη στην Τράπεζα και εντάχθηκε στον κύριο ασφαλιστικό φορέα από 1.1.1993 μέχρι 31.12.2004 το τελικό ποσό κατά τη συνταξιοδότηση έχει, σύμφωνα με τους όρους του αποταμιευτικού προγράμματος, ως κατώτατο όριο την παροχή που ορίζει ο Ν. 2084/1992 και η Υπουργική Απόφαση 2/39350/0022/2.3.99.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών	2.761	2.703
Υποχρέωση	2.761	2.703



Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	124	160
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης	22	57
(Κέρδος)/Ζημιά από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό	(342)	
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	(196)	217

Η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης προέκυψε ως εξής:

	2020	2019
Υπόλοιπο ενάρξης χρήσης	2.703	3.325
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	124	160
Κόστος επιτοκίου	22	57
(Κέρδος)/Ζημιά από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό	(342)	
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - οικονομικές υποθέσεις	(58)	1.203
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - εμπειρικές προσαρμογές	312	(2.042)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	2.761	2.703

Τα ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση κατά την χρήση αναλύονται ως εξής::

	31.12.2020	31.12.2019
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις υποθέσεις - κέρδος/(ζημιά)	58	(1.203)
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές - κέρδος/(ζημιά)	(312)	2.042
(Ζημιά)/Κέρδος που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση εντός της χρήσης	(254)	839

Η μεταβολή στην υποχρέωση του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

	2020	2019
Υπόλοιπο ενάρξης χρήσης	2.703	3.325
Ζημιά/(κέρδος) που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης	(196)	217
Ζημιά/(κέρδος) που καταχωρήθηκε στην καθαρή θέση	254	(839)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	2.761	2.703

γ. Προγράμματα επικουρικής σύνταξης και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης Diners

Η Τράπεζα εγγυάται από την 30.9.2014, ημερομηνία εξαγοράς της Diners Club Ελλάδος Α.Ε., τα προγράμματα παροχής επικουρικής συντάξεως και ιατροφαρμακευτικής περιθάλψεως της πρώην Diners, τα οποία διαχειρίζεται ανεξάρτητη ασφαλιστική εταιρία. Η συγχώνευση δι' απορροφήσεως της εταιρίας ολοκληρώθηκε την 2.6.2015. Τα προγράμματα αυτά καλύπτουν τους συνταξιούχους καθώς και τους αποχωρήσαντες οι οποίοι έχουν θεμελιώσει δικαίωμα απονομής της επικουρικής συντάξεως στο μέλλον.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών	10.943	10.726
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του Προγράμματος	(1.995)	(2.346)
Υποχρέωση	8.948	8.380

Τα περιουσιακά στοιχεία του προγράμματος αποτελούνται εξ ολοκλήρου από μετρητά.



Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης	69	117
Έξοδα	7	8
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	76	125

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των παροχών προέκυψε ως εξής:

	2020	2019
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	10.726	9.528
Κόστος επιτοκίου	86	161
Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα	(20)	(9)
Καταβληθείσες παροχές από το Ταμείο	(343)	(363)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - οικονομικές υποθέσεις	414	1.391
Αναλογιστικές ζημιές χρήσης - εμπειρικές προσαρμογές	80	18
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	10.943	10.726

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος προέκυψε ως εξής:

	2020	2019
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	2.346	2.717
Αναμενόμενη απόδοση	17	44
Καταβληθείσες παροχές	(343)	(363)
Έξοδα	(7)	(8)
Αναλογιστικές ζημιές	(18)	(44)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	1.995	2.346

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση κατά την χρήση αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις οικονομικές και δημογραφικές υποθέσεις - κέρδος/(ζημιά)	(414)	(1.391)
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές - (ζημιά)	(80)	(18)
Απόδοση επενδύσεων εκτός του ποσού που καταχωρήθηκε στο αποτέλεσμα - (ζημιά)	(18)	(44)
Ζημιά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση εντός της χρήσης	(512)	(1.453)

Η μεταβολή στην υποχρέωση/(απαίτηση) του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

	2020	2019
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	8.380	6.811
Παροχές που καταβλήθηκαν απευθείας από την Τράπεζα	(20)	(9)
Ζημιά που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης	76	125
Ζημιά που καταχωρήθηκε στην Καθαρή Θέση	512	1.453
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	8.948	8.380

Τα αποτελέσματα των αποτιμήσεων εξαρτώνται από τις υποθέσεις εκπόνησης των αναλογιστικών μελετών.

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τα ανωτέρω προγράμματα καθορισμένων παροχών ήταν οι εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Επιτόκιο προεξόφλησης	0,44%-0,58%	0,82%
Πληθωρισμός	1,30%	1,30%
Απόδοση περιουσιακών στοιχείων αποταμιευτικού προγράμματος	1,50%	1,50%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,70%	1,80%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	0,00%	0,00%



Για τον προσδιορισμό του επιτοκίου προεξόφλησης ελήφθη υπόψη ως βάση αναφοράς ο δείκτης iBoxx Euro Corporate AA+ προσαρμοσμένος για τα χαρακτηριστικά των προγραμμάτων.

Η μέση διάρκεια ανά πρόγραμμα εμφανίζεται στον ακόλουθο πίνακα:

	31.12.2020	31.12.2019
Αποζημίωση προσωπικού της Τράπεζας λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	16,6	17,3
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος	16,4	17,2
Προγράμματα Diners (συνταξιοδοτικό και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης)	15,9	16,1

Στον ακόλουθο πίνακα συνοψίζεται η ευαισθησία ως προς τις οικονομικές υποθέσεις του συνόλου της υποχρέωσης που προκύπτει από τα ανωτέρω προγράμματα:

	Ποσοστιαία μεταβολή
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	(7,7)
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	8,5
Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	8,4
Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	(7,5)

ii. Εταιρίες Ομίλου

Οι εργαζόμενοι, με σύμβαση αορίστου χρόνου, στις εντός Ελλάδος θυγατρικές του Ομίλου, λαμβάνουν ποσοστό της αποζημίωσης που προσδιορίζεται από το Ν. 2112/1920 όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 4093/2012.

Στις εταιρίες αυτές συμπεριλαμβάνεται η Ceral στην οποία μεταφέρθηκαν με αναγνώριση της προϋπηρεσίας τους 519 εργαζόμενοι από τον Όμιλο εκ των οποίων οι 504 από την Τράπεζα. Τα συνολικά μεγέθη, που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις, για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών των εταιριών του Ομίλου, παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

	Ισολογισμός - Υποχρεώσεις	
	31.12.2020	31.12.2019
Αποζημίωση προσωπικού των εντός Ελλάδος θυγατρικών λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	9.127	3.206
Λοιπές προβλέψεις υπεσχημένων παροχών	360	331
Σύνολο Υποχρεώσεων	9.487	3.537

	Αποτελέσματα χρήσης Έξοδα Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Αποζημίωση προσωπικού των εντός Ελλάδος θυγατρικών λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	888	384
Σύνολο	888	384

Το ποσό των αναλογιστικών κερδών/ζημιών που καταχωρήθηκε στην Καθαρή Θέση από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών των εταιριών του Ομίλου ανέρχεται για τη χρήση 2020 σε κέρδος € 428 έναντι ζημίας € 394 για τη χρήση 2019.

Για όλα τα ανωτέρω προγράμματα δεν αναμένεται να καταβληθούν εισφορές το 2021.

32. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2020	31.12.2019
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	52.989	92.507
Χρηματοπιστηριακές εργασίες	21.537	15.990
Έξοδα επομένων χρήσεων	8.281	7.959
Έξοδα χρήσης δεδουλευμένα	93.004	78.970
Υποχρεώσεις προς εμπόρους από χρήση πιστωτικών καρτών	264.696	323.451
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	164.638	205.199
Λοιπά	286.435	333.768
Σύνολο	891.580	1.057.844



Οι υποχρεώσεις του Ομίλου από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτήρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα της Τράπεζας και τις άλλες μονάδες λειτουργίας του, χώρους που στεγάζονται τα ATM's και αυτοκίνητα για τα διευθυντικά στελέχη. Ειδικότερα για την Τράπεζα, η διάρκεια των επαγγελματικών συμβάσεων μίσθωσης σε νέους χώρους, ορίζεται τριετής με δυνατότητα μονομερούς παράτασης σε κάποιες εξ αυτών εκ μέρους της Τράπεζας για επιπλέον χρονικό διάστημα, το οποίο αποφασίζει αν θα ασκήσει σύμφωνα με τις κρατούσες τότε συνθήκες. Οι παρατάσεις πραγματοποιούνται με τους ίδιους όρους που προβλέπονται στην αρχική μίσθωση, με την Τράπεζα να διατηρεί το δικαίωμα να καταγγείλει την μίσθωση οποτεδήποτε εντός της διάρκειας της σύμβασης. Πολιτική της Τράπεζας είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές εφόσον επιθυμεί να παραμείνει στα ακίνητα. Στις περιπτώσεις των ανανεώσεων υφισταμένων μισθώσεων, η νέα μίσθωση ορίζεται τριετής με δυνατότητα μονομερούς παράτασης σε κάποιες εξ αυτών εκ μέρους της Τράπεζας τους ίδιους που προβλέπονται στην αρχική μίσθωση, διατηρώντας το δικαίωμα να καταγγείλει την μίσθωση οποτεδήποτε εντός της διάρκειας της σύμβασης. Πολιτική της Τράπεζας είναι επίσης να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές εφόσον επιθυμεί να παραμείνει στα ακίνητα αυτά.

Ειδικότερα, στις περιπτώσεις των μισθώσεων καταστημάτων η Τράπεζα αποφάσισε ότι θα πρέπει να παραταθεί η μίσθωση, η διάρκεια της παράτασης της μίσθωσης ορίστηκε στα ένα ή δύο έτη με βάση το σχετικό δικαίωμα παράτασης.

Τέλος, στις μισθώσεις χώρων για την λειτουργία Off Site ATM, η διάρκειά τους ορίζεται στην πλειοψηφία τους, σε μονοετής ή διετής και εφόσον ανανεωθούν, επειδή προβλέπεται συμβατικά η μετατροπή τους σε αορίστου χρόνου, εκτιμάται ότι η διάρκεια μίσθωσης θα είναι δεκαετής.

Κατά τη μετάβαση στο πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 16 ο Όμιλος αναγνώρισε την 1.1.2019 στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης και υποχρεώσεις από μισθώσεις για όλες τις μισθώσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 16. Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις προεξοφλήθηκαν με το οριακό επιτόκιο δανεισμού της 1.1.2019. Το μέσο σταθμικό προεξοφλητικό επιτόκιο ήταν 2,71%. Ειδικότερα, ο Όμιλος αναγνώρισε την 1.1.2019 στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ποσού € 179,8 εκατ., εκ των οποίων ποσό € 157,9 εκατ. έχει ταξινομηθεί στα Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια, ποσό € 10,3 εκατ. στις Επενδύσεις σε ακίνητα και ποσό € 11,6 εκατ. στα Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση, απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις ποσού € 10,5 εκατ. και υποχρεώσεις από μισθώσεις ποσού € 245,2 εκατ. (σημειώσεις 19, 22, 23).

Κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π 16 έχουν πραγματοποιηθεί εκτιμήσεις:

- για ανανεώσεις συμβάσεων με βάση τα δικαιώματα παράτασης και
- για τις περιπτώσεις συμβάσεων αορίστου χρόνου, εκτιμήσεις για τον καθορισμό της χρονικής διάρκειας που η Τράπεζα αναμένει να χρησιμοποιήσει το στοιχείο της μίσθωσης.

Δεν υπάρχουν μισθώσεις ακινήτων οι οποίες περιλαμβάνουν όρο μεταβλητού μισθώματος βάσει του ύψους των συνολικών εσόδων.

Επιπλέον, δεν υπάρχουν συμβάσεις μίσθωσης που να υπεγράφησαν τις τελευταίες μέρες της χρήσης 2020 και να έχουν τεθεί σε εφαρμογή από 1.1.2021 και δεν υπάρχουν περιπτώσεις που ο Όμιλος να έχει πωλήσει και να έχει επαναμισθώσει ακίνητο ιδιοκτησίας του.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η μεταβολή των υποχρεώσεων από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν συνεπεία της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 16, παραθέτοντας διακριτά τις ταμειακές κινήσεις, που περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών στις ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες, και τις μη ταμειακές κινήσεις. Ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π 16, ο Όμιλος αναγνώρισε υποχρεώσεις από μισθώσεις ποσού € 205.199 την 31.12.2019 και € 164.638 την 31.12.2020.

	1.1.2020	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές μεταβολές		31.12.2020
		Καταβολές	Νέες μισθώσεις	Λοιπές μεταβολές	
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	205.199	(42.765)	8.244	(6.040)	164.638

	1.1.2019	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές μεταβολές		31.12.2019
		Καταβολές	Νέες μισθώσεις	Λοιπές μεταβολές	
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	233.524	(39.746)	15.936	(4.515)	205.199

Επιπλέον των ανωτέρω υποχρεώσεων από μισθώσεις, ποσό € 11.649 που αναγνωρίστηκε την 1.1.2019 αφορούσε την εταιρία του Ομίλου Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε. η οποία είχε ταξινομηθεί στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση κατά την 31.12.2018, η πώληση της οποίας ολοκληρώθηκε κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Η πολιτική του Ομίλου σχετικά με τις μισθώσεις περιγράφεται αναλυτικά στην σημείωση 1.2.11.



33. Προβλέψεις

	31.12.2020	31.12.2019
Ασφαλιστικές	522.768	405.412
Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις	180.862	194.129
Σύνολο	703.630	599.541

α. Ασφαλιστικές

	31.12.2020	31.12.2019
Ασφαλίσεις ζωής		
Μαθηματικές προβλέψεις	517.559	404.960
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	5.209	452
Σύνολο	522.768	405.412

Η κίνηση των ασφαλιστικών πρόβλεπων παρατίθεται στο κατωτέρω πίνακα

Υπόλοιπο την 1.1.2019	313.685
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019	
Προσθήκες, συμπεριλαμβανομένων αυξήσεων των υφιστάμενων προβλέπων	99.651
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις χρήσης	(7.924)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	405.412
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020	
Προσθήκες, συμπεριλαμβανομένων αυξήσεων των υφιστάμενων προβλέπων	137.364
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις χρήσης	(20.008)
Υπόλοιπο την 31.12.2020	522.768

β. Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις

Υπόλοιπο την 1.1.2019	213.701
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων (σημείωση 11)	1.251
Λοιπές προβλέψεις χρήσης	20.439
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις χρήσης	(8.110)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	92.531
Μεταφορά από αποζημίωση προσωπικού βάσει του Ν.2112/1920 στην πρόβλεψη του προγράμματος εθελούσιας εξόδου, που αφορά τους αποχωρήσαντες με χρήση μακροχρόνιας άδειας	1.098
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης αποζημίωσης προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	(83.262)
Αντιλογισμός πρόβλεψης αποζημίωσης προγράμματος αποχώρησης προσωπικού	(42.916)
Συναλλαγματικές διαφορές	(603)
Υπόλοιπο την 31.12.2019	194.129
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων (σημείωση 11)	(741)
Λοιπές προβλέψεις χρήσης	11.086
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις χρήσης	(9.331)
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης αποζημίωσης προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	(12.509)
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.773)
Υπόλοιπο την 31.12.2020	180.862

Τα ποσά των προβλέπων για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, των ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων, περιλαμβάνονται στις «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων (σημείωση 11), τα ποσά των λοιπών προβλέπων χρήσης



περιλαμβάνονται στη γραμμή της Κατάστασης Αποτελεσμάτων «Λοιπά έξοδα» (σημείωση 10) και τα ποσά των προβλέψεων για τα προγράμματα αποχώρησης προσωπικού περιλαμβάνονται στη σημείωση «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού και έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού» (σημείωση 8).

Την 31.12.2020 το υπόλοιπο των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων ανέρχεται σε € 91.482 (31.12.2019: € 93.440) εκ των οποίων ποσό € 6.127 (31.12.2019: € 5.695) αφορά στις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ποσό € 85.355 (31.12.2019: € 87.745) αφορά στις Εγγυητικές Επιστολές και Ενέγγυες Πιστώσεις.

Την 31.12.2020 το υπόλοιπο των προβλέψεων για προγράμματα αποχώρησης προσωπικού ανέρχεται σε € 15.112 (31.12.2019: € 26.456), το οποίο αφορά κατά € 12.937 (31.12.2019: € 24.419) την κάλυψη του κόστους για τους εργαζομένους, που αποχώρησαν κάνοντας χρήση της μακροχρόνιας άδειας, στο πλαίσιο των επιμέρους προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού που έλαβαν χώρα από το 2016 και εφεξής και κατά € 2.175 (31.12.2019: € 2.037) το πρόγραμμα αποζημίωσης ανωτάτων στελεχών όπως περιγράφεται στην σημείωση 8.

Την 31.12.2020 το υπόλοιπο των λοιπών προβλέψεων ανέρχεται σε € 74.268 (31.12.2019: € 74.234) εκ των οποίων:

- ποσό € 31.548 (31.12.2019: € 26.199) αφορά σε επίδικες υποθέσεις,
- ποσό € 11.172 (31.12.2019: € 17.522) αφορά σε εκτίμηση της Τράπεζας στην περίοδο που έληξε την 31.12.2020 για μη ευδοκίμηση προσφυγών που έχουν ασκηθεί σε προγενέστερα έτη σχετικά με καταβολή εισφορών σε ασφαλιστικό ταμείο, ενώ,
- το εναπομένον ποσό λοιπών προβλέψεων αφορά κυρίως σε προβλέψεις έναντι γεγονότων λειτουργικού κινδύνου.



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

34. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019, ανήλθε σε € 463.110, διαιρούμενο σε 1.543.699.381 κοινές ονομαστικές μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου, ονομαστικής αξίας € 0,30 έκαστη.

Στο πλαίσιο του Προγράμματος Διάθεσης Μετοχών (Stock Options Plan) με τη μορφή χορήγησης δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών (stock options) με έκδοση νέων μετοχών σε Στελέχη της Διοίκησης και του Προσωπικού της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, όπως περιγράφεται αναλυτικά στη σημείωση 8, εξασκήθηκαν εντός του Ιανουαρίου 2021, 2.281.716 δικαιώματα προαίρεσης από τους Δικαιούχους που άσκησαν τα δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών, σύμφωνα με το Πρόγραμμα και στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για τις χρήσεις 2018 και 2019. Συνεπεία του ανωτέρω εκδόθηκαν 2.281.716 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς Ευρώ 0,30 και το Μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε κατά € 685.

35. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019, ανήλθε σε € 10.801.029.

Από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που περιγράφεται ανωτέρω από την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών το αποθεματικό από τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξήθηκε κατά € 1.483 το οποίο προέκυψε από την αποτίμηση σε εύλογη αξία, κατά την ημερομηνία διαθέσεως στα στελέχη, των δικαιωμάτων προαίρεσεως που ασκήθηκαν από τους Δικαιούχους κατά την Περίοδο Άσκησης.

36. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

α. Τακτικό αποθεματικό

	31.12.2020	31.12.2019
Τακτικό αποθεματικό	540.893	538.820

Σύμφωνα με το άρθρο 158 του Ν. 4548/2018 (αντίστοιχη του οποίου ρύθμιση υπάρχει στο άρθρο 26 του Καταστατικού της Τράπεζας, όπως ισχύει), από τα καθαρά κέρδη κάθε χρήσης αφαιρείται ετησίως το ένα εικοστό (1/20), τουλάχιστον, για τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η αφαίρεση για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτική, όταν αυτό φθάσει στο ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Η εν λόγω διάταξη προβλέπει ότι το αποθεματικό αυτό χρησιμοποιείται αποκλειστικά πριν από κάθε διανομή μερίσματος προς εξίσωση του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου της κατάστασης αποτελεσμάτων. Οι λοιπές εταιρίες του Ομίλου σχηματίζουν τακτικό αποθεματικό όπως και όταν προβλέπεται από τις τοπικές νομοθεσίες.

β. Αποθεματικό αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

	2020	2019
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	487.531	114.137
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12		
Αποτίμηση των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος	25.875	597.316
Μεταφορά στο αποτέλεσμα χρήσης αποθεματικού αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος	(285.283)	(223.922)
Σύνολο	(259.408)	373.394
Υπόλοιπο την 31.12	228.123	487.531



Οι κινήσεις της χρήσης του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση που αφορούν στην αποτίμηση των αξιογράφων και στη μεταφορά στα αποτελέσματα του εν λόγω αποθεματικού ανέρχονται πριν από το φόρο σε πιστωτικό ποσό € 37.818 και χρεωστικό € 401.764 αντίστοιχα (1.1-31.12.2019: πιστωτικό ποσό € 839.308 και χρεωστικό € 315.379 αντίστοιχα).

γ. Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών που καταχωρείται απευθείας στην Καθαρή Θέση

	2020	2019
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	(238.467)	(145.838)
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12		
Μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών, μετά το φόρο εισοδήματος	14.797	(92.629)
Υπόλοιπο την 31.12	(223.670)	(238.467)

δ. Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού

	2020	2019
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	(48.019)	(44.455)
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12		
Μεταβολή συναλλαγματικών διαφορών μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού	(5.892)	(3.564)
Υπόλοιπο την 31.12	(53.911)	(48.019)

ε. Αναλογία λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών

	2020	2019
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	(189)	(189)
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12		
Μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	(122)	
Υπόλοιπο την 31.12	(311)	(189)

στ. Αποθεματικά που αφορούν Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

	2020	2019
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	(122)	(122)
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12		
Μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	122	
Υπόλοιπο την 31.12	-	(122)

ζ. Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης στο προσωπικό

	2020	2019
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	-	-
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12		
Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης στο προσωπικό	1.667	
Υπόλοιπο την 31.12	1.667	-

Την 31.12.2020 στο πλαίσιο του Προγράμματος Διάθεσης Μετοχών (Stock Options Plan) με τη μορφή χορήγησης δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών (stock options) με έκδοση νέων μετοχών σε Στελέχη της Διοίκησης και του Προσωπικού της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, όπως αναλυτικά περιγράφεται στην σημείωση 8, αναγνωρίστηκε αποθεματικό ύψους € 1.667 από την αποτίμηση των εν λόγω δικαιωμάτων.

Σύνολο αποθεματικών (α+β+γ+δ+ε+στ+ζ)	492.791	739.676
--------------------------------------	---------	---------



37. Αποτελέσματα εις νέον

- i. Δεδομένου ότι στη διαχειριστική χρήση 2019 δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη, σε εφαρμογή του άρθρου 159 του Ν.4548/2018, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 31.7.2020 αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος στους κοινούς Μετόχους της Τράπεζας.
- ii. Για τη χρήση του 2020 και κατ' εφαρμογή του άρθρου 159 του Ν. 4548/2018, επίσης δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη και ως εκ τούτου το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων θα προτείνει τη μη διανομή μερίσματος στους μετόχους της Τράπεζας.

38. Υβριδικά κεφάλαια

	31.12.2020	31.12.2019
Αόριστη διάρκειας με δικαίωμα πρώτης ανάκλησης την 18.2.2015 και ανά έτος	15.232	15.232
Τίτλοι κατεχόμενοι από εταιρίες του Ομίλου	(533)	(160)
Σύνολο	14.699	15.072

ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

39. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α. Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από δικαστικές αγωγές κατά του Ομίλου στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Στο πλαίσιο της διαχείρισης γεγονότων λειτουργικού κινδύνου και βάσει των λογιστικών αρχών που εφαρμόζονται, ο Όμιλος έχει εσωτερικές δικλίδες ασφαλείας και διαδικασίες ώστε να παρακολουθεί όλες τις υποβληθείσες δικαστικές αγωγές ή παρόμοιες ενέργειες από τρίτους σε βάρος του και εξετάζει την πιθανότητα ευδοκίμησης τους καθώς και της πιθανής εκροής.

Για τις περιπτώσεις όπου υπάρχει σημαντική πιθανότητα αρνητικής έκβασης και το αποτέλεσμα τους μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Προβλέψεις». Το συνολικό ποσό των εν λόγω προβλέψεων ανέρχεται την 31.12.2020 σε € 31.548 (31.12.2019: € 26.199).

Για τις περιπτώσεις για τις οποίες, σύμφωνα με την εξέλιξη της υπόθεσης και την αξιολόγηση της Νομικής Υπηρεσίας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, η πιθανότητα αρνητικής έκβασης δεν είναι σημαντική ή δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η πιθανή ζημιά εξαιτίας της πολυπλοκότητας των υποθέσεων, της χρονικής διάρκειας που θα διαρκέσουν, ο Όμιλος δεν έχει προβεί σε αναγνώριση πρόβλεψης. Με ημερομηνία 31.12.2020 οι απαιτήσεις από νομικές υποθέσεις εναντίον του Ομίλου των ανωτέρω περιπτώσεων ανέρχονται σε € 275.509 (31.12.2019: € 338.920).

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

β. Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010. Οι χρήσεις 2011, 2012 και 2013 θεωρούνται παραγεγραμμένες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ.1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Στις 13.7.2020 επιδόθηκε εντολή τακτικού ελέγχου για τη χρήση 2014, ο οποίος ολοκληρώθηκε στο τέλος του 2020. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2019 έχει λάβει πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α Ν.4174/2013. Ο φορολογικός έλεγχος για το φορολογικό πιστοποιητικό χρήσης 2020 βρίσκεται σε εξέλιξη. Η πρώην Εμπορική Τράπεζα είχε ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2008. Οι χρήσεις 2009 έως και 2013 θεωρούνται παραγεγραμμένες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ.1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Το κατάστημα της Alpha Bank στο Λονδίνο έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2016.

Το κατάστημα της Alpha Bank στο Λουξεμβούργο ξεκίνησε τη λειτουργία του τον Ιούνιο του 2020.

Την 2.6.2015, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δια απορροφήσεως της Diners Club Ελλάδος Α.Ε.Π.Π. Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010. Οι χρήσεις 2011 έως και 2014 θεωρούνται παραγεγραμμένες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ.1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 έχει λάβει αντίστοιχο πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/5.1.2016 δεν εξαιρούνται από την διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο.

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



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

Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Τράπεζες	
1. Alpha Bank London Ltd (αυτοπεραίωση)	2018
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	2017
3. Alpha Bank Romania S.A. (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2014-2019)	2006
4. Alpha Bank Albania S.H.A. (ολοκληρώθηκε φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2019)	2015
Χρηματοδοτικές εταιρίες	
1. Alpha Leasing A.E.**	2014
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	2014
3. ABC Factors A.E.**	2014
4. Cepal A.E. Συμμετοχών	*
Investment Banking	
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.** / ***	2014
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.	2002
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών** / ***	2014
4. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ ** / ***	2014
5. Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd	2017
6. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd	2011
Asset Management	
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.** / ***	2014
2. ABL Independent Financial Advisers Ltd (αυτοπεραίωση)	2018
Ασφαλιστικές	
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.** / ***	2014
2. Alpha Insurance Brokers Srl	2006
3. Alphalife A.A.E.Z.** / *** (εντός του α' τριμήνου ολοκληρώθηκε έλεγχος εισοδήματος χρήσεων 2015-2016)	2014
Κτηματικές και ξενοδοχειακές	
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.**	2014
2. Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε. (ηρώων Ιονική Συμμετοχών)	2014
3. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2007)	2014
4. Chardash Trading E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
5. Alpha Real Estate Services Srl (έναρξη λειτουργίας 1998)	*
6. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012) **	*
7. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012) **	2014
8. AGI-RRE Participations 1 Srl (έναρξη λειτουργίας 2010)	2014
9. Stockfort Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
10. Romfelt Real Estate S.A.	2011
11. AGI-RRE Zeus Srl (έναρξη λειτουργίας 2012)	2015
12. AGI-RRE Poseidon Srl (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
13. AGI-RRE Hera Srl (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
14. Alpha Real Estate Services LLC (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
15. AGI-BRE Participations 2 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	2011
16. AGI-BRE Participations 2BG E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
17. AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012 - η εταιρία μεταβιβάσθηκε την 30.6.2020)	*
18. AGI-BRE Participations 4 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012) (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2018-2019)	*
19. APE Fixed Assets A.E.** / ***	*
20. SC Cordia Residence Srl (η εταιρία εκκαθαρίστηκε την 11.6.2020)	2014
21. AGI-RRE Cleopatra Srl (έναρξη λειτουργίας 2014)	2013

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

** Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις 2011 έως και 2019 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης ενώ οι χρήσεις έως και το 2014 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017 (σημείωση 8).

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



Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
22. SC Carmel Residential Srl (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
23. Alpha Επενδυτικός Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
24. Alpha Επενδυτικός Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
25. AGI-Cypre Alaminos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014 - η εταιρία μεταβιβάσθηκε την 7.1.2020)	*
26. AGI-Cypre Tochni Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
27. AGI-Cypre Mazotos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
28. Alpha Επενδυτικός Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
29. Asmita Gardens Srl	*
30. Alpha Επενδυτικός Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2015)	2015
31. Cubic Center Development S.A. (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
32. Alpha Επενδυτικός Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2015)	2015
33. AGI-SRE Participations 1 DOO (έναρξη λειτουργίας 2016)	*
34. Alpha Επενδυτικός Περιουσίας Σπάτων Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2017)	*
35. TH Top Hotels S.R.L (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
36. Alpha Επενδυτικός Περιουσίας Καλλιθέας (έναρξη λειτουργίας 2017)	*
37. Kestrel Enterprise E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
38. Beroe Real Estate E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2018 - η εταιρία εκκαθαρίστηκε την 11.12.2020)	*****
39. Alpha Επενδυτικός Περιουσίας Ηρακλείου Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
40. Alpha Επενδυτικός Περιουσίας Γη Ι Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2018 - η εταιρία πωλήθηκε την 24.12.2020)	*
41. AGI-Cypre Property 2 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
42. AGI-Cypre Property 3 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018 - η εταιρία πωλήθηκε την 26.11.2020)	*
43. AGI-Cypre Property 4 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
44. AGI-Cypre Property 5 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
45. AGI-Cypre Property 6 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
46. AGI-Cypre Property 7 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
47. AGI-Cypre Property 8 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
48. ABC RE L1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018 - η εταιρία μεταβιβάσθηκε την 5.8.2020)	*
49. AGI-Cypre Property 9 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
50. AGI-Cypre Property 10 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
51. AGI-Cypre Property 11 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
52. AGI-Cypre Property 12 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
53. AGI-Cypre Property 13 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
54. AGI-Cypre Property 14 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
55. AGI-Cypre Property 15 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
56. AGI-Cypre Property 16 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
57. AGI-Cypre Property 17 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
58. AGI-Cypre Property 18 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
59. AGI-Cypre Property 19 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
60. AGI-Cypre Property 20 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
61. AGI-Cypre RES Pafos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
62. AGI-Cypre P&F Nicosia Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
63. ABC RE P1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
64. ABC RE P2 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
65. ABC RE P3 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
66. ABC RE L2 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
67. ABC RE P4 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
68. AGI-Cypre RES Nicosia Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
69. AGI-Cypre P&F Limassol Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
70. AGI-Cypre Property 21 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
71. AGI-Cypre Property 22 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
72. AGI-Cypre Property 23 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*

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

***** Οι εταιρίες περιήλθαν στον Όμιλο εντός του 2017 μέσω της πτωχευτικής διαδικασίας και έκτοτε δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά.



Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
73. AGI-Cypré Property 24 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
74. ABC RE L3 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
75. ABC RE P&F Limassol Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
76. AGI-Cypré Property 25 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
77. AGI-Cypré Property 26 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
78. ABC RE COM Pafos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
79. ABC RE RES Larnaca Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
80. AGI-Cypré P&F Pafos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
81. AGI-Cypré Property 27 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
82. ABC RE L4 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
83. ABC RE L5 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
84. AGI-Cypré Property 28 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
85. AGI-Cypré Property 29 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
86. AGI-Cypré Property 30 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
87. AGI-Cypré COM Pafos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
88. ΑΕΠ Βιομηχανικών Ακινήτων Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
89. AGI-Cypré Property 31 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
90. AGI-Cypré Property 32 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
91. AGI-Cypré Property 33 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
92. AGI-Cypré Property 34 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
93. Alpha Group Real Estate Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
94. ABC RE P&F Pafos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
95. ABC RE P&F Nicosia Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
96. ABC RE RES Nicosia Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
97. Fierston Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
98. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
99. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής I Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
100. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
101. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Κρήτης Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
102. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αιγαίου Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
103. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Ιονίου Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
104. ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Αστικών Κέντρων Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
105. ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
106. ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
107. ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής I Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
108. ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής II Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
109. ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής II Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
110. ΑΕΠ Καταστημάτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
111. ΑΕΠ Γης II Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
112. ABC RE P6 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
113. AGI-Cypré Property 35 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
114. AGI-Cypré P&F Larnaca Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
115. AGI-Cypré Property 37 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
116. AGI-Cypré RES Ammochostos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
117. AGI-Cypré Property 36 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
118. AGI-Cypré Property 38 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
119. AGI-Cypré RES Larnaca Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
120. ABC RE P7 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
121. AGI-Cypré Property 42 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
122. ABC RE P&F Larnaca Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
123. Krigeo Holdings Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
124. AGI-Cypré Property 43 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*

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



Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
125. AGI-Cypr Property 44 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
126. AGI-Cypr Property 40 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
127. ABC RE RES Ammochostos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
128. ABC RE RES Paphos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
129. Sapava Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
130. AGI-Cypr Property 46 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
131. AGI-Cypr Property 47 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
132. AGI-Cypr Property 48 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
133. Alpha Credit Property 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
134. Office Park 1 Srl (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
135. Acarta Construct Srl	*
136. AGI-Cypr Property 45 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	2014
137. AGI-Cypr COM Nicosia Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
138. AGI-Cypr Property 49 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
139. AGI-Cypr Property 50 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
140. AGI-Cypr COM Lamaca Ltd (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
141. Reoco Orion X M.A.E. (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
142. Reoco Galaxy II M.A.E. (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
143. Reoco Galaxy IV M.A.E. (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών	*
1. Alpha Credit Group Plc (αυτοπεραίωση)	
2. Alpha Group Jersey Ltd	2018
3. Alpha Group Investments Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006)	****
4. Ionian Equity Participations Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006)	2017
5. Alpha-BRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2009)	2011
6. AGI-RRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
7. Alpha Group Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
8. Katanalotika Plc (αυτοπεραίωση)	2017
9. Epihiro Plc (αυτοπεραίωση)	2018
10. Irida Plc (αυτοπεραίωση)	2018
11. Pisti 2010 - 1 Plc (αυτοπεραίωση)	2018
12. Alpha Shipping Finance Ltd (αυτοπεραίωση)	2018
13. Alpha Proodos DAC (έναρξη λειτουργίας 2016)	2018
14. Alpha Quantum DAC (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
15. AGI-RRE Athena Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011)	*
16. AGI-RRE Poseidon Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	2011
17. AGI-RRE Hera Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
18. Umera Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
19. AGI-BRE Participations 2 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011)	2017
20. AGI-BRE Participations 3 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011)	2011
21. AGI-BRE Participations 4 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	2011
22. AGI-RRE Ares Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	2011
23. AGI-RRE Venus Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	2011
24. AGI-RRE Artemis Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
25. AGI-BRE Participations 5 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
26. AGI-RRE Cleopatra Ltd (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
27. AGI-RRE Hermes Ltd (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
28. AGI-RRE Arsinoe Ltd (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
29. AGI-SRE Ariadni Ltd (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
30. Zerelda Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
31. AGI-Cypr Evagoras Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
32. AGI-Cypr Tersefanou Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*

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

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



Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
33. AGI-Cypre Ermis Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
34. AGI-SRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2016)	*
35. Alpha Credit Acquisition Company Ltd (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
36. Alpha International Holding Company S.A. (έναρξη λειτουργίας 2019)	*
37. Orion X Securitisation D.A.C. (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
38. Galaxy II Funding D.A.C. (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
39. Galaxy III Funding D.A.C. (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
40. Galaxy IV Funding D.A.C. (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
41. Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2020)	*
42. Alpha Συμμετοχών Μ.Α.Ε. (Πρώην Εμπορικής Αναπτύξεως και Διαχείρισης Ακινήτων)	*
Διάφορες εταιρίες	
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	****
2. Alpha Trustees Ltd (έναρξη λειτουργίας 2002)	2011
3. Καφέ Alpha Α.Ε.** / ***	2014
4. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.** / ***	2014
5. Real Car Rental Α.Ε.** / ***	2014
6. Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης Ενεργητικού-Παθητικού Α.Ε.***	2014
7. Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημερώσεως Οφειλετών Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2015)	*

γ. Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

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

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

Επίσης ενδεχόμενες υποχρεώσεις προκύπτουν για τον Όμιλο από τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις, που πρόκειται να εκτελεστούν εφόσον τηρηθούν από τους αντισυμβαλλόμενους οι συμφωνηθείσες για την εκτέλεσή τους προϋποθέσεις.

Τα υπόλοιπά τους έχουν ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Ενέγγυες πιστώσεις	33.908	35.927
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	3.463.297	3.411.293
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις	4.472.897	4.021.955

Ο Όμιλος υπολογίζει αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου για τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις / εγγυητικές επιστολές, οι οποίες αναγνωρίζονται στη γραμμή Ισολογισμού «Προβλέψεις».

Το υπόλοιπο των ανωτέρω αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται την 31.12.2020 σε € 91.482 (31.12.2019: € 93.440) (σημείωση 33).

Η Τράπεζα έχει επίσης αναλάβει την υποχρέωση να συνεισφέρει στο μετοχικό κεφάλαιο της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ επιπλέον κεφάλαια μέχρι του ποσού των € 23 (31.12.2019: € 23).

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

** Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις 2011 έως και 2019 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης ενώ οι χρήσεις έως και το 2014 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017 (σημείωση 8).

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

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

6. Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

Τα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019 αναλύονται ως εξής:

• Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες:

Την 31.12.2020 το ποσό των δεσμευμένων καταθέσεων ανήλθε σε € 208.375 (31.12.2019: € 318.803) που αφορούν την υποχρέωση του Ομίλου να διατηρεί καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες σύμφωνα με τα ποσοστά που ορίζονται σε κάθε χώρα. Εξ αυτών, το ποσό των δεσμευμένων διαθεσίμων της Τράπεζας αναφέρεται σε εκείνο που οφείλει να διατηρεί στην Τράπεζα της Ελλάδος κατά μέσο όρο για την περίοδο 19.12.2020 έως 29.01.2021 και ανέρχεται σε € 382.442 (31.12.2019: € 354.853). Την 31.12.2020 το ποσό των δεσμευμένων διαθεσίμων της Τράπεζας ανήλθε σε € 0 (31.12.2019: € 0).

• Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων:

- i. τοποθετήσεις ύψους € 190.871 (31.12.2019: € 212.006) αφορούν, κυρίως, σε εγγυήσεις οι οποίες έχουν δοθεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.
- ii. τοποθετήσεις ύψους € 1.632.298 (31.12.2019: € 1.345.304) αφορούν εγγύηση παράγωγων και λοιπών πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos).
- iii. τοποθετήσεις ύψους € 64.125 (31.12.2019: € 6.455) αφορούν σε Ενέγγυες Πιστώσεις ή Εγγυητικές Επιστολές που εκδίδει η Τράπεζα για τη διευκόλυνση εισαγωγών πελατών.
- iv. τοποθετήσεις ύψους € 16.066 (31.12.2019: € 12.568) αφορούν στην αμετάκλητη δέσμευση πληρωμής μέρους της εισφοράς από το 2016 έως και το 2020 στο Ταμείο Εξυγίανσης. Η δέσμευση αυτή πρέπει να καλύπτεται πλήρως από εξασφαλίσεις αποκλειστικά με μετρητά, όπως αποφασίστηκε από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης.
- v. τοποθετήσεις ύψους € 14.472 (31.12.2019: € 20.824) αφορούν σε εξασφάλιση για την έκδοση ομολογιών ονομαστικής αξίας € 2.900.000 (31.12.2019: € 3.700.000), εκ των οποίων ιδιοκατέχεται ποσό € 2.200.000 (31.12.2019: € 3.000.000) από την Τράπεζα, όπως αναλυτικά αναφέρεται στην κάτωθι κατηγορία «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών».

• Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών :

- i. δάνεια αξίας € 5.256.013 (31.12.2019: € 1.425.026) έχουν ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
- ii. ποσό επιχειρηματικών δανείων και πιστωτικών καρτών λογιστικής αξίας 1.577.200 (31.12.2019: € 2.822.179) έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογιών εταιριών ειδικού σκοπού του Ομίλου ονομαστικής αξίας € 1.853.735 (31.12.2019: € 3.274.200) που ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα, εκ των οποίων ποσό ονομαστικής αξίας € 166.000 (31.12.2019: € 2.035.800) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos).
- iii. ποσό ναυτιλιακών δανείων λογιστικής αξίας € 206.787 (31.12.2019: € 335.594) έχει τιτλοποιηθεί για την παροχή δανείου από τρίτους στην εταιρία ειδικού σκοπού του Ομίλου. Το εν λόγω δάνειο εξαγοράστηκε από την Τράπεζα εντός του Σεπτεμβρίου ενώ η ονομαστική του αξία την 31.12.2020 ανέρχεται σε € 39.771 (31.12.2019: € 154.432).
- iv. ποσό καταναλωτικών δανείων λογιστικής αξίας € 493.145 (31.12.2019: € 499.242) έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογιών εταιρίας ειδικού σκοπού του Ομίλου που ανέρχεται την 31.12.2020 σε € 580.000 (31.12.2019: € 580.000) εκ των οποίων ποσό € 580.000 (31.12.2019: € 360.000) ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα.
- v. ποσό επιχειρηματικών δανείων λογιστικής αξίας € 6.236 (31.12.2019: € 11.174) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων δανεισμού.
- vi. Ποσό στεγαστικών δανείων λογιστικής αξίας € 3.370.323 έχει χρησιμοποιηθεί ως εξασφάλιση στο Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών Ι, Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών ΙΙ καθώς επίσης και στο Πρόγραμμα Απευθείας Έκδοσης Καλυμμένων Ομολογιών της Alpha Bank Romania. Η ονομαστική αξία των εν λόγω ομολογιών που έχουν εκδοθεί ανήλθε σε ποσό € 2.900.000 εκ των οποίων ιδιοκατέχεται από τον Όμιλο ποσό € 2.200.000 και έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας. Αντίστοιχα, την 31.12.2019 στεγαστικά δάνεια λογιστικής αξίας € 4.651.208 είχαν χρησιμοποιηθεί ως κάλυμμα στα εξής προγράμματα έκδοσης ομολόγων: Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών Ι και ΙΙ, Πρόγραμμα Εξασφαλισμένων Τίτλων της Τράπεζας, καθώς επίσης και στο Πρόγραμμα Απευθείας Έκδοσης Καλυμμένων Ομολογιών της Alpha Bank Romania. Την 31.12.2021 η ονομαστική αξία των ανωτέρω ομολογιών που είχαν εκδοθεί είχε ανέλθει σε ποσό € 3.700.000, εκ των οποίων ιδιοκατεχόταν από την Τράπεζα ποσό € 3.000.000 και είχε δοθεί



ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos) ποσό € 800.000 και ποσό € 2.200.000 είχε ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.

• **Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:**

- i. ποσό λογιστικής αξίας € 4.118.026 (31.12.2019: € 0) αφορά σε ομόλογα εκδόσεως ελληνικού δημοσίου που έχουν δοθεί στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
- ii. ποσό λογιστικής αξίας € 708.784 (31.12.2019: € 0) αφορά έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου που έχουν δοθεί στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
- iii. ποσό λογιστικής αξίας € 2.489.904 (31.12.2019: € 1.204.664) αφορά σε ομόλογα λοιπών κρατών και λοιπών εκδοτών που έχουν δοθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
- iv. ποσό λογιστικής αξίας € 224.201 (31.12.2019: € 188.129) αφορά σε τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.) που έχουν ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως.
- v. ποσό λογιστικής αξίας € 361.694 (31.12.2019: € 3.938.225) αφορά σε ομόλογα εκδόσεως ελληνικού δημοσίου και έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
- vi. ποσό λογιστικής αξίας € 0 (31.12.2019: € 99.936) αφορά σε έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου και έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
- vii. ποσό λογιστικής αξίας € 47.937 (31.12.2019: € 40.797) λοιπών εταιρικών τίτλων έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo) και ποσό λογιστικής αξίας € 0 (31.12.2019: € 701.832) εκδόσεως λοιπών κρατών, έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).

Επιπλέον,

- i. η Τράπεζα έχει λάβει έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου ονομαστικής αξίας € 900.000 (31.12.2019: € 870.000) ως κάλυμμα στα πλαίσια συμβάσεων παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο το Ελληνικό Δημόσιο εκ των οποίων ποσό ονομαστικής αξίας € 20.000 (31.12.2019: € 118.000) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
- ii. Η Τράπεζα έχει λάβει ομόλογα ονομαστικής αξίας € 219.582 (31.12.2019 € 1.127.750) και εύλογης αξίας € 240.081 (31.12.2019 € 1.163.277) ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (reverse repo), τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε λογαριασμούς ουσίας του ενεργητικού της Τράπεζας. Από τα εν λόγω ομόλογα, ποσό εύλογης αξίας € 215.206 (31.12.2019 € 732.960) έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για άντληση ρευστότητας και ποσό εύλογης αξίας € 5.698 (31.12.2019: € 430.316) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).



40. Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

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

α. θυγατρικές

Επωνυμία εταιρίας		Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
			31.12.2020	31.12.2019
Τράπεζες				
1	Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2	Alpha Bank Cyprus Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3	Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	99,92	99,92
4	Alpha Bank Albania SH.A.	Αλβανία	100,00	100,00
Χρηματοδοτικές εταιρίες				
1	Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
2	Alpha Leasing Romania IFN S.A.	Ρουμανία	100,00	100,00
3	ABC Factors A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
4	Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών A.E.	Ελλάδα	100,00	
Investment Banking				
1	Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2	SSIF Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	99,98	99,98
3	Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	Ελλάδα	100,00	100,00
4	Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών – ΑΚΕΣ	Ελλάδα	100,00	100,00
5	Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
6	Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
Asset Management				
1	Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2	ABL Independent Financial Advisers Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
Ασφαλιστικές				
1	Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
2	Alpha Insurance Brokers Srl	Ρουμανία	100,00	100,00
3	Alphalife A.A.E.Z.	Ελλάδα	100,00	100,00
Κτηματικές και ξενοδοχειακές				
1	Alpha Αστικά Ακίνητα A.E.	Ελλάδα	93,17	93,17
2	Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
3	Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.	Βουλγαρία	93,17	93,17
4	Chardash Trading E.O.O.D.	Βουλγαρία	93,17	93,17
5	Alpha Real Estate Services Srl	Ρουμανία	93,17	93,17
6	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
7	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
8	AGI-RRE Participations 1 Srl	Ρουμανία	100,00	100,00
9	Stockfort Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
10	Romfelt Real Estate S.A.	Ρουμανία	99,99	99,99
11	AGI-RRE Zeus Srl	Ρουμανία	100,00	100,00
12	AGI-RRE Poseidon Srl	Ρουμανία	100,00	100,00
13	AGI-RRE Hera Srl	Ρουμανία	100,00	100,00
14	Alpha Real Estate Services LLC	Κύπρος	93,17	93,17
15	AGI-BRE Participations 2 E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00
16	AGI-BRE Participations 2BG E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00
17	AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D.	Βουλγαρία		100,00
18	AGI-BRE Participations 4 E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00
19	APE Fixed Assets A.E.	Ελλάδα	72,20	72,20
20	SC Cordia Residence Srl	Ρουμανία		100,00
21	AGI-RRE Cleopatra Srl	Ρουμανία	100,00	100,00
22	SC Carmel Residential Srl	Ρουμανία	100,00	100,00



Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2020	31.12.2019
23 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
24 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
25 AGI-Cypre Alaminos Ltd	Κύπρος		100,00
26 AGI-Cypre Tochni Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
27 AGI-Cypre Mazotos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
28 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
29 Asmita Gardens Srl	Ρουμανία	100,00	100,00
30 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε.	Ελλάδα	54,17	54,17
31 Cubic Center Development S.A.	Ρουμανία	100,00	100,00
32 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
33 AGI-SRE Participations 1 D.O.O.	Σερβία	100,00	100,00
34 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
35 TH Top Hotels Srl	Ρουμανία	97,50	97,50
36 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
37 Kestrel Enterprise E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00
38 Beroe Real Estate E.O.O.D.	Βουλγαρία		100,00
39 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ηρακλείου Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
40 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Γη Ι Α.Ε.	Ελλάδα		100,00
41 AGI-Cypre Property 2 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
42 AGI-Cypre Property 3 Ltd	Κύπρος		100,00
43 AGI-Cypre Property 4 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
44 AGI-Cypre Property 5 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
45 AGI-Cypre Property 6 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
46 AGI-Cypre Property 8 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
47 AGI-Cypre Property 7 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
48 ABC RE L1 Ltd	Κύπρος		100,00
49 AGI-Cypre Property 9 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
50 AGI-Cypre Property 10 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
51 AGI-Cypre Property 11 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
52 AGI-Cypre Property 12 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
53 AGI-Cypre Property 13 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
54 AGI-Cypre Property 14 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
55 AGI-Cypre Property 15 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
56 AGI-Cypre Property 16 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
57 AGI-Cypre Property 17 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
58 AGI-Cypre Property 18 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
59 AGI-Cypre Property 19 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
60 AGI-Cypre Property 20 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
61 AGI-Cypre RES Pafos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
62 AGI-Cypre P&F Nicosia Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
63 ABC RE P1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
64 ABC RE P2 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
65 ABC RE P3 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
66 ABC RE L2 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
67 ABC RE P4 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
68 AGI-Cypre RES Nicosia Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
69 AGI-Cypre P&F Limassol Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
70 AGI-Cypre Property 21 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
71 AGI-Cypre Property 22 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
72 AGI-Cypre Property 23 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
73 AGI-Cypre Property 24 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
74 ABC RE L3 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00



Επωνυμία εταιρίας		Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
			31.12.2020	31.12.2019
75	ABC RE P&F Limassol Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
76	AGI-Cypre Property 25 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
77	AGI-Cypre Property 26 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
78	ABC RE COM Pafos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
79	ABC RE RES Larnaca Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
80	AGI-Cypre P&F Pafos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
81	AGI Cypre Property 27 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
82	ABC RE L4 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
83	ABC RE L5 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
84	AGI-Cypre Property 28 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
85	AGI-Cypre Property 29 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
86	AGI-Cypre Property 30 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
87	AGI-Cypre COM Pafos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
88	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Βιομηχανικών Ακινήτων Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
89	AGI-Cypre Property 31 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
90	AGI-Cypre Property 32 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
91	AGI-Cypre Property 33 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
92	AGI-Cypre Property 34 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
93	Alpha Group Real Estate Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
94	ABC RE P&F Pafos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
95	ABC RE P&F Nicosia Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
96	ABC RE RES Nicosia Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
97	Fierton Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
98	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Οικιστικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
99	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Οικιστικών Ακινήτων Αττικής I Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
100	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Οικιστικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
101	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Οικιστικών Ακινήτων Κρήτης Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
102	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Οικιστικών Ακινήτων Αιγαίου Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
103	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Οικιστικών Ακινήτων Ιονίου Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
104	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Επαγγελματικών Ακινήτων Αστικών Κέντρων Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
105	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Επαγγελματικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
106	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Επαγγελματικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
107	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καταστημάτων Αττικής I Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
108	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καταστημάτων Αττικής II Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
109	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Οικιστικών Ακινήτων Αττικής II Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
110	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καταστημάτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
111	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Γης II Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
112	ABC RE P6 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
113	AGI-Cypre Property 35 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
114	AGI-Cypre P&F Larnaca Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
115	AGI-Cypre Property 37 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
116	AGI-Cypre RES Ammochostos Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
117	AGI-Cypre Property 36 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
118	AGI-Cypre Property 38 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
119	AGI-Cypre RES Larnaca Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
120	ABC RE P7 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
121	AGI-Cypre Property 42 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
122	ABC RE P&F Larnaca Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
123	Krigeo Holdings Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
124	AGI-Cypre Property 43 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
125	AGI-Cypre Property 44 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
126	Reoco Orion X Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	



Επωνυμία εταιρίας		Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
			31.12.2020	31.12.2019
127	Reoco Galaxy II M.A.E.	Ελλάδα	100,00	
128	Reoco Galaxy IV M.A.E.	Ελλάδα	100,00	
129	AGI-Cypre Property 40 Ltd	Κύπρος	100,00	
130	ABC RE RES Ammochostos Ltd	Κύπρος	100,00	
131	ABC RE RES Paphos Ltd	Κύπρος	100,00	
132	Sapava Ltd	Κύπρος	100,00	
133	AGI-Cypre Property 46 Ltd	Κύπρος	100,00	
134	AGI-Cypre Property 47 Ltd	Κύπρος	100,00	
135	AGI-Cypre Property 48 Ltd	Κύπρος	100,00	
136	Alpha Credit Property 1 Ltd	Κύπρος	100,00	
137	Office Park I Srl	Ρουμανία	100,00	
138	Acarta Construct Srl	Ρουμανία	100,00	
139	AGI-Cypre Property 45 Ltd	Κύπρος	100,00	
140	AGI-Cypre Com Nicosia Ltd	Κύπρος	100,00	
141	AGI-Cypre Property 49 Ltd	Κύπρος	100,00	
142	AGI-Cypre Property 50 Ltd	Κύπρος	100,00	
143	AGI-Cypre Com Lamaca Ltd	Κύπρος	100,00	
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών				
1	Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2	Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
3	Alpha Group Investments Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
4	Ionian Equity Participations Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
5	AGI-BRE Participations 1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
6	AGI-RRE Participations 1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
7	Alpha Group Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
8	Katanalotika Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
9	Epihiro Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
10	Irida Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
11	Pisti 2010-1 Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
12	Alpha Shipping Finance Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο		
13	Alpha Proodos DAC	Ιρλανδία		
14	Alpha Quantum DAC	Ιρλανδία		
15	AGI-RRE Athena Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
16	AGI-RRE Poseidon Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
17	AGI-RRE Hera Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
18	Umera Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
19	Alpha Συμμετοχών M.A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
20	AGI-BRE Participations 2 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
21	AGI-BRE Participations 3 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
22	AGI-BRE Participations 4 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
23	AGI-RRE Ares Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
24	AGI-RRE Venus Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
25	AGI-RRE Artemis Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
26	AGI-BRE Participations 5 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
27	AGI-RRE Cleopatra Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
28	AGI-RRE Hermes Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
29	AGI-RRE Arsinoe Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
30	AGI-SRE Ariadni Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
31	Zerelda Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
32	AGI-Cypre Evagoras Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
33	AGI-Cypre Tersefanou Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
34	AGI-Cypre Ermis Ltd	Κύπρος	100,00	100,00



Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2020	31.12.2019
35 AGI-SRE Participations 1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
36 Alpha Credit Acquisition Company Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
37 Alpha International Holding Company S.A.	Λουξεμβούργο	100,00	100,00
38 Orion X Securitisation Designated Activity Company	Ιρλανδία		
39 Galaxy Ii Funding Designated Activity Company	Ιρλανδία		
40 Galaxy Iii Funding Designated Activity Company	Ιρλανδία		
41 Galaxy Iv Funding Designated Activity Company	Ιρλανδία		
42 Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	
Διάφορες εταιρίες			
1 Alpha Bank London Nominees Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2 Alpha Trustees Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3 Καφέ Alpha Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
4 Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
5 Real Car Rental Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
6 Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης Ενεργητικού-Παθητικού Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
7 Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00

β. Κοινοπραξίες (Joint ventures)

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2020	31.12.2019
1 APE Commercial Property Α.Ε.	Ελλάδα	72,20	72,20
2 ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Ελλάδα	71,08	71,08
3 Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ	Ελλάδα	51,00	51,00
4 Rosequeens Properties Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
5 Panarae Saturn LP	Jersey	61,58	61,58
6 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αθηναϊκών Εμπορικών Καταστημάτων Α.Ε.	Ελλάδα	70,00	70,00

γ. Συγγενείς

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		31.12.2020	31.12.2019
1 ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα	50,00	50,00
2 ALC Nouvelle Investments Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
3 Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε.	Ελλάδα	23,77	23,77
4 Propindex ΑΕΔΑ	Ελλάδα	35,58	35,58
5 Οργανός Α.Ε.	Ελλάδα	30,44	30,44
6 Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	50,00
7 Famar S.A.	Λουξεμβούργο	47,04	47,04
8 Ceral Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα		38,61
9 Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε.	Ελλάδα	32,00	

Αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με εταιρικά γεγονότα που αφορούν τις εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρατίθενται στη σημείωση 49.

Σχετικά με τις θυγατρικές σημειώνονται τα ακόλουθα:

Η θυγατρική εταιρία Stockfort Ltd αποτελεί όμιλο εταιριών και περιλαμβάνει την Pernik Logistics Park E.O.O.D.

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

Σχετικά με τις Συγγενείς και Κοινοπραξίες σημειώνονται τα ακόλουθα:



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

Ο Όμιλος αποτιμά τον όμιλο της εταιρίας Rosequeens Properties Ltd με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης βάσει των ενοποιημένων τους στοιχείων, ενώ ο όμιλος της ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενος προς πώληση και αποτιμάται βάσει του Δ.Π.Χ.Π. 5 (σημείωση 48).

Εξαγορές εταιριών

Το 2020, ο Όμιλος απέκτησε τον έλεγχο της εταιρίας Ceral Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε. αποκτώντας το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου στις 22.7.2020 (σημείωση 49). Η εταιρία Ceral Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε. αποτελεί μητρική ομίλου εταιριών με θυγατρικές εταιρίες την Ceral Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, την Kaican Services Ltd και την Kaican Hellas Α.Ε. Κύριο αντικείμενο του Ομίλου Ceral αποτελεί η διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις.

Η Τράπεζα κατείχε ήδη ποσοστό 38,61% στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας και προχώρησε στην ολική εξαγορά της στα πλαίσια υλοποίησης του Στρατηγικού Σχέδιου 2020-2022 (σημείωση 51). Η εξαγορά του υπολειπόμενου μετοχικού κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε μέσω εξάσκησης δικαιώματος προαίρεσης πώλησης μετοχών (put option) του προηγούμενου μετόχου για το οποίο η Τράπεζα κατέβαλε μετρητά € 35.968, ενώ η προηγούμενη συμμετοχή της στην εταιρία αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία εξαγοράς σε € 29.953. Από την εν λόγω αποτίμηση προέκυψε κέρδος συνολικού ποσού € 14.303, το οποίο έχει αναγνωρισθεί στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της κατάστασης αποτελεσμάτων (σημείωση 5). Η συμφωνία με τον πωλητή προβλέπει την καταβολή ενδεχόμενου τιμήματος από την Τράπεζα στην περίπτωση που η Ceral πουληθεί σε τρίτο επενδυτή πάνω από μια προκαθορισμένη τιμή, η εύλογη αξία του οποίου ήταν μηδενική κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι προσωρινές αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου Ceral κατά την ημερομηνία της εξαγοράς:

	Προσωρινή εύλογη αξία
Ταμείο	1
Απαιτήσεις από ΠΙ	7.938
Άυλα πάγια	1.230
Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια	4.027
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.256
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	4.179
Λοιπές υποχρεώσεις	(10.042)
Καθαρά αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία (Α)	10.589
Εύλογη αξία συμμετοχής που κατείχε ο Όμιλος (κοινές και προνομιούχες μετοχές) (Β)	29.953
Τίμημα εξαγοράς πρόσθετου % (Γ)	35.968
Υπεραξία (Β + Γ - Α)	55.332

Με βάση τις προσωρινές αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν από τον Όμιλο προκύπτει η αναγνώριση υπεραξίας ποσού € 55.332 (σημείωση 24). Σημειώνεται ότι λόγω του σύντομου χρονικού διαστήματος που έχει μεσολαβήσει από την ημερομηνία εξαγοράς δεν έχει ολοκληρωθεί η αξιολόγηση του εάν πληρούνται οι προϋποθέσεις αναγνώρισης διακριτών από την υπεραξία αύλων στοιχείων που σχετίζονται με τις πελατειακές σχέσεις που αποκτήθηκαν και εάν υφίστανται τυχόν ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Οι απαιτήσεις που αποκτήθηκαν αφορούν κυρίως καταθέσεις και απαιτήσεις πελατών από παροχή υπηρεσιών, το μεγαλύτερο μέρος των οποίων αφορά την Τράπεζα, ως εκ τούτου εκτιμάται ότι τυχόν απώλειες από τη μη είσπραξη μελλοντικών συμβατικών ροών των απαιτήσεων που αποκτήθηκαν δεν θα είναι ουσιώδεις.

Μετά την απόκτηση του ελέγχου της εταιρίας Ceral Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε. ο Όμιλος αναγνώρισε μετά από απαλοιφές συνολικά εσόδα ποσού € 6.265 και ζημιές πριν τον φόρο εισοδήματος ποσού € 2.238 από την ενοποίηση των αποτελεσμάτων της εντός του 2020. Εάν η απόκτηση του ελέγχου είχε πραγματοποιηθεί την 1.1.2020, το σύνολο των εσόδων του Ομίλου θα είχε διαμορφωθεί σε ποσό € 2.603.907 και τα κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος σε ποσό € 93.577.



Την 1.12.2020 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση της Δραστηριότητας Διαχείρισης μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων της Τράπεζας έναντι συνολικού τιμήματος € 240.000. Η πώληση έχει χρηματοδοτηθεί από την Τράπεζα μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρική εταιρία Ceral Hellas M.A.E κατά € 147.000 και μέσω χορήγησης δανείου ποσού € 130.000. Η συγκεκριμένη συναλλαγή αφορά ενδοομιλική συναλλαγή χωρίς επίπτωση στον Όμιλο.

Σημειώνεται ότι η μεταβίβαση της δραστηριότητας καθώς και η σχεδιαζόμενη πώληση της Ceral, αποτελούν μέρος του στρατηγικού σχεδίου της Τράπεζας για τη μείωση της έκθεσης σε μη εξυπηρετούμενα δάνεια. Το στρατηγικό σχέδιο περιλαμβάνει την τιτλοποίηση και πώληση χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων, μαζί με την πώληση έως του 100% των μετοχών της Ceral ("Project Galaxy") (σημείωση 51).

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος απέκτησε τον έλεγχο της εταιρίας Acarta Construct Srl αποκτώντας το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου στις 15. 12.2020 (σημείωση 49) καταβάλλοντας ποσό € 0,2 και με επιπρόσθετη καταβολή τιμήματος ενός ευρώ για την εκχώρηση του δικαιώματος είσπραξης ποσού δανειακής υποχρέωσης της εταιρίας προς θυγατρική εταιρία του ιδίου ομίλου στον οποίο ανήκε η Acarta Construct Srl, ύψους € 68.260. Η Acarta Construct Srl είναι κτηματική εταιρεία και έχει στην κατοχή της ένα σύγχρονο κτήριο γραφείων στο Βουκουρέστι, συνολικής επιφανείας 41.500 τ.μ., το οποίο ο Όμιλος προτίθεται να χρησιμοποιήσει για επενδυτικούς σκοπούς.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι προσωρινές αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Με βάση τις προσωρινές αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν από τον Όμιλο προκύπτει η αναγνώριση υπεραξίας ποσού € 6.897 (σημείωση 24). Συγκεκριμένα, στο πλαίσιο προσωρινής επιμέτρησης της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της εταιρίας σε εύλογη αξία, το επενδυτικό ακίνητο που έχει στην κατοχή της η εταιρία αποτιμήθηκε σε ποσό € 71.700 και από την επιμέτρηση αυτή προέκυψε αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους € 6.492.

	Προσωρινή εύλογη αξία
Απαιτήσεις κατά πελατών	212
Απαιτήσεις από ΠΙ	2.479
Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια	195
Επενδυτικά πάγια	71.700
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.170
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(75.836)
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο και λοιπούς φόρους	(4)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(6.492)
Προβλέψεις	(93)
Λοιπές υποχρεώσεις	(228)
Καθαρά αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία (Α)	(6.897)
Τίμημα εξαγοράς (Β)	
Υπεραξία (Β-Α)	6.897

Λόγω του σύντομου χρονικού διαστήματος που έχει μεσολαβήσει από την ημερομηνία εξαγοράς δεν έχει οριστικοποιηθεί η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού, υποχρεώσεων και η αξιολόγηση τυχόν ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Acarta Construct Srl.

Μετά την απόκτηση του ελέγχου της εταιρίας Acarta Construct Srl ο Όμιλος αναγνώρισε μετά από απαλοιφές συνολικά έσοδα ποσού € 237 και ζημιές πριν τον φόρο εισοδήματος ποσού € 364 από την ενοποίηση των αποτελεσμάτων της εντός του 2020. Εάν η απόκτηση του ελέγχου είχε πραγματοποιηθεί την 1.1.2020, το σύνολο των εσόδων του Ομίλου θα είχε διαμορφωθεί σε ποσό € 2.595.109 και τα κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος σε ποσό € 110.706.

**Θυγατρικές του Ομίλου με δικαιώματα τρίτων**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει πληροφορίες που αφορούν τις θυγατρικές του Ομίλου όπου υπάρχουν δικαιώματα τρίτων:

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό δικαιωμάτων τρίτων %		Κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε δικαιώματα τρίτων		Λοιπά Αποτελέσματα που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση σε δικαιώματα τρίτων		Υπόλοιπο δικαιωμάτων τρίτων	
		31.12.2020	31.12.2019	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιανουαρίου έως		31.12.2020	31.12.2019
				31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019		
1. APE Fixed Assets A.E.	Ελλάδα	27,80	27,80	(77)	(70)			11.016	10.868
2. Alpha Αστικά Ακίνητα A.E.	Ελλάδα	6,83	6,83	194	198	(3)	(1)	9.876	9.682
3. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.	Βουλγαρία	6,83	6,83	(1)	7			30	31
4. Chardash Trading E.O.O.D.	Βουλγαρία	6,83	6,83	(14)	(66)	(3)		(130)	(113)
5. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	0,08	0,08	13	13	(6)	(8)	328	320
6. Romfelt Real Estate S.A.	Ρουμανία	0,01	0,01						
7. Alpha Real Estate Services Srl	Ρουμανία	6,83	6,83	11	12	(2)	(3)	94	84
8. Alpha Real Estate Services LLC	Κυπρος	6,83	6,83	24	21			64	40
9. SSIF Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	0,02	0,02						
10. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου A.E.	Ελλάδα	45,83	45,83	71	12			8.083	8.012
11. TH Top Hotels Srl	Ρουμανία	2,50	2,50	(13)	(12)	4	5	21	27
Σύνολο				208	115	(10)	(7)	29.382	28.951

Το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου που κατέχουν τρίτοι στις θυγατρικές δε διαφέρει από το ποσοστό τους στο μετοχικό τους κεφάλαιο.

Από τις ανωτέρω περιπτώσεις θυγατρικών σημαντικά δικαιώματα τρίτων υπάρχουν στην Alpha Αστικά Ακίνητα A.E., στην Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου A.E και στην APE Fixed Assets A.E.

Παρακάτω παρουσιάζονται συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις Alpha Αστικά Ακίνητα A.E., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου A.E. και APE Fixed Assets A.E., οι οποίες έχουν βασιστεί σε ποσά πριν την απαλοιφή των ενδοεταιρικών συναλλαγών.

Συνοπτική Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

	Alpha Αστικά Ακίνητα A.E.		Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου A.E.		APE Fixed Assets A.E.	
	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Σύνολο εσόδων	12.982	13.989	502	367		
Σύνολο εξόδων	(8.936)	(8.792)	(292)	(286)	(314)	(294)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	2.846	2.894	155	26	(278)	(250)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης μετά το φόρο εισοδήματος	2.846	2.894	155	26	(278)	(250)

Συνοπτικός Ισολογισμός

	Alpha Αστικά Ακίνητα A.E.		Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου A.E.		APE Fixed Assets A.E.	
	31.12.2020		31.12.2019		31.12.2020	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Σύνολο μη κυκλοφορούντος εργητικού	54.768	55.829	16.980	17.163	39.338	39.346
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	85.769	81.005	745	362	445	19
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	3.951	2.614	99	223	50.820	109
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.652	1.615	219		930	163
Σύνολο Καθαρής Θέσης	134.933	132.606	17.458	17.303	39.615	39.092

**Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών**

	Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.		Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε.		APE Fixed Assets Α.Ε.	
	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	3.277	3.277	383	(103)	(230)	(54)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	379	379		367	(144)	
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(133)	(133)			801	
Σύνολο εισροών/(εκροών) χρήσης	3.523	3.523	383	264	427	(54)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	75.706	72.183	362	65	18	72
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	79.229	75.706	745	329	445	18

Οι ως άνω εταιρείες δεν κατέβαλαν μέρισμα για τις χρήσεις 2020 και 2019.

Σημαντικοί Περιορισμοί

Οι σημαντικοί περιορισμοί του Ομίλου ως προς τη χρήση περιουσιακών στοιχείων ή το διακανονισμό υποχρεώσεων, αφορούν εκείνους που επιβάλλονται από το κανονιστικό πλαίσιο μέσα στο οποίο λειτουργούν κυρίως οι θυγατρικές που εποπτεύονται ως προς την κεφαλαιακή τους επάρκεια. Ειδικότερα, οι κανονιστικές αρχές απαιτούν, κατά περίπτωση και ανάλογα με τη φύση της εταιρίας, τη συμμόρφωση με συγκεκριμένα όρια, όπως για παράδειγμα τη διατήρηση συγκεκριμένου επιπέδου εποπτικών κεφαλαίων, τη διακράτηση συγκεκριμένου ύψους ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού, τον περιορισμό της εκθέσεως σε άλλες εταιρίες του Ομίλου και τη συμμόρφωση με συγκεκριμένους αριθμοδείκτες. Το σύνολο του ενεργητικού και των υποχρεώσεων των θυγατρικών τραπεζών, ασφαλιστικών εταιριών και λοιπών κυρίως χρηματοδοτικών εταιριών για τις οποίες υπάρχουν σημαντικοί περιορισμοί είναι € 9.226.188 (31.12.2019 € 9.468.865) και € 7.987.694 (31.12.2019 € 8.173.170) αντίστοιχα.

Επιπλέον, το σύνολο των ελληνικών θυγατρικών υπόκειται στους περιορισμούς που επιβάλλονται από το θεσμικό πλαίσιο (Νόμος 4548/2018 ή ειδικότερη νομοθεσία αναλόγως του αντικειμένου εργασιών) αναφορικά με το ελάχιστο ύψος του Μετοχικού Κεφαλαίου και της Καθαρής τους Θέσης και τη δυνατότητα διανομής μερίσματος και μεταβίβασης μετοχών.

Επιπρόσθετα, οι περιορισμοί ως προς τις αναλήψεις μετρητών και την εν γένει ελεύθερη κίνηση κεφαλαίων που είχαν επιβληθεί με την έκδοση Πράξεων Νομοθετικού Περιεχομένου εντός του 2015, και ίσχυαν για όλες τις εταιρίες που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, έπαψαν να είναι σε ισχύ κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019, σύμφωνα με σχετική τροπολογία που ενσωματώθηκε στο Ν.4624/2019, προκαλώντας την πλήρη άρση των υφιστάμενων έως τότε περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων.

Δεν υφίστανται δικαιώματα προστασίας επί δικαιωμάτων τρίτων στο μετοχικό κεφάλαιο θυγατρικών εταιριών που θα μπορούσαν να περιορίσουν τη δυνατότητα του Ομίλου να χρησιμοποιήσει περιουσιακά στοιχεία ή να διακανονίσει υποχρεώσεις του Ομίλου.

Ενοποιούμενες εταιρίες ειδικής δομής

Ο Όμιλος ενοποιεί έντεκα εταιρίες ειδικής δομής που συστάθηκαν για να εξυπηρετήσουν συναλλαγές τιτλοποίησης δανειακών χαρτοφυλακίων που έχουν χορηγηθεί από εταιρίες του Ομίλου.

Κατά τη διάρκεια του 2020 η Τράπεζα, στα πλαίσια υλοποίησης του στρατηγικού σχεδίου 2020 -2022 που έχει ως προτεραιότητα την εξυγίανση του ισολογισμού της (σμείωση 51), πραγματοποίησε νέες συναλλαγές τιτλοποίησης μη εξυπηρετούμενων δανείων συστήνοντας τέσσερις εταιρίες ειδικού σκοπού, τις Orion X Securitisation Designated Activity Company, Galaxy II Funding Designated Activity Company, Galaxy III Funding Designated Activity Company Και Galaxy IV Funding Designated Activity Company. Οι λοιπές συναλλαγές τιτλοποίησης, που είχαν υλοποιηθεί σε προηγούμενες χρήσεις, αποσκοπούν στην άντληση ρευστότητας μέσω έκδοσης ομολογιών ή άλλης νομικής μορφής δανεισμού.

Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις αξιολογήθηκε ότι ο Όμιλος ασκεί έλεγχο στις εταιρίες ειδικής δομής καθώς έχει εξουσία πάνω στις δραστηριότητες τους και σημαντική έκθεση στις αποδόσεις τους.

Την 31.12.2020 οι ομολογίες και τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα έκδοσης των εταιριών κατέχονται στο σύνολο τους από



την Τράπεζα ενώ την 31.12.2019 εξαίρεση αποτελούσαν οι συναλλαγές τιτλοποίησης ναυτιλιακών, καταναλωτικών και επιχειρηματικών (SME) δανείων μέσω των εταιριών Alpha Shipping Finance Ltd, Katanalotika Plc και Alpha Proodos Plc, όπου το σύνολο του υψηλής προτεραιότητας εξόφλησης δανεισμού βρισκόταν στην κατοχή τρίτων εκτός Ομίλου μερών.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ονομαστική αξία των ομολογιών ή άλλης μορφής δανεισμού που έχει εκδοθεί ανά εταιρία ειδικής δομής.

Επωνυμία εταιρίας	Ονομαστική αξία	
	31.12.2020	31.12.2019
Epihiro Plc	500.000	1.593.400
Katanalotika Plc	580.000	580.000
Pisti 2010-1 Plc	586.200	586.200
Irida Plc	474.800	474.800
Alpha Shipping Finance Ltd	39.771	154.431
Alpha Proodos DAC		320.000
Alpha Quantum DAC	292.735	299.800
Orion X Securitisation DAC	1.923.688	
Galaxy II Funding DAC	5.746.849	
Galaxy III Funding DAC	946.538	
Galaxy IV Funding DAC	3.105.197	

Η συναλλαγή τιτλοποίησης της Alpha Proodos ανακλήθηκε εντός του 2020 με εξόφληση του συνόλου των ομολογιών που είχαν εκδοθεί.

Στις συναλλαγές τιτλοποίησης που αποσκοπούν στην άντληση ρευστότητας, ανάλογα με τα κριτήρια που πρέπει να ικανοποιεί το κάθε τιτλοποιημένο χαρτοφυλάκιο δανείων, ο Όμιλος προβαίνει κατά περίπτωση σε επαναγορές τιτλοποιημένων δανείων, χωρίς ωστόσο να έχει σχετική συμβατική υποχρέωση. Επιπρόσθετα, για τις εν λόγω συναλλαγές τιτλοποίησης που ευρίσκονται σε περίοδο αναπλήρωσης, ο Όμιλος προβαίνει σε νέες τιτλοποιήσεις δανειακών χαρτοφυλακίων μεταφέροντάς τα στις εν λόγω εταιρίες, προκειμένου να ικανοποιούνται συγκεκριμένα ποσοτικά κριτήρια που σχετίζονται με το ύψος των ομολογιακών εκδόσεων. Πρόθεση του Ομίλου είναι να συνεχίσει την ανωτέρω πρακτική. Επιπλέον, την 31.12.2020 ο Όμιλος είχε χορηγήσει δάνεια μειωμένης εξασφάλισης ύψους € 174.171 (31.12.2019: € 202.251) στις εταιρίες ειδικής δομής για σκοπούς πιστωτικής ενίσχυσης των συναλλαγών τιτλοποιήσεων. Πέραν των ανωτέρω δανείων ο Όμιλος δεν έχει συμβατική υποχρέωση χορήγησης επιπλέον χρηματοδότησης στις εταιρίες, με εξαίρεση την Katanalotika Plc και την Alpha Shipping Finance Ltd για τις οποίες οφείλει, εφόσον χρειαστεί, να προβεί σε χορήγηση επιπλέον δανείων μειωμένης εξασφάλισης.

Στις συναλλαγές τιτλοποίησης που αποσκοπούν στην διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων πραγματοποιούνται κατά περίπτωση επαναγορές και νέες τιτλοποιήσεις δανείων για λόγους βελτιστοποίησης του ύψους του χαρτοφυλακίου σε σχέση με την ονομαστική αξία των επιμέρους ομολογιών που εκδίδονται από τις εταιρίες ειδικού σκοπού, ανάλογα με τη πιστοληπτική τους διαβάθμιση, καθώς και μεμονωμένες επαναγορές δανείων προκειμένου να ικανοποιούνται συγκεκριμένα κριτήρια επιλεξιμότητας δανείων που έχουν ορισθεί ανά συναλλαγή. Στις εν λόγω συναλλαγές ο Όμιλος έχει αναλάβει τη συμβατική υποχρέωση για χορήγηση δανείων με σκοπό τη χρηματοδότηση των αποθεματικών των εταιριών ειδικού σκοπού ύψους € 94 εκατ.

Μεταβολές ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές που δεν οδήγησαν σε απώλεια ελέγχου

Κατά τη διάρκεια των ετών 2020 και 2019 δεν σημειώθηκε μεταβολή ποσοστού σε θυγατρικές του Ομίλου.

Απώλεια ελέγχου θυγατρικής λόγω πώλησης ή εκκαθάρισης

Την 7.1.2020, ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI-Cypré Alaminos Ltd έναντι συνολικού τιμήματος € 4.686, ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού € 127. Το σύνολο των ταμειακών διαθέσιμων της θυγατρικής κατά την πώληση ανερχόταν σε € 118.

Την 11.6.2020 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της Cordia Residence Srl με την διαγραφή της από το μητρώο επιχειρήσεων της Ρουμανίας και αναγνωρίστηκε ζημία ποσού € 4.



Την 30.6.2020 ολοκληρώθηκε η πώληση της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D., έναντι εισπραχθέντος τιμήματος € 10,5 εκατ., και ενδεχόμενου τιμήματος € 2,4 εκατ. προς είσπραξη σε χρονικό ορίζοντα 5 ετών το οποίο τηρείται στην εύλογη αξία βάσει συγκεκριμένων όρων, ενώ αναγνωρίστηκε ζημιά ποσού € 233. Το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων της θυγατρικής κατά την πώληση ανερχόταν σε € 1.209.

Την 5.8.2020 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, ABC-RE L1 Ltd έναντι τιμήματος Ltd έναντι τιμήματος ύψους € 950, ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού € 151. Η θυγατρική δεν διέθετε υπόλοιπο ταμειακών διαθεσίμων κατά την πώληση.

Την 6.11.2020 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI-Cypre Property 3 Ltd έναντι τιμήματος € 380, ενώ αναγνωρίστηκε ζημιά € 31. Το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων της θυγατρικής κατά την πώληση ανερχόταν σε € 6.

Την 11.12.2020, ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της Beroe Real Estate EOOD με την διαγραφή της εταιρείας από το μητρώο επιχειρήσεων στην Βουλγαρία και αναγνωρίστηκε ζημιά € 2.

Την 24.12.2020 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, ΑΕΠ ΓΗ Ι Μονοπρόσωπη Α.Ε. έναντι τιμήματος ευρώ 1, ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού € 1.975. Το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων της θυγατρικής κατά την πώληση ανερχόταν σε € 171.

Έκθεση σε μη ενοποιούμενα σχήματα ειδικής δομής

Ο Όμιλος, μέσω της θυγατρικής του Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ, διαχειρίζεται 41 (31.12.2019: 41) αμοιβαία κεφάλαια που πληρούν τον ορισμό των εταιριών/σχημάτων ειδικής δομής (structured entities) και αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εάν ασκεί έλεγχο σε κάποιο από αυτά σύμφωνα με τις διατάξεις του IFRS 10.

Ο Όμιλος, ως διαχειριστής των αμοιβαίων κεφαλαίων έχει τη δυνατότητα κατεύθυνσης των δραστηριοτήτων που επηρεάζουν σημαντικά το ύψος των αποδόσών τους, καθώς επιλέγει τις επενδύσεις στις οποίες αυτά συμμετέχουν, πάντα όμως μέσα στο πλαίσιο των επιτρεπόμενων επενδύσεων που περιγράφονται στον κανονισμό του εκάστοτε αμοιβαίου κεφαλαίου. Κατά συνέπεια, ο Όμιλος διαθέτει εξουσία στα υπό διαχείριση αμοιβαία κεφάλαια αλλά με σαφώς προσδιορισμένο εύρος λήψης αποφάσεων. Επιπλέον, ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμειξη του με τα αμοιβαία κεφάλαια καθώς λαμβάνει προμήθεια διάθεσης, εξαγοράς και διαχείρισης αυτών, οι οποίες κυμαίνονται στα συνήθη στην αγορά επίπεδα για αντίστοιχες υπηρεσίες. Ο Όμιλος διαθέτει και άμεση επένδυση σε ορισμένα από τα υπό διαχείριση αμοιβαία κεφάλαια, το ύψος της οποίας αξιολογείται για να διαπιστωθεί κατά πόσο εκθέτει τον Όμιλο σε σημαντική μεταβλητότητα αποδόσεων σε σχέση με τη συνολική μεταβλητότητα των αποδόσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου. Από την εξέταση των ανωτέρω παραγόντων ο Όμιλος αξιολόγησε ότι σε όλες τις περιπτώσεις ασκεί τα δικαιώματα λήψης αποφάσεων που του έχουν ανατεθεί προς όφελος των μεριδιστών, λειτουργώντας ως εκπρόσωπος (agent) που δεν ασκεί έλεγχο πάνω στα αμοιβαία κεφάλαια.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται το σύνολο του Ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων που ο Όμιλος διαχειρίζεται αλλά δεν ελέγχει, ανάλογα με το είδος των επενδύσεων στις οποίες τα αμοιβαία κεφάλαια συμμετέχουν. Κατά την χρήση 2020 τα έσοδα από προμήθειες διαχείρισης των εν λόγω Αμοιβαίων Κεφαλαίων ανήλθαν σε € 17.819 (2019: € 18.084).

	Σύνολο Ενεργητικού	
	31.12.2020	31.12.2019
Κατηγορία Αμοιβαίων Κεφαλαίων		
Όμολογιακά - Σύνθετα	526.439	597.499
Χρηματαγοράς	48.075	61.111
Μετοχικά	475.899	508.948
Μικτά	471.377	441.592
Σύνολο	1.521.790	1.609.151

Η άμεση επένδυση του Ομίλου στα ανωτέρω αμοιβαία κεφάλαια ταξινομήθηκε κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 την 1.1.2018, στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς δεν πληρούσαν τον ορισμό του συμμετοχικού τίτλου. Η λογιστική αξία της επένδυσης σε αμοιβαία κεφάλαια ανέρχεται την 31.12.2020 σε € 65.318 (31.12.2019: € 30.333). Η μεταβολή της αποτίμησης των ανωτέρω αμοιβαίων κεφαλαίων κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020 ανήλθε σε κέρδος ποσού € 747 (χρήση 2019: κέρδος ποσού € 3.647).



Σημειώνεται ότι ο Όμιλος δεν έχει αναλάβει καμία συμβατική υποχρέωση να παρέχει χρηματοοικονομική υποστήριξη σε κάποιο από τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται, ούτε εγγυάται τις αποδόσεις τους.

Επιπλέον, ο Όμιλος διαχειρίζεται το Alpha TANEΟ Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών μέσω της θυγατρικής του εταιρίας Alpha Α.Ε. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου αυτού Κεφαλαίου είναι η Τράπεζα με ποσοστό 51% και η Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα Επενδύσεων Α.Ε με ποσοστό 49%. Τα δύο μέρη ασκούν από κοινού έλεγχο πάνω στο αμοιβαίο κεφάλαιο και ως εκ τούτου η συμμετοχή του Ομίλου στο Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ αποτιμάται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η λογιστική αξία της συμμετοχής του Ομίλου την 31.12.2020 ανέρχεται σε € 3.794 (31.12.2019: € 2.848) και περιλαμβάνεται στο υπόλοιπο των Επενδύσεων σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες. Η αναλογία του Ομίλου στο συνολικό αποτέλεσμα της Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ παρουσιάζεται στη σημείωση 21. Το σύνολο του ενεργητικού της εταιρίας την 31.12.2020 ήταν € 8.128 (31.12.2019: € 6.305). Το έσοδο προμηθειών του Ομίλου για τη διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά τη χρήση 2020 ανήλθε σε € 97 (2019: € 91). Η Τράπεζα έχει αναλάβει την υποχρέωση να συνεισφέρει στο μετοχικό κεφάλαιο της κοινοπραξίας επιπλέον κεφάλαια μέχρι του ποσού των € 23. Η εν λόγω δέσμευση μαζί με τη λογιστική αξία της συμμετοχής αποτελούν τη μέγιστη δυνατή έκθεση του Ομίλου στην Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ.

Επιπλέον, ο Όμιλος έχει επενδύσεις σε εταιρίες ειδικής δομής μέσω της συμμετοχής του σε αμοιβαία κεφάλαια επιχειρηματικών συμμετοχών τα οποία δεν διαχειρίζεται καθώς και σε εταιρίες με αντικείμενο την έκδοση χρεογράφων με εγγύηση περιουσιακά στοιχεία (asset-backed securities), μέσω της κατοχής τίτλων έκδοσής τους. Στον παρακάτω πίνακα αναλύονται οι εν λόγω συμμετοχές του Ομίλου. Ως ένδειξη του μεγέθους των εταιριών ειδικής δομής δίνεται το σύνολο ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών βάσει του πιο πρόσφατου διαθέσιμου ισολογισμού και η συνολική ονομαστική αξία των εκδόσεων των asset backed securities.

	Λογιστική αξία		Σύνολο ενεργητικού / Αξία έκδοσης	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Κατηγορία Εταιρίας Ειδικής Δομής				
Αξιόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου - αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
Αμοιβαία Κεφάλαια Επιχειρηματικών Συμμετοχών	15.153	17.227	247.442	294.477
Asset- backed securities	1.018	1.127	268.774	307.523
Αξιόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου - αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Asset- backed securities	10.036	9.682	28.500	28.500
Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες				
Αμοιβαία Κεφάλαια Επιχειρηματικών Συμμετοχών	1.920	1.324	3.186	3.196

Ο Όμιλος έχει δεσμευτεί να συμμετέχει σε επιπλέον επενδύσεις των ανωτέρω αμοιβαίων κεφαλαίων έως του ποσού των € 4.582 (31.12.2019: € 1.951). Η εν λόγω δέσμευση μαζί με τη λογιστική αξία της συμμετοχής αποτελούν τη μέγιστη δυνατή έκθεση του Ομίλου σε αυτές τις επενδύσεις.

Από τις συμμετοχές σε asset-backed securities, ο Όμιλος αναγνώρισε εντός της χρήσης 2020 τόκους έσοδα ύψους € 249 (2019: € 246) και κέρδη ύψους € 2 (2019: κέρδη € 39) στα Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Ο Όμιλος δεν έχει καμία συμβατική υποχρέωση παροχής χρηματοοικονομικής υποστήριξης στις εταιρίες που έχουν εκδόσει τα εν λόγω χρεόγραφα. Η μέγιστη δυνατή έκθεση του Ομίλου σε ζημιές από τα asset backed securities δεν διαφέρει από τη λογιστική τους αξία.

41. Γνωστοποιήσεις Ν.4261/5.5.2014

Με το άρθρο 81 του Ν.4261/5.5.2014 ενσωματώθηκε στην Ελληνική Νομοθεσία το άρθρο 89 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013, σύμφωνα με το οποίο θεσπίζεται για πρώτη φορά η υποχρέωση δημοσιοποίησης πληροφοριών σε ενοποιημένη βάση, ανά κράτος-μέλος και τρίτη χώρα στις οποίες διαθέτει έδρα, εξειδικεύοντας ως ακολούθως: επωνυμία ή επωνυμίες, φύση δραστηριοτήτων, γεωγραφική θέση, κύκλο εργασιών, αποτελέσματα προ φόρων, φόρους επί των αποτελεσμάτων και τις εισπραττόμενες δημόσιες επιδοτήσεις και αριθμό εργαζομένων σε ισοδύναμο καθεστώς πλήρους απασχόλησης.

Οι απαιτούμενες πληροφορίες παρατίθενται κατωτέρω.

**Ελλάδα**

Ο κύκλος εργασιών στην «Ελλάδα» ανήλθε την 31.12.2020 σε Ευρώ 2.897.562, τα αποτελέσματα προ φόρων σε κέρδη € 221.582, οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε € (77.681), ο αριθμός προσωπικού σε 7.510 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

	Τράπεζες
1	Alpha Bank A.E.
	Χρηματοδοτικές εταιρίες
1	Alpha Leasing A.E.
2	ABC Factors A.E.
3	Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών
	Investment Banking
1	Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.
2	Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών
3	Alpha A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών –ΑΚΕΣ
	Asset Management
1	Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.
	Ασφαλιστικές
1	Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.
2	Alphalife A.A.E.Z.
	Κτηματικές και ξενοδοχειακές
1	Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.
2	Alpha Διαχείρισης Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε.
3	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε.
4	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε.
5	ΑΡΕ Fixed Assets Α.Ε.
6	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε.
7	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε.
8	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε.
9	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε.
10	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε.
11	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε.
12	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας Α.Ε.
13	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ηρακλείου Α.Ε.
14	Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Γη I Α.Ε.
15	ΑΕΠ Βιομηχανικών Ακινήτων Μ.Α.Ε.
16	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.
17	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής I Μ.Α.Ε.
18	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μ.Α.Ε.
19	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Κρήτης Μ.Α.Ε.
20	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αιγαίου Μ.Α.Ε.
21	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Ιονίου Μ.Α.Ε.
22	ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Αστικών Κέντρων Μ.Α.Ε.
23	ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Θεσσαλονίκης Μ.Α.Ε.
24	ΑΕΠ Επαγγελματικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.
25	ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής I Μ.Α.Ε.
26	ΑΕΠ Καταστημάτων Αττικής II Μ.Α.Ε.
27	ΑΕΠ Οικιστικών Ακινήτων Αττικής II Μ.Α.Ε.
28	ΑΕΠ Καταστημάτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.
29	ΑΕΠ Γης II Μ.Α.Ε.
30	Reoco Orion X Μονοπρόσωπη Α.Ε.
31	Reoco Galaxy II Μονοπρόσωπη Α.Ε.
32	Reoco Galaxy IV Μονοπρόσωπη Α.Ε.



Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών	
1	Alpha Συμμετοχών Μ.Α.Ε.
2	Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε.
Διάφορες εταιρίες	
1	Καφέ Alpha Α.Ε.
2	Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.
3	Real Car Rental Α.Ε.
4	Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης Ενεργητικού-Παθητικού Α.Ε.
5	Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημερώσεως Οφειλετών Α.Ε.

Ηνωμένο Βασίλειο

Ο κύκλος εργασιών στο «Ηνωμένο Βασίλειο» ανήλθε την 31.12.2020 σε € 23.676, τα αποτελέσματα προ φόρων σε κέρδη € 1.610, οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε € (171), ο αριθμός προσωπικού σε 65 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Τράπεζες	
1	Alpha Bank London Ltd
Asset Management	
1	ABL Independent Financial Advisers Ltd
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών	
1	Alpha Credit Group Plc
2	Irida Plc
3	Alpha Shipping Finance Ltd
Διάφορες εταιρίες	
1	Alpha Bank London Nominees Ltd

Κύπρος

Ο κύκλος εργασιών στην «Κύπρο» ανήλθε την 31.12.2020 σε € 38.587, τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημιές € (322.785), οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε € (2.695), ο αριθμός προσωπικού σε 531 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Τράπεζες	
1	Alpha Bank Cyprus Ltd
Investment Banking	
1	Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd
2	Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd
Κτηματικές και ξενοδοχειακές	
1	Stockfort Ltd
2	AGI-Cypr Alaminos Ltd
3	AGI-Cypr Tochni Ltd
4	AGI-Cypr Mazotos Ltd
5	AGI-Cypr Property 2 Ltd
6	AGI-Cypr Property 3 Ltd
7	AGI-Cypr Property 4 Ltd
8	AGI-Cypr Property 5 Ltd
9	AGI-Cypr Property 6 Ltd
10	AGI-Cypr Property 8 Ltd
11	Alpha Real Estate Services LLC
12	AGI-Cypr Property 7 Ltd
13	ABC RE L1 Ltd
14	AGI-Cypr Property 9 Ltd
15	AGI-Cypr Property 10 Ltd
16	AGI-Cypr Property 11 Ltd



17	AGI-Cypre Property 12 Ltd
18	AGI-Cypre Property 13 Ltd
19	AGI-Cypre Property 14 Ltd
20	AGI-Cypre Property 15 Ltd
21	AGI-Cypre Property 16 Ltd
22	AGI-Cypre Property 17 Ltd
23	AGI-Cypre Property 18 Ltd
24	AGI-Cypre Property 19 Ltd
25	AGI-Cypre Property 20 Ltd
26	AGI-Cypre Pafos Ltd
27	AGI-Cypre P&F Nicosia Ltd
28	ABC RE P1 Ltd
29	ABC RE P2 Ltd
30	ABC RE P3 Ltd
31	ABC RE L2 Ltd
32	ABC RE P4 Ltd
33	AGI-Cypre RES Nicosia Ltd
34	AGI-Cypre P&F Limassol Ltd
35	AGI-Cypre Property 21 Ltd
36	AGI-Cypre Property 22 Ltd
37	AGI-Cypre Property 23 Ltd
38	AGI-Cypre Property 24 Ltd
39	ABC RE L3 Ltd
40	ABC RE P&F Limassol Ltd
41	AGI-Cypre Property 25 Ltd
42	AGI-Cypre Property 26 Ltd
43	ABC RE COM Pafos Ltd
44	ABC RE RES Larnaca Ltd
45	AGI-Cypre P&F Pafos Ltd
46	AGI Cypre Property 27 Ltd
47	ABC RE L4 Ltd
48	ABC RE L5 Ltd
49	AGI-Cypre Property 28 Ltd
50	AGI-Cypre Property 29 Ltd
51	AGI-Cypre Property 30 Ltd
52	AGI-Cypre COM Pafos Ltd
53	AGI-Cypre Property 31 Ltd
54	AGI-Cypre Property 32 Ltd
55	AGI-Cypre Property 33 Ltd
56	AGI-Cypre Property 34 Ltd
57	Alpha Group Real Estate Ltd
58	ABC RE P&F Pafos Ltd
59	ABC RE P&F Nicosia Ltd
60	ABC RE RES Nicosia Ltd
61	Fierton Ltd
62	ABC RE P6 Ltd
63	AGI-Cypre Property 35 Ltd
64	AGI-Cypre P&F Larnaca Ltd
65	AGI-Cypre Property 37 Ltd
66	AGI-Cypre RES Ammochostos Ltd
67	AGI-Cypre Property 36 Ltd
68	AGI-Cypre Property 38 Ltd
69	AGI-Cypre RES Larnaca Ltd



70	ABC RE P7 Ltd
71	AGI-Cypr Property 42 Ltd
72	ABC RE P&F Larnaca Ltd
73	Krigeo Holdings Ltd
74	AGI-Cypr Property 40 Ltd
75	AGI-Cypr Property 43 Ltd
76	AGI-Cypr Property 44 Ltd
77	AGI-Cypr Property 45 Ltd
78	ABC RE RES Ammochostos Ltd
79	ABC RE RES Paphos Ltd
80	Sapava Ltd
81	AGI-Cypr Property 46 Ltd
82	AGI-Cypr Property 47 Ltd
83	AGI-Cypr Property 48 Ltd
84	Alpha Credit Property 1 Ltd
85	AGI-Cypr COM Nicosia Ltd
86	AGI-Cypr Property 49 Ltd
87	AGI-Cypr Property 50 Ltd
88	AGI-Cypr COM Larnaca Ltd
	Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών
1	Alpha Group Investments Ltd
2	Ionian Equity Participations Ltd
3	AGI-BRE Participations 1 Ltd
4	AGI-RRE Participations 1 Ltd
5	Alpha Group Ltd
6	AGI-RRE Athena Ltd
7	AGI-RRE Poseidon Ltd
8	AGI-RRE Hera Ltd
9	Umera Ltd
10	AGI-BRE Participations 2 Ltd
11	AGI-BRE Participations 3 Ltd
12	AGI-BRE Participations 4 Ltd
13	AGI-RRE Ares Ltd
14	AGI-RRE Venus Ltd
15	AGI-RRE Artemis Ltd
16	AGI-BRE Participations 5 Ltd
17	AGI-RRE Cleopatra Ltd
18	AGI-RRE Hermes Ltd
19	AGI-Cypr Arsinoe Ltd
20	AGI-SRE Ariadni Ltd
21	Zerelda Ltd
22	AGI-Cypr Evagoras Ltd
23	AGI-Cypr Tersefanou Ltd
24	AGI-Cypr Ermis Ltd
25	AGI-SRE Participations 1 Ltd
26	Alpha Credit Acquisition Company Ltd
	Διάφορες εταιρίες
1	Alpha Trustees Ltd



Λουξεμβούργο

Ο κύκλος εργασιών στο «Λουξεμβούργο» ανήλθε την 31.12.2020 σε € 0, τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημιές € 69, οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε € (1) και περιλαμβάνεται η ακόλουθη εταιρία:

Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών	
1	Alpha International Holding Company S.A.

Ρουμανία

Ο κύκλος εργασιών στη «Ρουμανία» ανήλθε την 31.12.2020 σε € 179.431, τα αποτελέσματα προ φόρων σε κέρδη € 17.333, οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε € (2.929), ο αριθμός προσωπικού σε 2.006 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Τράπεζες	
1	Alpha Bank Romania S.A.
Χρηματοδοτικές εταιρίες	
1	Alpha Leasing Romania IFN S.A.
Investment Banking	
1	SSIF Alpha Finance Romania S.A.
Ασφαλιστικές	
1	Alpha Insurance Brokers Srl
Κτηματικές και ξενοδοχειακές	
1	Alpha Real Estate Services Srl
2	AGI-RRE Participations 1 Srl
3	Romfelt Real Estate S.A.
4	AGI-RRE Zeus Srl
5	AGI-RRE Poseidon Srl
6	AGI-RRE Hera Srl
7	AGI-RRE Cleopatra Srl
8	SC Cordia Residence Srl
9	SC Carmel Residential Srl
10	Asmita Gardens Srl
11	Cubic Center Development S.A.
12	TH Top Hotels Srl
13	Office Park I Srl
14	Acarta Construct Srl

Σερβία

Ο κύκλος εργασιών στη «Σερβία» ανήλθε την 31.12.2020 σε € 2, τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημιές € (337) και περιλαμβάνεται η ακόλουθη εταιρία:

Κτηματικές και ξενοδοχειακές	
1	AGI-SRE Participations 1 DOO

Αλβανία

Ο κύκλος εργασιών στην «Αλβανία» ανήλθε την 31.12.2020 σε € 23.452, τα αποτελέσματα προ φόρων σε κέρδη € 1.246, ο αριθμός προσωπικού σε 416 άτομα και περιλαμβάνεται η ακόλουθη εταιρία:

Τράπεζες	
1	Alpha Bank Albania S.H.A.



Βουλγαρία

Ο κύκλος εργασιών στη «Βουλγαρία» ανήλθε την 31.12.2020 σε € 984 τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημιές € (1.920) και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

	Κτηματικές και ξενοδοχειακές
1	Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.
2	Chardash Trading E.O.O.D.
3	AGI-BRE Participations 2 E.O.O.D.
4	AGI-BRE Participations 2BG E.O.O.D.
5	AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D.
6	AGI-BRE Participations 4 E.O.O.D.
7	Kestrel Enterprise E.O.O.D.
8	Beroe Real Estate E.O.O.D.

Jersey

Ο κύκλος εργασιών στο «Jersey» ανήλθε την 31.12.2020 σε € 3 και τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημιές € (158).

	Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών
1	Alpha Group Jersey Ltd

Ιρλανδία

Ο κύκλος εργασιών στην «Ιρλανδία» ανήλθε την 31.12.2020 σε € 2.689.

	Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών
1	Alpha Proodos DAC
2	Alpha Quantum Plc

Σημειώνεται ότι, ούτε η Τράπεζα ούτε οι εταιρίες του Ομίλου έχουν εισπράξει ποσά που αφορούν δημόσιες επιδοτήσεις.

Με το άρθρο 82 του Ν.4261/5.5.2014 ενσωματώθηκε στην Ελληνική Νομοθεσία το άρθρο 90 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013, σύμφωνα με το οποίο θεσπίζεται για πρώτη φορά η υποχρέωση δημοσιοποίησης της συνολικής απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού. Η συνολική απόδοση των στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου για την χρήση 2020 ανέρχεται σε 0,16% (31.12.2019: 0,17%).

42. Πληροφόρηση κατά τομέα

A. Λειτουργικοί Τομείς

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 – 31.12.2020						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management / Insurance	Investment Banking / Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	650,4	520,1	14,5	153,8	201,7	1,2	1.541,7
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	110,6	106,8	51,9	32,1	34,1	(0,1)	335,4
Λοιπά έσοδα	61,8	(9,0)	4,5	610,1	19,2	27,9	714,5
Σύνολο εσόδων	822,8	617,9	70,9	796,0	255,0	29,0	2.591,6
Σύνολο εξόδων (εξαιρουμένων προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού)	(566,3)	(166,1)	(38,1)	(30,2)	(254,6)	(76,5)	(1.131,8)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(898,4)	(236,0)		(2,7)	(169,2)	0,1	(1.306,2)
Ζημιές απομειώσεως λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων			(1,1)	(11,7)	(0,6)		(13,4)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού						(26,0)	(26,0)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(641,9)	215,8	31,7	751,4	(169,4)	(73,4)	114,2
Φόρος εισοδήματος							(10,0)
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος							104,2
Ενεργητικό 31.12.2020	22.510,6	15.891,6	1.505,5	18.590,0	7.820,0	3.738,9	70.056,6
Υποχρεώσεις 31.12.2020	28.664,2	8.379,2	2.504,3	16.071,1	5.915,3	189,4	61.723,5
Κεφαλαιακές δαπάνες							
Αποσβέσεις	(82,8)	(30,4)	(4,4)	(3,9)	(23,7)	(16,2)	(161,4)
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες						30.716	

Οι ζημιές πριν το φόρο εισοδήματος του λειτουργικού τομέα «Λοιπά / Κέντρο Απαλοιφών» συνολικού ποσού € 73,4 εκατ. περιλαμβάνουν έξοδα από απαλοιφές μεταξύ των λειτουργικών τομέων συνολικού ποσού € 0,9 εκατ. και μη κατανεμημένα έξοδα συνολικού ποσού € 72,5 εκατ. Τα εν λόγω μη κατανεμημένα κονδύλια αφορούν α) σε μη επαναλαμβανόμενα κονδύλια τα οποία δεν σχετίζονται με συγκεκριμένο λειτουργικό τομέα και ως εκ τούτου δεν μπορούν να κατανεμηθούν και β) σε αποτελέσματα δραστηριοτήτων τα οποία δεν αποτελούν διακριτούς προς παρουσίαση λειτουργικούς τομείς.



(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 – 31.12.2019*						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management / Insurance	Investment Banking / Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	679,0	519,4	13,8	122,4	210,3	2,4	1.547,3
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	116,2	125,6	48,1	18,9	31,6	(0,3)	340,1
Λοιπά έσοδα	15,85	(43,10)	8,65	405,65	25,61	21,26	433,92
Σύνολο εσόδων	811,01	601,86	70,47	546,87	267,73	23,38	2.321,32
Σύνολο εξόδων (εξαιρουμένων προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού)	(595,3)	(178,2)	(35,3)	(28,7)	(212,4)	(75,2)	(1.125,1)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(559,6)	(322,8)	0,4	6,0	(114,4)		(990,4)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού						(49,6)	(49,6)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(343,90)	100,79	35,58	524,19	(59,03)	(101,40)	156,22
Φόρος εισοδήματος							(50,81)
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος							105,41
Ενεργητικό 31.12.2019	21.840,9	14.884,7	1.411,0	13.964,3	7.955,5	3.401,2	63.457,6
Υποχρεώσεις 31.12.2019	26.257,8	7.494,2	2.382,1	12.577,2	6.090,3	180,4	54.982,0
Κεφαλαιακές δαπάνες	107,4	44,0	3,7	4,2	37,7	48,0	245,0
Αποσβέσεις	(75,2)	(28,2)	(4,2)	(3,1)	(24,3)	(9,5)	(144,5)
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες						13.385	

Οι ζημιές πριν το φόρο εισοδήματος του λειτουργικού τομέα «Λοιπά/ Κέντρο Απαλοιφών» συνολικού ποσού € 101,4 εκατ. περιλαμβάνουν έξοδα από απαλοιφές μεταξύ των λειτουργικών τομέων συνολικού ποσού € 7,1 εκατ. και μη κατανεμημένα έξοδα συνολικού ποσού € 94,3 εκατ. Τα εν λόγω μη κατανεμημένα κονδύλια αφορούν α) σε μη επαναλαμβανόμενα κονδύλια τα οποία δεν σχετίζονται με συγκεκριμένο λειτουργικό τομέα και ως εκ τούτου δεν μπορούν να κατανεμηθούν και β) σε αποτελέσματα δραστηριοτήτων τα οποία δεν αποτελούν διακριτούς προς παρουσίαση λειτουργικούς τομείς.

i. Λιανική Τραπεζική

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

Διαχειρίζεται, μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων, όλα τα Καταθετικά Προϊόντα (Αποταμιευτικά/Ταμειευτήριου, Προϊόντα Ρευστότητας/Οψεως, Επενδυτικά Προϊόντα/Προθεσμίας, Repos, Swaps), Χρηματοδοτικά Προϊόντα (Στεγαστικής, Καταναλωτικής, Επιχειρηματικής Πίστης, Εγγυητικές Επιστολές), τις χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες των ανωτέρω πελατών καθώς και τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα που προσφέρονται μέσω συνεργαζόμενων εταιριών.

ii. Corporate Banking

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

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 50.



iii. Asset Management/Insurance

Εντάσσεται μεγάλο εύρος προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking του Ομίλου, της θυγατρικής εταιρίας Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. καθώς και τα έσοδα από πώληση και διαχείριση λοιπών αμοιβαίων κεφαλαίων. Επίσης, περιλαμβάνονται τα έσοδα από την πώληση ευρέως φάσματος ασφαλιστικών προϊόντων μέσω της θυγατρικής εταιρίας Alphalife Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής.

iv. Investment Banking/Treasury

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

v. N.A. Ευρώπη

Εντάσσονται οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στο χώρο της N.A. Ευρώπης.

vi. Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι δραστηριότητες του Ομίλου που το αντικείμενό τους δεν είναι χρηματοοικονομικού χαρακτήρα, καθώς και τα μη κατανεμημένα/εφάπαξ έσοδα και έξοδα και οι συναλλαγές μεταξύ τομέων.

Τα έσοδα και έξοδα ανά τομέα περιλαμβάνουν και συναλλαγές μεταξύ των λειτουργικών τομέων. Όλες οι συναλλαγές διεξάγονται με όρους αγοράς ενώ απαλείφονται οι συναλλαγές εντός των τομέων.

Στο ενεργητικό των Λειτουργικών Τομέων «Λιανική Τραπεζική» και «Corporate Banking» περιλαμβάνονται τα ακόλουθα μεγέθη χορηγήσεων της Τράπεζας και των εταιριών ABC Factors Α.Ε. και Alpha Leasing Α.Ε. τα οποία έχουν τεθεί υπό την εποπτεία της Διεύθυνσης Στρατηγικής, Ανάκτησης και Παρακολούθησης NPEs κατόπιν πλήρους εξωτερικής ανάθεσης σε Παρόχους Υπηρεσιών Διαχείρισης Ανοιγμάτων σε Καθυστέρηση (Servicers) από την 1.12.2020.

	31.12.2020			31.12.2019		
	Υπόλοιπο προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Υπόλοιπο μετά από αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Υπόλοιπο προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Υπόλοιπο μετά από αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου
Στεγαστικά	6.840.339	1.920.069	4.920.270	7.164.613	(1.832.896)	5.331.717
Καταναλωτική Πίστη	2.844.517	1.650.657	1.193.861	2.985.867	(1.519.454)	1.466.413
Επιχειρηματικά δάνεια	8.121.832	3.965.965	4.155.867	7.847.306	(3.783.514)	4.063.792
Σύνολο	17.806.689	7.536.690	10.269.999	17.997.786	(7.135.864)	10.861.922

**B. Γεωγραφικοί Τομείς**

Η ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα ορίζεται από τη χώρα δραστηριότητας της Εταιρίας του Ομίλου.

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 31.12.2020		
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.328,1	213,5	1.541,6
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	298,7	36,6	335,3
Λοιπά έσοδα	695,0	19,4	714,4
Σύνολο εσόδων	2.321,8	296,6	2.591,4
Σύνολο εξόδων (εξαιρουμένων προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού)	(886,5)	(245,4)	(1.131,8)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(1.136,9)	(169,2)	(1.306,1)
Ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	(12,8)	(0,6)	(13,4)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	0,4	(26,4)	(26,0)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	286,1	(172,0)	114,1
Φόρος εισοδήματος			(10,1)
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος	286,1	(172,0)	103,9
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία Ενεργητικού - 31.12.2020	1.604,5	363,5	1.968,0

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 31.12.2019*		
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.322,9	224,4	1.547,3
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	306,0	34,1	340,1
Λοιπά έσοδα	407,8	26,1	433,9
Σύνολο εσόδων	2.036,7	284,6	2.321,3
Σύνολο εξόδων (εξαιρουμένων προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού)	(893,4)	(231,7)	(1.125,1)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(876,0)	(114,4)	(990,4)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	(49,6)		(49,6)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	217,8	(61,5)	156,2
Φόρος εισοδήματος			(50,8)
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος	217,8	(61,5)	105,4
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία Ενεργητικού - 31.12.2019	1.569,0	261,5	1.830,5

Για τους σκοπούς της ανωτέρω σημείωσης στα Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του Ενεργητικού περιλαμβάνονται:

- Επενδύσεις σε ακίνητα
- Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια
- Υπεραξία και λοιπά Άυλα Πάγια

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 50.



43. Διαχείριση Κινδύνων

Ο Όμιλος έχει θεμελιώσει ένα πλαίσιο διεξοδικής και συνετής διαχείρισης των πάσης φύσης κινδύνων που αντιμετωπίζει, λαμβάνοντας υπ' όψιν τις βέλτιστες εποπτικές πρακτικές και το οποίο, με βάση την κοινή ευρωπαϊκή νομοθεσία και το ισχύον σύστημα κοινών τραπεζικών κανόνων, αρχών και προτύπων, εξελίσσεται διαρκώς με την πάροδο του χρόνου ώστε να εφαρμόζεται στην καθημερινή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου εντός και εκτός συνόρων, καθιστώντας αποτελεσματική την εταιρική διακυβέρνηση του Ομίλου.

Βασική επιδίωξη του Ομίλου κατά το 2020 ήταν η διατήρηση των υψηλών προδιαγραφών εσωτερικής διακυβέρνησης και η συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές και εποπτικές διατάξεις διαχείρισης κινδύνων ώστε να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη στη διεξαγωγή των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων μέσω της παροχής κατάλληλων χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Διακυβέρνηση Διαχείρισης Κινδύνων

Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) της Τράπεζας ασκεί εποπτεία επί του συνόλου των λειτουργιών του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων. Το ΔΣ έχει ορίσει Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία συνεδριάζει σε μηνιαία βάση και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο τη στρατηγική ανάληψης κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων και ελέγχει την εφαρμογή της και αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητά της.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και η αποτελεσματικότητά του επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να είναι εναρμονισμένα με τις διεθνείς πρακτικές καθώς επίσης και με τις εποπτικές και ρυθμιστικές απαιτήσεις.

Για την πληρέστερη και αποτελεσματικότερη αναγνώριση και αντιμετώπιση των πάσης φύσης κινδύνων που αναλαμβάνονται έχουν συσταθεί οι Επιτροπές Διοίκησης (Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού, Επιτροπή Πιστωτικού Κινδύνου και Επιτροπή Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου).

Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων

Ο Γενικός Διευθυντής και Group Chief Risk Officer εποπτεύει τον Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου και υποβάλει τακτικές και έκτακτες αναφορές προς τις Επιτροπές Διοίκησης, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Οι αναφορές αυτές καλύπτουν θέματα διαχείρισης όλων των ειδών κινδύνων. Ειδικότερα για τον πιστωτικό κίνδυνο καλύπτουν τα ακόλουθα:

- Το προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου ανά βαθμίδα κινδύνου
- Τη μετάπτωση μεταξύ βαθμίδων κινδύνων (migration matrix).
- Την εκτίμηση των σχετικών παραμέτρων κινδύνων ανά βαθμίδα κινδύνου, ομάδας πελατών κ.λπ.
- Τις τάσεις των βασικών κριτηρίων διαβάθμισης.
- Τις αλλαγές στη διαδικασία διαβάθμισης, στα κριτήρια ή στις επιμέρους παραμέτρους.
- Την συγκέντρωση κινδύνων (ανά είδος κινδύνου, κλάδο, χώρα, εξασφάλιση, χαρτοφυλάκιο κ.λπ.).
- Την εξέλιξη των δανείων, των καθυστερήσεων +90 ημερών, των Μν Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων και την παρακολούθηση των KPIs σε επίπεδο Ομίλου.
- Το κόστος απομειώσεων.
- Την μετακίνηση ανοιγμάτων μεταξύ Σταδίων κατά Δ.Π.Χ.Π. 9 (Staging Transition) ανά στοιχείο ενεργητικού.
- Το μέγιστο επιθυμητό επίπεδο ανάληψης κινδύνου (Credit Risk Appetite) ανά χώρα, τομέα, νόμισμα, Επιχειρησιακή Μονάδα, τυχόν υπερβάσεις επί των εν λόγω ορίων καθώς και σχετικά σχέδια μετριασμού.

Οργανωτική Δομή

Στον Όμιλο λειτουργούν, υπό την εποπτεία του Γενικού Διευθυντού και Group Chief Risk Officer οι κάτωθι Διευθύνσεις Διαχείρισης Κινδύνων, οι οποίες έχουν την ευθύνη για την άμεση υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

- Credit Control
 - Διεύθυνση Πολιτικής και Ελέγχου Πιστωτικού Κινδύνου
 - Διεύθυνση Μεθοδολογιών Πιστωτικού Κινδύνου
 - Διεύθυνση Εκτίμησης Κόστους Πιστωτικού Κινδύνου
- Δεδομένων και Ανάλυσης Πιστωτικού Κινδύνου
 - Διεύθυνση Διαχείρισης Δεδομένων Πιστωτικού Κινδύνου
 - Διεύθυνση Ανάλυσης Πιστωτικού Κινδύνου
- Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων
- Επικύρωσης Υποδειγμάτων Κινδύνων
- Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων
- Πίστης Καθυστερήσεων
- Λιανικής Πίστης

Για σκοπούς διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου οι πιστοδοτήσεις διαχωρίζονται σε Wholesale και Retail, όπως περιγράφονται στη συνέχεια.

43.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΤΟΜΕΑ WHOLESAL BANKING

Οι πιστοδοτήσεις Wholesale Banking εμπίπτουν σε μια από τις ακόλουθες κατηγορίες ανάλογα με τα χαρακτηριστικά της πιστοδότησης και του πιστούχου, όπως φαίνεται στον ακόλουθο πίνακα:

	Χαρτοφυλάκιο	Χαρακτηριστικά
Πιστούχοι αρμοδιότητας Επιχειρηματικών Διευθύνσεων Τομέα Wholesale Banking	Μεγάλων Επιχειρήσεων (Corporate)	Επιχειρήσεις με κύκλο εργασιών > € 75 εκατ. Περιλαμβάνονται οι πιστοδοτήσεις σε ναυτιλιακές εταιρείες καθώς και πιστούχοι υπό τη διαχείριση της Διεύθυνσης Επενδυτικής Τραπεζικής
	Μεσαίων Επιχειρήσεων (SME's)	Επιχειρήσεις με Κύκλο Εργασιών από € 2,5 εκατ. έως € 75 εκατ. ή επιχειρήσεις με όριο > € 1 εκατ.

1. Έγκριση Πιστωτικού Κινδύνου

Ο Όμιλος, ακολουθώντας τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και λαμβάνοντας υπόψη το ισχύον θεσμικό πλαίσιο που καθορίζεται από τη νομοθεσία, τους κανονισμούς, τα υπουργικά διατάγματα / αποφάσεις κ.λπ. έχει θεμελιώσει ένα ισχυρό πλαίσιο διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, στο οποίο οι βασικές αρχές και κατευθυντήριες γραμμές, οι διαδικασίες και ενέργειες που ακολουθούνται και οι αρμοδιότητες όλων των εμπλεκόμενων Μονάδων και Διαχειριστών σχέσεων είναι σαφώς οριζόμενα με βάση την «αρχή των τεσσάρων οφθαλμών» («four eyes principle»).

Στο πλαίσιο αυτό, όλες οι εισηγήσεις προετοιμάζονται από τις Επιχειρησιακές Μονάδες, επιβλέπονται από τις Μονάδες Πίστης και προωθούνται στη συνέχεια για αξιολόγηση και τελική απόφαση στο αρμόδιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων με βάση τον Συνολικό Πιστωτικό Κίνδυνο, τη διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου του Πιστούχου, τις παρεχόμενες εξασφαλίσεις και τον περιβαλλοντικό και κοινωνικής ευθύνης κίνδυνο.

Τα όρια των Συμβουλίων Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking καθορίζονται με βάση τον Συνολικό Πιστωτικό Κίνδυνο, ο οποίος ορίζεται ως το σύνολο των διαφόρων μορφών πιστοδοτήσεων του πιστούχου (επιχείρηση ή ομάδα συνδεδεμένων επιχειρήσεων) που δύνανται να εγκριθούν από τον Όμιλο και περιλαμβάνει τα εξής:

- Αιτούμενο ποσό/όριο πιστοδότησης
- Όρια για Κεφάλαιο Κίνησης
- Όρια για ανάληψη από μη διαθέσιμα ποσά (unclear)
- Όρια για έκδοση Εγγυητικών Επιστολών και άνοιγμα Ενέγγυων Πιστώσεων

- Όρια προεξόφλησης επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)
- Όρια για παράγωγες συναλλαγές
- Όρια εταιρικών καρτών
- Δάνεια μέσων και μακράς διάρκειας (τα υφιστάμενα υπόλοιπα δανείων που έχουν πλήρως εκταμιευθεί ή το αρχικά εγκριθέν ποσό του δανείου για περιπτώσεις δανείων που δεν έχουν εκταμιευθεί στο σύνολό τους).
- Χρηματοδοτικές μισθώσεις (το υφιστάμενο υπολειπόμενο κεφάλαιο χρηματοδοτικών μισθώσεων που έχουν πλήρως εκταμιευθεί ή το αρχικά εγκριθέν ποσό των χρηματοδοτικών μισθώσεων στις περιπτώσεις που αυτό δεν έχει εκταμιευθεί στο σύνολό του).
- Ειδικά όρια ή υπόλοιπα δανείων των βασικών φορέων των επιχειρήσεων (στεγαστικά δάνεια, καταναλωτικά δάνεια, δάνεια αγοράς μετοχών, πιστωτικές κάρτες κ.λπ.).

Συμβούλια Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking

Οι αποφάσεις των Συμβουλίων Πιστοδοτήσεων είναι πολυδιάσπαστες, με τις κύριες αξιολογήσεις που πραγματοποιούνται να είναι οι εξής:

- Έγκριση των όρων νέων δανείων, επαναδιαπραγματεύσεων ή αναδιαρθρώσεων υφιστάμενων πιστωτικών διευκολύνσεων.
- Έγκριση της τιμολόγησης δανείου, λαμβάνοντας υπόψη τη συνολική κερδοφορία της σχέσης του πελάτη με βάση το Return on Risk Adjusted Capital - RoRAC (απολογιστικό RoRaC - RoRAC με βάση το αποτέλεσμα της προτεινόμενης εισήγησης).
- Ημερομηνία λήξης / ανανέωσης των πιστωτικών ορίων (ανάλογα με τις ζώνη πιστωτικού κινδύνου του Πελάτη) και τυχόν αποκλίσεις από τον κανόνα.
- Τροποποίηση των εξασφαλίσεων.
- Απόφαση για ενέργειες σε περίπτωση ενεργοποίησης εναυσμάτων έγκαιρης προειδοποίησης.
- Αξιολόγηση οικονομικής δυσκολίας.
- Αξιολόγηση αδυναμίας πληρωμής (Unlikeliness to Pay - UTP).
- Διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου.
- Εκτίμηση του Περιβαλλοντικού και Κοινωνικής Ευθύνης (E&S) κινδύνου.

Διάρθρωση Συμβουλίων:

- Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking I
- Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking II
- Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking III
- Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking IV
- Συμβούλια Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking V

Ισχύς Πιστωτικών Ορίων:

Η διάρκεια ισχύος των ορίων καθορίζεται από τα αρμόδια Συμβούλια Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking. Βασικός παράγοντας για τον προσδιορισμό της χρονικής ισχύος των ορίων είναι η διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου, η οποία δεν αποτελεί εν γένει κριτήριο έγκρισης ή απόρριψης του αιτήματος, αλλά τη βάση για τον προσδιορισμό του ύψους και της ποιότητας των εξασφαλίσεων, καθώς και της τιμολόγησης της χρηματοδότησης. Κατά κανόνα, για πελάτες που έχουν διαβαθμισθεί σε Ζώνες Χαμηλού, Μέσου και Αποδεκτού Πιστωτικού Κινδύνου, η διάρκεια ισχύος των ορίων είναι δωδεκάμηνη, για πελάτες που έχουν διαβαθμισθεί σε Ζώνη Πιστωτικού Κινδύνου Μέτριου - Υπό Παρακολούθηση η διάρκεια ισχύος των ορίων είναι εξαμήνη και για πελάτες που έχουν διαβαθμισθεί σε Ζώνες Υψηλού Πιστωτικού Κινδύνου η διάρκεια ισχύος των ορίων είναι τρίμηνη. Παρεκκλίσεις από τον κανόνα επιτρέπονται μόνο μετά από αιτιολογημένη πρόταση των αρμοδίων Επιχειρησιακών Μονάδων και μετά από απόφαση των Συμβουλίων Πιστοδοτήσεων.

2. Επιμέτρηση Πιστωτικού Κινδύνου και Εσωτερικές Διαβαθμίσεις

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων και η κατάταξή τους σε κατηγορίες πιστωτικού κινδύνου πραγματοποιείται μέσω συστημάτων διαβάθμισης.



Η ταξινόμηση των πιστούχων του Ομίλου με τη χρήση συστημάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου αποτελεί βασικό εργαλείο για:

- Τη λήψη απόφασης από τα αρμόδια Συμβούλια για τη χορήγηση/ανανέωση ορίου πιστοδοτήσεων και την εφαρμογή της κατάλληλης τιμολογιακής πολιτικής (περιθώρια επιτοκίων κ.λπ.).
- Την πρόβλεψη της μελλοντικής συμπεριφοράς των πελατών που ανήκουν σε μία ομάδα με κοινά χαρακτηριστικά.
- Τον έγκαιρο εντοπισμό των προβληματικών πιστοδοτήσεων και την άμεση μεθόδευση των απαραίτητων ενεργειών για την ελαχιστοποίηση της ενδεχόμενης ζημιάς για τον Όμιλο.
- Την αξιολόγηση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου και του αναλαμβανόμενου από αυτή πιστωτικού κινδύνου.

Σκοπός των συστημάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου είναι η εκτίμηση της πιθανότητας μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων των πιστούχων έναντι του Ομίλου και η εκτίμηση της αναμενόμενης ζημιάς (Expected Credit Loss).

Τα συστήματα διαβάθμισης που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα και τις εταιρείες του Ομίλου είναι το Alpha Bank Rating System (ABRS) και το Risk Analyst (RA) στα οποία ενσωματώνονται διαφορετικά μοντέλα (υποδείγματα) διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου.

Όλοι οι υφιστάμενοι και δυνητικοί πελάτες πιστοδοτήσεων του Ομίλου αξιολογούνται με βάση το κατάλληλο μοντέλο διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου και εντός των προβλεπόμενων χρονικών περιθωρίων.

Για την εκτίμηση του ενδεχομένου ασυνέπειας των πιστούχων του Ομίλου τα μοντέλα διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου αξιολογούν μία σειρά παραμέτρων, οι οποίες μπορούν να ομαδοποιηθούν ως εξής:

- Χρηματοοικονομική: Οικονομική δυνατότητα πιστούχου (δείκτες ρευστότητας, δανειακής επιβάρυνσης κ.λπ.).
- Συγκριτική θέση πιστούχου στο πλαίσιο του ευρύτερου περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται και κυρίως έναντι των ανταγωνιστριών εταιρειών του κλάδου στον οποίο ανήκει.
- Συναλλακτική συμπεριφορά πιστούχου έναντι του Ομίλου αλλά και έναντι τρίτων (οφειλές σε καθυστέρηση, δυσμενή στοιχεία κ.λπ.).
- Ποιοτικά χαρακτηριστικά πιστούχου (ακεραιότητα και συνέχεια της διοίκησης, καταλληλότητα παγίων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού κ.λπ.).

Τα υποδείγματα διαβάθμισης του πιστωτικού κινδύνου που χρησιμοποιούνται σήμερα από τον Όμιλο διαφοροποιούνται αναλόγως:

- Του κύκλου εργασιών των πιστοδοτούμενων επιχειρήσεων.
- Του ύψους του Συνολικού Πιστωτικού Κινδύνου των επιχειρήσεων.
- Των ειδικών χαρακτηριστικών της χρηματοδότησης.
- Των διαθεσίμων στοιχείων για την αξιολόγηση του πιστούχου. Ειδικώς για τα οικονομικά στοιχεία, οι διαφοροποιήσεις σχετίζονται με την κατηγορία των τηρούμενων λογιστικών βιβλίων, τον τύπο των λογιστικών σχεδίων (για χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, ασφαλιστικές υπηρεσίες κ.λπ.), καθώς και με το αν οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.).

Για κάθε ένα από τα υποδείγματα διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου είναι δυνατόν να χρησιμοποιούνται διαφορετικές παράμετροι, η κάθε μία από τις οποίες συνεισφέρει με συγκεκριμένο τρόπο στη σχετική αξιολόγηση.

Η στατιστική επιβεβαίωση των υποδειγμάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου επανεξετάζεται συνεχώς ώστε να διασφαλίζεται η μέγιστη προβλεπτική και διαχωριστική τους ικανότητα, σύμφωνα με το εποπτικό και ρυθμιστικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου.

Κλίμακα διαβάθμισης πιστούχων

Οι πιστούχοι διαβαθμίζονται στις ακόλουθες διαβαθμίσεις πιστωτικού κινδύνου:

AA, A+, A, A-, BB+, BB, BB-, B+, B, B-, ΓΓ+, ΓΓ, ΓΓ-, Γ, Δ, Δ0, Δ1, Δ2.

Για χρηματοδοτήσεις ειδικής μορφής (Σύνθετες Χρηματοδοτήσεις και Χρηματοδοτήσεις Ναυτιλίας) έχουν αναπτυχθεί ειδικά μοντέλα (slotting) με την κάτωθι κλίμακα κατηγοριοποίησης:

Ισχυρή (Κατηγορία 1), Καλή (Κατηγορία 2), Ικανοποιητική (Κατηγορία 3), Ασθενής (Κατηγορία 4), Σε Αθέτηση (Δ, Δ0, Δ1, Δ2).

Για σκοπούς συμπλήρωσης του πίνακα «Ποιοτική Διαβάθμιση των Δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο», στην Υψηλή Διαβάθμιση εμπίπτουν



οι κλίμακες διαβάθμισης AA, A+, A, A-, BB+ και BB και Κατηγορία 1 και 2, στην Ικανοποιητική Διαβάθμιση οι κλίμακες διαβάθμισης BB-, B+, B, B-, ΓΓ+, ΓΓ και Κατηγορία 3, και στην Υπό επιτήρηση (υψηλότερου κινδύνου) ΓΓ-, Γ και Κατηγορία 4. Τέλος, στην κατηγορία σε αθέτηση εμπίπτουν οι κλίμακες διαβάθμισης Δ, Δ0, Δ1, Δ2.

ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΤΟΜΕΑ ΛΙΑΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ

Ως τομέας Λιανικής Τραπεζικής ορίζονται τα δάνεια που έχουν χορηγηθεί από τον Όμιλο και εμπίπτουν σε μια από τις ακόλουθες κατηγορίες:

- Στεγαστικά Δάνεια
- Καταναλωτικά Δάνεια και Πιστωτικές Κάρτες
- Μικρών Επιχειρήσεων και Επαγγελματιών (SB): Φυσικά και Νομικά Πρόσωπα με Κύκλο Εργασιών έως Ευρώ 2,5 εκατ. και πιστωτικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ.

1. Διαδικασία Έγκρισης Δανείων

Ο Όμιλος παρακολουθεί το Συνολικό Πιστωτικό Κίνδυνο πιστούχου (για Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις) ο οποίος ορίζεται ως το άθροισμα των ανακυκλούμενων ορίων του πιστούχου, των υπολοίπων των εφάπαξ πιστοδοτήσεων και ειδικά για τις Μικρές Επιχειρήσεις, το ύψος των εγκεκριμένων χρηματοδοτήσεων προς τους φορείς των επιχειρήσεων. Επιπλέον, συνυπολογίζονται και πιστοδοτήσεις όπου ο πιστούχος είναι εγγυητής ή συνοφειλέτης.

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει και εφαρμόζει πλαίσιο άσκησης πιστωτικής πολιτικής (λαμβάνοντας υπόψη το νομοθετικό και εποπτικό/ρυθμιστικό πλαίσιο), στο οποίο στηρίζονται οι διαδικασίες πιστοδοτήσεων Λιανικής Τραπεζικής του Ομίλου. Παράλληλα, έχει διαμορφώσει και θέσει σε ισχύ ένα σύστημα βασικών αρχών, διαδικασιών και κανόνων εσωτερικής λειτουργίας που διέπει τις πιστοδοτήσεις του και διασφαλίζει την ομαλή και ασφαλή διαχείριση του αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Οι κυριότερες αρχές και κανόνες που διέπουν τη λειτουργία των πιστοδοτήσεων Λιανικής Τραπεζικής είναι οι εξής:

- Χρηστή διαχείριση πιστοδοτήσεων.
- Ορθή επιλογή πελατών, βάσει συγκεκριμένων πιστωτικών κριτηρίων.
- Συσχετισμός κινδύνων και αποδοτικότητας με αντίστοιχη διαμόρφωση της τιμολογιακής πολιτικής, κάλυψη πιστοδοτήσεων με εξασφαλίσεις συνεκτιμώντας και το βαθμό πιστωτικού κινδύνου.
- Παρακολούθηση και διαχείριση του Συνολικού Πιστωτικού Κινδύνου, δηλαδή του συνόλου των κινδύνων που απορρέουν από τις κάθε μορφής πιστοδοτήσεις της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου.

Η άσκηση της πιστοδοτικής πολιτικής προϋποθέτει την τήρηση πιστωτικών κριτηρίων, τα οποία συντελούν στην απόκτηση και διατήρηση υγιούς χαρτοφυλακίου πιστοδοτήσεων, καθώς και στη δυναμική και ασφαλή τοποθέτηση των κεφαλαίων του Ομίλου. Συγκεκριμένα:

Ιδιώτες

Η εγκριτική διαδικασία των πιστοδοτήσεων προς Ιδιώτες (φυσικά πρόσωπα με εισοδήματα που προέρχονται από μισθωτές υπηρεσίες, συντάξεις ή άλλες πηγές που δεν σχετίζονται με επιχειρηματική δραστηριότητα) πραγματοποιείται με βάση την κατάταξη των πιστούχων σε ομάδες κινδύνου (risk groups), οι οποίες αντιπροσωπεύουν ένα συγκεκριμένο επίπεδο αναλαμβανόμενου κινδύνου. Το επίπεδο του αναλαμβανόμενου από τον Όμιλο κινδύνου προσαρμόζεται, όπως οι συνθήκες το απαιτούν, αναλόγως της πιστωτικής πολιτικής της.

Η αξιολόγηση αιτημάτων πιστοδοτήσεων Ιδιωτών βασίζεται στους κάτωθι πυλώνες:

- Στην αξιολόγηση πιθανότητας απάτης σε επίπεδο αίτησης (Application Fraud Detection).
- Στην αξιολόγηση επιθυμίας αποπληρωμής (Willingness to pay).
- Στην αξιολόγηση ικανότητας αποπληρωμής (Ability to pay).
- Στην αξιολόγηση του κινδύνου εξασφαλίσεων (Collateral risk).



Μικρές επιχειρήσεις

Ως Μικρές Επιχειρήσεις ορίζονται οι κάτωθι:

- Ατομικές Επιχειρήσεις με επιχειρηματικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ. και με ετήσιο κύκλο εργασιών έως Ευρώ 2,5 εκατ.
- Ελεύθεροι Επαγγελματίες με επιχειρηματικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ.
- Νομικά Πρόσωπα (Ο.Ε., Ε.Ε., Ε.Π.Ε., ΙΚΕ, Α.Ε.) με επιχειρηματικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ. και ετήσιο κύκλο εργασιών έως Ευρώ 2,5 εκατ.

Η πιστοληπτική ικανότητα των Μικρών Επιχειρήσεων αρμοδιότητας Retail Banking σχετίζεται σε πολύ μεγάλο βαθμό με την πιστοληπτική ικανότητα των φορέων/αρμοδίων στην επιχείρηση και αντίστροφα. Συνεπώς η αξιολόγηση των αιτημάτων αυτής της κατηγορίας βασίζεται σε δύο διαστάσεις:

- Στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των φορέων ή διαχειριστών της επιχείρησης.
- Στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της επιχείρησης.

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των φορέων ή διαχειριστών μίας επιχείρησης βασίζεται στους κάτωθι πυλώνες:

- Στην αξιολόγηση της επιθυμίας αποπληρωμής (willingness to pay).
- Στην αξιολόγηση της ικανότητας αποπληρωμής (ability to pay).

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της επιχείρησης βασίζεται στους κάτωθι πυλώνες:

- Αξιολόγηση πιθανότητας απάτης σε επίπεδο αίτησης (Application fraud detection).
- Αξιολόγηση δημογραφικών στοιχείων (Demographics).
- Αξιολόγηση οικονομικών στοιχείων (Financials).
- Αξιολόγηση στοιχείων συμπεριφοράς (Behaviour).
- Αξιολόγηση στοιχείων Τειρεσίας Α.Ε. (Credit Bureau).
- Αξιολόγηση ποιοτικών στοιχείων.
- Αξιολόγηση κινδύνου εξασφαλίσεων (Collateral risk).

2. Υποδείγματα Αξιολόγησης

Βασική συνιστώσα στη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου Λιανικής Τραπεζικής αποτελούν τα υποδείγματα αξιολόγησης, που έχουν αναπτυχθεί και χρησιμοποιούνται σε όλες τις φάσεις του Πιστωτικού Κύκλου, τόσο στην Τράπεζα όσο και στις εταιρείες του Ομίλου. Τα εν λόγω υποδείγματα τμηματοποιούν τον πληθυσμό σε ομοειδής ομάδες κινδύνου (pools) και διακρίνονται σε:

- Μοντέλα συμπεριφορικά (Behaviour Models) τα οποία αξιολογούν τη συμπεριφορά του πελάτη και προβλέπουν την πιθανότητα αθέτησης στους επόμενους μήνες.
- Μοντέλα βάσει στοιχείων αίτησης (Application Credit Scoring Models). Τα εν λόγω μοντέλα αξιολογούν στοιχεία αίτησης, κυρίως δημογραφικά, και προβλέπουν την πιθανότητα αθέτησης στους επόμενους μήνες.
- Μοντέλα εκτίμησης των εποπτικών παραμέτρων. Σημειώνεται ότι από 1.1.2018 εφαρμόζονται μοντέλα εκτίμησης Πιστωτικού Κινδύνου της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου συμβατά με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9 (Δ.Π.Χ.Π. 9).

Τα εν λόγω υποδείγματα και οι εκτιμήσεις αθέτησης ζημιάς που απορρέουν από αυτά, διαδραματίζουν ουσιαστικό ρόλο στη διαχείριση κινδύνου και στη λήψη αποφάσεων στις λειτουργίες του Ομίλου. Οι τομείς στους οποίους γίνεται χρήση των υποδειγμάτων είναι οι εξής:

- Στη λήψη αποφάσεων για τη χορήγηση/ανανέωση ορίου πιστοδοτήσεων.
- Στις απομειώσεις της αξίας των απαιτήσεων (impairment assessment).
- Στη πρόβλεψη της μελλοντικής συμπεριφοράς των πελατών που ανήκουν σε μία ομάδα με κοινά χαρακτηριστικά.
- Στον έγκαιρο εντοπισμό των προβληματικών λογαριασμών και την άμεση μεθόδευση των απαραίτητων ενεργειών για την ελαχιστοποίηση της ενδεχόμενης ζημιάς για τον Όμιλο.
- Στην αξιολόγηση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου και του αναλαμβανόμενου από αυτή πιστωτικού κινδύνου.

Οι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη ποικίλουν αναλόγως του τύπου του μοντέλου και της κατηγορίας προϊόντος που αυτό αξιολογεί. Ενδεικτικά, αναφέρονται τα εξής:

- Προσωπικά / Δημογραφικά στοιχεία, όπως η ηλικία του Πελάτη, το επάγγελμα, η οικογενειακή του κατάσταση, η κατάσταση κατοικίας.
- Χαρακτηριστικά του δανείου, όπως το προϊόν που αιτείται, η διάρκεια του προϊόντος, το αιτούμενο ποσό, ο σκοπός χρηματοδότησης.
- Στοιχεία συμπεριφοράς του δανείου το τελευταίο διάστημα, όπως οι πληρωμές το τελευταίο διάστημα, η μέγιστη καθυστέρηση, το υπόλοιπο ως προς το όριο, ο τύπος συναλλαγής.
- Ποιοτικά στοιχεία, όπως ο κλάδος δραστηριότητας, το πλήθος του εργατικού δυναμικού, το είδος της επιχείρησης.

Τα υποδείγματα επανεξετάζονται και επικαιροποιούνται ετησίως και υπόκεινται σε διαρκή ποιοτικό έλεγχο ώστε να διασφαλίζεται ανά πάσα στιγμή η προβλεπτική τους ικανότητα.

Επίσης, διενεργούνται σε συστηματική βάση, ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης, όπου διερευνάται η ενδεχόμενη επίπτωση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου λόγω δυσμενών εξελίξεων τόσο στη συναλλακτική συμπεριφορά των πιστούχων, όσο και στο ευρύτερο χρηματοοικονομικό περιβάλλον.

Για σκοπούς συμπλήρωσης του πίνακα «Ποιοτική Διαβάθμιση των Δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο» για τα δάνεια της Λιανικής τραπεζικής η κατάταξη σε Υψηλή Διαβάθμιση, Ικανοποιητική Διαβάθμιση και στην Υπό επιτήρηση Διαβάθμιση, βασίζεται σε δωδεκάμηνη Πιθανότητα Αθέτησης. Το εύρος των πιθανοτήτων που ορίζει την εν λόγω κατάταξη έχει προκύψει μέσω ανάλυσης με στόχο τη βελτιστοποίηση της διαχωριστικής ικανότητας μεταξύ των κατηγοριών. Συνεπώς, δύναται να διαφοροποιηθεί ανά χαρτοφυλάκιο και ανά θυγατρική. Για την Τράπεζα, το εύρος των πιθανοτήτων που ορίζει την κατάταξη ενός δανείου αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

Κατάταξη	Εύρος Πιθανοτήτων Αθέτησης			
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές Κάρτες	Μικρές Επιχειρήσεις
Υψηλή Διαβάθμιση	έως και 3%	έως και 4.0%	έως και 3.8%	έως και 4.7%
Ικανοποιητική Διαβάθμιση	από 3% έως και 16.5%	από 4.0% έως και 20%	από 3.8% έως και 16%	από 4.7% έως και 17%
Υπό επιτήρηση Διαβάθμιση	άνω του 16.5%	άνω του 20%	άνω του 16%	άνω του 17%

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Σύμφωνα με το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και ελέγχων, υφίστανται τρεις «γραμμές άμυνας» με διακριτούς ρόλους και αρμοδιότητες, με πρώτη «γραμμή άμυνας» τις Επιχειρησιακές Μονάδες και τις Μονάδες Υποστηρικτικών Λειτουργιών, δεύτερη «γραμμή άμυνας» τις Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνων και τρίτη «γραμμή άμυνας» τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου.

Στο πλαίσιο λειτουργίας της δεύτερης γραμμής άμυνας και εντός του ενιαίου πλαισίου εργασιών που έχει καθοριστεί για τους τομείς Λιανικής Τραπεζικής, Wholesale Banking και Private and Investment Banking, ο Όμιλος πραγματοποιεί ελέγχους με στόχο τη βελτιστοποίηση της διαχείρισης του Πιστωτικού Κινδύνου, τη διαπίστωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και τη διασφάλιση της λειτουργίας της πρώτης «γραμμής άμυνας» εντός του πλαισίου που έχει καθοριστεί για την αποτελεσματική διαχείριση του Πιστωτικού Κινδύνου.

Η λειτουργία της δεύτερης «γραμμής άμυνας» είναι ανεξάρτητη και μεταξύ άλλων στοχεύει στην:

- Σχεδίαση και ανάπτυξη διαδικασιών και ελέγχων για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου.
- Παρακολούθηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας των υφιστάμενων διαδικασιών διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου.
- Ανάδειξη των κρίσιμων ζητημάτων που προκύπτουν και τυχόν αποκλίσεων από τους Κανονισμούς και τις Πολιτικές του Ομίλου.
- Παροχή κατευθυντήριων γραμμών και οδηγιών που σχετίζονται με τις διαδικασίες διαχείρισης και ελέγχου πιστωτικού κινδύνου.
- Παροχή ενημέρωσης στις ενδιαφερόμενες Μονάδες σχετικά με τα ευρήματα των ελέγχων και τις τυχόν συστάσεις.

Με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση της δεύτερης «γραμμής άμυνας» έχει δημιουργηθεί, από το 2018, η Διεύθυνση Επικύρωσης



Υποδειγμάτων Κινδύνων, η οποία υπάγεται στον Γενικό Διευθυντή και CRO και είναι ανεξάρτητη από την μονάδα ανάπτυξης των υποδειγμάτων.

Ο ρόλος της Διεύθυνσης Επικύρωσης Υποδειγμάτων Κινδύνων, εντός του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνου Υποδειγμάτων (MRM Framework) περιλαμβάνει τις αρμοδιότητες που σχετίζονται με την παρακολούθηση της αξιοπιστίας των υποδειγμάτων, που αναπτύσσονται από την πρώτη γραμμή άμυνας. Το πρωταρχικό καθήκον της Διεύθυνσης είναι η ανεξάρτητη επικύρωση της αρτιότητας των υποδειγμάτων της καταλληλότητας τους, καθώς επίσης της συμμόρφωσης με τις εποπτικές οδηγίες. Στις αρμοδιότητες της Διεύθυνσης περιλαμβάνονται η ανάπτυξη διαδικασιών για την αξιολόγηση της αξιοπιστίας των υποδειγμάτων, σε περιοδική βάση.

Η συχνότητα και η έκταση της επικύρωσης καθορίζεται από τη σημαντικότητα των υποδειγμάτων η οποία λαμβάνει υπόψη της, ανάμεσα σε άλλα κριτήρια, το μέγεθος και την πολυπλοκότητα του χαρτοφυλακίου. Το ύψος του εγγενούς κινδύνου υποδειγμάτων καθορίζεται από τη μεθοδολογία διαβάθμισης σημαντικότητας υποδειγμάτων (Model Tiering), η οποία στη συνέχεια καθορίζει τη συχνότητα, την έκταση και το εύρος της επικύρωσης.

ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Εξασφαλίσεις

Η λήψη εξασφαλίσεων λειτουργεί ως αντιστάθμισμα έναντι του πιστωτικού κινδύνου που μπορεί να προκύψει από την ενδεχόμενη αδυναμία του πιστούχου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του τόσο κατά την χορήγηση των χρηματοδοτήσεων όσο και καθόλη τη διάρκεια ζωής αυτών, είτε συναινετικά είτε κατόπιν αναγκαστικών εκτελέσεων, πλειστηριασμών κ.λπ.

Ως εξασφαλίσεις πιστοδοτήσεων νοούνται τα πάσης φύσεως περιουσιακά στοιχεία ή δικαιώματα, τα οποία τίθενται στη διάθεση του Ομίλου, είτε από τους πιστούχους είτε από τρίτα πρόσωπα, προκειμένου να χρησιμοποιηθούν ως συμπληρωματικές πηγές ρευστοποίησης των σχετικών απαιτήσεων.

Σε κάθε περίπτωση, πραγματοποιείται ο απαραίτητος νομικός έλεγχος των προσφερόμενων εξασφαλίσεων, ώστε να διασφαλίζεται η εγκυρότητά τους, καθώς και η δυνατότητα να ρευστοποιηθούν ή να περιέλθουν στην κατοχή του Ομίλου.

Οι εξασφαλίσεις κατατάσσονται σε δύο γενικές κατηγορίες: Ενοχικές και Εμπράγματος εξασφαλίσεις.

1. Ενοχικές εξασφαλίσεις - Εγγυήσεις

Οι ενοχικές εξασφαλίσεις αποτελούν το πλαίσιο των υποχρεώσεων και δικαιωμάτων που συνήθως περιλαμβάνονται/ περιγράφονται σε ειδικά συμβατικά έγγραφα, μέσω των οποίων δημιουργούνται δεσμεύσεις στον οφειλέτη ή σε τρίτα πρόσωπα (φυσικά ή νομικά) που υποκαθιστούν τον οφειλέτη σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του τελευταίου για καταβολή της οφειλής και αντίστοιχα δικαιώματα στον δανειστή για τη διεκδίκησή τους. Βασική μορφή ενοχικής εξασφάλισης που χρησιμοποιείται στις τραπεζικές πιστοδοτήσεις αποτελεί η Εγγύηση. Η εγγύηση συνιστά έννομη σχέση μεταξύ εγγυητή και δανειστή (Τράπεζα), μέσω της οποίας ο εγγυητής αναλαμβάνει την ευθύνη ότι θα καταβληθεί η οφειλή. Καταρτίζεται εγγράφως και προϋποθέτει την ύπαρξη βασικής εννόμου σχέσης μεταξύ της Τράπεζας και του πιστούχου (κύρια οφειλή), με την οποία υφίσταται σχέση κυρίου προς παρεπόμενο.

Ο εγγυητής μπορεί να είναι Φυσικό ή Νομικό Πρόσωπο και η εγγύηση είναι δυνατόν να δοθεί και για μελλοντική ή υπό αίρεση οφειλή.

Σημειώνεται ότι στις ενοχικές εξασφαλίσεις περιλαμβάνονται και οι εγγυήσεις του Ελληνικού Δημοσίου οι οποίες και λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς, εν αντιθέσει με τις λοιπές ενοχικές εξασφαλίσεις οι οποίες και δεν προσμετρώνται στον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς.

2. Εμπράγματος εξασφαλίσεις

Με την εμπράγματη εξασφάλιση παρέχεται στον Όμιλο δικαίωμα επί περιουσιακού στοιχείου (κινητού ή ακινήτου), που ανήκει στην κυριότητα του πιστούχου ή του εγγυητή, με σκοπό την κατά προτεραιότητα ικανοποίηση των απαιτήσεων της από το προϊόν εκποίησης του περιουσιακού στοιχείου.

Οι εμπράγματος εξασφαλίσεις διακρίνονται σε υποθήκες και προσημειώσεις υποθηκών που εγγράφονται επί ακινήτων, καθώς και σε ενέχυρα που συστήνονται επί κινητών «πραγμάτων» (π.χ. εμπορεύματα, επιταγές, συναλλαγματικές) ή επί απαιτήσεων και δικαιωμάτων.



Για την καλύτερη διασφάλιση των πιστοδοτήσεων, λαμβάνεται η ασφαλιστική κάλυψη των ενυπόθηκων και κατά περίπτωση των ενεχυριαζόμενων εξασφαλίσεων και η εκχώρηση της ασφαλιστικής αποζημίωσης στην Τράπεζα.

2.1. Υποθήκη – Προσημείωση Υποθήκης

Η υποθήκη εγγράφεται επί ακινήτων που μπορούν να εκποιηθούν, όπως ειδικότερα αναφέρεται κατωτέρω:

- Κατοικίες
- Εμπορικά Ακίνητα
- Βιομηχανοστάσια
- Οικόπεδα
- Μεταλλεία
- Πλοία ή αεροσκάφη και κινητήρες, ανεξαρτήτως του εάν είναι κινητά.
- Μηχανικές ή άλλες εγκαταστάσεις (μηχανολογικές, μηχανικές, ηλεκτρολογικές, κ.λπ.), εάν είναι μονίμως και σταθερά συνδεδεμένες (εμπενηγμένες) με το ενυπόθηκο ακίνητο.

Μέθοδοι και Περιοδικότητα αποτίμησης ενυπόθηκων ακινήτων

Σύμφωνα με την Πιστωτική Πολιτική του Ομίλου, η ύπαρξη και η αξία των εξασφαλίσεων παρακολουθείται στενά. Οι εκτιμήσεις των ακινήτων διενεργούνται ανά έτος για όλα τα είδη ακινήτων, πλην περιπτώσεων που συμβατικά προβλέπεται κάτι διαφορετικό, σε περιπτώσεις που γίνουν αντιληπτές μεταβολές στο ακίνητο ή στην πορεία της επιχείρησης, ή υπάρχουν πολεοδομικές μεταβολές ή άλλοι σημαντικοί παράγοντες. Επιπρόσθετα της επικαιροποίησης των αξιών των εξασφαλίσεων, ο Όμιλος επικυρώνει τις αξίες αυτές σε ετήσια βάση.

Οι αρχικές εκτιμήσεις των ακινήτων που προσφέρονται ως εξασφάλιση πραγματοποιούνται με επίσκεψη του εκτιμητή και εσωτερική αυτοψία.

Οι επανεκτιμήσεις ακινήτων που αποτελούν εξασφαλίσεις σε εξυπηρετούμενα ανοίγματα πραγματοποιούνται μέσω:

- Του δείκτη τιμών οικιστικών ακινήτων της Τράπεζας της Ελλάδος, για ανοίγματα έως Ευρώ 3 εκατ., για τα Οικιστικά Ακίνητα.
- Εξουσιοδοτημένων μηχανικών, μετά από επίσκεψή τους στο οικιστικό ακίνητο που χρησιμοποιείται ως εξασφάλιση ή μέσω desktop εκτίμησης, εφόσον το ύψος του ανοίγματος υπερβαίνει τα Ευρώ 3 εκατ.
- Του δείκτη τιμών επαγγελματικών ακινήτων «CRE» που έχει αναπτύξει η Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. λαμβάνοντας υπόψη τους δείκτες που εκδίδονται από την Τράπεζα της Ελλάδος, για συγκεκριμένες κατηγορίες επαγγελματικών ακινήτων που χρησιμοποιούνται ως εξασφαλίσεις επί εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων ύψους έως Ευρώ 1 εκατ.
- Εξουσιοδοτημένων μηχανικών, μετά από επίσκεψή τους στο επαγγελματικό ακίνητο που χρησιμοποιείται ως εξασφάλιση ή μέσω desktop εκτίμησης, εφόσον ο CRE δείκτης, που έχει αναπτυχθεί από την Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., δεν καλύπτει είτε το είδος επαγγελματικού ακινήτου είτε το ύψος του ανοίγματος υπερβαίνει τα Ευρώ 1 εκατ.

Οι επανεκτιμήσεις ακινήτων που χρησιμοποιούνται ως εξασφαλίσεις σε μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα πραγματοποιούνται μέσω:

- Του δείκτη τιμών οικιστικών ακινήτων της Τράπεζας της Ελλάδος, για τα Οικιστικά Ακίνητα και για μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα ύψους έως Ευρώ 300 χιλ.
- Του δείκτη τιμών επαγγελματικών ακινήτων «CRE» που έχει αναπτύξει η Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. λαμβάνοντας υπόψη τους δείκτες που εκδίδονται από την Τράπεζα της Ελλάδος, για συγκεκριμένες κατηγορίες επαγγελματικών ακινήτων, που χρησιμοποιούνται ως εξασφαλίσεις επί μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων ύψους έως Ευρώ 300 χιλ.
- Των εξουσιοδοτημένων μηχανικών, μετά από επίσκεψή τους στο ακίνητο που χρησιμοποιείται ως εξασφάλιση ή μέσω desktop εκτίμησης, υπό την προϋπόθεση ότι είτε το ποσό του μη εξυπηρετούμενου ανοίγματος που καλύπτει το υπό εκτίμηση ακίνητο υπερβαίνει τα Ευρώ 300 χιλ. είτε σε περιπτώσεις που οι δείκτες που υπάρχουν δεν καλύπτουν το είδος του υπό επανεκτίμηση ακινήτου.

Ο Όμιλος στο πλαίσιο της διαδικασίας πιστωτικού ελέγχου (credit control) πραγματοποιεί σε τακτική βάση και μέσω της κατάλληλης δειγματοληψίας, ελέγχους επί της διαδικασίας εφαρμογής της Πολιτικής Εξασφάλισης Πιστοδοτήσεων Ομίλου, ελέγχους (back-testing) για την επαλήθευση των αποτιμήσεων των ακινήτων. Οι έλεγχοι αφορούν στις εκτιμήσεις που βασίζονται είτε σε δείκτες είτε σε μεμονωμένες αποτιμήσεις, προκειμένου να επιβεβαιώνουν την ορθή απεικόνιση των αξιών των ακινήτων στα συστήματα των Εταιρειών του Ομίλου σύμφωνα με τις αξίες που αναφέρονται στις σχετικές εγκρίσεις αρμοδίων Συμβουλίων.



2.2. Ενέχυρο

Είναι το εμπράγματο δικαίωμα σε κινητή αξία, που παρέχει στον ενεχυρούχο δανειστή την εξουσία να ικανοποιηθεί κατά προτεραιότητα από την εκποίηση αυτής.

Ενέχυρο μπορεί να συσταθεί επί κινητών πραγμάτων, επί τίτλων και αξιολογίων, επί δικαιωμάτων ή απαιτήσεων που δεν έχουν εξαιρεθεί ή απαγορευθεί από τις συναλλαγές και είναι δεκτικά εκποίησης, όπως ενδεικτικά αναφέρονται κατωτέρω:

- Πρώτες ύλες, προϊόντα ή εμπορεύματα
- Μηχανήματα
- Φορτωτικές
- Συναλλαγματικές
- Επιταγές
- Χρεόγραφα
- Καταθέσεις
- Κάθε φύσης απαιτήσεις που δύνανται να ενεχυριασθούν.

Περιοδικότητα αποτίμησης ενεχύρων

Ανάλογα με το δικαίωμα ή περιουσιακό στοιχείο επί του οποίου δύνανται να συσταθεί το ενέχυρο η περιοδικότητα της αποτίμησης μπορεί να κυμαίνεται από μήνα έως έτος.

3. Διασφαλιστική Αξία

Κατά την εγκριτική διαδικασία, ο Όμιλος υπολογίζει την αξία των καλυμμάτων βασιζόμενος στο δυνητικό ανακτήσιμο ποσό που αυτά θα αποφέρουν με σκοπό τον περιορισμό του δυνητικού κινδύνου. Η εκτίμηση αυτή αποτελεί τη διασφαλιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που παραχωρούνται για εξασφάλιση των πιστοδοτήσεων και για τον προσδιορισμό της λαμβάνονται υπ' όψιν τόσο η ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων όσο και η εμπορική / αγοραία αξία τους.

Με αυτόν τον τρόπο διαμορφώνονται οι συντελεστές διασφαλιστικής αξίας για κάθε είδος εξασφάλισης, οι οποίοι εκφράζονται ως ποσοστό επί της αγοραίας, της ονομαστικής ή της σταθμισμένης αξίας τους, αναλόγως του είδους της εξασφάλισης.

ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΓΚΑΙΡΗΣ ΠΡΟΕΙΔΟΠΟΙΗΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Στο πλαίσιο της βέλτιστης διαχείρισης των Πιστοδοτήσεων και ειδικότερα του περιορισμού των δανείων, τα οποία από εξυπηρετούμενα δάνεια (Performing Loans) χαρακτηρίζονται ως μη εξυπηρετούμενα (Non-Performing), ο Όμιλος έχει αναπτύξει το Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου.

Πρόκειται για το σύνολο των απαιτούμενων ενεργειών, διαδικασιών και αναφορών για τον έγκαιρο εντοπισμό γεγονότων, τόσο σε επίπεδο πιστούχου (επιχειρήσεις και ιδιώτες) όσο σε επίπεδο χαρτοφυλακίου που πιθανώς να οδηγήσουν είτε σε αύξηση των ανοιγμάτων με οφειλές σε καθυστέρηση λόγω αμέλειας ή οικονομικής δυσχέρειας του Πιστούχου, προσωρινού ή μονιμότερου χαρακτήρα είτε σε αύξηση των ανοιγμάτων που εμφανίζουν σημαντική επιδείνωση στον πιστωτικό κίνδυνο, καθώς επίσης και των σχετικών ενεργειών για τη διαχείριση των εν λόγω Πιστούχων.

Ένα πλήρες και αποτελεσματικό Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου αποτελείται από τα κάτωθι στάδια:

- Αναγνώριση των ενυποθημάτων έγκαιρης προειδοποίησης
- Ενέργειες (έγκαιρη ανάληψη κατάλληλων δράσεων)
- Παρακολούθηση αποτελεσματικότητας της διαδικασίας
- Ποιοτικός έλεγχος για την εφαρμογή της διαδικασίας

Η περίμετρος εφαρμογής του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου είναι το σύνολο των ενήμερων ανοιγμάτων, καθώς επίσης και των ανοιγμάτων σε καθυστέρηση έως και 10 ημέρες για τη Λιανική Τραπεζική (άνω των 11 ημερών πραγματοποιούνται αναθέσεις διαχείρισης), και έως 30 ημέρες για το χαρτοφυλάκιο Wholesale Banking, τα οποία δεν έχουν ρυθμιστεί (PLs). Πέραν του έγκαιρου εντοπισμού και διαχείρισης πιστούχων ή τμημάτων του δανειακού χαρτοφυλακίου με πιθανότητα μη εξυπηρέτησης των οφειλών στον Όμιλο, στο Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου εμπίπτει και η παρακολούθηση του δανειακού χαρτοφυλακίου, ανεξαρτήτως ημερών καθυστέρησης, ώστε να διασφαλίζεται ότι η εξέλιξη και



η αποδοτικότητα αυτού είναι σύμφωνη με την εγκεκριμένη διάθεση ανάληψης κινδύνου (Credit Risk Appetite) της Τράπεζας και του Ομίλου.

Ο Όμιλος ενίσχυσε τον Μηχανισμό Έγκαιρης Προειδοποίησης ώστε να ενσωματώσει γεγονότα που σχετίζονται με τον Covid-19 και επέκτεινε τις πολιτικές του ώστε να εξασφαλίσει την εφαρμογή του επί της περιμέτρου των αναστολών πληρωμών στο πλαίσιο του Covid-19. Πιο συγκεκριμένα:

- Η περίμετρος εφαρμογής του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης περιλαμβάνει και τα χαρτοφυλάκια Λιανικής Τραπεζικής και Wholesale Banking σε αναστολή πληρωμών (Payment Moratoria), λόγω της κρίσης από την πανδημία Covid-19, ανεξαρτήτως του EBA Status των λογαριασμών.
- Ενισχύεται η επικοινωνία με τον Πιστούχο μέσω συνεντεύξεων προκειμένου να αναγνωρίζονται εγκαίρως σημάδια οικονομικής δυσκολίας, να παρέχονται επαρκή μέτρα στήριξης σε βιώσιμους πιστούχους και να ταξινομούνται κατάλληλα τα ανοίγματα. Η προσέγγιση των πελατών προτεραιοποιείται στις κατηγορίες υψηλού κινδύνου και στους πελάτες με αναστολές πληρωμών λόγω Covid-19 πριν από τη λήξη αυτών.
- Εμπλουτίστηκε η κατάσταση των εναυσμάτων έγκαιρης προειδοποίησης σε επίπεδο πιστούχου, όπως με την προσθήκη της περιμέτρου των αναστολών πληρωμών λόγω Covid-19, τη λήξη των αναστολών πληρωμής.
- Εμπλουτίστηκε η κατάσταση των εναυσμάτων έγκαιρης προειδοποίησης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, όπως οι κατανομές των νέων σε σύγκριση εκείνης του αρχικού σχεδιασμού χρηματοδοτήσεων μέσω των Προγραμμάτων EAT/TEPIX II.

Η αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου αξιολογείται σε συνεχή βάση, από τρεις «γραμμές άμυνας» ως κάτωθι:

- Η πρώτη «γραμμή άμυνας» συνίσταται από μηχανισμούς ελέγχου εντός των Επιχειρησιακών Μονάδων των Εταιρειών του Ομίλου, οι οποίες συμμετέχουν στη διαδικασία.
- Η δεύτερη «γραμμή άμυνας», ήτοι ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων, είναι αρμόδιος να διασφαλίζει σε συνεχή βάση, και τουλάχιστον μία φορά ετησίως, ότι οι μηχανισμοί πρώτης «γραμμής άμυνας» εφαρμόζονται αποτελεσματικά, μέσω του μηχανισμού Πιστωτικού Ελέγχου.
- Η τρίτη «γραμμή άμυνας» είναι η λειτουργία εσωτερικού ελέγχου που πραγματοποιεί τακτικές αξιολογήσεις και προτείνει πιθανές βελτιώσεις.

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΟΣ ΚΑΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Στο πλαίσιο της εγκριτικής διαδικασίας, βάσει της ακολουθούμενης πιστωτικής πολιτικής, έχει ενταχθεί και η εξέταση της απαρέγκλιτης τήρησης των αρχών της περιβαλλοντικά και κοινωνικά υπεύθυνης χορήγησης πιστοδοτήσεων προς επιχειρήσεις.

Ο κύριος στόχος είναι ο εντοπισμός του δυνητικού κινδύνου κατά τη στιγμή της χορήγησης προερχόμενου από τις δραστηριότητες των Πιστούχων του Ομίλου οι οποίες ενδέχεται να συνδέονται με ζημιά προς το περιβάλλον και την κοινωνία, ή τυχόν με άμεση απειλή τέτοιας ζημιάς, και κατ'επέκταση να επιδρούν αρνητικά στις επιχειρησιακές δραστηριότητες και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Στο πλαίσιο αυτό χρησιμοποιείται σχετικό υπόδειγμα αξιολόγησης του Περιβαλλοντικού και Κοινωνικής Ευθύνης Κινδύνου όπου βάσει του κλάδου δραστηριότητας της επιχείρησης και σε συνδυασμό με το σκοπό χρηματοδότησης κατατάσσει τους πιστούχους σε ζώνες κινδύνου (Υψηλού, Μεσαίου, Χαμηλού) προκειμένου να πραγματοποιούνται στοχευμένες επισκέψεις στις εγκαταστάσεις των επιχειρήσεων (due diligence) με στόχο την περαιτέρω αξιολόγηση του αναλαμβανόμενου περιβαλλοντικού και κοινωνικής ευθύνης κινδύνου από το αρμόδιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΥΨΗΛΗΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Ο Κίνδυνος Συγκέντρωσης αποτελεί μια ειδική μορφή πιστωτικού κινδύνου που προκύπτει από το μικρό βαθμό διαφοροποίησης μεταξύ αντισυμβαλλομένων ή ομίλων αντισυμβαλλομένων, κλάδων οικονομικής δραστηριότητας, γεωγραφικών περιοχών, προϊόντων ή εξασφαλίσεων.

Ο Όμιλος παρακολουθεί σε τακτή βάση τον κίνδυνο συγκέντρωσης τόσο σε επίπεδο επιχειρήσεων /ομίλων συνδεδεμένων επιχειρήσεων όσο και σε επίπεδο κλάδων επιχειρηματικής δραστηριότητας των Πιστούχων μέσω ενός πλαισίου αναφορών με αντίστοιχη ενημέρωση της Διοίκησης και των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.



Η Τράπεζα και οι εταιρείες του Ομίλου κατατάσσουν τις χρηματοδοτούμενες εταιρείες βάσει της κωδικοποίησης NACE rev.2 της Eurostat σε κλάδους επιχειρηματικής δραστηριότητας, τους οποίους εν συνεχεία διαβαθμίζουν σε ζώνες κινδύνου. Η κατηγοριοποίηση των κλάδων σε ζώνες επικινδυνότητας πραγματοποιείται από ανεξάρτητη πιστοποιημένη εταιρεία και βασίζεται σε έναν προβλεπτικό δείκτη ο οποίος, εστιασμένος σε μελλοντικές εκτιμήσεις και όχι αποκλειστικά σε παρελθοντικά δεδομένα, αποτυπώνει τους κινδύνους και τις προοπτικές του κάθε κλάδου. Ο Όμιλος καθορίζει ανά κλάδο την διάθεση ανάληψης κινδύνου (Credit Risk Appetite) και διαχειρίζεται τον σχετικό κίνδυνο συγκέντρωσης μέσω της παρακολούθησης της εξέλιξης του χαρτοφυλακίου του.

Επιπλέον ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο συγκέντρωσης σε επίπεδο επιχειρήσεων/ ομίλων επιχειρήσεων καθορίζοντας και παρακολουθώντας την τήρηση των ανώτερων ορίων που προσδιορίζονται τόσο μέσω εποπτικών οδηγιών όσο και μέσω εσωτερικών Πολιτικών που έχουν αναπτυχθεί.

Εποπτικά όρια καθορίζονται ως κάτωθι:

- Εποπτικό όριο 25% επί των Ιδίων Κεφαλαίων (CET 1), επί του οποίου δεν επιτρέπεται καμία υπέρβαση.
- Εποπτικό όριο 10% επί των Ιδίων Κεφαλαίων (CET 1), υπερβάσεις επί του οποίου γνωστοποιούνται στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Πέραν των εξωτερικών/ εποπτικών ορίων, η Τράπεζα έχει αναπτύξει εσωτερικές Πολιτικές που καθορίζουν όρια με σκοπό την διαχείριση και την παρακολούθηση του κινδύνου συγκέντρωσης σε επίπεδο εταιρείας/ομίλου εταιρειών λαμβάνοντας υπόψη την υφιστάμενη έκθεση καθώς επίσης και τη διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου των πιστούχων της. Σημειώνεται ότι η συγκεκριμένη Πολιτική εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

Σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο, ο Όμιλος υιοθετεί και εφαρμόζει τις εποπτικές οδηγίες περί των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, ενώ οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του κινδύνου συγκέντρωσης αντισυμβαλλομένων και κλάδων οικονομικής δραστηριότητας εκτιμώνται στο πλαίσιο του Πυλώνα 2 της Βασιλείας II.

ΟΡΙΣΜΟΙ

Παρατίθενται οι ακόλουθοι ορισμοί εννοιών που αναφέρονται στις ακόλουθες παραγράφους/πίνακες:

Ο Δημόσιος Τομέας περιλαμβάνει πιστοδοτήσεις προς:

- Την Κεντρική κυβέρνηση
- Τις Τοπικές Αρχές
- Τις εταιρείες που ελέγχονται και που πλήρως ή εν μέρει ανήκουν στο κράτος (εξαιρουμένων αυτών που ασκούν εμπορική δραστηριότητα)

Ανοίγματα σε Καθυστέρηση (Past Due Exposures)

Ένα Άνοιγμα είναι σε καθυστέρηση εάν η οφειλή του αντισυμβαλλομένου ευρίσκεται σε ουσιαστική καθυστέρηση άνω της μίας ημέρας (άθροισμα του κεφαλαίου, τόκων και εξόδων/προμηθειών που οφείλονται άνω της μίας ημέρας σε επίπεδο λογαριασμού).

Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (Non-Performing Exposures)

Ένα άνοιγμα θεωρείται μη εξυπηρετούμενο αν ισχύει μία εκ των κάτωθι προϋποθέσεων τη στιγμή της ταξινόμησης:

- Είναι σε στάδιο ουσιαστικής καθυστέρησης άνω των 90 ημερών (NPL): Το ποσό σε καθυστέρηση υπερβαίνει τα Ευρώ 100, για Ανοίγματα Λιανικής Τραπεζικής, ή τα Ευρώ 500, για Ανοίγματα Wholesale Banking και το ποσό σε καθυστέρηση υπερβαίνει το 1% της συνολικής – εντός ισολογισμού – οφειλής. Ειδικότερα για λογαριασμούς υπερανάληψης (overdraft facilities), ως καθυστερημένοι ορίζονται οι λογαριασμοί εκείνοι όπου το υπόλοιπο είναι μεγαλύτερο του πιστωτικού ορίου.
- Είναι σε στάδιο δικαστικών ενεργειών – Legal (NPL).
- Είναι μη εξυπηρετούμενη ρύθμιση (Forborne Non-Performing Exposure), σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/227 της Επιτροπής της 9 Ιανουαρίου 2015.
- Εμφανίζει ένδειξη αδυναμίας αποπληρωμής (UTP).

Στην περίπτωση κατά την οποία ένας Πιστούχος αρμοδιότητας Wholesale Banking έχει Άνοιγμα σε καθυστέρηση μεγαλύτερη



των 90 ημερών και το ποσό αυτό υπερβαίνει το 20% των συνολικών Ανοιγμάτων του, τότε όλα τα Ανοίγματα του θεωρούνται μη εξυπηρετούμενα (Pulling Effect).

Εξυπηρετούμενες Πιστοδοτήσεις (Performing Exposures)

Μία πιστοδότηση θεωρείται εξυπηρετούμενη εάν ικανοποιούνται σωρευτικά οι ακόλουθες συνθήκες:

- Είναι σε καθυστέρηση λιγότερο από 90 ημέρες.
- Δεν ευρίσκεται σε δικαστικές ενέργειες.
- Δεν εμφανίζει ένδειξη αδυναμίας πληρωμής (unlikelihood to pay) των υποχρεώσεων του.
- Δεν θεωρείται απομειωμένη ή
- Χαρακτηρίζεται ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (forborne performing exposure) σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/227 της Επιτροπής της 9ης Ιανουαρίου 2015.

Ανοίγματα με Ενδείξεις Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikelihood to Pay)

Ως Ανοίγματα με Ένδειξη Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikelihood to pay - UTP) ορίζονται τα Ανοίγματα πιστούχων σε καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών και για τα οποία ο Όμιλος εκτιμά ότι οι πιστούχοι δεν είναι πιθανό να εκπληρώσουν πλήρως τις υποχρεώσεις τους χωρίς τη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων, ανεξαρτήτως από την ύπαρξη οποιουδήποτε καθυστερούμενου ποσού ή από τον αριθμό των ημερών καθυστέρησης, με εξαίρεση τις περιπτώσεις εξασφαλίσεων που αποτελούν μέρος του συναλλακτικού παραγωγικού κυκλώματος (π.χ. ακίνητα σε εταιρείες Real Estate, εταιρικά μερίδια σε εταιρείες Συμμετοχών).

Για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Wholesale Banking η διαδικασία που τηρείται είναι η εξής:

- α. καθορίζονται γεγονότα τα οποία εφόσον επισυμβούν, το Άνοιγμα αναγνωρίζεται ως μη εξυπηρετούμενο (Hard UTP Triggers) χωρίς να απαιτείται αξιολόγηση από κάποιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων,
- β. ορίζονται συγκεκριμένα εναύσματα για τα οποία πρέπει να πραγματοποιηθεί αξιολόγηση του πιστούχου από το αρμόδιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking, για το αν τα Ανοίγματα του πιστούχου θα θεωρηθούν ως μη εξυπηρετούμενα ή όχι (Soft UTP Triggers). Η συγκεκριμένη αξιολόγηση λαμβάνει χώρα κατά την ημερομηνία αναθεώρησης των ορίων του Πελάτη, βάσει της διαβάθμισής του, όπως αυτή ορίζεται στον Κανονισμό Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking. Εφόσον τελικά το Άνοιγμα ενός πιστούχου θεωρηθεί UTP, τότε η διαβάθμιση του πιστούχου στα συστήματα των Εταιρειών του Ομίλου πρέπει να είναι Δ ή σε Αθέτηση για πιστούχους που διαβαθμίζονται με Slotting Μοντέλα. Σημειώνεται ότι εφόσον ένας πιστούχος ανήκει σε όμιλο εταιρειών και θεωρηθεί UTP, τότε πρέπει να αξιολογείται από το αρμόδιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων συνολικά και ο όμιλος στον οποίο ανήκει ο Πιστούχος ως προς την ύπαρξη UTP ή όχι.

Ο Όμιλος εκτιμά τον αντίκτυπο της κρίσης Covid-19 στην ικανότητα πληρωμής κάθε Πιστούχου λαμβάνοντας υπόψη την επιδείνωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων / εσόδων, τις πληροφορίες της αγοράς (π.χ. προβλέψεις Κλάδου, δάνεια σε άλλες τράπεζες), την εμφάνιση εναυσμάτων έγκαιρης προειδοποίησης κ.λπ.

Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT «σχετικά με τις νομοθετικές και μη νομοθετικές στάσεις πληρωμών δανείων που εφαρμόζονται εξαιτίας της κρίσης του Covid-19» (EBA/GL/2020/15 και EBA/GL/2020/02), ο προσδιορισμός των οφειλών σε καθυστέρηση, βασίζεται στο αναθεωρημένο πρόγραμμα αποπληρωμής. Τα ιδρύματα πραγματοποιούν αξιολόγηση αδυναμίας πληρωμής, δίνοντας προτεραιότητα στα ανοίγματα με καθυστερημένες οφειλές επί του αναθεωρημένου προγράμματος πληρωμών.

Στο πλαίσιο αυτό, η αξιολόγηση αδυναμίας πληρωμής για την περίμετρο των επηρεαζόμενων από την κρίση Covid-19 πιστούχων βασίζεται στις κάτωθι αρχές:

- Αν ένα άνοιγμα είναι ήδη κατηγοριοποιημένο ως Μη Εξυπηρετούμενο κατά την εφαρμογή των μέτρων (π.χ. αναστολή πληρωμών), η κατηγοριοποίηση παραμένει.
- Η εφαρμογή των Hard UTP εναυσμάτων (αυτόματη κατηγοριοποίηση ως Μη Εξυπηρετούμενο άνοιγμα) και των Soft UTP εναυσμάτων (υπό αξιολόγηση αρμοδίου Συμβουλίου Πιστοδοτήσεων) πραγματοποιείται βάσει της υφιστάμενης διαδικασίας, με την αξιολόγηση να βασίζεται στο αναθεωρημένο πρόγραμμα πληρωμών. Η αξιολόγηση των Soft UTP κριτηρίων βασίζεται σε εύλογες και υποστηρικτικές πληροφορίες, εστιάζοντας στην περίοδο μετά τη λήξη εφαρμογής των αναστολών πληρωμών, εξετάζοντας όλα τα μέτρα που ελήφθησαν και που ενδέχεται να επηρεάσουν την πιστοληπτική ικανότητα των πιστούχων.
- Η περίοδος εξυγίανσης των ρυθμισμένων πριν την πανδημία ανοιγμάτων που εντάσσονται στην περίμετρο των Covid-19

αναστολών πληρωμής αναπροσαρμόζεται με βάση τη διάρκεια των ενεργών μέτρων. Επιπλέον, για την περίμετρο των αναστολών πληρωμής λόγω Covid-19, η περίοδος εξυγίανσης των μη εξυπηρετούμενων πριν την πανδημία ανοιγμάτων δεν υπολογίζεται (ήτοι δεν πραγματοποιούνται μεταβολές από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2) για την χρονική διάρκεια που ισχύουν τα μέτρα.

Για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Wholesale Banking υφίστανται τα κάτωθι Hard UTP Triggers:

- Καταγγελία δανειακής σύμβασης.
- Ρευστοποίηση καλυμμάτων και έναρξη μέτρων αναγκαστικής εκτέλεσης εκ μέρους της Τράπεζας, όταν ο πιστούχος δεν διαθέτει λειτουργικές ροές για την αποπληρωμή των δανειακών υποχρεώσεων του (εξαιρούνται π.χ. οι επιταγές).
- Νομικές ενέργειες, εκποίηση ή αναγκαστική εκποίηση προκειμένου να εισπραχθεί η οφειλή (π.χ. μέτρα αναγκαστικής εκτέλεσης έναντι της είσπραξης οφειλής).
- Ανάκληση άδειας, η οποία έχει ιδιαίτερη σημασία στο πλαίσιο εταιρειών που χρειάζονται δημόσια άδεια για να ασκούν τις δραστηριότητές τους, όπως τράπεζες και ασφαλιστικές εταιρείες. Επίσης, στο πλαίσιο αυτό ενδεικτικά αναφέρονται τεχνικές - κατασκευαστικές εταιρείες, εταιρείες τηλεπικοινωνιών, φαρμακευτικές, εξόρυξης, μεταφορών, τροφίμων, χημικών, πετρελαιοειδών, ανακύκλωσης, μέσων μαζικής ενημέρωσης κ.ά.
- Αναδιτάξεις/παράτασεις δανείων των οποίων η διάρκεια ζωής υπερβαίνει την ωφέλιμη διάρκεια της χρηματοδοτούμενης επένδυσης.
- Ισχυρές ενδείξεις ότι ο πιστούχος δεν δύναται να ανταποκριθεί στις δανειακές υποχρεώσεις του (π.χ. παύση εργασιών).
- Περιπτώσεις απάτης.
- Υπέρβαση του ελάχιστου αποδεκτού Loan to Value (LTV), όπως αυτό αποτυπώνεται συμβατικά, για περιπτώσεις δανείων εξασφαλισμένων με χρεόγραφα, π.χ. μετοχές, ομόλογα κ.λπ. (Margin Financing).
- Μη διαθεσιμότητα ενεργού αγοράς για τα χρηματοδοτικά μέσα του οφειλέτη (π.χ. Ομολογίες), τα οποία διαθέτει και η Τράπεζα.
- Απόσβεση οφειλών (write-off) λόγω αδυναμίας αποπληρωμής.
- Περιορισμοί οφειλής των δανειακών υποχρεώσεων (Debt Forgiveness) με ή χωρίς ρύθμιση (υπό όρους ή μη), τουλάχιστον για το πρώτο δωδεκάμηνο από τη στιγμή του περιορισμού οφειλής.
- Το πιστωτικό ίδρυμα ή ο επικεφαλής κοινοπραξίας κινεί διαδικασίες πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Δηλώνεται πιστωτικό γεγονός στο πλαίσιο της Διεθνούς Ένωσης Συμφωνιών Ανταλλαγής και Παραγώγων (International Swaps and Derivatives Association - ISDA).
- Εξωδικαστικός συμβιβασμός/διαπραγμάτευση μεταξύ τραπεζών και πιστούχου, για τακτοποίηση ή αποπληρωμή οφειλών πιστούχων οι οποίοι ευρίσκονται υπό πτωχευτική διαδικασία (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Ο πιστούχος έχει ζητήσει να τεθεί σε καθεστώς πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Μία τράπεζα έχει κινήσει διαδικασίες πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).

Επιπλέον, για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Wholesale Banking υφίστανται τα κάτωθι Soft UTP Triggers:

- Ανοίγματα τα οποία τροποποιήθηκαν προβλέποντας αυξημένη καταβολή τελευταίας δόσης (balloon payment), ενώ οι αρχικοί όροι της δανειακής σύμβασης δεν προέβλεπαν αυτόν τον τρόπο αποπληρωμής, καθώς και Ανοίγματα των οποίων οι αρχικοί όροι σύμβασης προέβλεπαν πληρωμή τύπου balloon payment και τροποποιήθηκαν προβλέποντας αύξηση του ποσού της τελευταίας πληρωμής με ταυτόχρονη μείωση της τρέχουσας δόσης.
- Πολλαπλές ρυθμίσεις στο ίδιο Άνοιγμα.
- Επιδείνωση του συντελεστή μόχλευσης (Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια).
- Ένα Άνοιγμα αγοράστηκε ή χορηγήθηκε με σημαντική απομείωση που αντανακλά την υποβαθμισμένη πιστωτική ποιότητα του οφειλέτη.
- Ο δείκτης κάλυψης της εξυπηρέτησης χρέους υποδεικνύει ότι το χρέος δεν είναι βιώσιμο.
- Πενταετή συμβόλαιο ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης (credit default swaps-CDS) άνω των 1.000 μονάδων βάσης τους τελευταίους 12 μήνες.
- Απώλεια σημαντικού πελάτη ή ενοικιαστή που αντιπροσωπεύει σημαντικό ποσοστό του κύκλου εργασιών ή του συνολικού εισοδήματος από ακίνητα αντιστοίχως.



- Μείωση κύκλου εργασιών από την οποία προκύπτει σημαντική μείωση των ταμειακών ροών.
- Συνδεδεμένος Πελάτης, ο οποίος αντιπροσωπεύει σημαντικό ποσοστό του κύκλου εργασιών, έχει υποβάλει αίτημα πτώχευσης.
- Γνωμοδότηση εξωτερικού ορκωτού ελεγκτή με περιορισμούς ή επιφυλάξεις, η οποία οδηγεί στη σημαντική επιδείνωση των βασικών χρηματοοικονομικών δεικτών του πιστούχου, καθώς και επί τα χείρω μεταβολή στις εκτιμηθείσες μελλοντικές ταμειακές ροές του πιστούχου.
- Αναμένεται ότι ένα άνοιγμα με αποπληρωμή στη λήξη ή μία ληξιπρόθεσμη δόση δεν μπορεί να αναχρηματοδοτηθεί με τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.
- Μη διαθεσιμότητα ενεργού αγοράς για τα χρηματοδοτικά μέσα του οφειλέτη (π.χ. Ομολογίες), τα οποία ωστόσο δεν διαθέτει η Τράπεζα.
- Ο πιστούχος έχει παραβεί τους χρηματοοικονομικούς όρους της δανειακής σύμβασης.
- Σημαντική επιδείνωση των προοπτικών του κλάδου δραστηριότητας του πιστούχου.
- Ανεπιθύμητες αλλαγές στη μετοχική σύνθεση ή στη διοίκηση της επιχείρησης ή σοβαρά διοικητικά προβλήματα.
- Τρίτος (όχι τράπεζα) έχει κινήσει διαδικασίες πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Καθυστερημένες πληρωμές στην Εφορία και στα Ασφαλιστικά Ταμεία.

Για τη Λιανική Τραπεζική η διαδικασία είναι η εξής:

- α. καθορίζονται γεγονότα τα οποία εφόσον επισυμβούν, το Άνοιγμα αναγνωρίζεται ως μη εξυπηρετούμενο (Hard UTP Triggers) χωρίς να απαιτείται αξιολόγηση από κάποιο Συμβούλιο Καθυστερήσεων Λιανικής Τραπεζικής,
- β. ορίζονται συγκεκριμένα εναύσματα για τα οποία πρέπει να πραγματοποιηθεί αξιολόγηση του πιστούχου από το αρμόδιο Συμβούλιο Καθυστερήσεων Λιανικής Τραπεζικής, για το αν τα Ανοίγματα του πιστούχου θα θεωρηθούν ως μη εξυπηρετούμενα ή όχι (Soft UTP Triggers). Η συγκεκριμένη αξιολόγηση λαμβάνει χώρα κατά την ημερομηνία αξιολόγησης ενός αιτήματος ρύθμισης. Εφόσον τελικά ένα άνοιγμα θεωρηθεί UTP, τότε θα πρέπει να σηματοδοτείται ως μη εξυπηρετούμενο στα συστήματα των Εταιρειών του Ομίλου.

Οι αναστολές λόγω Covid-19, στο πλαίσιο είτε δημόσιων είτε ιδιωτικών αποφάσεων, δεν αντιμετωπίζονται ως UTP έναυσμα. Ωστόσο, εάν ένα άνοιγμα έχει ήδη κατηγοριοποιηθεί σε Αθέτηση κατά τον χρόνο εφαρμογής της στάσης πληρωμών, η εν λόγω κατάταξη διατηρείται.

Για τα ανοίγματα της περιμέτρου Covid-19 η αναγνώριση τόσο των Hard UTP όσο και των Soft UTP κριτηρίων πραγματοποιείται σύμφωνα με την ισχύουσα διαδικασία.

Για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Λιανικής Τραπεζικής υφίστανται τα κάτωθι Hard UTP Triggers:

- Έχει ορισθεί δικάσιμος για υπαγωγή στον Ν.3869/2010.
- Έχει επιβεβαιωθεί απάτη σε βάρος της Τράπεζας.
- Ο πιστούχος απεβίωσε.
- Πολλαπλές ρυθμίσεις εντός του τελευταίου 12μήνου.
- Ευρίσκεται σε εξέλιξη εξωδικαστικός συμβιβασμός/διαπραγμάτευση μεταξύ τραπεζών και πιστούχου για τακτοποίηση ή αποπληρωμή οφειλών πιστούχων, οι οποίοι ευρίσκονται υπό πτωχευτική διαδικασία (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Έχει πραγματοποιηθεί καταγγελία σύμβασης.
- Έχει ξεκινήσει η διαδικασία ρευστοποίησης καλυμμάτων και μέτρων αναγκαστικής εκτέλεσης εκ μέρους της Τράπεζας, όταν ο πιστούχος δεν διαθέτει λειτουργικές ροές για την αποπληρωμή των δανειακών υποχρεώσεών του (εξαιρούνται π.χ. οι επιταγές).
- Έχουν ξεκινήσει νομικές ενέργειες, εκποίηση ή αναγκαστική εκποίηση προκειμένου να εισπραχθεί η οφειλή (π.χ. μέτρα αναγκαστικής εκτέλεσης έναντι της είσπραξης οφειλής).
- Περιορισμοί οφειλής των δανειακών υποχρεώσεων (Debt Forgiveness) με ή χωρίς ρύθμιση (υπό όρους ή μη), τουλάχιστον για το πρώτο δωδεκάμηνο από τη στιγμή του περιορισμού οφειλής.



Επιπλέον, για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Λιανικής Τραπεζικής υφίστανται τα κάτωθι Soft UTP Triggers:

- Πολλαπλές ρυθμίσεις.
- Ο πιστούχος εμφανίζει άλλα Ανοίγματα στην Τράπεζα σε κατάσταση αθέτησης.
- Ο πιστούχος είναι άνεργος.
- Ο πιστούχος έχει ζητήσει να τεθεί σε καθεστώς πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Ο πιστούχος είναι μοναδικός ιδιοκτήτης επιχείρησης που τα Ανοίγματά της είναι σε καθεστώς αθέτησης και για τα οποία έχει εγγυηθεί προσωπικά.

Σημειώνεται ότι από 1.1.2021 ο Όμιλος έχει υιοθετήσει το νέο ορισμό αθέτησης βάσει της εποπτικής οδηγίας της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (Άρθρο 178 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013), αναπροσαρμόζοντας τις Πολιτικές του και προσθέτοντας επιλέον Hard και Soft UTP triggers (βλ. Παρ. «Νέος Ορισμός Αθέτησης»), τόσο για τα χαρτοφυλάκια Wholesale Banking όσο και για τα χαρτοφυλάκια Λιανικής Τραπεζικής.

Απομειωμένα Ανοίγματα (Credit Impaired Exposures)

Ένα Άνοιγμα θεωρείται απομειωμένο (Credit Impaired) όταν ικανοποιούνται τα κριτήρια που ορίζονται για τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.

Ανοίγματα σε Αθέτηση (Default Exposures)

Ένα Άνοιγμα θεωρείται ότι είναι σε αθέτηση (Default) όταν ικανοποιούνται τα κριτήρια που ορίζονται για τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.

Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου

Για σκοπούς παρουσίασης των γνωστοποιήσεων πιστωτικού κινδύνου, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος περιλαμβάνουν το υπόλοιπο των συσσωρευμένων απομειώσεων και το υπόλοιπο προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που ήταν απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI), καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου ο Όμιλος παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Τα εν λόγω δάνεια αναγνωρίστηκαν είτε στο πλαίσιο εξαγοράς μεμονωμένων δανείων ή εταιρειών (π.χ. Εμπορική Τράπεζα και Citibank Ελλάδος), είτε ως συνέπεια σημαντικής τροποποίησης των όρων προηγούμενου δανείου που οδήγησε σε διακοπή αναγνώρισης. Αντίστοιχη προσαρμογή έχει γίνει και στο προ προβλέψεων λογιστικό υπόλοιπο των δανείων.

Αξία Εξασφαλίσεων

Ως αξία εξασφαλίσεων έχει ληφθεί η πιο πρόσφατη εμπορική/αγοραία αξία της εξασφάλισης. Στην περίπτωση των ακινήτων έχει ληφθεί η μικρότερη τιμή μεταξύ του ποσού της προσημείωσης και της αξίας του ακινήτου. Στην αξία εγγυήσεων περιλαμβάνεται η αξία των εγγυήσεων που υπερβαίνει την αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων. Επισημαίνεται ότι όλες οι αξίες λαμβάνονται μέχρι το 100% της οφειλής (capped).

ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καθώς και για τις εγγυητικές επιστολές, τις ενέγγυες πιστώσεις και τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις.

Η Μεθοδολογία Διενέργειας Απομειώσεων είναι ενιαία τόσο για τις Πιστοδοτήσεις Wholesale Banking όσο και για τις Πιστοδοτήσεις Λιανικής Τραπεζικής.

Ορισμός Αθέτησης (Default)

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει ως ορισμό αθέτησης για λογιστικούς σκοπούς τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (NPE) όπως ορίζονται στον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2014/680 της Επιτροπής της 16ης Απριλίου 2014.

Ο ορισμός των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων χρησιμοποιείται για την ανάπτυξη των υποδειγμάτων εκτίμησης των



παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου (Πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default), Εκτιμώμενη αναμενόμενη ζημιά σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default), Άνοιγμα σε αθέτηση (Exposure at Default)).

Τέλος, ο ορισμός της αθέτησης είναι σύμφωνος με αυτόν που χρησιμοποιείται για εσωτερικούς σκοπούς διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

Κατάταξη ανοιγμάτων σε στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Σε συνέχεια της αρχικής αναγνώρισης μίας πιστοδότησης, γίνεται η κατάταξή της σε στάδια (Stages) με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο. Η κατάταξη των δανείων σε στάδια στηρίζεται στις μεταβολές της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου από την αρχική αναγνώριση.

Κατά την αρχική αναγνώριση ενός Ανοίγματος, ο Όμιλος οφείλει να προσδιορίσει εάν θεωρείται απομειωμένης πιστωτικής αξίας (Credit-Impaired at Initial Recognition).

Στην Κατηγορία POCI (Αγορασμένα ή Δημιουργημένα χρηματοοικονομικά στοιχεία απομειωμένης πιστωτικής αξίας - Purchased or Originated Credit Impaired, POCI) περιλαμβάνονται τα εξής:

- Ανοίγματα που τη στιγμή της εξαγοράς (Purchased) ικανοποιούν τα κριτήρια των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.
- Ανοίγματα για τα οποία λογιστικά υπάρχει παύση αναγνώρισης (derecognition) του παλαιού Ανοίγματος και αναγνώριση (recognition) του καινούριου και για τα οποία ισχύουν τα εξής (Originated): εάν το Άνοιγμα πριν την παύση αναγνώρισης ήταν χαρακτηρισμένο ως απομειωμένο (άρα NPE), θα συνεχίσει να διατηρεί αυτόν τον χαρακτηρισμό και το νέο δάνειο, το οποίο και θα ταξινομηθεί ως POCI.

Για τα υπόλοιπα Ανοίγματα που δεν χαρακτηρίζονται ως POCI, η κατάταξη σε στάδια πραγματοποιείται ως κάτωθι:

- **Στο Στάδιο (stage) 1** περιλαμβάνονται τα εξυπηρετούμενα πιστωτικά Ανοίγματα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών και η αξιολόγηση διενεργείται σε συλλογική βάση με εξαίρεση τους πιστούχους που εξετάζονται σε μεμονωμένη βάση.
- **Στο Στάδιο (stage) 2** περιλαμβάνονται τα πιστωτικά Ανοίγματα που έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση αλλά δεν είναι Μη Εξυπηρετούμενα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του δανείου, η δε αξιολόγηση πραγματοποιείται σε συλλογική βάση με εξαίρεση τους πιστούχους που εξετάζονται σε μεμονωμένη βάση.
- **Στο Στάδιο (stage) 3** περιλαμβάνονται τα Μη Εξυπηρετούμενα/σε Αθέτηση Ανοίγματα. Στο Στάδιο αυτό ο υπολογισμός πιστωτικού κινδύνου γίνεται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του πιστωτικού Ανοίγματος και η αξιολόγηση γίνεται σε συλλογική ή σε μεμονωμένη βάση.

Ο υπολογισμός πιστωτικού κινδύνου για τα POCI ανοίγματα γίνεται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του πιστωτικού Ανοίγματος.

Αναλυτικότερα, ακολουθούν όλες οι δυνατές κινήσεις μεταξύ των Σταδίων Πιστωτικού Κινδύνου (Stages):

- Ένα Άνοιγμα (Exposure) το οποίο το ένα τρίμηνο αναφοράς έχει κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 1, μπορεί το επόμενο τρίμηνο αναφοράς να κατηγοριοποιηθεί είτε σε Στάδιο 1, εάν δεν έχει επιδεινωθεί ο πιστωτικός κίνδυνος και εφόσον εξακολουθεί να είναι εξυπηρετούμενο, είτε σε Στάδιο 2, εφόσον εξακολουθεί να είναι εξυπηρετούμενο αλλά έχει επιδεινωθεί ο πιστωτικός κίνδυνος, είτε σε Στάδιο 3, εφόσον είναι Μη Εξυπηρετούμενο/σε Αθέτηση.
- Ένα Άνοιγμα (Exposure) το οποίο το ένα τρίμηνο αναφοράς έχει κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 2, μπορεί το επόμενο τρίμηνο αναφοράς να κατηγοριοποιηθεί είτε σε Στάδιο 1, εφόσον εξακολουθεί να είναι εξυπηρετούμενο, δεν ικανοποιεί κάποιο από τα κριτήρια «Σημαντικής Αύξησης Πιστωτικού Κινδύνου» και εφόσον πρόκειται για Άνοιγμα σε ρύθμιση (FPL) να ικανοποιούνται τα κριτήρια εξόδου από την κατάσταση ρύθμισης (2-years probation period για τα Forborne Performing Exposures), είτε να παραμείνει σε Στάδιο 2, εφόσον δεν έχει διαφοροποιηθεί ουσιαστικά ο πιστωτικός κίνδυνος, είτε να μετακινηθεί σε Στάδιο 3, εφόσον πλέον είναι Μη Εξυπηρετούμενο/σε Αθέτηση.
- Ένα Άνοιγμα (Exposure) του οποίου το ένα τρίμηνο αναφοράς έχει κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 3, μπορεί το επόμενο τρίμηνο αναφοράς να κατηγοριοποιηθεί είτε σε Στάδιο 1, εφόσον είναι πλέον εξυπηρετούμενο και δεν ικανοποιεί κάποιο από τα κριτήρια «Σημαντικής Αύξησης Πιστωτικού Κινδύνου», είτε να μετακινηθεί σε Στάδιο 2, εφόσον δεν θεωρείται πλέον Μη Εξυπηρετούμενο αλλά ικανοποιεί κάποιο από τα κριτήρια «Σημαντικής Αύξησης Πιστωτικού Κινδύνου», είτε να παραμείνει σε Στάδιο 3, εφόσον εξακολουθεί να είναι Μη Εξυπηρετούμενο/σε Αθέτηση.

Ο Όμιλος δεν κάνει χρήση της εξαιρέσεως που παρέχεται από το πρότυπο για τα δάνεια χαμηλού πιστωτικού κινδύνου.

Για σκοπούς κατάταξης, στην περίπτωση ανακυκλούμενων ανοιγμάτων Wholesale Banking, ως ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης χρησιμοποιείται η πιο πρόσφατη ημερομηνία αναθέσεως ορίων / διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου καθώς αντικατοπτρίζει την πρακτική της κατ' ελάχιστον ετήσιας αναλυτικής πιστοληπτικής αξιολόγησης (thorough credit risk review).

Ειδικά για τα ανοίγματα που επηρεάζονται από την κρίση Covid-19, δύνανται να προσαρμόζονται τα αποτελέσματα των υποδειγμάτων (Post model adjustments-PMAs) προκειμένου να αντικατοπτρίζουν τους κινδύνους και τις λοιπές αβεβαιότητες που δεν περιλαμβάνονται στα υποκείμενα υποδείγματα μέτρησης της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας (ECL Models), λαμβάνοντας υπόψη τα κάτωθι:

- Η πιθανότητα αθέτησης είναι ο κύριος δείκτης προσδιορισμού της χειροτέρευσης ενός ανοίγματος από την αρχική του αναγνώριση.
- Τα υποδείγματα υπολογισμού της πιθανότητας αθέτησης (PD models) δεν έχουν σχεδιαστεί για να καλύπτουν τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες.

Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Για τον έγκαιρο προσδιορισμό της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου ενός Ανοίγματος μετά την αρχική αναγνώριση και την επιμέτρηση ζημιάς καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του αντί της επιμέτρησης ζημιάς δωδεκαμήνου, συγκρίνεται ο κίνδυνος αθέτησης κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης για όλα τα εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (Performing Exposures), συμπεριλαμβανομένων των Ανοιγμάτων που δεν εμφανίζουν ημέρες καθυστέρησης (Delinquencies).

Η αξιολόγηση ενός ανοίγματος για το αν εμφανίζει σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ή όχι βασίζεται στα κατωτέρω:

- **Ποσοτικοί Δείκτες (Quantitative Indicators):** αναφέρεται στην ποσοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και πιο συγκεκριμένα στη σύγκριση της πιθανότητας αθέτησης (PD) την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με την αρχική αναγνώριση. Για τον προσδιορισμό, της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνονται υπόψη τόσο η απόλυτη αύξηση της πιθανότητας αθέτησης (PD) μεταξύ της ημερομηνίας αναφοράς και της αρχικής αναγνώρισης (κυμαίνεται μεταξύ 3 και 5 ποσοστιαίων μονάδων αύξησης του PD, αναλόγως της ομάδας δανείων), όσο και η σχετική αύξηση της πιθανότητας αθέτησης (PD) μεταξύ της ημερομηνίας αναφοράς και της αρχικής αναγνώρισης (διπλασιασμός ή τριπλασιασμός του PD, αναλόγως της ομάδας δανείων.). Για τα ανοίγματα Επιχειρηματικής Πίστης επιπλέον λαμβάνεται υπόψη η διαβάθμιση των πελατών. Σημειώνεται ότι τα κρίσιμα σημεία - τόσο για την απόλυτη αύξηση, όσο και για τη σχετική αύξηση του PD μεταξύ ημερομηνίας αναφοράς και αρχικής αναγνώρισης - επικυρώνονται σε ετήσια βάση, προκειμένου να τεκμηριώνεται η σημαντικότητα της στατιστικής διαφοροποίησης.
- **Ποιοτικοί Δείκτες (Qualitative Indicators):** αναφέρεται στην ποιοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και που δεν αποτυπώνεται κατ' ανάγκη στην πιθανότητα αθέτησης, όπως ο χαρακτηρισμός ενός ανοίγματος ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (FPL, για δύο χρόνια τουλάχιστον σύμφωνα με τα EBA ITS) ή η Ένδειξη Οικονομικής Δυσχέρειας. Επιπλέον, ποιοτικοί δείκτες, τόσο για τα χαρτοφυλάκια επιχειρήσεων όσο και για τα χαρτοφυλάκια ιδιωτών, περιλαμβάνονται στους μηχανισμούς Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου (Early Warning), όπου, αναλόγως της αξιολόγησης που πραγματοποιείται, ένα άνοιγμα δύνανται να θεωρηθεί ότι εμφανίζει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου ή όχι. Ειδικά για το χαρτοφυλάκιο ειδικών πιστοδοτήσεων μέσω της διαβάθμισης (slotting category) αποτυπώνονται επιπλέον ποιοτικοί δείκτες.
- **Λοιποί Δείκτες (Backstop Indicators):** επιπλέον των ανωτέρω και με σκοπό να αντιμετωπιστούν περιπτώσεις για τις οποίες δεν υπάρχουν ενδείξεις σημαντικής επιδείνωσης του πιστωτικού κινδύνου, βάσει των ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών ορίζεται ότι τα ανοίγματα σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών θεωρείται ότι εξ' ορισμού εμφανίζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.

Εκτίμηση αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου

Ανοίγματα βάσει Μεμονωμένης Αξιολόγησης

Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών γίνεται είτε σε μεμονωμένη βάση, λαμβάνοντας υπ' όψιν τη σημαντικότητα του ανοίγματος ή για περιπτώσεις ανοιγμάτων που δεν έχουν κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου ή για περιπτώσεις ανοιγμάτων που δεν υπάρχουν επαρκή ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς στην Τράπεζα είτε σε συλλογική βάση για τα υπόλοιπα ανοίγματα.



Σε περιπτώσεις εταιρειών όπου υφίσταται εταιρική εγγύηση της μητρικής εταιρίας σε ποσοστό 100% του υπολοίπου του δανείου/πίστωσης ή άλλων σημαντικών αλληλεξαρτήσεων, η αξιολόγηση δύναται να πραγματοποιηθεί σε επίπεδο ομίλου.

Όσον αφορά τα ανοίγματα προς επιχειρήσεις, με τουλάχιστον ένα μη εξυπηρετούμενο άνοιγμα, εξετάζονται μεμονωμένα όταν υπερβαίνουν τα όρια που ορίζει κάθε εταιρεία του Ομίλου (με την συγκατάθεση/ έγκριση της Τράπεζας). Όλα τα υπόλοιπα ανοίγματα Επιχειρηματικής Πίστης εξετάζονται συλλογικά.

Ειδικά για την Τράπεζα, εξετάζονται μεμονωμένα τα Ανοίγματα προς Επιχειρήσεις βάσει των κατωτέρω κριτηρίων:

- Πιστούχοι με έστω ένα Μη Εξυπηρετούμενο Άνοιγμα των οποίων το Γενικό Όριο Πελάτη στην Τράπεζα υπερβαίνει το ποσό των Ευρώ 1,5 εκατ.
- Πιστούχοι των Διευθύνσεων Ναυτιλιακών Εργασιών και Σύνθετων Χρηματοδοτήσεων ανεξαρτήτως Γενικού Ορίου Πελάτη στην Τράπεζα, με έστω ένα Μη Εξυπηρετούμενο Άνοιγμα.
- Δύναται να εξετάζονται εξατομικευμένα Ανοίγματα που δεν έχουν κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου με τα υπόλοιπα δάνεια και ταυτοχρόνως δεν υπάρχουν σχετικά και επαρκή ιστορικά στοιχεία που να επιτρέπουν τη συλλογική ανάλυση.

Όλα τα υπόλοιπα Ανοίγματα Επιχειρηματικής Πίστης εξετάζονται συλλογικά.

Τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα προς Ιδιώτες αξιολογούνται μεμονωμένα εάν τα ανοίγματα των πελατών Λιανικής Τραπεζικής υπερβαίνουν τα καθορισμένα όρια σύμφωνα με τις προδιαγραφές της κάθε εταιρείας του Ομίλου. Όλα τα υπόλοιπα ανοίγματα προς Ιδιώτες εξετάζονται συλλογικά.

Ειδικά για την Τράπεζα, εξετάζονται μεμονωμένα Ανοίγματα Πιστούχων, ανά χαρτοφυλάκιο, που είναι Μη Εξυπηρετούμενα (NPE), εφόσον πληρούνται τα κάτωθι:

- Καταναλωτικά Δάνεια: Ανοίγματα πιστούχων Καταναλωτικής Πίστης με συνολικά χρεωστικά υπόλοιπα άνω των Ευρώ 500 χιλ.
- Στεγαστικά Δάνεια: Ανοίγματα πιστούχων Στεγαστικής Πίστης με συνολικά χρεωστικά υπόλοιπα άνω των Ευρώ 2 εκατ.

Όλα τα υπόλοιπα Ανοίγματα προς Ιδιώτες εξετάζονται συλλογικά.

Ανοίγματα βάσει Συλλογικής Αξιολόγησης

Η Συλλογική Αξιολόγηση εφαρμόζεται σε Ανοίγματα που δεν εξετάζονται μεμονωμένα, ήτοι σε ανοίγματα που έχουν ταξινομηθεί στα στάδια 1 και 2, καθώς και σε ανοίγματα σε αθέτηση που δεν πληρούν τα ανωτέρω κριτήρια για μεμονωμένη αξιολόγηση, αφού πρώτα κατηγοριοποιηθούν βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου της ομάδας και του χαρτοφυλακίου στην οποία ανήκει ο πιστούχος ή η πιστοδότηση.

Για την ταξινόμηση των ανοιγμάτων σε ομάδες με ομοειδή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου λαμβάνονται υπ' όψιν, ενδεικτικά, τα εξής:

- Στάδιο Κατάταξης με βάση τον Πιστωτικό Κίνδυνο (Staging)
- Τύπος προϊόντος
- Ημέρες καθυστέρησης
- Χρονικό διάστημα σε αθέτηση
- Ένδειξη αδυναμίας πληρωμής
- Τροποποίηση συμβατικών όρων σε πιστούχους που εμφανίζουν οικονομική δυσκολία (Forbearance Measures)
- Τύπος Ρύθμισης Οφειλής
- Ύπαρξη καλύμματος, λαμβάνοντας υπ' όψιν τον τύπο και το ποσοστό της κάλυψης (Loan to Value)
- Ύπαρξη Εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου
- Μερική Διαγραφή Οφειλών
- Διαβάθμιση Πιστωτικού Κινδύνου
- Κλάδος δραστηριότητας
- Διακράτηση προς Πώληση

Η ομαδοποίηση επαναξιολογείται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να διασφαλίζεται ότι η κάθε ομάδα αποτελείται από δάνεια με ομοειδή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου.

Υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου επικαιροποιείται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, ώστε να αντικατοπτρίζει τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο από την αρχική αναγνώριση, με αποτέλεσμα να παρέχεται περισσότερο έγκαιρη πληροφόρηση σχετικά με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

Ο προσδιορισμός της αναμενόμενης ζημιάς λόγω πιστωτικού κινδύνου γίνεται ως εξής:

- Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, η ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές και
 - β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει.
- Για τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις, η ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές που θα προκύψουν αν εκταμιευθούν τα ανεκτέλεστα δανειακά υπόλοιπα και
 - β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει σε περίπτωση εκταμίευσης των υπολοίπων αυτών.
- Για τις εγγυητικές επιστολές και τις ενέγγυες πιστώσεις, η ζημιά είναι ίση με τις αναμενόμενες εκροές σε περίπτωση κατάρτησης της εγγύησης μείον τα ποσά που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα εισπράξει από τον κάτοχο της εγγύησης.

Ενσωμάτωση της μελλοντικής πληροφόρησης

Για σκοπούς του προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος υπολογίζει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών εναλλακτικών σεναρίων. Ειδικότερα, η Διεύθυνση Οικονομικών Μελετών κάνει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για το δανειακό χαρτοφυλάκιο υπό ένα βασικό και υπό δύο εναλλακτικά μακροοικονομικά σενάρια (ένα ευνοϊκό και ένα δυσμενές), ενώ παράγει επίσης τις σωρευτικές πιθανότητες που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

Οι μακροοικονομικές μεταβλητές που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς είναι το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν, το ποσοστό ανεργίας, καθώς και οι μελλοντικές αξίες των στεγαστικών και επαγγελματικών ακινήτων.

Ειδικά στη Τράπεζα, ο μέσος όρος ανά χρονιά για την περίοδο 2021-2024 των μακροοικονομικών μεταβλητών, που επηρεάζουν τόσο την εκτίμηση της Πιθανότητας Αθέτησης όσο και την εκτίμηση της Αναμενόμενης Ζημιάς σε περίπτωση Αθέτησης κατά τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου της 31.12.2020, είναι οι ακόλουθες:

	2021 - 2024		
	Δυσμενές Σενάριο	Βασικό Σενάριο	Ευνοϊκό Σενάριο
Μεταβολή Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	1,7%	3,6%	5,6%
Ποσοστό ανεργίας	16,1%	14,3%	12,4%
Μεταβολή της αξίας των στεγαστικών ακινήτων (RRE)	1,0%	3,2%	5,4%
Μεταβολή της αξίας των επαγγελματικών ακινήτων (CRE)	2,0%	3,8%	5,7%

Αντίστοιχα, ο μέσος όρος ανά χρονιά για την περίοδο 2020 - 2023 των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν την αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου της 31.12.2019, είναι οι ακόλουθες:

	2020 - 2023		
	Δυσμενές Σενάριο	Βασικό Σενάριο	Ευνοϊκό Σενάριο
Μεταβολή Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	(0,2%)	1,6%	3,4%
Ποσοστό ανεργίας	16,1%	13,9%	11,8%
Μεταβολή της αξίας των στεγαστικών ακινήτων (RRE)	0,7%	3,4%	6,3%
Μεταβολή της αξίας των επαγγελματικών ακινήτων (CRE)	2,0%	3,6%	5,3%

Η παραγωγή του βασικού σεναρίου, που υποστηρίζεται από μία συνεπή οικονομική περιγραφή, λειτουργεί ως το σημείο εκκίνησης και θα αποτελεί και το πιο πιθανό σενάριο σύμφωνα με τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες και τη βασική εκτίμηση του Ομίλου αναφορικά με την πορεία της οικονομίας.

Οι σωρευτικές πιθανότητες που συνοδεύουν τα μακροοικονομικά σενάρια για την ελληνική οικονομία υποδεικνύουν ότι η



οικονομία αποδίδει καλύτερα ή χειρότερα σε σχέση με τις δοθείσες προβλέψεις του βασικού και των εναλλακτικών σεναρίων, δηλαδή του ευνοϊκού και του δυσμενούς. Για κάθε ένα από τα εναλλακτικά σενάρια, υπολογίζεται η αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου και σταθμίζεται με την πιθανότητα του κάθε σεναρίου ώστε να υπολογιστεί η σταθμισμένη αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου.

Η σωρευτική πιθανότητα που συνδέεται με το βασικό σενάριο παρέμεινε σε 60%, ενώ η σωρευτική πιθανότητα του δυσμενούς και ευνοϊκού σεναρίου παρέμεινε σε 20% για το κάθε σενάριο.

Σε περίπτωση που η σωρευτική πιθανότητα του δυσμενούς σεναρίου αυξηθεί από 20% σε 40%, αναμένεται αύξηση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κίνδυνου κατά € 78,2εκατ. την 31.12.2020 (31.12.2019: € 84,0 εκατ).

Σε περίπτωση που η σωρευτική πιθανότητα του ευνοϊκού σεναρίου αυξηθεί από 20% σε 40%, αναμένεται μείωση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κίνδυνου κατά € 78,4 εκατ. την 31.12.2020 (31.12.2019: € 83,9 εκατ).

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	Δυσμενές Σενάριο		Ευνοϊκό Σενάριο	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Ανοίγματα Λιανικής Πίστης	56	60	(56)	(60)
Στάδιο 1	2	1	(2)	(1)
Στάδιο 2	18	14	(18)	(14)
Στάδιο 3	36	44	(36)	(44)
Ανοίγματα Επιχειρηματικής Πίστης	22	24	(22)	(24)
Στάδιο 1	3	7	(3)	(7)
Στάδιο 2	3	3	(3)	(3)
Στάδιο 3	16	14	(16)	(14)
Σύνολο	78	84	(78)	(84)

Παράμετροι Πιστωτικού Κινδύνου

Ο μηχανισμός για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στις ως κάτωθι παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου, οι οποίες βασίζονται σε εσωτερικά στατιστικά μοντέλα και ιστορικά στοιχεία:

• Πιθανότητα Αθέτησης (PD):

Επιχειρηματική Πίστη (Wholesale)

Είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας να αθετήσει ο πιστούχος κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα.

Για την εκτίμηση της Πιθανότητας Αθέτησης, τα υποδείγματα βαθμολόγησης / διαβάθμισης του πιστωτικού κινδύνου αξιολογούν μία σειρά από παραμέτρους, που μπορούν να ομαδοποιηθούν ως εξής:

- Χρηματοοικονομική Ανάλυση: η οικονομική δυνατότητα του οφειλέτη (δείκτες ρευστότητας, χρέος προς έσοδα κ.λπ.),
- Ανάλυση των ανταγωνιστών: η συγκριτική θέση του οφειλέτη στην αγορά στην οποία δραστηριοποιείται, κυρίως σε σχέση με τους ανταγωνιστές του (εφαρμόζεται κυρίως σε οφειλέτες του Wholesale Banking),
- Τρέχοντα και ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς του οφειλέτη είτε στην Τράπεζα είτε σε τρίτους (οφειλές σε καθυστέρηση, συμπεριφορά αποπληρωμών κ.λπ.), και
- Ποιοτικά χαρακτηριστικά του οφειλέτη (ισχυρή και υγιής διαχείριση, διαδοχή διοίκησης, κατάλληλες εγκαταστάσεις και εξοπλισμός κ.λπ.).

Αναφορικά με τα χαρτοφυλάκια των Ειδικών Χρηματοδοτήσεων (Specialized Lending), η πιθανότητα αθέτησης εκτιμάται σε επίπεδο λογαριασμού βάσει εξειδικευμένων (expert based) υποδειγμάτων.

Λιανική Πίστη (Retail)

Είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας να αθετήσει ο λογαριασμός ενός πιστούχου κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα.

Για την εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης, έχουν αναπτυχθεί υποδείγματα πιστωτικού κινδύνου τα οποία, αναλόγως του χαρτοφυλακίου, αξιολογούν μια σειρά παραμέτρων οι οποίες ομαδοποιούνται ως ακολούθως:

- Ποιοτικά στοιχεία, όπως κλάδος δραστηριότητας, πλήθος εργατικού δυναμικού, είδος επιχείρησης

- Χαρακτηριστικά του δανείου, όπως το προϊόν που αιτείται, η διάρκεια του προϊόντος, το αιτούμενο ποσό, ο σκοπός χρηματοδότησης.
- Στοιχεία συμπεριφοράς του δανείου το τελευταίο διάστημα όπως, οι πληρωμές το τελευταίο διάστημα, οι καθυστερήσεις (π.χ. ποσό σε καθυστέρηση, ημέρες καθυστέρησης), το υπόλοιπο, ο τύπος συναλλαγής, η χρήση του ορίου.

Τα υποδείγματα του πιστωτικού κινδύνου αποτελούν το βασικό δεδομένο για να προσδιοριστεί η Πιθανότητα Αθέτησης. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί στατιστικά υποδείγματα για να αναλύσει τα συλλεχθέντα στοιχεία και να προβεί σε εκτιμήσεις της εναπομείνουσας πιθανότητας αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των ανοιγμάτων και τον τρόπο με τον οποίο αυτές θα εξελιχθούν με το χρόνο, γεγονός που θα βασίζεται μεταξύ άλλων και στις μακροοικονομικές μεταβλητές.

- **Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD):** Το Άνοιγμα σε Αθέτηση είναι μία εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθέτησης, λαμβάνοντας υπόψη: (α) τις αναμενόμενες μεταβολές στο άνοιγμα μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών κεφαλαίου και τόκου, (β) την αναμενόμενη χρήση πιστωτικών ορίων και (γ) τους δεδουλευμένους τόκους. Τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια που δεν έχουν πλήρως εκταμιευτεί αντιπροσωπεύουν δυνητικό πιστωτικό άνοιγμα και μετατρέπονται σε ισοδύναμο πιστωτικό άνοιγμα ποσού ίσου με το εγκεκριμένο μη εκταμιευθέν πιστωτικό όριο επί έναν συντελεστή μετατροπής (Credit Conversion Factor, CCF). Ο συντελεστής μετατροπής σε πιστωτικό άνοιγμα «CCF» υπολογίζεται βάσει στατιστικών υποδειγμάτων. Η μέγιστη περίοδος για την οποία υπολογίζονται οι πιστωτικές ζημιές είναι η εναπομείνουσα συμβατική διάρκεια ενός χρηματοοικονομικού μέσου εκτός και αν ο Όμιλος έχει το νομικό δικαίωμα να το ανακαλέσει νωρίτερα. Κατ' εξαίρεση, αναφορικά με τις Πιστωτικές Κάρτες και τα ανακυκλούμενα ανοίγματα προς ιδιώτες η μεγιστή περίοδος ορίζεται σε τρία έτη. Για τα ανακυκλούμενα δάνεια προς Μικρές Επιχειρήσεις, η αντίστοιχη διάρκεια ορίζεται στα τέσσερα έτη. Όσον αφορά στην επιχειρηματική πίστη Wholesale Banking, για τα ανακυκλούμενα ανοίγματα, η εν λόγω διάρκεια είναι ένα έτος με δεδομένο την κατά ελάχιστον ετήσια αναλυτική επαναξιολόγηση αυτών (credit thorough review). Σε περίπτωση που η εναπομείνουσα διάρκεια ζωής των ανακυκλούμενων πιστωτικών ανοιγμάτων που έχουν καταταγεί σε Στάδιο 2 αυξηθεί κατά ένας έτος, αναμένεται αύξηση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κίνδυνου κατά € 5,2 εκατ. την 31.12.2020.

Ο Όμιλος εφαρμόζει μοντέλα για τα ανοίγματα σε αθέτηση τα οποία αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά του κάθε χαρτοφυλακίου.

- **Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD):** Η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά είναι εκτίμηση της ζημιάς που θα πραγματοποιηθεί στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μία δεδομένη χρονική στιγμή. Βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των οφειλόμενων συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που η Τράπεζα θα ανέμενε να εισπράξει, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων, της πιθανότητας επιστροφής σε ενήμερη κατάσταση (cure rate) και της πιθανότητας ρύθμισης (probability to modify), τα οποία βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα.

Για τα δάνεια χωρίς εξασφαλίσεις, η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά κατά τη στιγμή της αθέτησης λαμβάνει υπόψη τα αναμενόμενα ποσοστά ανάκτησης τα οποία διαφοροποιούνται με τον υπολειπόμενο χρόνο ανάκτησης καθώς επίσης και την πιθανότητα επιστροφής σε ενήμερη κατάσταση και της πιθανότητας ρύθμισης.

Τα αναμενόμενα ποσοστά ανάκτησης από εμπράγματα εξασφαλίσεις, λαμβάνουν υπόψη τις ακόλουθες παραμέτρους: την πλέον πρόσφατη (αναθεωρημένη εντός του έτους) εμπορική αξία, το χρονικό διάστημα που απαιτείται για τη ρευστοποίηση/πώληση της εμπράγματης εξασφάλισης (ποικίλει από 1-3 έτη αναλόγως του σταδίου ενεργειών), την εμπορική αξία τη στιγμή της ρευστοποίησης/πώλησης της εμπράγματης εξασφάλισης, βάσει της εξέλιξης των τιμών ακινήτων την επόμενη 4ετία, την αναμενόμενη τιμή πώλησης μέσω αναγκαστικής ή μη διαδικασίας (όπως προσδιορίζεται από ιστορικά στοιχεία πλειστηριασμών/πωλήσεων). Το ποσό είσπραξης της Τράπεζας τελικώς υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη και τα προνομιακά βάρη ή βάρη υπέρ τρίτων. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές προεξοφλούνται με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο των δανείων. Τέλος, σημειώνεται ότι το LGD διαφοροποιείται βάσει του εκάστοτε μακροοικονομικού σεναρίου για τα από εμπράγματα εξασφαλίσεις καλυμμένα ανοίγματα.

- **Προσαρμογές από την Διοίκηση (management overlays):** Οι αναπροσαρμογές από την Διοίκηση αφορούν σε προσωρινές προσαρμογές που γίνονται στο υπόλοιπο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, στα πλαίσια της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προκειμένου να ενσωματωθούν πρόσφατες εξελίξεις και δεδομένα. Ο Όμιλος εφαρμόζει ένα ισχυρό πλαίσιο διακυβέρνησης για την αναθεώρηση και υποστήριξη της διαχείρισης, της εφαρμογής και του υπολογισμού των προσαρμογών αυτών. Το πλαίσιο διακυβέρνησης του Ομίλου απαιτεί οι προσαρμογές αυτές να είναι τεκμηριωμένες, ελεγχόμενες και κατάλληλα εγκεκριμένες. Για το 2020, οι προσαρμογές από την Διοίκηση αφορούσαν την ενσωμάτωση της εκτιμώμενης επίπτωσης από σεναρία πώλησης χαρτοφυλακίων δανείων. Για τον υπολογισμό της εκτίμησης αυτής ο Όμιλος έλαβε υπόψη



αφενός τυχόν παράγοντες που ενδεχομένως να παρεμποδίσουν την πραγματοποίηση των πωλήσεων και αφετέρου το βαθμό ολοκλήρωσης των επιμέρους προϋποθέσεων για την ολοκλήρωσή τους.

Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9, οι συμβάσεις αυτές εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των απαιτήσεων για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

Κατά την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων, ο Όμιλος εκτιμά το αναμενόμενο μέρος της δανειακής δέσμευσης που θα αναληφθεί κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης διάρκειας ζωής της.

Εγγενής κίνδυνος στα μοντέλα

Ο Όμιλος αναγνωρίζοντας τον εγγενή κίνδυνο στα υποδείγματα πιστωτικού κινδύνου λόγω της πολυπλοκότητας αυτών αλλά και της υψηλού βαθμού εξάρτησής τους από παραμέτρους που εκτιμώνται από άλλα υποδείγματα έχει θεσπίσει Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων Υποδειγμάτων στο οποίο συμπεριλαμβάνονται οι αρχές της Πολιτικής Ανάπτυξης Υποδειγμάτων και του Πλαισίου Επικύρωσης Υποδειγμάτων. Ειδικότερα, η ανεξάρτητη μονάδα Επικύρωσης Υποδειγμάτων με βάση συγκεκριμένες διαδικασίες προβαίνει στην επικύρωση όλων των υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς.

Διακυβέρνηση

Η Επιτροπή Πιστωτικού Κινδύνου (Credit Risk Committee) έχει την ευθύνη για την έγκριση των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών καθώς και της ανάπτυξης των μεθοδολογιών που αναπτύσσει ο Όμιλος για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς (ECL Methodology) για το δανειακό χαρτοφυλάκιο.

Η Πολιτική Διενέργειας Απομειώσεων Πιστοδοτήσεων εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΑΝΔΗΜΙΑ COVID-19

Περίμετρος επηρεαζόμενη από τη πανδημία (Covid-19)

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο στήριξης των πελατών του που πλήττονται ή αναμένεται να πληγούν από την κρίση λόγω της πανδημίας του Covid-19 έχει λάβει, και θα συνεχίσει να λαμβάνει, μία σειρά από μέτρα. Τα μέτρα στήριξης παρέχονται σε επηρεαζόμενες επιχειρήσεις και ιδιώτες, που αντιμετωπίζουν παροδικές δυσκολίες πληρωμής και ελλείψεις ρευστότητας, μέσω νομοθετικών και μη νομοθετικών μέτρων στήριξης.

Τα μέτρα αφορούν είτε νέες πιστοδοτήσεις, στο πλαίσιο ενίσχυσης της ρευστότητας των μικρών, των μεσαίων και των μεγάλων επιχειρήσεων, καθώς και των αυτοαπασχολούμενων, είτε τροποποιήσεις των προγραμμάτων αποπληρωμής υφιστάμενων πιστοδοτήσεων τόσο των επιχειρήσεων όσο και των ιδιωτών.

Επίσης, η Τράπεζα συμμετέχει ενεργά σε κάθε προσπάθεια που σχεδιάζεται και συντονίζεται από την Ελληνική Κυβέρνηση, είτε μέσω των αρμόδιων Υπουργείων είτε μέσω της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας (εφεξής ΕΑΤ) και των Ταμείων που αυτή έχει συστήσει (ΤΕΠΙΧ κ.α.) αλλά και λοιπών ευρωπαϊκών φορέων για τη στήριξη της ελληνικής οικονομίας (ΤΕΠΙΧ, Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων - Ε.Τα.Ε., COSME κ.λπ.).

Πιο συγκεκριμένα, για τις τροποποιήσεις υφιστάμενων χρηματοδοτήσεων, η Τράπεζα ακολούθησε τις αρχές των Κατευθυντήριων Γραμμών που έχει εκδώσει η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (εφεξής «ΕΒΑ») «σχετικά με τις νομοθετικές και μη νομοθετικές στάσεις πληρωμών δανείων που εφαρμόζονται εξαιτίας της κρίσης του Covid-19» (EBA/GL/2020/02, EBA/GL/2020/08 και EBA/GL/2020/15), οι οποίες αποσκοπούν να αποσαφηνίσουν στα Ιδρύματα του ευρωπαϊκού τραπεζικού τομέα τον χειρισμό, με τρόπο συνεπή, θεμάτων που σχετίζονται με (i) την κατηγοριοποίηση ανοιγμάτων σε αθέτηση και (ii) τον εντοπισμό των ρυθμισμένων ανοιγμάτων.

Σε αυτό το πλαίσιο, δεδομένου ότι τα μέτρα δεν εξειδικεύονται για τον εκάστοτε πιστούχο, η διάρκεια της αναβολής πληρωμών είναι συγκεκριμένη για όλους τους πιστούχους ανεξάρτητα από τις ειδικές οικονομικές συνθήκες κάθε πιστούχου πελάτη και η ζημιά σε όρους Καθαρής Παρούσας Αξίας του δανείου δεν είναι σημαντική, οι τροποποιήσεις του χρονοδιαγράμματος πληρωμών

δεν θεωρούνται ότι αποτελούν αυτόματα μέτρα ανοχής (Ρύθμιση) κατά το Δ.Π.Χ.Π. 9 και τον ορισμό της αθέτησης.

Σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές της Τράπεζας οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν αξιολογούνται ως σημαντικές και ως εκ τούτου δε διενεργείται διακοπή αναγνώρισης.

Το μέτρο της προσωρινής αναστολής πληρωμών προτείνεται σε πελάτες που δραστηριοποιούνται ή απασχολούνται σε κλάδους που πλήττονται από την πανδημία και αξιολογούνται από την Τράπεζα, κατόπιν υποβολής σχετικού αιτήματος του πελάτη.

Σημειώνεται ότι το εν λόγω μέτρο, βάσει σχετικών κατευθυντήριων γραμμών από την EBA και κατόπιν της από 2.12.2020 τροποποίησης αυτών, ισχύει μέχρι την 31.3.2021, ήτοι εγκρίσεις σε αιτήματα πελατών για αναστολή των δόσεων τους γίνονται αποδεκτά μέχρι την εν λόγω ημερομηνία και για συνολική διάρκεια των αναστολών πληρωμής μέχρι 9 μήνες.

Χαρακτηριστικά των ιδιωτικών και κρατικών αναστολών (private and public Moratoria)

Για την στήριξη των επιχειρήσεων και ιδιωτών που πλήττονται έχουν αναπτυχθεί πλαίσια προστασίας / δράσεων τόσο από την Πολιτεία όσο και από την Τράπεζα, ήτοι νομοθετικά και μη νομοθετικά, σύμφωνα με τις ανωτέρω οδηγίες της EBA.

Αναλυτικά τα μέτρα στήριξης που έχει λάβει η Τράπεζα («ρυθμίσεις Covid») ήταν τα εξής:

Για τις **μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις** που δραστηριοποιούνται σε κλάδους ή αντικείμενα που πλήττονται από την παρούσα κρίση και εφόσον ήταν ενήμερες (εμφάνιζαν καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών) κατά την 28.2.2020:

- Μετάθεση μέρους ή του συνόλου των χρεολυσίων, καταβλητέων το διάστημα από την 1.3.2020 έως και την 31.12.2020, στη λήξη του δανείου ή κατανομή του στις υπολειπόμενες δόσεις.
- Σε περίπτωση δανείων με τοκοχρεολυτικές δόσεις από την 1.3.2020 έως και την 31.12.2020, αυτές θα κατανέμονται ισόποσα στις υπόλοιπες άληκτες δόσεις του δανείου.
- Δυνατότητα επέκτασης υφιστάμενου προγράμματος αναστολής πληρωμών μετά την 31.12.2020 και μέχρι την 31.3.2021 έως συνολικά 9 μήνες συμπεριλαμβανομένης της διάρκειας προηγούμενων παρατάσεων πληρωμών.
- Κεφαλαιοποίηση των τόκων που θα καταλογιστούν έως και την 31.12.2020 ή έως οποιαδήποτε άλλη ημερομηνία αποφασιστεί.
- Παράταση υποχρέωσης ανακύκλωσης αλληλόχρεων λογαριασμών έως και την 31.12.2020.
- Δυνατότητα αντικατάστασης μεταχρονολογημένων επιταγών Πελατείας που έχουν ληφθεί ως εξασφάλιση χρηματοδότησης, με επιταγές ίδιου εκδότη μεταγενέστερης ημερομηνίας, κατόπιν νέου ελέγχου φερεγγυότητας.
- Σε επιχειρήσεις που δεν έχουν ενταχθεί ήδη σε πρόγραμμα αναστολής δόσεων δύναται να προσφερθεί νέο πρόγραμμα αναστολής δόσεων έως την 31.3.2021, εφόσον οι οφειλές τους ήταν ενήμερες (εμφάνιζαν καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών) κατά την 30.11.2020.

Για τις **μικρές επιχειρήσεις** και αυτοαπασχολούμενους που δραστηριοποιούνται σε κλάδους ή αντικείμενα που πλήττονται από την παρούσα κρίση και εφόσον ήταν ενήμεροι (εμφάνιζαν καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών) κατά την 28.2.2020:

- Μετάθεση των χρεολυσίων, καταβλητέων το διάστημα από την 1.3.2020 έως και την 31.12.2020, στη λήξη του δανείου.
- Για πιστούχους με τοκοχρεωλυτικά ανοίγματα δύναται να κεφαλαιοποιούνται οι δόσεις έως και την 31.12.2020 ή έως οποιαδήποτε άλλη ημερομηνία αποφασιστεί.
- Σε πιστούχους που δεν έχουν κάνει χρήση της ευχέρειας αναστολής καταβολής δόσεων λόγω Covid-19 εντός του έτους 2020 και εφόσον τα δάνειά τους είναι ενήμερα (εμφάνιζαν καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών) κατά την 30.11.2020, παρέχεται η δυνατότητα αναστολής δόσεων μέχρι 9 μήνες, για αιτήματα που θα υποβληθούν έως την 31.3.2021.
- Παράταση υποχρέωσης ανακύκλωσης αλληλόχρεων λογαριασμών έως και την 31.12.2020.
- Δυνατότητα αντικατάστασης μεταχρονολογημένων επιταγών Πελατείας που έχουν ληφθεί ως εξασφάλιση χρηματοδότησης, με επιταγές ίδιου εκδότη μεταγενέστερης ημερομηνίας, κατόπιν νέου ελέγχου φερεγγυότητας.

Για τους **ιδιώτες** που παρουσίασαν περιορισμό ή μείωση εισοδήματος επειδή ανήκουν σε κλάδους που πλήττονται και έχουν οφειλές από τοκοχρεωλυτικά δάνεια (καταναλωτικά και στεγαστικά), πιστωτικές κάρτες και ανοικτά προσωπικά δάνεια που είχαν καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών κατά την 28.2.2020:

- Αναστολή καταβολής τοκοχρεωλυτικών δόσεων ή των ελάχιστων μηνιαίων καταβολών όσον αφορά πιστωτικές κάρτες και ανοικτά προσωπικά δάνεια έως και την 31.12.2020.
- Σε ιδιώτες πιστούχους που δεν έχουν κάνει χρήση της ευχέρειας αναστολής καταβολής δόσεων λόγω Covid-19 εντός του έτους 2020 και εφόσον τα δάνειά τους είναι ενήμερα (εμφάνιζαν καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών) κατά την 30.11.2020, παρέχεται η δυνατότητα αναστολής δόσεων μέχρι 9 μήνες, για αιτήματα που θα υποβληθούν έως την 31.3.2021
- Κεφαλαιοποίηση των αναλογούντων συμβατικών τόκων, κατά την περίοδο αναστολής, καθώς και τυχόν εξόδων (π.χ. ασφάλιστρα), στο τρέχον υπόλοιπο της οφειλής του δανείου, κατά τον χρόνο του λογισμού τους.

Οι εν λόγω τροποποιήσεις σηματοδοτούνται διακριτά στα συστήματα της Τράπεζας, προκειμένου η Τράπεζα να μπορεί να τα παρακολουθεί.

Ο κάτωθι πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια για τα οποία ο Όμιλος πρόβει κατά τη χρήση του 2020 στα ανωτέρω μέτρα στήριξης:

	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος			Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	Σύνολο
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3		
ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΙΔΙΩΤΕΣ ΚΑΙ ΜΙΚΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	710.524	3.206.435	2.378.885		6.295.844
ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΜΕΣΑΙΕΣ ΚΑΙ ΜΕΓΑΛΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	1.534.347	916.740	609.130	55.209	3.115.426
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΩΝ	2.244.871	4.123.175	2.988.015	55.209	9.411.270

Σημειώνεται ότι την 31.12.2020 δεν υφίστανται ενεργές τροποποιήσεις.

Την 31.12.2020 οι ενεργές υλοποιήσεις του Ομίλου που περιλαμβάνονται στην περίμετρο των δανείων με την εγγύηση του Ελληνικού (η οποία ανέρχεται σε 80%) και ξένου Δημοσίου παρουσιάζονται κατωτέρω:

	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος			Σύνολο
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	
ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΜΙΚΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	77.002	1.699		78.701
ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΜΕΣΑΙΕΣ ΚΑΙ ΜΕΓΑΛΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	892.842	59.708	9.444	961.994
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΩΝ	969.844	61.407	9.444	1.040.695

Προσαρμογές στην πολιτική απομείωσης λόγω της πανδημίας Covid-19

Ο Όμιλος προσαρμόσε την Πολιτική Διενέργειας Απομειώσεων, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EBA σχετικά με τις νομοθετικές και μη νομοθετικές στάσεις πληρωμών δανείων που εφαρμόζονται εξαιτίας της κρίσης του Covid-19 (EBA/GL/2020/08) για την ενσωμάτωση της διακριτής και ειδικής διαχείρισης των ανοιγμάτων που επηρεάζονται από την πανδημία της νόσου Covid-19. Ο Όμιλος για την συγκεκριμένη κατηγορία ανοιγμάτων, ενσωματώνει στην Πολιτική τα κριτήρια για την κατηγοριοποίηση τους ως ρύθμισης, την αξιολόγηση ύπαρξης ένδειξης αδυναμίας πληρωμής και τον εντοπισμό της αθέτησης και των ανοιγμάτων με σημαντική αύξηση του Πιστωτικού Κινδύνου.

Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EBA, οι νομοθετικές και μη νομοθετικές στάσεις πληρωμών δανείων που εφαρμόζονται εξαιτίας της κρίσης του Covid-19, στο βαθμό που δεν απευθύνονται σε συγκεκριμένους δανειολήπτες, αλλά εφαρμόζονται σε ευρύ φάσμα κατηγοριών προϊόντων ή πελατών, δεν πρέπει να ταξινομούνται αυτόματα ως μέτρα ανοχής (Forbearances) ή να οδηγούν σε αθέτηση (Default). Το ανωτέρω είδος ρύθμισης δεν πρέπει αυτομάτως να θεωρείται ως ρύθμιση, αντιθέτως πρέπει να θεωρείται ως ένα κατάλληλο μέτρο παροχής ελάφρυνσης στους δανειολήπτες, οι οποίοι χάνουν προσωρινά τη δυνατότητα εξυπηρέτησης των δανειακών τους υποχρεώσεων λόγω της κρίσης από τη νόσο Covid-19.

Προσαρμογές στον υπολογισμό των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κινδύνου

Προκειμένου ο Όμιλος να διαχειριστεί τις περιπτώσεις οφειλετών που αντιμετωπίζουν προβλήματα ρευστότητας προσωρινού χαρακτήρα από την πανδημία του Covid-19 εφάρμοσε τις ακόλουθες προσαρμογές στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου.

Πιο συγκεκριμένα, λόγω των καθυστερήσεων που αναμένονται στη ρευστοποίηση των καλυμμάτων, αυξήθηκε το εκτιμώμενο χρονικό διάστημα που απαιτείται για την ανάκτηση των εμπράγματων εξασφαλίσεων κατά ένα έτος συγκριτικά με την



31.12.2019, τόσο για τα ανοίγματα που υπόκεινται σε συλλογική αξιολόγηση, όσο και για τα ανοίγματα που εξετάζονται μεμονωμένα και για τα οποία η ανάκτηση δεν βασίζεται σε ταμειακές ροές από λειτουργική δραστηριότητα (gone concern).

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος ενίσχυσε τις διαδικασίες αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων και προσδιορισμού των παραμέτρων επιμέτρησης κινδύνου, για να διασφαλίσει την καταλληλότητά τους στο περιβάλλον της πανδημίας Covid-19. Πιο συγκεκριμένα, πραγματοποίησε εκτεταμένη κλαδική ανάλυση προκειμένου να προσαρμόσει τον μηχανισμό ταξινόμησης σε κατηγορίες πιστωτικού κινδύνου στο νέο περιβάλλον Covid-19. Η ταξινόμηση σε κατηγορίες πιστωτικού κινδύνου χρησιμοποιήθηκε για τον εντοπισμό τμημάτων υψηλού κινδύνου, ώστε να δοθεί προτεραιότητα στην προσέγγιση των εν λόγω πελατών. Οι απαντήσεις των πελατών που προσεγγίστηκαν τροφοδότησαν:

- Τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, οι οποίες επέφεραν υποβαθμίσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης που οδήγησαν σε ταξινόμηση σε Stage 2 των σχετικών ανοιγμάτων και επηρέασαν τη συχνότητα επανεξέτασης της πιστοληπτικής ικανότητας με βάση τη Ζώνη Πιστωτικού Κινδύνου.
- Τις ενέργειες περιορισμού κινδύνου, με τη διαμόρφωση των κατάλληλων στρατηγικών στήριξης των βιώσιμων πελατών, όπου κρίθηκε σκόπιμο και την παροχή Ρυθμίσεων οι οποίες οδήγησαν στην ταξινόμηση των εν λόγω ανοιγμάτων σε Stage 2.

Επιπλέον, εφαρμόστηκαν απαραίτητες προσαρμογές στα αποτελέσματα των υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς. Οι προσαρμογές αντικατοπτρίζουν τους κινδύνους και τις λοιπές αβεβαιότητες που δεν περιλαμβάνονται στα υποκείμενα υποδείγματα μέτρησης της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς. Οι προσαρμογές στα αποτελέσματα των υπάρχοντων υποδειγμάτων είναι εγκεκριμένες από την αρμόδια επιτροπή πιστωτικού κινδύνου. Πιο συγκεκριμένα:

- Ενήμερα ανοίγματα λιανικής πίστης που έχουν υπαχθεί σε πρόγραμμα αναστολής δόσεων και κατατάσσονται στη ζώνη υψηλής και ικανοποιητικής διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου (μεσοσταθμική πιθανότητα αθέτησης 6,9%), μεταφέρθηκαν από Stage 1 σε Stage 2 και υπολογίζεται η αναμενόμενη ζημία για όλη την εναπομένουσα διάρκεια του ανοίγματος, ως αποτέλεσμα σχετικής ποιοτικής αξιολόγησης για τυχόν αύξηση του επιπέδου πιστωτικού κινδύνου.
- Προσωρινές διευκολύνσεις βραχυπρόθεσμης διάρκειας που δόθηκαν σε ανοίγματα λιανικής πίστης τα οποία εξέρχονται από την αναστολή δόσεων και σύμφωνα με την εξατομικευμένη αξιολόγηση που πραγματοποιείται, αφορούσαν σε βιώσιμους πελάτες οι οποίοι αντιμετωπίζουν προσωρινό πρόβλημα ρευστότητας, χωρίς ενδείξεις μόνιμης οικονομικής δυσκολίας, κατατάχθηκαν σε Stage 2 και υπολογίζεται η αναμενόμενη ζημία για όλη την εναπομένουσα διάρκεια του ανοίγματος.
- Για όσα δάνεια ήταν ρυθμισμένα και στα οποία έχει δοθεί λύση ρύθμισης Covid σύμφωνα με τα μέτρα στήριξης που έχει εφαρμόσει ο Όμιλος και αναφέρονται ανωτέρω, παρέμεινε αμετάβλητη εκτίμηση του ρυθμού αποκατάστασης της τακτικής εξυπηρέτησης των δανείων (cure rate) για όση περίοδο ήταν σε ισχύ η ρύθμιση.
- Προκειμένου να εκτιμηθεί η επίπτωση της πανδημίας στις ταμειακές ροές των δανειοληπτών, πραγματοποιήθηκαν προσαρμογές στο ύψος των εκτιμώμενων ζημιών για τα ανοίγματα που εξετάζονται σε μεμονωμένη βάση ανάλογα με τον κλάδο δραστηριοποίησης των πιστούχων.

Για σκοπούς του προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος υπολογίζει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών εναλλακτικών σεναρίων. Ειδικότερα, ο Όμιλος κάνει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για το δανειακό χαρτοφυλάκιο υπό ένα βασικό και υπό δύο εναλλακτικά μακροοικονομικά σενάρια (ένα ευνοϊκό και ένα δυσμενές), ενώ παράγει επίσης τις σωρευτικές πιθανότητες που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

Οι μακροοικονομικές μεταβλητές που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς είναι το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν («ΑΕΠ»), το ποσοστό ανεργίας, καθώς και οι μελλοντικές αξίες των στεγαστικών και επαγγελματικών ακινήτων.

Η Τράπεζα αναπροσάρμοσε τα υφιστάμενα κατά την 1.1.2020 σενάρια, τα οποία για την 31.12.2020 προβλέπουν ρυθμούς μεγέθυνσης για το 2020, που κυμαίνονται από -9% (ευνοϊκό σενάριο) σχήματος ημιτελούς V με σταδιακή επιστροφή στην προ-Covid-19 ανοδική πορεία, έως -11% (δυσμενές σενάριο) σχήματος οιονεί (μη πλήρες) Nike Swoosh με σημαντικό βαθμό στασιμότητας στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα.

Όσον αφορά την Alpha Bank Cyprus ο ρυθμός μεγέθυνσης για το 2020, κυμαίνεται από -5,5% (ευνοϊκό σενάριο) έως -6,7% (δυσμενές σενάριο), ενώ για την Alpha Bank Romania κυμαίνεται από -3,8% (ευνοϊκό σενάριο) έως -6,8% (δυσμενές σενάριο).



Η ανωτέρω προσέγγιση οφείλεται στην τρέχουσα συγκυρία, όπου η αυξημένη αβεβαιότητα περιβάλλει τις εγχώριες οικονομικές προοπτικές. Ο αρνητικός αντίκτυπος της πανδημίας Covid-19 στην εγχώρια ανάπτυξη αναμένεται να καθορισθεί, μεταξύ άλλων, από:

- α) την ένταση και τη διάρκεια του πανδημικού φαινομένου,
- β) την κλίμακα και την αποτελεσματικότητα των προσπαθειών συγκράτησης, σε συνδυασμό με το εύρος και την ταχύτητα των μέτρων δημοσιονομικής και νομισματικής πολιτικής,
- γ) τις επιπτώσεις στις δαπάνες και την κατανάλωση, εξαιτίας των περιοριστικών μέτρων (lockdown) και της κοινωνικής αποστασιοποίησης
- δ) την κλιμάκωση της αβεβαιότητας και των διαταραχών της αλυσίδας εφοδιασμού.

Τα κύρια χαρακτηριστικά αυτών των σεναρίων μπορούν να περιγραφούν ως εξής:

Βασικό Σενάριο

Το βασικό σενάριο προβλέπει μια ασθενέστερη ανάκαμψη σε σχέση με το αρχικό σοκ. Η αρνητική επίδραση στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα εκτιμάται ότι προήλθε από:

- Ένα σοκ ζήτησης που επηρέασε τόσο τις εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών (μεταφορές, ναυτιλία και τουρισμό), λαμβάνοντας υπόψη πως η Ευρωπαϊκή Ένωση είναι η σημαντικότερη εξαγωγική αγορά για την Ελλάδα, όσο και την εγχώρια κατανάλωση και τις επενδύσεις. Ωστόσο, η μείωση των εισαγωγών λόγω της εξασθένησης της εγχώριας ζήτησης και της πτώσης της τιμής του πετρελαίου, μετριάσε εν μέρει τις αρνητικές συνέπειες στη μεταβολή του ΑΕΠ το 2020. Η υψηλή αβεβαιότητα επηρέασε τις επενδύσεις, ωστόσο ο αντίκτυπος ενδεχομένως να είναι σχετικά περιορισμένος δεδομένης της τρέχουσας χαμηλής στάθμησης των επενδύσεων στο ΑΕΠ.
- Ένα σοκ προσφοράς, που σχετίζεται με τα μέτρα αναστολής λειτουργίας (lockdown) πολλών τομέων της οικονομίας.
- Δυσμενείς, αν και προσωρινές, επιπτώσεις στην εμπιστοσύνη που επηρεάζουν τη συνολική ζήτηση.

Η ευρεία δημοσιονομική ανταπόκριση στηρίζει τη συνολική εγχώρια ζήτηση και αποδυναμώνει τις αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομική δραστηριότητα και την εμπιστοσύνη, ενώ θέτει τη βάση για μια γρήγορη, αν και μερική, μεσοπρόθεσμη ανάκαμψη.

Η δυναμική του βασικού σεναρίου θα διαχωριστεί σε δύο τμήματα:

- Πρώτον, τα θετικά αποτελέσματα βάσης (base effects) στο Ξενοδοχειακό Κλάδο, τις υπηρεσίες τροφίμων και το λιανικό εμπόριο από το δεύτερο τρίμηνο του έτους και μετά. Κρίσιμη παράμετρος για την τελική επίπτωσή τους είναι η ταχύτητα και η αποτελεσματικότητα των εμβολιαστικών προγραμμάτων - όχι μόνο στην Ελλάδα, αλλά κυρίως στις χώρες προέλευσης των τουριστών η οποία θα απελευθερώσει την ταξιδιωτική κίνηση από την κοινωνική αποστασιοποίηση και τους ταξιδιωτικούς περιορισμούς.
- Δεύτερον το μεταρρυθμιστικό πρόγραμμα της κυβέρνησης σε συνδυασμό με τη χρηματοδότηση από το Μηχανισμό Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Facility, RRF) μπορούν να αποδειχθούν ισχυρή βάση για υψηλούς ρυθμούς ανάπτυξης. Η Ελλάδα αναμένεται να λάβει από την ενεργοποίηση του Σχεδίου Ανάκαμψης της ΕΕ-27 ("Next Generation EU", NGEU) επιχορηγήσεις ύψους 10,3% του αναμενόμενου ΑΕΠ του 2020 για τα επόμενα χρόνια, με αποτέλεσμα να κατατάσσεται στην τρίτη υψηλότερη θέση μεταξύ των χωρών της ΕΕ-27.

Σχετικά με τις τιμές των ακινήτων, ο ρυθμός αύξησης τους αναθεωρήθηκε επί τα χείρω έναντι των αρχικών προβλέψεων πριν την πανδημία (Δεκέμβριος 2019) τόσο για το 2020, όσο και σωρευτικά για την περίοδο 2020-22, εξαιτίας της επιδείνωσης της οικονομικής δραστηριότητας λόγω της πανδημίας Covid-19. Η επίπτωση της τελευταίας αποτυπώνεται παράλληλα και στις οικονομικές μεταβλητές της ανεργίας και του ΑΕΠ. Άλλωστε ο ρυθμός μεταβολής του ΑΕΠ συγκαταλέγεται μεταξύ των κυριότερων προσδιοριστικών παραγόντων των τιμών των ακινήτων.

Η ανωτέρω ήπια επιβράδυνση των εκτιμήσεων της Τράπεζας για τις τιμές των ακινήτων για το 2020 και μετά (π.χ. από 5,3% σε 3,9% % σε ετήσια βάση για το τρέχον έτος) συνδέεται σε σημαντικό βαθμό με τον εμπλουτισμό της ανάλυσής μας με το ιστορικό στοιχείο του πρώτου τριμήνου (+6,9% σε ετήσια βάση) και του δεύτερου τριμήνου (+4,1% σε ετήσια βάση) του δείκτη της ΤτΕ, εξέλιξη που επιδεικνύει μία ανελαστικότητα των τιμών των οικιστικών ακινήτων έναντι των μεταβολών του ΑΕΠ στο βασικό σενάριο.

Ευνοϊκό Σενάριο

Στο ευνοϊκό σενάριο η πορεία της πανδημίας είναι μικρότερη από ό,τι αρχικά αναμενόταν. Θεωρείται πως η οικονομία θα



ανακάμψει και θα επιστρέψει σύντομα στην ανοδική πορεία της προς την κανονικότητα, υποστηριζόμενη επίσης από τα κίνητρα και την ανταπόκριση της δημοσιονομικής και νομισματικής πολιτικής.

Οι τιμές των ακινήτων διατηρούν την pre-Covid-19 δυναμική τους συνεπικουρούμενες και από άλλους δομικούς παράγοντες πέραν από την άνοδο της οικοδομικής δραστηριότητας.

Δυσμενές Σενάριο

Το δυσμενές σενάριο παρουσιάζει ένα αρνητικό σοκ σχήματος imperfect Nike Swoosh (δηλαδή μερικής αποκατάστασης απωλειών σε όρους ΑΕΠ σε ορίζοντα τριετίας), προβλέποντας μια απότομη πτώση το 2020 και περιορίζοντας τη δυναμική της ανάκαμψης μεσοπρόθεσμα. Το σενάριο αντικατοπτρίζει την υψηλότερη ένταση και επιμονή της πανδημίας, που συσχετίζεται με συνδυασμό πιθανών αρνητικών κινδύνων με ευρύτερες αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομία. Σε αυτό το σενάριο, οι τιμές ακινήτων υποτίθεται ότι απώλεσαν σε μεγάλο βαθμό τη δυναμική ανόδου των προηγούμενων ετών χωρίς ωστόσο οι μεταβολές τους να λάβουν αρνητικό πρόσημο.

Η πιθανοτική στάθμιση που συνδέεται με το βασικό σενάριο παρέμεινε σε 60%, ενώ η πιθανοτική στάθμιση του δυσμενούς και ευνοϊκού σεναρίου ανέρχεται σε 20% για το κάθε σενάριο.

Καθώς τα υποδειγμάτα του Ομίλου αξιολογούν την εξέλιξη του ΑΕΠ της επόμενης χρονιάς (forward-looking), προκειμένου να διασφαλιστεί ισχυρή μοντελική εκτίμηση και να αποφευχθούν απότομες επιπτώσεις, για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημιάς έχει χρησιμοποιηθεί για το ΑΕΠ η εκτίμηση της περιόδου 2020-2021 ως πιο αντιπροσωπευτική.

Συνολικά, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κίνδυνου της τρέχουσας χρήσης λόγω των ανωτέρων προσαρμογών στα μοντέλα του Ομίλου περιλαμβάνουν την 31.12.2020 ποσό € 283 εκατ. ως επίπτωση από την παγκόσμια οικονομική κρίση που προκάλεσε η πανδημία Covid-19.

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	Λιανική Πίστη	Επιχειρηματική Πίστη	Σύνολο
Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα	46	94	140
Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα	60	83	143
Σύνολο	106	177	283

ΝΕΟΣ ΟΡΙΣΜΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ

Ο Όμιλος υιοθετεί τον νέο ορισμό της Αθέτησης πιστωτικών υποχρεώσεων, ο οποίος εφαρμόζεται από την 1.1.2021.

Οι κύριες αλλαγές που επιτάσσει ο νέος ορισμός της Αθέτησης έχουν ως κάτωθι:

- Υιοθέτηση πρόσθετων εναυσμάτων αδυναμίας πληρωμής (UTP triggers), όπως Πώληση πιστωτικών υποχρεώσεων, Ρύθμιση οφειλών με NPV loss > 1%, Ύπαρξη ανοιγμάτων πιστούχου σε καθεστώς αθέτησης σε θυγατρικές του Ομίλου.
- Τροποποίηση της διαδικασίας μέτρησης Ημερών Καθυστέρησης προκειμένου να αποτυπώνει εφεξής τον αριθμό των διαδοχικών ημερών «σημαντικής» καθυστέρησης.
- Εφαρμογή πρόσθετης 3-μηνιας περιόδου ανοχής (probation period) από την χρονική στιγμή κατά την οποία ο πιστούχος δεν αναγνωρίζεται πλέον με ανοίγματα σε «σημαντική καθυστέρηση» ή/και ενδείξεις αδυναμίας πληρωμής πιστωτικών υποχρεώσεων.

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος έχει αποφασίσει από το 2018 την εναρμόνιση της περιμέτρου των ανοιγμάτων που αναγνωρίζονται ως «Ανοίγματα σε Αθέτηση», ως «Μη Εξυπηρετούμενα ανοίγματα» και ως «Δ.Π.Χ.Π. 9 Απομειωμένα ανοίγματα». Επιπλέον, η υιοθέτηση του νέου ορισμού της Αθέτησης κατά την ημερομηνία πρώτης εφαρμογής, ήτοι την 1.1.2021 δεν επέφερε καμία επίπτωση στα μεγέθη του Ομίλου.

Ορισμός

Ένα Γεγονός Αθέτησης θεωρείται ότι έχει επισυμβεί, για έναν συγκεκριμένο οφειλέτη, όταν ένα από τα ακόλουθα κριτήρια ικανοποιούνται:

1. Κριτήριο Καθυστέρησης (Past Due Criterion)

Ο οφειλέτης παρουσιάζει καθυστέρηση άνω των 90 συνεχόμενων ημερών σε οποιοδήποτε ουσιαστικό ποσό των πιστωτικών του υποχρεώσεων.



Συγκεκριμένα, για την Alpha Bank Ελλάδος, τα ανοίγματα σε Alpha Leasing και ABC Factors λαμβάνονται υπ' όψιν κατά τον υπολογισμό του Κριτηρίου Καθυστερήσης.

2. Κριτήριο Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikeliness To Pay Criterion)

Ο Όμιλος αναγνωρίζει έναν οφειλέτη με Ένδειξη Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikeliness to pay - UTP), όταν εκτιμά ότι δεν είναι πιθανή η εκπλήρωση των πιστωτικών του υποχρεώσεων δίχως την προσφυγή σε ενέργειες, όπως η ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων.

Συμπληρωματικά των ανωτέρω, απαιτείται η εναρμόνιση της ταξινόμησης ανοιγμάτων σε καθεστώς Αθέτησης και της ταξινόμησης ανοιγμάτων κατά EBA και συνεπώς οποιοδήποτε μη εξυπηρετούμενο άνοιγμα υπό ρύθμιση (FNPL) ή μη εξυπηρετούμενο άνοιγμα (NPL) θεωρείται ως άνοιγμα σε Αθέτηση.

Για Retail Ανοίγματα, ο ανωτέρω ορισμός της αθέτησης εφαρμόζεται σε επίπεδο εξατομικευμένης πιστοδότησης.

Για Non-Retail Ανοίγματα, ο ορισμός της αθέτησης εφαρμόζεται σε επίπεδο πιστούχου, γεγονός που σημαίνει ότι όταν πληρούνται τουλάχιστον ένα εκ των ανωτέρω κριτηρίων, ο πιστούχος θεωρείται σε Αθέτηση. Το κριτήριο καθυστέρησης εφαρμόζεται τόσο σε επίπεδο πιστοδότησης όσο και σε επίπεδο πιστούχου για Non Retail ανοίγματα προκειμένου να αναγνωρίζονται τα ανοίγματα για τα οποία το κριτήριο καθυστέρησης ικανοποιείται σε επίπεδο πιστοδότησης και όχι σε επίπεδο πιστούχου.

ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ

Η διατήρηση ενός υγιούς δανειακού χαρτοφυλακίου προϋποθέτει τη συνεχή παρακολούθηση και αξιολόγηση των πιστούχων, προκειμένου να είναι εφικτή η έγκαιρη διάγνωση μελλοντικών προβλημάτων ρευστότητας που θα επηρεάσουν την ομαλή αποπληρωμή των υποχρεώσεων τους στον Όμιλο.

Τα πιστωτικά εργαλεία που χρησιμοποιούνται συνήθως από τον Όμιλο για τη διαχείριση προβλημάτων ρευστότητας που αντιμετωπίζουν οι πιστούχοι στην αποπληρωμή των οφειλών τους είναι οι ρυθμίσεις των χρηματοδοτήσεων μέσω της επαναδιαπραγμάτευσης των αρχικών όρων της δανειακής σύμβασης.

Με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος αριθμ. 175/2/29.7.2020 προσδιορίσθηκε το πλαίσιο των εποπτικών υποχρεώσεων για τη διαχείριση από τα πιστωτικά ιδρύματα των πιστοδοτήσεων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων πιστοδοτήσεων, παράλληλα με τις ισχύουσες υποχρεώσεις οι οποίες απορρέουν από το Νόμο 4261/2014, τον Κανονισμό (Ε.Ε.) αριθ. 575/2013 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτών αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος.

Επίσης με βάση τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ)) 2015/227 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 9ης Ιανουαρίου 2015 και τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών, ο Όμιλος αναλαμβάνει τις προκύπτουσες υποχρεώσεις που απορρέουν από το εποπτικό πλαίσιο σχετικά με τις ρυθμισμένες πιστοδοτήσεις.

Οι Ρυθμίσεις οφειλών προτείνονται σε συνεργάσιμους και βιώσιμους δανειολήπτες υπό την προϋπόθεση ότι αξιολογούνται ως μακροπρόθεσμα αποτελεσματικές και βιώσιμες, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις αιτίες που οδήγησαν στην εμφάνιση οικονομικών δυσκολιών (financial difficulty) όσο και τη δυνατότητα αποπληρωμής του δανειολήπτη.

Ρύθμιση υφιστάμενης δανειακής σύμβασης μπορεί να πραγματοποιείται α) κατόπιν αιτήματος του πελάτη, β) βάσει του πλαισίου που ορίζει η Διαδικασία Επίλυσης Καθυστερήσεων του Κώδικα Δεοντολογίας των τραπεζών που εξέδωσε η Τράπεζα της Ελλάδος (Ν.4224/2013) όπως ισχύει σήμερα.

Εκτός των ρυθμίσεων υφιστάμενων οφειλών που πραγματοποιούνται με πρωτοβουλία του Ομίλου και σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές των Πράξεων Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος (αριθ. 175/2/29.7.2020), και της Διαδικασίας Επίλυσης Καθυστερήσεων (Δ.Ε.Κ.) του Κώδικα Δεοντολογίας των Τραπεζών (Ν.4224/2013) όπως ισχύει, υπάρχουν και οι διαδικασίες «ρύθμισης» των οφειλών Λιανικής Τραπεζικής που υπαγορεύονται από σχετικούς νόμους του Κράτους.

Η ύπαρξη ευνοϊκότερων όρων επαναδιαπραγμάτευσης και τροποποίησης των όρων της συνεργασίας με τον πιστούχο (concession) σε οικονομική δυσχέρεια, ορίζονται σε σχέση με:

- τους αντίστοιχους όρους που ισχύουν και εφαρμόζονται σε πιστούχους οι οποίοι δεν αντιμετωπίζουν οικονομική δυσχέρεια.
- τους αντίστοιχους όρους που ισχύουν στην αγορά για πιστούχους με τα ίδια χαρακτηριστικά κινδύνου.



Οικονομική Δυσχέρεια ορίζεται η κατάσταση κατά την οποία οι πιστούχοι δεν δύνανται να ανταποκριθούν ή πρόκειται να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στην εξυπηρέτηση των υποχρεώσεών τους, σύμφωνα με το υφιστάμενο πρόγραμμα αποπληρωμής, λόγω επιδείνωσης της χρηματοοικονομικής κατάστασής τους.

Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EBA «σχετικά με τις νομοθετικές και μη νομοθετικές στάσεις πληρωμών δανείων που εφαρμόζονται εξαιτίας της κρίσης του Covid-19» (EBA/GL/2020/15 και EBA/GL/2020/02), ανοίγματα με αναστολές πληρωμών που εφαρμόζονται εξαιτίας της κρίσης του Covid-19 δεν πρέπει να ταξινομούνται αυτόματα ως μέτρα ανοχής, στον βαθμό που δεν απευθύνονται σε συγκεκριμένους δανειολήπτες, αλλά εφαρμόζονται σε ευρύ φάσμα κατηγοριών προϊόντων ή πελατών (σε αντίθεση με την προσαρμοσμένη στις ειδικές περιπτώσεις των μεμονωμένων οφειλετών).

Ο ανωτέρω χειρισμός της ρύθμισης, σε συμφωνία με τις εποπτικές κατευθυντήριες γραμμές, ισχύουν υπό τις κάτωθι προϋποθέσεις:

- Τα μέτρα δεν εξειδικεύονται για τον εκάστοτε πιστούχο, δεδομένου ότι η διάρκεια της αναβολής πληρωμών είναι συγκεκριμένη για όλους τους πιστούχους. Τα εν λόγω μέτρα δύναται να καθορίζονται σε ευρύτερες κατηγορίες προϊόντων. Αντίστοιχα μέτρα ανακούφισης έχουν δοθεί και από άλλες Ελληνικές τράπεζες.
- Τα μέτρα προβλέπουν αποκλειστικά τροποποιήσεις επί του χρονοδιαγράμματος των πληρωμών για προκαθορισμένη περιορισμένη χρονική περίοδο και όχι επί λοιπών όρων και προϋποθέσεων όπως η αλλαγή επιτοκίου.
- Δεν προκύπτει ουσιαστική ζημία σε όρους Καθαρής Παρούσας Αξίας του δανείου.
- Οι αναστολές πληρωμής δεν εφαρμόζονται σε νέα δάνεια που δόθηκαν μετά την ημερομηνία ανακοίνωσης των μέτρων στήριξης.
- Οι αναστολές πληρωμής δόθηκαν σε απάντηση της κρίσης Covid-19 και εφαρμόζονται μέχρι την 31 Μαρτίου 2021 ενώ η συνολική τους διάρκεια δεν υπερβαίνει τους 9 μήνες.
- Η πιστοληπτική ικανότητα του πιστούχου μακροπρόθεσμα δεν θα επηρεαστεί σημαντικά από την κρίση του Covid-19.

ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΡΥΘΜΙΣΕΩΝ

Σε συνέχεια της Πράξης Εκτελεστικής Επιτροπής (ΠΕΕ) 42/30.05.2014, «Πλαίσιο εποπτικών υποχρεώσεων για τη διαχείριση των ανοιγμάτων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων» της Τράπεζας της Ελλάδος – όπως στη συνέχεια τροποποιήθηκε από τις Πράξεις 47/9.2.2015, 102/30.8.2016, 134/5.3.2018 και 136/2.4.2018, ο Όμιλος έχει προβεί σε σειρά ενεργειών προκειμένου να εναρμονιστεί με τις εποπτικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις που απορρέουν από την ανωτέρω Πράξη. Οι εν λόγω αλλαγές καλύπτουν τις εξής διακριτές ενότητες:

- Προσαρμογή των Πληροφοριακών Συστημάτων του Ομίλου.
- Τροποποιήσεις υφιστάμενων διαδικασιών, π.χ. παραμετροποίηση των νέων τύπων ρυθμίσεων σύμφωνα με τα όσα προβλέπονται στις ΠΕΕ 42/47/102/134/136.
- Δημιουργία δομών δεδομένων (Data Marts) που στοχεύουν:
 - στην αυτοματοποίηση των διαδικασιών παραγωγής εσωτερικών (Risk Management) και εξωτερικών (Εποπτικών) αναφορών,
 - στη διενέργεια αναλύσεων επί του χαρτοφυλακίου του Ομίλου και
 - στην παραγωγή αναφορών Διοικητικής Πληροφόρησης (MIS).

ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

Ως **Απόσβεση Οφειλών (Write-off)** ορίζεται η μείωση της λογιστικής αξίας ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου με χρήση συσσωρευμένων απομειώσεων, όταν δεν υφίσταται πιθανότητα ουσιαστικών περαιτέρω εισπράξεων. Η απόσβεση αφορά τη λογιστική διαγραφή μίας οφειλής ή μέρους αυτής, ήτοι την αφαίρεση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή μέρους αυτού από τον ισολογισμό, η οποία δεν συνεπάγεται κατ' ανάγκη την παραίτηση του Ομίλου από τη νομική απαίτηση έναντι των πιστούχων. Σε περίπτωση που ο Όμιλος αποφασίζει να παραιτηθεί από τη νομική απαίτηση έναντι των πιστούχων αυτό ονομάζεται **Περιορισμός Οφειλής (Debt Forgiveness)** και η εν λόγω παραίτηση μπορεί να αφορά στοιχεία εντός ή/και εκτός ισολογισμού.

Ως **Απόσβεση Οφειλών με Περιορισμό Οφειλής (Write-down)** ορίζεται η οριστική διαγραφή μίας οφειλής ή μέρους αυτής ως αποτέλεσμα απόφασης ή συμφωνίας (δικαστική απόφαση, συμβατική συμφωνία, κ.λπ.) νομικά δεσμευτικού χαρακτήρα, η οποία δεν είναι περαιτέρω διεκδικίσιμη. Σημειώνεται ότι η εν λόγω κατηγορία αποσβέσεων μπορεί να είναι **Οριστική**, ήτοι χωρίς προϋποθέσεις, ή **Υπό Αίρεση (Contingent Write-Down)**, ήτοι να ισχύει υπό την προϋπόθεση επίτευξης συγκεκριμένης επίδοσης από τον Πελάτη (συνήθως επιτυχής υλοποίηση συγκεκριμένου προγράμματος αποπληρωμής). Για τις μεν Οριστικές Αποσβέσεις με Περιορισμό Οφειλής άμεσα και ταυτοχρόνως πραγματοποιείται τόσο η λογιστική όσο και η νομική διαγραφή (περιορισμός οφειλής- Debt Forgiveness), ενώ για τις Υπό Αίρεση Αποσβέσεις κατά τη λήψη της σχετικής απόφασης ή ολοκλήρωσης της συμφωνίας πραγματοποιείται η λογιστική διαγραφή, ενώ η νομική διαγραφή (περιορισμός οφειλής - Debt Forgiveness) πραγματοποιείται είτε ταυτοχρόνως με τη σχετική απόφαση είτε σε δεύτερο χρόνο (μελλοντικά), αναλόγως του είδους της αίρεσης. Οι Υπό Αίρεση Αποσβέσεις Οφειλών με Περιορισμό Οφειλής διαχωρίζονται με τη σειρά τους σε:

(α) **Διαλυτικές**, ήτοι η οφειλή διαγράφεται (λογιστικά και νομικά) κατά τη χρονική στιγμή επίτευξης της συμφωνίας με τον Πιστούχο και ανατρέπεται μόνον σε περίπτωση που ο τελευταίος δεν πληρώσει το υπολειπόμενο ποσό και σε

(β) **Αναβλητικές**, ήτοι η οφειλή διαγράφεται νομικά εφόσον ο Πιστούχος αποπληρώνει βάσει της σχετικής συμφωνίας.

Ενδεικτικές προϋποθέσεις, και όχι περιοριστικές, για την υποβολή προτάσεων απόσβεσης μέρους ή του συνόλου των οφειλών δύναται να αποτελούν τα κάτωθι:

- Καταγγελία των οικείων Συμβάσεων των Πελατών
- Έκδοση Διαταγών Πληρωμής καθ' όλων των ενεχομένων των εν λόγω Συμβάσεων
- Ολοκλήρωση των ενεργειών έρευνας ακίνητης περιουσίας
- Ολοκλήρωση της διαδικασίας για την εγγραφή βαρών.
- Εκπλειστηριασμός τουλάχιστον ενός ακινήτου, προκειμένου να έχουν οριστικοποιηθεί οι προνομιακές απαιτήσεις (μέσω του πίνακα κατάταξης) και κατ' επέκταση η πιθανή ζημιά του Ομίλου.
- Στις περιπτώσεις όπου η πιθανότητα περαιτέρω ανάκτησης της οφειλής κρίνεται ιδιαίτερος χαμηλή, λόγω:
 - ένταξης των οφειλετών σε ειδική εκκαθάριση,
 - αποδεδειγμένης ύπαρξης σημαντικού ύψους προνομιακών απαιτήσεων και λήψη απόφασης για την παύση των νομικών ενεργειών διαχείρισης προς αποφυγή του μη εισπράξιμου κόστους εκτέλεσης,
 - ασύμφορου περαιτέρω δικαστικού αγώνα για τη διεκδίκηση της οφειλής (π.χ. εξασφαλίσεις χαμηλής αξίας)

Για τη διενέργεια της απόσβεσης, απαιτείται ισόποση πρόβλεψη απομείωσης τουλάχιστον κατά το προηγούμενο από την πρόταση τρίμηνο.

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

Η έκθεση έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων αφορά θέσεις σε χορηγήσεις, διατραπεζικές συναλλαγές (που περιλαμβάνουν θέσεις σε παράγωγα), πράξεις reverse repos και εργασίες διεθνούς εμπορίου. Ακολουθώντας τους βασικούς κανόνες καθορισμού, παρακολούθησης και αναθεώρησης των επιχειρηματικών πιστοδοτήσεων, θεσπίζονται όρια από τα αρμόδια Συμβούλια Πιστοδοτήσεων για την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου, για τη συνολική έκθεση ανά αντισυμβαλλόμενο πιστωτικό ίδρυμα, εξαιρουμένων των θέσεων που αφορούν θέσεις διαπραγμάτευσης σε ομόλογα έκδοσής του. Τα εγκεκριμένα όρια παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση. Η διάρκεια ισχύος των ορίων καθορίζεται κατά την έγκριση των ορίων, κατά κανόνα σύμφωνα με την πιστοληπτική διαβάθμιση των πιστωτικών ιδρυμάτων από διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης.

Πέραν των τακτικών αναθεωρήσεων των ορίων αντισυμβαλλομένων πιστωτικών ιδρυμάτων, ενδέχεται να πραγματοποιούνται και ενδιάμεσες αναθεωρήσεις, είτε λόγω συνθηκών που συνδέονται με τη συναλλακτική δραστηριότητα του Ομίλου είτε λόγω περιπτώσεων δυσλειτουργίας των αγορών ή προβλημάτων που συνδέονται με τα αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα. Σε τακτική βάση παρακολουθούνται εναύσματα για την διενέργεια έκτακτης αναθεώρησης ανά αντισυμβαλλόμενο, με σκοπό την επανεξέταση των σχετικών ορίων όταν συντρέχουν τέτοια εναύσματα.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων αναγνωρίζεται πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.



Η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου.

Επίσης, εάν η απαίτηση εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit - Impaired - POCl), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

Ο πιστωτικός κίνδυνος των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων αξιολογείται με βάση την κλίμακα πιστοληπτικής διαβάθμισης των οίκων αξιολόγησης ή στην εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του αντισυμβαλλομένου αν υπάρχει έκθεση και στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων.

Ο Όμιλος ορίζει ως χαμηλού πιστωτικού κινδύνου τους αντισυμβαλλόμενους επενδυτικού βαθμού, για τους οποίους η πρόβλεψη απομείωσης υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών (Στάδιο 1).

Για τους αντισυμβαλλόμενους μη-επενδυτικού βαθμού ο καθορισμός της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου και ως εκ τούτου ο υπολογισμός αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια του μέσου (Στάδιο 2) εξαρτάται από τις ακόλουθες δύο συνθήκες (όποια από τις δύο συμβεί πρώτη):

- Υποβάθμιση στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλομένου στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης κατά δύο βαθμίδες τουλάχιστον.
- Η πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών κατά την περίοδο αναφοράς υπερβαίνει την τιμή 5% και έχει αυξηθεί περισσότερο από 50% σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ

Επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους αφορούν χρεόγραφα που ταξινομούνται στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο. Εάν υφίσταται σχέση πιστοδότησης με τον αντισυμβαλλόμενο εκδότη κατά τον χαρακτηρισμό της θέσης χρεογράφων ως επενδυτική, ισχύουν οι διαδικασίες του Κανονισμού Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων. Οι θέσεις αυτές υπόκεινται στα επενδυτικά όρια του Ομίλου και στα όρια εκδότη και παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων αναγνωρίζεται πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τα ομόλογα που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Επίσης, εάν η θέση χρεογράφων εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit - Impaired - POCl), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

Η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου.

Ο πιστωτικός κίνδυνος των επενδύσεων σε ομόλογα αξιολογείται με βάση την κλίμακα πιστοληπτικής διαβάθμισης των οίκων αξιολόγησης ή στην εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του εκδότη αν πρόκειται για εταιρικούς τίτλους Ελλήνων εκδοτών στους οποίους υπάρχει έκθεση και στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων.

Ο Όμιλος ορίζει ως χαμηλού πιστωτικού κινδύνου τις εκδόσεις επενδυτικού βαθμού, για τις οποίες η πρόβλεψη απομείωσης υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών (Στάδιο 1).

Για τις εκδόσεις μη-επενδυτικού βαθμού ο καθορισμός της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου και ως εκ τούτου ο υπολογισμός αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια του μέσου (Στάδιο 2) εξαρτάται από τις ακόλουθες δύο συνθήκες (όποια από τις δύο συμβεί πρώτη):

- Υποβάθμιση στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης κατά δύο βαθμίδες τουλάχιστον.
- Η πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών κατά την περίοδο αναφοράς υπερβαίνει την τιμή 5% και έχει αυξηθεί περισσότερο από 50% σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.



Επιπρόσθετα, ο Όμιλος παρακολουθεί τη μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Μία μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο κατά την ημερομηνία αναφοράς πάνω από 500 μονάδες βάσης σε σύγκριση με το πιστωτικό περιθώριο που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης αποτελεί έναυσμα για την αναθεώρηση του σταδίου κατάταξης του μέσου.

Αναλόγως του αποτελέσματος της ανωτέρω αναθεώρησης, ο χρεωστικός τίτλος θα παραμείνει στο Στάδιο 1 ή θα αναταξινομηθεί στο Στάδιο 2, ανεξαρτήτως εάν έχει δοθεί έναυσμα για αναθεώρηση των κριτηρίων για την κατάταξη στο Στάδιο 2 κατά την αρχική αναγνώριση ή όχι.

**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ**

Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος ανά κατηγορία χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού στον οποίο είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος απεικονίζεται στη στήλη «Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο».

	31.12.2020		
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Προβλέψεις απομειώσεως	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
A. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία			
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	7.077.100		7.077.100
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.811.635	70.088	2.741.547
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:			
- Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	48.403.731	9.611.635	38.792.096
- Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	314.251	47.227	267.024
- Απαιτήσεις κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	40.000		40.000
- Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	280.882		280.882
Σύνολο	49.038.864	9.658.862	39.380.002
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.267.083		1.267.083
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου:			
- Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)	29.154		29.154
Σύνολο	29.154	-	29.154
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων:			
- Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων (κρατικά)	4.626.389	7.170	4.619.219
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων (λοιπά)	1.920.335	8.743	1.911.592
Σύνολο	6.546.724	15.913	6.530.811
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην αναπόσβεστη αξία:			
- Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην αναπόσβεστη αξία (κρατικά)	2.788.310	9.132	2.779.178
- Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην αναπόσβεστη αξία (λοιπά)	557.755	1.200	556.555
Σύνολο	3.346.065	10.332	3.335.733
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:			
- Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (λοιπά)	13.243		13.243
Σύνολο	13.243	-	13.243
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο:			
- Δανειακό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στο αναπόσβεστο κόστος	602.465	459.147	143.318
- Δανειακό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			
Σύνολο	602.465	459.147	143.318
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	70.732.333	10.214.342	60.517.991
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	9.919.444	380.728	9.538.716
Σύνολο Ενεργητικού	80.651.777	10.595.070	70.056.707
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:			
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	3.497.205	85.355	3.411.850
Μη εκταμειωθείσες δανειακές δεσμεύσεις	4.472.897	6.127	4.466.770
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	7.970.102	91.482	7.878.620
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	78.702.435	10.305.824	68.396.611



	31.12.2019		
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Προβλέψεις απομείωσης	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
A. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία			
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.589.936		1.589.936
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.402.782	70.092	3.332.690
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:			
- Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	48.120.634	9.332.990	38.787.644
- Απαιτήσεις κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	212.500	41.011	171.489
- Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	307.136		307.136
Σύνολο	48.640.270	9.374.001	39.266.269
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.009.193		1.009.193
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου:			
- Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)	17.861		17.861
Σύνολο	17.861	-	17.861
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων:			
- Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων (κρατικά)	5.983.809	22.176	5.961.633
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων (λοιπά)	1.509.193	3.662	1.505.531
Σύνολο	7.493.002	25.838	7.467.164
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος			
- Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος	1.078.143	7.413	1.070.730
Σύνολο	1.078.143	7.413	1.070.730
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:			
- Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (λοιπά)	22.581		22.581
Σύνολο	22.581	-	22.581
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο:			
- Δανειακό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στο αναπόσβεστο κόστος	1.744.911	1.313.223	431.688
- Δανειακό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			
Σύνολο	1.744.911	1.313.223	431.688
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	64.998.679	10.790.567	54.208.112
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	9.628.870	379.361	9.249.509
Σύνολο Ενεργητικού	74.627.549	11.169.928	63.457.621
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:			
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	3.447.220	87.745	3.359.475
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις	4.021.955	5.695	4.016.260
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	7.469.175	93.440	7.375.735
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	72.467.854	10.884.007	61.583.847

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ

Για σκοπούς παρουσίασης των γνωστοποιήσεων πιστωτικού κινδύνου, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος περιλαμβάνουν το υπόλοιπο των συσσωρευμένων απομειώσεων και το υπόλοιπο της προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που ήταν απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI), καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου ο Όμιλος παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Τα εν λόγω δάνεια αναγνωρίστηκαν είτε στο πλαίσιο εξαγοράς μεμονωμένων δανείων ή εταιριών (π.χ. Εμπορική Τράπεζα και Citibank Ελλάδος), είτε ως συνέπεια σημαντικής τροποποίησης των όρων προηγούμενου δανείου που οδήγησε σε διακοπή αναγνώρισης. Αντίστοιχη προσαρμογή έχει γίνει και στο προ προβλέψεων λογιστικό υπόλοιπο των δανείων.

Σημειώνεται ότι στους πίνακες πιστωτικού κινδύνου, δεν περιλαμβάνονται τα υπόλοιπα και οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου των δανείων που έχουν ταξινομηθεί στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση.

Δάνεια ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (καθυστερημένα και μη)

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τα δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος κατά την 31.12.2020 και την 31.12.2019 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages) και καθυστέρηση, καθώς και τα δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

31.12.2020									
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)				Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Καθαρή αξία	Αξία εξασφαλίσεων	Στάδιο (Stage) 1				
					Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	-	-	-	-	7.116.251	307.665	7.423.916	25.958	7.397.958
Στεγαστικά					5.052.325	253.965	5.306.290	4.309	5.301.981
Καταναλωτικά					663.648	38.989	702.637	6.443	696.194
Πιστωτικές κάρτες					745.794	8.646	754.440	11.453	742.987
Μικρές επιχειρήσεις					654.484	6.065	660.549	3.753	656.796
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	200.402	80.480	280.882	252.848	12.805.360	187.701	12.993.061	69.138	12.923.923
Μεγάλες επιχειρήσεις	200.163	75.654	275.817	252.570	7.969.210	57.684	8.026.894	48.886	7.978.008
Μεσαίες επιχειρήσεις	239	4.826	5.065	278	4.836.150	130.017	4.966.167	20.252	4.945.915
Δημόσιος τομέας	-	-	-	-	78.127	747	78.874	465	78.409
Ελλάδα					42.297	747	43.044	253	42.791
Λοιπές χώρες					35.830	-	35.830	212	35.618
Σύνολο	200.402	80.480	280.882	252.848	19.999.738	496.113	20.495.851	95.561	20.400.290



31.12.2020										
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
	Στάδιο (Stage) 2					Στάδιο (Stage) 3				
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	3.781.709	648.188	4.429.897	290.113	4.139.784	2.003.394	8.507.051	10.510.445	4.472.441	6.038.004
Στεγαστικά	2.421.601	507.996	2.929.597	116.168	2.813.429	1.130.209	4.699.193	5.829.402	1.991.503	3.837.899
Καταναλωτικά	427.169	65.561	492.730	82.957	409.773	349.630	1.444.680	1.794.310	1.111.188	683.122
Πιστωτικές κάρτες	109.225	45.364	154.589	32.762	121.827	12.701	217.423	230.124	142.800	87.324
Μικρές επιχειρήσεις	823.714	29.267	852.981	58.226	794.755	510.854	2.145.755	2.656.609	1.226.950	1.429.659
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	1.682.976	107.571	1.790.547	51.636	1.738.911	1.353.730	3.698.266	5.051.996	2.497.120	2.554.876
Μεγάλες επιχειρήσεις	1.171.033	60.940	1.231.973	38.052	1.193.921	625.345	1.636.518	2.261.863	1.053.738	1.208.125
Μεσαίες επιχειρήσεις	511.943	46.631	558.574	13.584	544.990	728.385	2.061.748	2.790.133	1.443.382	1.346.751
Δημόσιος τομέας	339	146	485	18	467	920	884	1.804	746	1.058
Ελλάδα		146	146		146	920	884	1.804	746	1.058
Λοιπές χώρες	339		339	18	321					
Σύνολο	5.465.024	755.905	6.220.929	341.767	5.879.162	3.358.044	12.206.201	15.564.245	6.970.307	8.593.938

31.12.2020								
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος							
	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)						Συνολική καθαρή αξία στο αναπόσβεστο κόστος	Αξία εξασφαλίσεων
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία			
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	1.618.637	3.446.943	5.065.580	1.668.277	3.397.303	20.973.049	17.672.580	
Στεγαστικά	1.004.277	1.938.229	2.942.506	716.276	2.226.230	14.179.539	13.928.449	
Καταναλωτικά	405.250	791.618	1.196.868	519.782	677.086	2.466.175	1.120.501	
Πιστωτικές κάρτες	2.534	41.119	43.653	31.560	12.093	964.231	14.306	
Μικρές επιχειρήσεις	206.576	675.977	882.553	400.659	481.894	3.363.104	2.609.324	
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	415.882	641.185	1.057.067	535.669	521.398	17.739.108	13.462.572	
Μεγάλες επιχειρήσεις	305.012	171.070	476.082	156.823	319.259	10.699.313	7.970.331	
Μεσαίες επιχειρήσεις	110.870	470.115	580.985	378.846	202.139	7.039.795	5.492.241	
Δημόσιος τομέας	-	59	59	54	5	79.939	43.902	
Ελλάδα		59	59	54	5	44.000	36.659	
Λοιπές χώρες						35.939	7.243	
Σύνολο	2.034.519	4.088.187	6.122.706	2.204.000	3.918.706	38.792.096	31.179.054	



31.12.2019									
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)				Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Καθαρή αξία	Αξία εξασφαλίσεων	Στάδιο (Stage) 1				
					Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	-	450	450	450	7.096.582	435.138	7.531.720	30.210	7.501.510
Στεγαστικά					5.040.716	370.157	5.410.873	4.837	5.406.036
Καταναλωτικά		450	450	450	689.514	39.698	729.212	9.608	719.604
Πιστωτικές κάρτες					906.396	14.560	920.956	13.015	907.941
Μικρές επιχειρήσεις					459.956	10.723	470.679	2.750	467.929
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	157.442	149.244	306.686	265.624	12.335.217	336.060	12.671.277	87.663	12.583.614
Μεγάλες επιχειρήσεις	151.733	140.357	292.090	264.985	8.058.780	171.944	8.230.724	70.466	8.160.258
Μεσαίες επιχειρήσεις	5.709	8.887	14.596	639	4.276.437	164.116	4.440.553	17.197	4.423.356
Δημόσιος τομέας					101.114	182	101.296	398	100.898
Ελλάδα					53.657	182	53.839	156	53.683
Λοιπές χώρες					47.457		47.457	242	47.215
Σύνολο	157.442	149.694	307.136	266.074	19.532.913	771.380	20.304.293	118.271	20.186.022

31.12.2019										
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
	Στάδιο (Stage) 2					Στάδιο (Stage) 3				
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	2.563.078	1.575.385	4.138.463	296.431	3.842.032	1.678.491	9.370.899	11.049.390	4.202.904	6.846.486
Στεγαστικά	1.554.220	1.323.708	2.877.928	100.889	2.777.039	625.133	5.542.478	6.167.611	1.919.141	4.248.470
Καταναλωτικά	313.191	128.756	441.947	85.983	355.964	510.684	1.349.491	1.860.175	1.015.872	844.303
Πιστωτικές κάρτες	72.077	46.564	118.641	36.617	82.024	34.111	203.615	237.726	121.252	116.474
Μικρές επιχειρήσεις	623.590	76.357	699.947	72.942	627.005	508.563	2.275.315	2.783.878	1.146.639	1.637.239
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	1.029.172	181.982	1.211.154	40.934	1.170.220	1.417.036	3.752.573	5.169.609	2.519.067	2.650.542
Μεγάλες επιχειρήσεις	732.665	128.994	861.659	28.230	833.429	707.873	1.812.832	2.520.705	1.186.754	1.333.951
Μεσαίες επιχειρήσεις	296.507	52.988	349.495	12.704	336.791	709.163	1.939.741	2.648.904	1.332.313	1.316.591
Δημόσιος τομέας	257	211	468	24	444	923	876	1.799	651	1.148
Ελλάδα		14	14		14	923	876	1.799	651	1.148
Λοιπές χώρες	257	197	454	24	430					
Σύνολο	3.592.507	1.757.578	5.350.085	337.389	5.012.696	3.096.450	13.124.348	16.220.798	6.722.622	9.498.176



31.12.2019							
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος						
	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)					Συνολική καθαρή αξία στο αναπόσβεστο κόστος	Αξία εξασφαλίσεων
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία		
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	1.103.425	4.073.377	5.176.802	1.630.785	3.546.017	21.736.045	17.582.278
Στεγαστικά	541.794	2.475.513	3.017.307	701.123	2.316.184	14.747.729	13.949.755
Καταναλωτικά	389.318	837.040	1.226.358	498.756	727.602	2.647.473	1.121.961
Πιστωτικές κάρτες	4.913	41.694	46.607	29.554	17.053	1.123.492	15.006
Μικρές επιχειρήσεις	167.400	719.130	886.530	401.352	485.178	3.217.351	2.495.556
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	420.195	645.373	1.065.568	523.872	541.696	16.946.072	12.954.942
Μεγάλες επιχειρήσεις	312.324	175.781	488.105	148.406	339.699	10.667.337	7.878.539
Μεσαίες επιχειρήσεις	107.871	469.592	577.463	375.466	201.997	6.278.735	5.076.403
Δημόσιος τομέας	3.032	56	3.088	51	3.037	105.527	60.808
Ελλάδα	3.032	56	3.088	51	3.037	57.882	47.256
Λοιπές χώρες						47.645	13.552
Σύνολο	1.526.652	4.718.806	6.245.458	2.154.708	4.090.750	38.787.644	30.598.028

Τα «Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση» της 31.12.2020 συμπεριλαμβάνουν δάνεια ύψους € 1.015.682 (31.12.2019: € 883.149) τα οποία δεν είναι απομειωμένα / μη εξυπηρετούμενα.

**Ποιοτική διαβάθμιση των δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο**

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τα δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος κατά την 31.12.2020 και την 31.12.2019 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages) και ποιοτική διαβάθμιση καθώς και τα δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά ποιοτική διαβάθμιση:

	31.12.2020					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο	
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ						
Υψηλής διαβάθμισης	4.823.363	160.793		92.469	5.076.625	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	480.190	1.569.401		202.359	2.251.950	
Υπο παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	2.737	1.199.403		314.502	1.516.642	
Αθέτηση			5.829.402	2.333.176	8.162.578	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	5.306.290	2.929.597	5.829.402	2.942.506	17.007.795	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(4.309)	(116.168)	(1.991.503)	(716.276)	(2.828.256)	
Καθαρή αξία	5.301.981	2.813.429	3.837.899	2.226.230	14.179.539	-
Αξία εξασφαλίσεων	4.996.702	2.600.966	4.079.225	2.251.556	13.928.449	
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ						
Υψηλής διαβάθμισης	527.089	15.222		15.037	557.348	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	175.138	149.903		43.767	368.808	
Υπο παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	410	327.605		152.479	480.494	
Αθέτηση			1.794.310	985.585	2.779.895	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	702.637	492.730	1.794.310	1.196.868	4.186.545	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(6.443)	(82.957)	(1.111.188)	(519.782)	(1.720.370)	
Καθαρή αξία	696.194	409.773	683.122	677.086	2.466.175	-
Αξία εξασφαλίσεων	229.858	108.132	310.310	472.201	1.120.501	
ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	585.934	8.046		419	594.399	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	168.429	28.732		472	197.633	
Υπο παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	77	117.811		731	118.619	
Αθέτηση			230.124	42.031	272.155	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	754.440	154.589	230.124	43.653	1.182.806	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(11.453)	(32.762)	(142.800)	(31.560)	(218.575)	
Καθαρή αξία	742.987	121.827	87.324	12.093	964.231	-
Αξία εξασφαλίσεων	1.722	67	12.482	35	14.306	
ΜΙΚΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	491.347	1.436		8.688	501.471	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	158.259	235.130		29.139	422.528	
Υπο παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	10.943	616.415		81.978	709.336	
Αθέτηση			2.656.609	762.748	3.419.357	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	660.549	852.981	2.656.609	882.553	5.052.692	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3.753)	(58.226)	(1.226.950)	(400.659)	(1.689.588)	
Καθαρή αξία	656.796	794.755	1.429.659	481.894	3.363.104	-
Αξία εξασφαλίσεων	384.285	552.326	1.292.925	379.788	2.609.324	
ΜΕΓΑΛΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	5.322.646	103.240			5.425.886	67.911
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	2.636.686	799.132		46.669	3.482.487	32.012
Υπο παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	67.562	329.601		15.340	412.503	41.527
Αθέτηση			2.261.863	414.073	2.675.936	134.367
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	8.026.894	1.231.973	2.261.863	476.082	11.996.812	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(48.886)	(38.052)	(1.053.738)	(156.823)	(1.297.499)	
Καθαρή αξία	7.978.008	1.193.921	1.208.125	319.259	10.699.313	275.817
Αξία εξασφαλίσεων	5.268.379	969.808	1.442.660	289.484	7.970.331	252.570



31.12.2020						
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο	
ΜΕΣΑΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	2.046.914	39.092			2.086.006	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	2.899.013	430.687		10.886	3.340.586	
Υπο παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	20.240	88.795		118	109.153	
Αθέτηση			2.790.133	569.981	3.360.114	5.065
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	4.966.167	558.574	2.790.133	580.985	8.895.859	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(20.252)	(13.584)	(1.443.382)	(378.846)	(1.856.064)	
Καθαρή αξία	4.945.915	544.990	1.346.751	202.139	7.039.795	5.065
Αξία εξασφαλίσεων	3.211.503	461.111	1.592.038	227.589	5.492.241	278
ΔΗΜΟΣΙΟΣ ΤΟΜΕΑΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	6.080				6.080	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	72.794	485			73.279	
Υπο παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)						
Αθέτηση			1.804	59	1.863	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	78.874	485	1.804	59	81.222	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(465)	(18)	(746)	(54)	(1.283)	
Καθαρή αξία	78.409	467	1.058	5	79.939	-
Αξία εξασφαλίσεων	42.647	485	770		43.902	



31.12.2019						
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο	
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ						
Υψηλής διαβάθμισης	4.976.852	26.171		86.764	5.089.787	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	404.037	1.823.512		217.741	2.445.290	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	29.984	1.028.245		258.619	1.316.848	
Αθέτηση			6.167.611	2.454.183	8.621.794	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	5.410.873	2.877.928	6.167.611	3.017.307	17.473.719	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(4.837)	(100.889)	(1.919.141)	(701.123)	(2.725.990)	
Καθαρή αξία	5.406.036	2.777.039	4.248.470	2.316.184	14.747.729	
Αξία εξασφαλίσεων	5.033.118	2.479.916	4.204.055	2.232.666	13.949.755	
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ						
Υψηλής διαβάθμισης	512.325	6.900		18.052	537.277	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	210.039	149.906		37.359	397.304	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	6.848	285.141		114.689	406.678	
Αθέτηση			1.860.175	1.056.258	2.916.433	450
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	729.212	441.947	1.860.175	1.226.358	4.257.692	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(9.608)	(85.983)	(1.015.872)	(498.756)	(1.610.219)	
Καθαρή αξία	719.604	355.964	844.303	727.602	2.647.473	450
Αξία εξασφαλίσεων	233.844	99.556	321.417	467.144	1.121.961	450
ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	690.460	1.888		622	692.970	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	230.383	8.334		608	239.325	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	113	108.419		821	109.353	
Αθέτηση			237.726	44.556	282.282	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	920.956	118.641	237.726	46.607	1.323.930	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(13.015)	(36.617)	(121.252)	(29.554)	(200.438)	
Καθαρή αξία	907.941	82.024	116.474	17.053	1.123.492	
Αξία εξασφαλίσεων	2.283	27	12.661	35	15.006	
ΜΙΚΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	318.149	934		4.054	323.137	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	141.973	213.701		24.043	379.717	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	10.557	485.312		67.654	563.523	
Αθέτηση			2.783.878	790.779	3.574.657	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	470.679	699.947	2.783.878	886.530	4.841.034	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(2.750)	(72.942)	(1.146.639)	(401.352)	(1.623.683)	
Καθαρή αξία	467.929	627.005	1.637.239	485.178	3.217.351	
Αξία εξασφαλίσεων	339.017	423.471	1.361.403	371.665	2.495.556	
ΜΕΓΑΛΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	4.828.466	42.735			4.871.201	52.127
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	3.272.371	500.344		24.575	3.797.290	70.370
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	129.887	318.580	1.789	15.569	465.825	31.060
Αθέτηση			2.518.916	447.961	2.966.877	138.533
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	8.230.724	861.659	2.520.705	488.105	12.101.193	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(70.466)	(28.230)	(1.186.754)	(148.406)	(1.433.856)	
Καθαρή αξία	8.160.258	833.429	1.333.951	339.699	10.667.337	292.090
Αξία εξασφαλίσεων	5.245.037	754.860	1.622.859	255.783	7.878.539	264.985



31.12.2019						
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο	
ΜΕΣΑΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	1.750.549	11.725			1.762.274	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	2.640.695	187.054		7.128	2.834.877	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	49.309	150.716		4.352	204.377	
Αθέτηση			2.648.904	565.983	3.214.887	14.596
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	4.440.553	349.495	2.648.904	577.463	8.016.415	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(17.197)	(12.704)	(1.332.313)	(375.466)	(1.737.680)	
Καθαρή αξία	4.423.356	336.791	1.316.591	201.997	6.278.735	14.596
Αξία εξασφαλίσεων	3.070.036	274.778	1.505.182	226.407	5.076.403	639
ΔΗΜΟΣΙΟΣ ΤΟΜΕΑΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	2.389				2.389	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	52.813	468			53.281	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	46.094				46.094	
Αθέτηση			1.799	3.088	4.887	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	101.296	468	1.799	3.088	106.651	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(398)	(24)	(651)	(51)	(1.124)	
Καθαρή αξία	100.898	444	1.148	3.037	105.527	
Αξία εξασφαλίσεων	59.604	454	750		60.808	



Ποιοτική διαβάθμιση των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθειών δανειακών δεσμεύσεων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

31.12.2020					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις					
Υψηλής διαβάθμισης	2.077.772	294			2.078.066
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	715.774	198.977			914.751
Υπο παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	48.531	125.012			173.543
Αθέτηση			330.845		330.845
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	2.842.077	324.283	330.845	-	3.497.205
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(4.048)	(7.825)	(73.482)		(85.355)
Καθαρή αξία	2.838.029	316.458	257.363	-	3.411.850
Αξία εξασφαλίσεων απομειωμένων εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και λοιπών εγγυήσεων			49.874		49.874
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις					
Υψηλής διαβάθμισης	3.235.017	13.607		744	3.249.368
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	1.061.720	103.172		3.311	1.168.203
Υπο παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	10.810	38.735		202	49.747
Αθέτηση			5.377	202	5.579
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	4.307.547	155.514	5.377	4.459	4.472.897
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3.570)	(1.514)	(1.040)	(3)	(6.127)
Καθαρή αξία	4.303.977	154.000	4.337	4.456	4.466.770
Αξία εξασφαλίσεων απομειωμένων μη εκταμιευθειών δανειακών δεσμεύσεων			165	23	188

31.12.2019					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις					
Υψηλής διαβάθμισης	1.331.348	97			1.331.445
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	1.146.496	20.759			1.167.255
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	594.417	14.042			608.459
Αθέτηση			340.061		340.061
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	3.072.261	34.898	340.061	-	3.447.220
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(13.094)	(411)	(74.240)		(87.745)
Καθαρή αξία	3.059.167	34.487	265.821	-	3.359.475
Αξία εξασφαλίσεων απομειωμένων εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και λοιπών εγγυήσεων			45.094		45.094
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις					
Υψηλής διαβάθμισης	2.987.194	1.083		371	2.988.648
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	917.436	50.430		246	968.112
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	18.133	40.627		47	58.807
Αθέτηση			5.997	391	6.388
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	3.922.763	92.140	5.997	1.055	4.021.955
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(2.932)	(1.878)	(878)	(7)	(5.695)
Καθαρή αξία	3.919.831	90.262	5.119	1.048	4.016.260
Αξία εξασφαλίσεων απομειωμένων μη εκταμιευθειών δανειακών δεσμεύσεων			599	90	689

Η αξία των εξασφαλίσεων που σχετίζεται με απομειωμένα ανοίγματα την 31.12.2020 ανέρχεται σε € 11.665.870 (31.12.2019: € 12.010.368).



Ανάλυση ενηλικίωσης δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο και ανά κατηγορία δανείων

31.12.2020									
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)				Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Καταναλωτικά	Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		Σύνολο	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				
		Μεγάλες επιχειρήσεις	Μεσαίες επιχειρήσεις		Στεγαστικά				
					Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα		200.163	239	200.402	5.048.675	2.323.194	984.031	909.938	9.265.838
1 - 30 ημέρες		15.683		15.683	253.306	274.815	154.218	111.178	793.517
31 - 60 ημέρες			4.343	4.343		112.873	96.136	56.196	265.205
61 - 90 ημέρες						102.547	189.690	100.640	392.877
91 - 180 ημέρες							83.993	23.767	107.760
181 - 360 ημέρες		1.807		1.807			99.062	35.591	134.653
> 360 ημέρες		58.164	483	58.647			2.230.769	988.920	3.219.689
Σύνολο	-	275.817	5.065	280.882	5.301.981	2.813.429	3.837.899	2.226.230	14.179.539
Αξία εξασφαλίσεων		252.570	278	252.848	4.996.702	2.600.966	4.079.225	2.251.556	13.928.449

31.12.2020										
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις									
	Καταναλωτικά					Πιστωτικές κάρτες				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα	658.034	354.475	200.027	323.651	1.536.187	734.687	87.248	6.516	1.772	830.223
1 - 30 ημέρες	38.160	32.186	25.467	14.477	110.290	8.300	24.141	1.144	315	33.900
31 - 60 ημέρες		14.125	17.797	9.305	41.227		6.839	2.957	366	10.162
61 - 90 ημέρες		8.987	8.697	4.410	22.094		3.599	2.400	233	6.232
91 - 180 ημέρες			24.977	8.057	33.034			4.213	159	4.372
181 - 360 ημέρες			38.566	8.909	47.475			20.441	1.949	22.390
> 360 ημέρες			367.591	308.277	675.868			49.653	7.299	56.952
Σύνολο	696.194	409.773	683.122	677.086	2.466.175	742.987	121.827	87.324	12.093	964.231
Αξία εξασφαλίσεων	229.858	108.132	310.310	472.201	1.120.501	1.722	67	12.482	35	14.306



31.12.2020										
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος										
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις										
Μικρές επιχειρήσεις						Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις				
Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	
Τρέχουσα	650.844	767.345	421.802	178.955	2.018.946	7.920.486	1.133.823	436.518	260.263	9.751.090
1 - 30 ημέρες	5.952	19.601	11.702	3.913	41.168	57.522	33.386	139.181	17.056	247.145
31 - 60 ημέρες		5.179	10.823	3.345	19.347		18.102	2.250		20.352
61 - 90 ημέρες		2.630	6.496	1.876	11.002		8.610	20.393		29.003
91 - 180 ημέρες			14.405	1.629	16.034			14.461		14.461
181 - 360 ημέρες			14.862	1.823	16.685			101.841		101.841
> 360 ημέρες			949.569	290.353	1.239.922			493.481	41.940	535.421
Σύνολο	656.796	794.755	1.429.659	481.894	3.363.104	7.978.008	1.193.921	1.208.125	319.259	10.699.313
Αξία εξασφαλίσεων	384.285	552.326	1.292.925	379.788	2.609.324	5.268.379	969.808	1.442.660	289.484	7.970.331

31.12.2020													
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος													
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις													
Μεσαίες επιχειρήσεις						Δημόσιος τομέας							
						Ελλάδα				Λοιπές χώρες			
Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Σύνολο	Σύνολο
Τρέχουσα	4.817.542	499.678	534.088	64.228	5.915.536	42.045		725	42.770	35.618	321	35.939	
1 - 30 ημέρες	128.361	36.880	202.547	13.469	381.257	746			746				
31 - 60 ημέρες	12	5.217	29.097	3.920	38.246								
61 - 90 ημέρες		3.215	27.495	2.473	33.183		146		146				
91 - 180 ημέρες			41.779	1.926	43.705								
181 - 360 ημέρες			23.565	2.041	25.606								
> 360 ημέρες			488.180	114.082	602.262			333	5	338			
Σύνολο	4.945.915	544.990	1.346.751	202.139	7.039.795	42.791	146	1.058	5	44.000	35.618	321	35.939
Αξία εξασφαλίσεων	3.211.503	461.111	1.592.038	227.589	5.492.241	35.743	146	770	36.659	6.904	339	7.243	



31.12.2019									
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)				Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Καταναλωτικά	Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		Σύνολο	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				
		Μεγάλες επιχειρήσεις	Μεσαίες επιχειρήσεις		Στεγαστικά				Σύνολο
					Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	
Τρέχουσα		151.734	5.709	157.443	5.037.095	1.497.725	568.698	506.205	7.609.723
1 - 30 ημέρες		75.418		75.418	368.941	785.081	302.852	299.160	1.756.034
31 - 60 ημέρες						243.061	169.155	107.288	519.504
61 - 90 ημέρες		46.079		46.079		251.172	423.282	270.236	944.690
91 - 180 ημέρες		8.329		8.329			201.639	68.036	269.675
181 - 360 ημέρες		10.530	8.887	19.417			236.532	56.320	292.852
> 360 ημέρες	450			450			2.346.312	1.008.939	3.355.251
Σύνολο	450	292.090	14.596	307.136	5.406.036	2.777.039	4.248.470	2.316.184	14.747.729
Αξία εξασφαλίσεων	450	264.985	639	266.074	5.033.118	2.479.916	4.204.055	2.232.666	13.949.755

31.12.2019										
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις									
	Καταναλωτικά					Πιστωτικές κάρτες				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα	680.911	255.986	271.787	291.766	1.500.450	893.844	50.677	22.423	3.578	970.522
1 - 30 ημέρες	38.693	67.449	54.164	34.742	195.048	14.097	22.620	12.152	1.889	50.758
31 - 60 ημέρες		21.120	37.264	17.199	75.583		5.387	7.146	871	13.404
61 - 90 ημέρες		11.409	32.712	15.245	59.366		3.340	8.337	968	12.645
91 - 180 ημέρες			52.707	23.965	76.672			12.055	1.361	13.416
181 - 360 ημέρες			38.526	15.159	53.685			11.808	1.291	13.099
> 360 ημέρες			357.143	329.526	686.669			42.553	7.095	49.648
Σύνολο	719.604	355.964	844.303	727.602	2.647.473	907.941	82.024	116.474	17.053	1.123.492
Αξία εξασφαλίσεων	233.844	99.556	321.417	467.144	1.121.961	2.283	27	12.661	35	15.006



31.12.2019										
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος										
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις						Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις				
Μικρές επιχειρήσεις						Μεγάλες επιχειρήσεις				
Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	
Τρέχουσα	457.466	557.649	438.818	141.517	1.595.450	7.988.828	706.796	499.543	272.737	9.467.904
1 - 30 ημέρες	10.463	58.206	32.506	11.304	112.479	171.430	31.386	237.557	21.361	461.734
31 - 60 ημέρες		7.762	27.708	3.452	38.922		94.444	8.186		102.630
61 - 90 ημέρες		3.388	27.508	4.228	35.124		803	10.562		11.365
91 - 180 ημέρες			61.394	9.902	71.296			56.663	4.132	60.795
181 - 360 ημέρες			39.614	5.484	45.098			30.542	343	30.885
> 360 ημέρες			1.009.691	309.291	1.318.982			490.898	41.126	532.024
Σύνολο	467.929	627.005	1.637.239	485.178	3.217.351	8.160.258	833.429	1.333.951	339.699	10.667.337
Αξία εξασφαλίσεων	339.017	423.471	1.361.403	371.665	2.495.556	5.245.037	754.860	1.622.859	255.783	7.878.539

31.12.2019													
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος													
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις						Δημόσιος τομέας							
Μεσαίες επιχειρήσεις						Ελλάδα				Λοιπές χώρες			
Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Σύνολο	
Τρέχουσα	4.260.323	285.975	521.104	64.088	5.131.490	53.501		743	3.033	57.277	47.215	249	47.464
1 - 30 ημέρες	163.033	24.833	127.082	7.449	322.397	182	14		196			181	181
31 - 60 ημέρες		17.416	46.516	10.059	73.991								
61 - 90 ημέρες		8.567	47.878	2.308	58.753								
91 - 180 ημέρες			30.854	2.324	33.178			2	2				
181 - 360 ημέρες			41.881	8.839	50.720								
> 360 ημέρες			501.276	106.930	608.206			403	4	407			
Σύνολο	4.423.356	336.791	1.316.591	201.997	6.278.735	53.683	14	1.148	3.037	57.882	47.215	430	47.645
Αξία εξασφαλίσεων	3.070.036	274.778	1.505.182	226.407	5.076.403	46.506		750		47.256	13.098	454	13.552

**Συμφωνία δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο**

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τη μεταβολή εντός των χρήσεων 2020 και 2019 των δάνειων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages):

	31.12.2020														
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				Δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα				Σύνολο						
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2020	7.531.720	4.138.463	11.049.390	5.176.802	27.896.375	12.772.573	1.211.622	5.171.408	1.068.656	20.224.259	20.304.293	5.350.085	16.220.798	6.245.458	48.120.634
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020															
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	1.586.565	(1.563.902)	(2.663)	-	927.982	(834.684)	(95.298)	-	-	2.514.547	(2.398.586)	(115.961)	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(1.771.306)	2.503.854	(732.548)	-	(1.784.289)	1.843.148	(58.859)	-	-	(3.555.595)	4.347.002	(791.407)	-	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(48.734)	(532.301)	581.035	-	(142.502)	(286.010)	428.512	-	-	(191.236)	(818.311)	1.009.547	-	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που δημιουργήθηκαν / αποκτήθηκαν	815.557			24.481	840.038	4.086.469			27.075	4.113.544	4.902.026		51.556	4.953.582	
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	(2.515)	(3.712)	(19.282)	(3.044)	(28.553)	(227.069)	(20.100)	(49.973)	(1.342)	(298.484)	(229.584)	(23.812)	(69.255)	(4.386)	(327.037)
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης	(4.213)	(17.154)	(23.331)	(8.194)	(52.892)	(8.612)	(3.636)	(3.513)	54	(15.707)	(12.825)	(20.790)	(26.844)	(8.140)	(68.599)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(1.317)	(12.725)	(444.833)	(200.871)	(659.746)		(1.034)	(301.440)	(43.018)	(345.492)	(1.317)	(13.759)	(746.273)	(243.889)	(1.005.238)
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(681.841)	(82.626)	122.677	76.406	(565.384)	(2.552.617)	(118.274)	(39.037)	5.701	(2.704.227)	(3.234.458)	(200.900)	83.640	82.107	(3.269.611)
Μεταφορά δανείων στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση				-	-				-	-					-
Υπόλοιπο 31.12.2020	7.423.916	4.429.897	10.510.445	5.065.580	27.429.838	13.071.935	1.791.032	5.053.800	1.057.126	20.973.893	20.495.851	6.220.929	15.564.245	6.122.706	48.403.731
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(25.958)	(290.113)	(4.472.441)	(1.668.277)	(6.456.789)	(69.603)	(51.654)	(2.497.866)	(535.723)	(3.154.846)	(95.561)	(341.767)	(6.970.307)	(2.204.000)	(9.611.635)
Υπόλοιπο δανείων 31.12.2020	7.397.958	4.139.784	6.038.004	3.397.303	20.973.049	13.002.332	1.739.378	2.555.934	521.403	17.819.047	20.400.290	5.879.162	8.593.938	3.918.706	38.792.096



	31.12.2019														
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					Δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα									
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο					
Υπόλοιπο 1.1.2019	7.575.938	4.439.430	12.037.340	5.494.790	29.547.498	12.013.022	1.507.951	7.248.402	1.430.227	22.199.602	19.588.960	5.947.381	19.285.742	6.925.017	51.747.100
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019															
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	1.448.246	(1.425.777)	(22.469)		-	796.708	(788.660)	(8.048)		-	2.244.954	(2.214.437)	(30.517)	-	
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(1.331.138)	2.365.296	(1.034.158)		-	(736.029)	814.213	(78.184)		-	(2.067.167)	3.179.509	(1.111.234)	-	
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(51.175)	(1.036.173)	1.087.348		-	(219.549)	(237.350)	456.899		-	(270.724)	(1.273.523)	1.544.247	-	
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που δημιουργήθηκαν / αποκτήθηκαν	554.011			42.895	596.906	4.155.419			78.273	4.233.692	4.709.430			121.168	
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	(5.253)	(7.937)	(63.461)	(5.627)	(82.278)	(69.623)	(1.816)	(275.228)	(60.342)	(407.009)	(74.876)	(9.753)	(338.689)	(65.969)	
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης	(6.588)	(60.959)	(87.342)	(47.959)	(202.848)	28.876	(2.010)	(9.411)	(931)	16.524	22.288	(62.969)	(96.753)	(48.890)	
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(1.582)	(28.167)	(905.109)	(338.273)	(1.273.131)			(741.396)	(113.679)	(855.075)	(1.582)	(28.167)	(1.646.505)	(451.952)	
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιμές κινήσεις	(647.483)	(1.069.969)	93.708	34.662	(626.082)	(3.196.251)	(80.706)	(97.707)	28.691	(3.345.973)	(3.843.734)	(1.876.75)	(3.999)	63.353	
Μεταφορά δανείων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(3.256)	(28.1)	(56.467)	(3.686)	(63.690)			(1.323.919)	(293.583)	(1.617.502)	(3.256)	(28.1)	(1.380.386)	(297.269)	
Υπόλοιπο 31.12.2019	7.531.720	4.138.463	11.049.390	5.176.802	27.896.375	12.772.573	1.211.622	5.171.408	1.068.656	20.224.259	20.304.293	5.350.085	16.220.798	6.245.458	48.120.634
Απομειωμένες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(30.210)	(296.431)	(4.202.904)	(1.630.785)	(6.160.330)	(88.061)	(40.958)	(2.519.718)	(52.3923)	(3.172.660)	(118.271)	(337.389)	(6.722.622)	(2.154.708)	
Υπόλοιπο δανείων 31.12.2019	7.501.510	3.842.032	6.846.486	3.546.017	21.736.045	12.684.512	1.170.664	2.651.690	544.733	17.051.599	20.186.022	5.012.696	9.498.176	4.090.750	38.787.644

Στο κονδύλι «Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιμές κινήσεις» της κίνησης της χρήσης 2019 των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος περιλαμβάνεται ποσό € 12.735 που αφορά σε δάνεια για τα οποία ο Όμιλος στο πλαίσιο αναδιαπραγμάτευσης των όρων τους, συμμετείχε σε συμφωνίες για την ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχικών τίτλων.

**Συμφωνία των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο**

Οι ακόλουθοι πίνακες απεικονίζουν τη μεταβολή εντός των χρήσεων 2020 και 2019 των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος:

Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου															
	Αδεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					Αδεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα					Σύνολο				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αδεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αδεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αδεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2020	30.210	296.431	4.202.904	1.630.785	6.160.330	88.061	40.958	2.519.718	523.923	3.172.660	118.271	337.389	6.722.622	2.154.708	9.332.990
Μεταβολές χρήσεων 1.1 - 31.12.2020															
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	82.948	(78.961)	(3.987)		-	20.869	(15.443)	(5.426)		-	103.817	(94.404)	(9.413)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(16.260)	107.322	(91.062)		-	(22.843)	26.916	(4.073)		-	(39.103)	134.238	(95.135)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(406)	(60.282)	60.688		-	(2.535)	(33.444)	35.979		-	(2.941)	(93.726)	96.667		-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(67.861)	57.414	32.488	3.462	25.503	(11.677)	9.027	47.836	(49)	45.137	(79.538)	66.441	80.324	3.413	70.640
Ζημιές απομειώσιων νέων δανείων (β)	9.196			(953)	8.243	21.053			(6.430)	14.623	30.249			(7.383)	22.866
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(9.150)	(19.065)	731.423	228.828	932.036	(23.196)	25.125	145.382	40.835	188.146	(32.346)	6.060	876.805	269.663	1.120.182
Ζημιές απομειώσιων δανείων (α)+(β)+(γ)	(67.815)	38.349	763.911	231.337	965.782	(13.820)	34.152	193.218	34.356	247.906	(81.635)	72.501	957.129	265.693	1.213.688
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	(1)	(71)	(2.409)	(946)	(3.427)	(128)		(6.678)	(541)	(7.347)	(129)	(71)	(9.087)	(1.487)	(10.774)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(1.317)	(12.725)	(444.833)	(200.871)	(659.746)		(1.034)	(301.440)	(43.018)	(345.492)	(1.317)	(13.759)	(746.273)	(243.889)	(1.005.238)
Συναλλαγματικές διαφορές / Λοιπές κινήσεις	(1.401)	50	(15.128)	10.204	(6.275)	(1)	(451)	(3.129)	3.720	139	(1.402)	(401)	(18.257)	13.924	(6.136)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσιων			2.357	(2.232)	125				17.283	86.980			72.054	15.051	87.105
Μεταφορά αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση															
Υπόλοιπο 31.12.2020	25.958	290.113	4.472.441	1.668.277	6.456.789	69.603	51.654	2.497.866	535.723	3.154.846	95.561	341.767	6.970.307	2.204.000	9.611.635



Στον παραπάνω πίνακα που απεικονίζει τη μεταβολή των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για τη χρήση 2020, στο κονδύλι «Ζημιές απομείωσης δανείων» δεν περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 22.188 το οποίο αφορά στις ζημιές απομείωσης των δάνειων που ταξινομήθηκαν στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση σε προηγούμενες περιόδους.

Κατά τη χρήση 2020, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου έχουν επηρεαστεί από τις κάτωθι κινήσεις:

- Μεταφορά σε Στάδιο (Stage) 1 δανείων συνολικού ύψους € 2.514.547 από Στάδιο (Stage) 2 και Στάδιο (Stage) 3 λόγω βελτίωσης της πιστοληπτικής τους ικανότητας συγκριτικά με την αρχική τους αναγνώριση
- Οι ζημιές απομείωσης των δανείων που κατατάσσονται στο Στάδιο (Stage) 3 επηρεάστηκαν από:
 - την ενσωμάτωση στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο μη εξυπηρετούμενων χαρτοφυλακίων για τα οποία ο Όμιλος εξετάζει στρατηγικές ανάκτησης μέσω πωλήσεων που επηρεάζονται από σειρά μεταβλητών παραγόντων
 - την περαιτέρω επιδείνωση του χαρτοφυλακίου λόγω παραμονής στο Στάδιο (Stage) 3.

Τέλος, οι συνολικές απαιτήσεις που αποσβέστηκαν εντός του 2020 ανέρχονται σε € 1.005.238, και οδήγησαν σε ισόποση μείωση των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο. Σημειώνεται ότι οι απαιτήσεις που αποσβέστηκαν εντός του 2020 αλλά δύναται να διεκδικηθούν νομικά ανέρχονται σε € 911.275.



31.12.2019															
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου															
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					Δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα					Σύνολο				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Σύνολο	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Σύνολο	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Σύνολο	
Υπόλοιπο 1.1.2019	25.267	213.745	5.034.516	1.857.745	7.131.273	115.353	68.219	3.927.356	4.895.095	784.167	140.620	281.964	8.961.872	2.641.912	12.026.368
Μεταβολές χρήσης 1.1. - 31.12.2019															
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	60.851	(54.101)	(6.750)		-	23.533	(21.822)	(1.711)	-		84.384	(75.923)	(8.461)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(11.214)	188.614	(177.400)		-	(7.530)	16.027	(8.497)	-		(18.744)	204.641	(185.897)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(525)	(89.216)	89.741		-	(5.708)	(15.442)	21.150	-		(6.233)	(104.658)	110.891		-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(49.253)	9.621	96.771	(4.658)	52.481	(17.064)	(1.006)	91.486	72.262	(1.154)	(66.317)	8.615	188.257	(5.812)	124.743
Ζημιές απομειωσις νέων δανείων (β)	3.798			(6.031)	(2.233)	24.295			21.016	(3.279)	28.093			(9.310)	18.783
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	7.052	56.417	136.499	1.36.665	336.633	(41.516)	(9.227)	264.656	264.086	50.173	(34.464)	47.190	401.155	186.838	600.719
Ζημιές απομειωσις δανείων (α)+(β)+(γ)	(38.403)	66.038	233.270	125.976	386.881	(34.285)	(10.233)	356.142	357.364	45.740	(72.688)	55.805	589.412	171.716	744.245
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	(23)	(230)	(10.974)	(2.365)	(13.592)	(329)	(34)	(1.25.043)	(136.320)	(10.914)	(352)	(264)	(136.017)	(13.279)	(149.912)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(1.582)	(28.167)	(905.109)	(338.273)	(1.273.131)			(741.396)	(855.075)	(11.3679)	(1.582)	(28.167)	(1.646.505)	(451.952)	(2.128.206)
Συναλλαγματικές διαφορές / Λοιπές κινήσεις	(1.874)	(55)	18.760	19.203	36.034	(2.973)	4.243	(8.074)	(1.992)	4.812	(4.847)	4.188	10.686	24.015	34.042
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειωσις			(33.419)	(28.912)	(62.331)			56.676	70.049	13.373			23.257	(15.539)	7.718
Μεταφορά αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(2.287)	(197)	(39.731)	(2.589)	(44.804)			(956.885)	(1.156.461)	(199.576)	(2.287)	(197)	(996.616)	(202.165)	(1.201.265)
Υπόλοιπο 31.12.2019	30.210	296.431	4.202.904	1.630.785	6.160.330	88.061	40.958	2.519.718	3.172.660	523.923	118.271	337.389	6.722.622	2.154.708	9.332.990



Στον παραπάνω πίνακα που απεικονίζει τη μεταβολή των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για τη χρήση 2019, στο κονδύλι «Ζημιές απομείωσης δανείων» δεν περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 77.427 το οποίο αφορά στις ζημιές απομείωσης των δάνειων που ταξινομήθηκαν στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση σε προηγούμενες περιόδους.

Στο κονδύλι «Συναλλαγματικές διαφορές/λοιπές κινήσεις» της κίνησης των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσης 2019 των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος περιλαμβάνεται ποσό € 12.166 που αφορά σε απομειώσεις δανείων για τα οποία ο Όμιλος στο πλαίσιο αναδιαπραγμάτευσης των όρων τους, συμμετείχε σε συμφωνίες για την ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχικών τίτλων.

Κατά τη χρήση 2019, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου έχουν επηρεαστεί από τις κάτωθι κινήσεις:

- Μεταφορά σε Στάδιο (Stage) 1 δανείων συνολικού ύψους € 2.244.954 από Στάδιο (Stage) 2 και Στάδιο (Stage) 3 λόγω βελτίωσης της πιστοληπτικής τους ικανότητας συγκριτικά με την αρχική τους αναγνώριση και βελτίωσης των μακροοικονομικών μεγεθών για τα δάνεια που παρέμειναν σε Στάδιο (Stage) 1.
- Οι ζημιές απομείωσης των δανείων που κατατάσσονται στο Στάδιο (Stage) 3 επηρεάστηκαν από:
 - την ενσωμάτωση στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο των συναλλαγών πωλήσεων δανείων βάσει του Επιχειρησιακού Σχεδίου και
 - την περαιτέρω επιδείνωση του χαρτοφυλακίου λόγω παραμονής στο Στάδιο (Stage) 3.

Τέλος, οι συνολικές απαιτήσεις που αποσβέστηκαν εντός του 2019 ανέρχονται σε € 2.128.206, και οδήγησαν σε ισόποση μείωση των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο. Σημειώνεται ότι οι απαιτήσεις που αποσβέστηκαν εντός του 2019 αλλά δύναται να διεκδικηθούν νομικά ανέρχονται σε € 1.994.697.



Συμφωνία των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

Η κίνηση των εγγυητικών επιστολών, των ενέγγυων πιστώσεων και μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων παρουσιάζεται για τις χρήσεις 2020 και 2019 στους πίνακες που ακολουθούν:

	31.12.2020				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2020	6.995.024	127.038	346.058	1.055	7.469.175
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020					
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	370.158	(353.771)	(16.387)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(727.618)	736.286	(8.668)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	(8.642)	(1.808)	10.450		-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που χορηγήθηκαν	1.148.437				1.148.437
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(627.735)	(27.948)	4.769	3.404	(647.510)
Υπόλοιπο 31.12.2020	7.149.624	479.797	336.222	4.459	7.970.102
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(7.618)	(9.339)	(74.522)	(3)	(91.482)
Υπόλοιπο 31.12.2020	7.142.006	470.458	261.700	4.456	7.878.620

	31.12.2019				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	6.302.999	291.079	339.479	2.163	6.935.720
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019					
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	272.547	(264.389)	(8.158)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(120.106)	129.111	(9.005)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(23.789)	(8.038)	31.827		-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που χορηγήθηκαν	480.418				480.418
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	82.955	(20.725)	(8.085)	(1.108)	53.037
Υπόλοιπο 31.12.2019	6.995.024	127.038	346.058	1.055	7.469.175
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(16.026)	(2.289)	(75.118)	(7)	(93.440)
Υπόλοιπο 31.12.2019	6.978.998	124.749	270.940	1.048	7.375.735



Συμφωνία των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές, η κίνηση των οποίων για τις χρήσεις 2020 και 2019 παρουσιάζεται στους πίνακες που ακολουθούν:

	31.12.2020				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2020	16.026	2.289	75.118	7	93.440
Μεταβολές χρήσης 1.1. - 31.12.2020					
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	5.327	(4.031)	(1.296)		
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(2.702)	2.779	(77)		
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	(112)	(220)	332		
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(4.294)	4.986	884		1.576
Ζημιές απομείωσης νέων στοιχείων (β)	3.746				3.746
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(9.772)	2.956	(62)	815	(6.063)
Ζημιές απομείωσης (α + β + γ)	(10.320)	7.942	822	815	(741)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(601)	580	(377)	(819)	(1.217)
Υπόλοιπο 31.12.2020	7.618	9.339	74.522	3	91.482

Το κονδύλι «Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις» περιλαμβάνει πρόβλεψη για εγγυητική επιστολή που είχε δοθεί ως εξασφάλιση για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου σε θυγατρική εταιρεία η οποία κατέπεσε και μεταφέρθηκε στις λοιπές απαιτήσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών.

	31.12.2019				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	15.176	3.815	73.069	161	92.221
Μεταβολές χρήσης 1.1. 31.12.2019					
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	2.893	(2.390)	(503)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(529)	582	(53)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	(295)	(335)	630		-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(2.819)	1.209	8.376		6.766
Ζημιές απομείωσης νέων στοιχείων (β)	1.528				1.528
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	190	(633)	(6.445)	(155)	(7.043)
Ζημιές απομείωσης (α + β + γ)	(1.101)	576	1.931	(155)	1.251
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(118)	41	44	1	(32)
Υπόλοιπο 31.12.2019	16.026	2.289	75.118	7	93.440



Απαιτήσεις κατά πελατών

Οι απαιτήσεις κατά πελατών προέρχονται από την εμπορική πλέον χορηγήσεων δραστηριότητα του Ομίλου και περιλαμβάνουν κυρίως απαιτήσεις από προμήθειες εγγυητικών επιστολών, απαιτήσεις από συναλλαγές πιστωτικών καρτών και λοιπές απαιτήσεις από τραπεζικές εργασίες. Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο, πραγματοποιείται για όλη τη διάρκεια της ζωής τους (χωρίς να γίνεται κατάταξη σε στάδια) βάσει της απλοποιημένης προσέγγισης που προβλέπει το Δ.Π.Χ.Π. 9.

Ο συντελεστής αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς που εφαρμόζεται από τον Όμιλο, προσδιορίστηκε με βάση την εκτίμηση για την αναμενόμενη ζημιά που συνεπάγεται ο χρόνος παραμονής σε εκκρεμότητα των εν λόγω κονδυλίων που από τη φύση τους είναι εν γένει βραχυπρόθεσμα.

Οι απαιτήσεις κατά πελατών την 31.12.2020 ανήλθαν σε € 314.251 (31.12.2019: € 212.500), ενώ για τις απαιτήσεις που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο έχει σχηματιστεί την 31.12.2020 πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 47.227 (31.12.2019: € 41.011).

Ακολουθεί συμφωνία των απαιτήσεων κατά πελατών για τις χρήσεις 2020 και 2019:

Υπόλοιπο 1.1.2020	212.500
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	101.751
Υπόλοιπο 31.12.2020	314.251
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(47.227)
Υπόλοιπο απαιτήσεων κατά πελατών 31.12.2020	267.024
Υπόλοιπο 1.1.2019	220.989
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(8.489)
Υπόλοιπο 31.12.2019	212.500
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(41.011)
Υπόλοιπο απαιτήσεων κατά πελατών 31.12.2019	171.489

Η συμφωνία των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζεται για τις χρήσεις 2020 και 2019 στους κάτωθι πίνακες:

Υπόλοιπο 1.1.2020	41.011
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων κατα πελατών	3.385
Συναλλαγματικές διαφορές, αποσβέσεις και λοιπές κινήσεις	2.831
Υπόλοιπο 31.12.2020	47.227
Υπόλοιπο 1.1.2019	31.862
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων κατα πελατών	7.883
Συναλλαγματικές διαφορές, αποσβέσεις και λοιπές κινήσεις	1.266
Υπόλοιπο 31.12.2019	41.011

**ΛΗΦΘΕΙΣΕΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ**

Η λήψη εξασφαλίσεων λειτουργεί ως αντιστάθμισμα έναντι του πιστωτικού κινδύνου που μπορεί να προκύψει από την ενδεχόμενη αδυναμία του πιστούχου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

Ως εξασφαλίσεις πιστοδοτήσεων νοούνται τα πάσης φύσεως περιουσιακά στοιχεία ή δικαιώματα, τα οποία τίθενται στη διάθεση του Ομίλου, είτε από τους πιστούχους είτε από τρίτα πρόσωπα, προκειμένου να χρησιμοποιηθούν ως συμπληρωματικές πηγές ρευστοποίησης των σχετικών απαιτήσεων.

Η ανάλυση των εξασφαλίσεων και οι εγγυήσεις που λαμβάνονται για τον περιορισμό της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο δανείων κατά πελατών συνοψίζονται ως κάτωθι:

Ανάλυση των ληφθεισών εξασφαλίσεων και εγγυήσεων

31.12.2020										
Αξία εξασφαλίσεων										
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)					Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις						16.534.362	244.269	893.949	17.672.580	3.670.168
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	80.620	1.850	170.378	252.848	18.134	6.471.044	981.485	6.010.043	13.462.572	4.283.157
Δημόσιος τομέας						508	5.894	37.500	43.902	29.414
Σύνολο	80.620	1.850	170.378	252.848	18.134	23.005.914	1.231.648	6.941.492	31.179.054	7.982.739

31.12.2019										
Αξία εξασφαλίσεων										
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)					Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις			450	450		16.548.539	212.248	821.491	17.582.278	3.854.193
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	65.173	796	199.655	265.624	13.769	6.433.329	1.242.205	5.279.408	12.954.942	4.212.265
Δημόσιος τομέας						512	11.911	48.385	60.808	46.617
Σύνολο	65.173	796	200.105	266.074	13.769	22.982.380	1.466.364	6.149.284	30.598.028	8.113.075

Δεν υφίστανται περιπτώσεις μεταβίβασης ή επανεκκώρυξης εξασφαλίσεων που έχουν ληφθεί από πιστούχους για τις οποίες έχει αναγνωριστεί υποχρέωση επιστροφής τους.

**Δείκτης δανείου προς Αξία Εξασφάλισης (LTV)**

Ο δείκτης δανείων προς αξία εξασφάλισης των δανείων απεικονίζει τη σχέση του δανείου και της αξίας του ακινήτου που κατέχεται ως εξασφάλιση.

Παρακάτω απεικονίζεται ο δείκτης για το χαρτοφυλάκιο στεγαστικών δανείων.

	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	
	31.12.2020	31.12.2019
< 50%	1.575.675	1.423.102
50% - 70%	1.976.380	1.830.065
71% - 80%	1.276.882	1.196.086
81% - 90%	1.320.823	1.169.719
91% - 100%	3.041.642	3.140.359
101% - 120%	1.991.097	1.943.351
121% - 150%	1.707.335	2.021.248
> 150%	4.117.961	4.749.789
Συνολική αξία δανείων	17.007.795	17.473.719
Απλός μέσος όρος του δείκτη (%)	83%	86%



ΑΝΑΚΤΗΣΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

Πολιτική για διάθεση ανακτηθέντων στοιχείων

Εντός του 2018 ο Όμιλος δημιούργησε ένα νέο πλαίσιο διακυβέρνησης επί μη-ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων με τη σύσταση δύο νέων Επιτροπών και την ανάθεση σε διαφορετική Εταιρία του Ομίλου της διαχείρισης του συνόλου των ανακτηθέντων ακινήτων ιδιοκτησίας της Τράπεζας και θυγατρικών Εταιριών της. Όταν ο Όμιλος αποκτά την κυριότητα ακινήτων στο πλαίσιο διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPEs), η εν λόγω Εταιρία επιλαμβάνεται της παρακολούθησης της διαδικασίας ανάκτησης ακινήτων (asset on-boarding), καθορίζει τη βέλτιστη στρατηγική διαχείρισης για κάθε ανακτηθέν ακίνητο και κατόπιν τούτου τα αναθέτει προς διαχείριση σε κατάλληλα κανάλια διαχείρισης τα οποία δύναται να βρίσκονται εντός ή εκτός του Ομίλου.

Ανάλογα με την καθορισμένη στρατηγική το ακίνητο ταξινομείται στην κατάλληλη κατηγορία για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης. Η διαδικασία ταξινόμησης επαναλαμβάνεται περιοδικά έτσι ώστε η θέση κάθε ακινήτου να επικαιροποιείται με βάση την τρέχουσα, κάθε φορά, κατάσταση του ακινήτου. Τέλος, υπάρχει συνεχής εποπτεία και συντονισμός των συνεργαζομένων καναλιών διαχείρισης όσον αφορά την υλοποίηση των καθορισμένων στρατηγικών όπως και την προώθηση/πώληση των ανακτηθέντων ακινήτων σύμφωνα με την εκάστοτε πολιτική του Ομίλου, καθώς και παρακολούθηση της απόδοσής τους μέσω κατάλληλων δεικτών απόδοσης (KPIs).

Ανάκτηση εξασφαλίσεων

	31.12.2020						
	Υπόλοιπα Ισολογισμού				Πωλήσεις χρήσης		
	Αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων 31.12.2020	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2020	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12.2020	Εκ της οποίας: εντός της χρήσης 2020	Καθαρή Αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων 31.12.2020	Καθαρή Αξία Πώλησης	Καθαρό κέρδος/ (ζημιά) από την πώληση
Ακίνητη περιουσία	1.178.328	188.205	238.727	32.711	939.601	55.505	5.433
Λοιπές Εξασφαλίσεις	7.140				7.140		90

	31.12.2019						
	Υπόλοιπα Ισολογισμού				Πωλήσεις χρήσης		
	Αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων 31.12.2019	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2019	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12.2019	Εκ της οποίας: εντός της χρήσης 2019	Καθαρή Αξία ανακτηθεισών εξασφαλίσεων 31.12.2019	Καθαρή Αξία Πώλησης	Καθαρό κέρδος/ (ζημιά) από την πώληση
Ακίνητη περιουσία	1.042.464	219.345	228.154	11.097	814.310	152.114	17.094
Λοιπές Εξασφαλίσεις	4.778	569			4.778	3.254	12

Στην καθαρή αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων της 31.12.2020, περιλαμβάνεται ποσό € 46.542 (31.12.2019: € 64.673) που αφορά σε ακίνητα που έχουν ταξινομηθεί στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση του Ομίλου.



Δάνεια και αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο, τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή

31.12.2020								
Ελλάδα								
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος						
		Καθαρή αξία	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	-	5.704.489	3.998.989	9.107.678	4.805.983	23.617.139	5.537.504	18.079.635
Στεγαστικά		3.831.344	2.574.174	4.637.625	2.736.186	13.779.329	2.068.240	11.711.089
Καταναλωτικά		494.909	428.935	1.628.399	1.152.762	3.705.005	1.592.970	2.112.035
Πιστωτικές κάρτες		731.278	149.663	221.068	43.633	1.145.642	209.827	935.815
Μικρές επιχειρήσεις		646.958	846.217	2.620.586	873.402	4.987.163	1.666.467	3.320.696
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	126.298	10.020.564	1.032.828	4.148.690	764.436	15.966.518	2.496.304	13.470.214
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		77.073	1.826	4.360	4.920	88.179	7.862	80.317
Βιομηχανία και βιοτεχνίες	16.520	3.784.496	250.232	1.178.988	232.450	5.446.166	757.326	4.688.840
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	53.934	1.152.093	202.992	612.179	95.612	2.062.876	362.681	1.700.195
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	4.826	1.997.244	131.854	1.545.271	209.182	3.883.551	924.636	2.958.915
Μεταφορικές		583.675	68.420	73.000	8.742	733.837	48.343	685.494
Ναυτιλία	50.485	54.087	21.789	13.561	24.751	114.188	4.039	110.149
Τουριστικές-Ξενοδοχειακές		1.422.030	256.049	335.837	35.264	2.049.180	120.155	1.929.025
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	533	949.866	99.666	385.494	153.515	1.588.541	271.262	1.317.279
Δημόσιος τομέας	-	43.044	146	1.804	59	45.053	1.053	44.000
Σύνολο	126.298	15.768.097	5.031.963	13.258.172	5.570.478	39.628.710	8.034.861	31.593.849

31.12.2020								
Λοιπές Χώρες								
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος						
		Καθαρή αξία	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	-	1.719.427	430.908	1.402.767	259.597	3.812.699	919.285	2.893.414
Στεγαστικά		1.474.946	355.423	1.191.777	206.320	3.228.466	760.016	2.468.450
Καταναλωτικά		207.728	63.795	165.911	44.106	481.540	127.400	354.140
Πιστωτικές κάρτες		23.162	4.926	9.056	20	37.164	8.748	28.416
Μικρές επιχειρήσεις		13.591	6.764	36.023	9.151	65.529	23.121	42.408
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	154.584	2.972.497	757.719	903.306	292.631	4.926.153	657.259	4.268.894
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		70.613	5.657	13.202	2.094	91.566	3.877	87.689
Βιομηχανία και βιοτεχνίες		154.392	33.675	30.604	1.656	220.327	17.420	202.907
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	19.111	662.921	362.713	603.359	211.881	1.840.874	430.913	1.409.961
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο		232.183	54.501	96.157	16.594	399.435	58.623	340.812
Μεταφορικές	29.250	138.110	47.089	25.132	149	210.480	21.617	188.863
Ναυτιλία	106.223	1.577.979	136.500	68.644	8.594	1.791.717	42.226	1.749.491
Τουριστικές-Ξενοδοχειακές		26.035	69.923	21.911	28.831	146.700	23.207	123.493
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι		110.264	47.661	44.297	22.832	225.054	59.376	165.678
Δημόσιος τομέας	-	35.830	339	-	-	36.169	230	35.939
Σύνολο	154.584	4.727.754	1.188.966	2.306.073	552.228	8.775.021	1.576.774	7.198.247



31.12.2019								
Ελλάδα								
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος						
		Καθαρή αξία	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	450	5.864.421	3.737.542	9.525.648	4.910.637	24.038.248	5.230.788	18.807.460
Στεγαστικά		4.004.188	2.549.525	4.858.806	2.806.693	14.219.212	1.947.547	12.271.665
Καταναλωτικά	450	510.795	381.229	1.690.310	1.179.630	3.761.964	1.486.883	2.275.081
Πιστωτικές κάρτες		894.235	113.536	229.291	46.585	1.283.647	193.860	1.089.787
Μικρές επιχειρήσεις		455.203	693.252	2.747.241	877.729	4.773.425	1.602.498	3.170.927
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	122.238	9.466.749	575.966	4.145.249	759.704	14.947.668	2.452.181	12.495.487
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		78.592	4.089	4.196	4.796	91.673	7.027	84.646
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	15.961	3.648.355	83.064	1.206.711	232.790	5.170.920	752.516	4.418.404
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	52.125	1.382.757	186.976	637.896	91.983	2.299.612	400.809	1.898.803
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	5.123	1.769.639	51.060	1.509.281	195.600	3.525.580	885.019	2.640.561
Μεταφορικές		318.091	5.187	68.792	26.026	418.096	43.072	375.024
Ναυτιλία	48.442	31.935	18.520	11.049	25.075	86.579	3.484	83.095
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές		1.265.991	115.903	325.967	30.774	1.738.635	113.303	1.625.332
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	587	971.389	111.167	381.357	152.660	1.616.573	246.951	1.369.622
Δημόσιος Τομέας	-	53.839	14	1.799	3.088	58.740	858	57.882
Σύνολο	122.688	15.385.009	4.313.522	13.672.696	5.673.429	39.044.656	7.683.827	31.360.829

31.12.2019								
Λοιπές Χώρες								
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος						
		Καθαρή αξία	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	-	1.667.299	400.921	1.523.742	266.165	3.858.127	929.542	2.928.585
Στεγαστικά		1.406.685	328.403	1.308.805	210.614	3.254.507	778.443	2.476.064
Καταναλωτικά		218.417	60.718	169.865	46.728	495.728	123.336	372.392
Πιστωτικές κάρτες		26.721	5.105	8.435	22	40.283	6.578	33.705
Μικρές επιχειρήσεις		15.476	6.695	36.637	8.801	67.609	21.185	46.424
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	184.448	3.204.528	635.188	1.024.360	305.864	5.169.940	719.355	4.450.585
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		93.511	16.823	6.489	1.341	118.164	5.103	113.061
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	8.887	199.011	29.883	38.504	1.680	269.078	25.040	244.038
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	18.859	862.262	240.852	720.650	207.982	2.031.746	472.097	1.559.649
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο		232.042	51.791	118.449	15.275	417.557	69.374	348.183
Μεταφορικές	31.872	147.750	89.781	8.407	161	246.099	6.481	239.618
Ναυτιλία	124.830	1.492.343	138.543	29.955	9.046	1.669.887	33.936	1.635.951
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές		60.484	22.355	34.996	40.338	158.173	26.091	132.082
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι		117.125	45.160	66.910	30.041	259.236	81.233	178.003
Δημόσιος Τομέας	-	47.457	454	-	-	47.911	266	47.645
Σύνολο	184.448	4.919.284	1.036.563	2.548.102	572.029	9.075.978	1.649.163	7.426.815

**Ανάλυση εσόδων από τόκους των δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο**

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν το έσοδο από τόκους δανείων για τις χρήσεις 2020 και 2019 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages).

Για δάνεια που κατατάσσονται στο στάδιο 1 και 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων.

Για δάνεια που κατατάσσονται στο στάδιο 3, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά τις προβλέψεις απομείωσης, ενώ για τα δάνεια που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (POCI), ο τόκος υπολογίζεται εφαρμόζοντας το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά τις προβλέψεις απομείωσης.

31.12.2020						
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο Εσόδων από τόκους	
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	296.704	152.969	296.165	131.227	877.065	26
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	491.887	52.627	118.789	31.948	695.251	12.994
Δημόσιος τομέας	1.258	15	61	78	1.412	
Σύνολο εσόδων από τόκους	789.849	205.611	415.015	163.253	1.573.728	13.020

31.12.2019						
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο Εσόδων από τόκους	
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	316.959	149.760	330.044	139.914	936.677	65
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	531.659	57.613	128.302	33.574	751.148	13.386
Δημόσιος τομέας	1.429	38	67	24	1.558	
Σύνολο εσόδων από τόκους	850.047	207.411	458.413	173.512	1.689.383	13.451

ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΩΝ

Οι ρυθμίσεις δανείων πραγματοποιούνται με τροποποίηση των αρχικών συμβατικών όρων και περιλαμβάνουν μεταβολές όπως:

- Επέκταση της διάρκειας της πιστοδότησης
- Διαγραφή μέρους των οφειλών του πιστούχου
- Χορήγηση περιόδου χάριτος ως προς το κεφάλαιο ή/και τους τόκους
- Μειώσεις επιτοκίων

Κατά κανόνα οι ρυθμίσεις που πραγματοποιούνται περιλαμβάνουν συνδυασμό των ανωτέρω μεταβολών των συμβατικών όρων.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος, στα πλαίσια αναδιαπραγμάτευσης των όρων δανείων που έχει χορηγήσει, έχει συμμετάσχει σε συμφωνίες για την ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχικών τίτλων των πιστούχων. Κατά την 31.12.2020 ο Όμιλος είχε στο χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων και στα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού μετοχές εύλογης αξίας € 6.233 (31.12.2019: € 4.730) που προήλθαν από αντίστοιχες συναλλαγές. Η μετοχή που είχε ταξινομηθεί στα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία του ενεργητικού κατά την προηγούμενη χρήση αφορούσε την εταιρεία «Forthnet» ενώ κατά την τρέχουσα χρήση δεν υπήρξε ταξινόμηση στην εν λόγω κατηγορία (σημείωση 48).

Ανάλυση ρυθμισμένων δανείων ανά είδος ρύθμισης

	31.12.2020		
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Πληρωμή τόκου		158.199	158.199
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών	5.224	2.733.491	2.738.715
Παροχή περιόδου χάριτος	483	431.482	431.965
Επέκταση διάρκειας δανείου	57.676	4.272.984	4.330.660
Κεφαλαιοποίηση καθυστερούμενων δόσεων	48.696	1.917.748	1.966.444
Διαγραφή μέρους του χρέους	1.789	1.221.315	1.223.104
Ανταλλαγή χρέους με απόκτηση συμμετοχής		15.285	15.285
Λοιπά	4.836	708.916	713.752
Συνολική καθαρή αξία	118.704	11.459.420	11.578.124

	31.12.2019		
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Πληρωμή τόκου		132.422	132.422
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών		3.473.931	3.473.931
Παροχή περιόδου χάριτος	857	443.328	444.185
Επέκταση διάρκειας δανείου	66.317	4.807.104	4.873.421
Κεφαλαιοποίηση καθυστερούμενων δόσεων		1.980.100	1.980.100
Διαγραφή μέρους του χρέους	48.442	989.415	1.037.857
Ανταλλαγή χρέους με απόκτηση συμμετοχής		21.221	21.221
Λοιπά	7.739	618.119	625.858
Συνολική καθαρή αξία	123.355	12.465.640	12.588.995



Ρυθμισμένα δάνεια ανά κατηγορία

	31.12.2020		
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	-	9.059.672	9.059.672
Στεγαστικά		6.103.677	6.103.677
Καταναλωτικά		1.326.308	1.326.308
Πιστωτικές κάρτες		81.351	81.351
Μικρές επιχειρήσεις		1.548.336	1.548.336
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	118.704	2.399.019	2.517.723
Μεγάλες επιχειρήσεις	113.639	1.469.330	1.582.969
Μεσαίες επιχειρήσεις	5.065	929.689	934.754
Δημόσιος τομέας		729	729
Ελλάδα		729	729
Συνολική καθαρή αξία	118.704	11.459.420	11.578.124

	31.12.2019		
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις		9.762.583	9.762.583
Στεγαστικά		6.548.619	6.548.619
Καταναλωτικά		1.479.362	1.479.362
Πιστωτικές κάρτες		118.419	118.419
Μικρές Επιχειρήσεις		1.616.183	1.616.183
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	123.355	2.699.278	2.822.633
Μεγάλες επιχειρήσεις	117.646	1.711.136	1.828.782
Μεσαίες επιχειρήσεις	5.709	988.142	993.851
Δημόσιος τομέας		3.779	3.779
Ελλάδα		3.779	3.779
Συνολική καθαρή αξία	123.355	12.465.640	12.588.995

Ρυθμισμένα δάνεια ανά γεωγραφική περιοχή

	31.12.2020		
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Ελλάδα	55.550	10.255.774	10.311.324
Λοιπές χώρες	63.154	1.203.646	1.266.800
Συνολική καθαρή αξία	118.704	11.459.420	11.578.124

	31.12.2019		
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Ελλάδα	54.151	11.123.400	11.177.551
Λοιπές χώρες	69.204	1.342.240	1.411.444
Συνολική καθαρή αξία	123.355	12.465.640	12.588.995



Ανάλυση ρυθμισμένων δανείων, με βάση την πιστωτική τους ποιότητα

	31.12.2020		
	Συνολικό ποσό δανείων	Συνολικό ποσό ρυθμισμένων δανείων	Ποσοστό ρυθμισμένων δανείων (%)
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)			
Με καθυστέρηση	80.480	70.994	88
Χωρίς καθυστέρηση	200.402	47.710	24
Συνολική καθαρή αξία	280.882	118.704	42
Αξία εξασφαλίσεων	252.848	111.137	44
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος			
Στάδιο (Stage) 1	20.495.851		
Στάδιο (Stage) 2	6.220.929	3.322.367	53
Στάδιο (Stage) 3	15.564.245	9.412.903	60
Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	6.122.706	3.827.887	63
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	48.403.731	16.563.157	34
Στάδιο (Stage) 1-Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	95.561		
Στάδιο (Stage) 2-Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	341.767	225.871	66
Στάδιο (Stage) 3-Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	6.970.307	3.695.975	53
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου δανείων απομειωμένων κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	2.204.000	1.181.891	54
Συνολική καθαρή αξία	38.792.096	11.459.420	30
Αξία εξασφαλίσεων	31.179.054	10.305.395	33

	31.12.2019		
	Συνολικό ποσό δανείων	Συνολικό ποσό ρυθμισμένων δανείων	Ποσοστό ρυθμισμένων δανείων (%)
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)			
Με καθυστέρηση	149.695	107.971	72
Χωρίς καθυστέρηση	157.441	15.384	10
Συνολική καθαρή αξία	307.136	123.355	40
Αξία εξασφαλίσεων	266.074	116.924	44
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος			
Στάδιο (Stage) 1	20.304.293		
Στάδιο (Stage) 2	5.350.085	3.686.868	69
Στάδιο (Stage) 3	16.220.798	9.730.532	60
Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	6.245.458	3.816.663	61
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	48.120.634	17.234.063	36
Στάδιο (Stage) 1 - Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(118.271)		
Στάδιο (Stage) 2 - Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(337.389)	(237.645)	70
Στάδιο (Stage) 3 - Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(6.722.622)	(3.459.093)	51
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου δανείων απομειωμένων κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	(2.154.708)	(1.071.685)	50
Συνολική καθαρή αξία	38.787.644	12.465.640	32
Αξία εξασφαλίσεων	30.598.028	10.520.136	34



Συμφωνία της καθαρής αξίας των ρυθμισμένων δανείων

	31.12.2020		
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2020	123.355	12.465.640	12.588.995
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020			
Δάνεια που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της χρήσης	11.052	771.090	782.142
Έσοδα από τόκους	5.955	421.924	427.879
Αποπληρωμές δανείων (μερικώς ή ολικώς)	(13.569)	(545.447)	(559.016)
Δάνεια που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της χρήσης		(923.362)	(923.362)
Ζημιά απομείωσης		(726.922)	(726.922)
Πωλήσεις ρυθμισμένων δανείων			-
Επαναπροσδιορισμός της εύλογης αξίας	(9.106)		(9.106)
Μεταφορά δανείων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση			-
Λοιπές κινήσεις	1.017	(3.503)	(2.486)
Σύνολο 31.12.2020	118.704	11.459.420	11.578.124

	31.12.2019		
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	76.678	13.245.856	13.322.534
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019			
Δάνεια που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της χρήσης	73.952	1.480.362	1.554.314
Έσοδα από τόκους	3.819	459.042	462.861
Αποπληρωμές δανείων (μερικώς ή ολικώς)	(7.591)	(669.200)	(676.791)
Δάνεια που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της χρήσης		(1.372.071)	(1.372.071)
Ζημιά απομείωσης		(359.018)	(359.018)
Πωλήσεις ρυθμισμένων δανείων		(24.982)	(24.982)
Επαναπροσδιορισμός της εύλογης αξίας	(23.503)		(23.503)
Μεταφορά δανείων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		(187.586)	(187.586)
Λοιπές κινήσεις		(106.763)	(106.763)
Σύνολο 31.12.2019	123.355	12.465.640	12.588.995

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ****Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο**

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (Stage) και πιστωτική διαβάθμιση.

	31.12.2020				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες					
AAA					-
AA+ to AA					-
A+ to A					-
BBB+ to BBB	602.348				602.348
Υποδεέστερα από BBB	6.474.752				6.474.752
Μη διαβαθμισμένα					-
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	7.077.100	-	-	-	7.077.100
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου					
Λογιστική αξία	7.077.100	-	-	-	7.077.100
Αξία εξασφαλίσεων					-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					
AAA					-
AA+ to AA	788.005				788.005
A+ to A	757.481				757.481
BBB+ to BBB	1.075.296				1.075.296
Υποδεέστερα από BBB	17.049				17.049
Μη διαβαθμισμένα	103.843		69.961		173.804
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	2.741.674	-	69.961	-	2.811.635
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(127)		(69.961)		(70.088)
Λογιστική αξία	2.741.547	-	-	-	2.741.547
Αξία εξασφαλίσεων					-
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
AAA	188.255				188.255
AA+ to AA	619.567				619.567
A+ to A	477.941				477.941
BBB+ to BBB	1.741.263				1.741.263
Υποδεέστερα από BBB	3.333.644	2.104			3.335.748
Μη διαβαθμισμένα	152.408	31.540			183.948
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	6.513.078	33.644	-	-	6.546.722
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(15.042)	(869)			(15.911)
Λογιστική αξία	6.498.036	32.775	-	-	6.530.811
Αξία εξασφαλίσεων					-
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος					
AAA					-
AA+ to AA	30.700				30.700
A+ to A	5.622				5.622
BBB+ to BBB	373.577				373.577
Υποδεέστερα από BBB	2.930.752				2.930.752
Μη διαβαθμισμένα	4.050	1.363			5.413
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	3.344.701	1.363	-	-	3.346.064
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(10.324)	(7)			(10.331)
Λογιστική αξία	3.334.377	1.356	-	-	3.335.733
Αξία εξασφαλίσεων					-



	31.12.2019				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες					
AAA					-
AA+ to AA					-
A+ to A					-
BBB+ to BBB	669.736				669.736
Υποδεέστερα από BBB	920.200				920.200
Μη διαβαθμισμένα					-
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	1.589.936	-	-	-	1.589.936
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου					-
Λογιστική αξία	1.589.936	-	-	-	1.589.936
Αξία εξασφαλίσεων					-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					
AAA					-
AA+ to AA	782.586				782.586
A+ to A	1.680.493				1.680.493
BBB+ to BBB	793.057				793.057
Υποδεέστερα από BBB	25.519				25.519
Μη διαβαθμισμένα	51.166		69.961		121.126
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	3.332.821	-	69.961	-	3.402.782
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(131)		(69.961)		(70.092)
Λογιστική αξία	3.332.690	-	-	-	3.332.690
Αξία εξασφαλίσεων					-
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
AAA	47.408				47.408
AA+ to AA	571.944				571.944
A+ to A	243.567				243.567
BBB+ to BBB	1.991.455				1.991.455
Υποδεέστερα από BBB	4.477.414				4.477.414
Μη διαβαθμισμένα	159.912	1.302			161.214
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	7.491.700	1.302	-	-	7.493.002
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(25.774)	(64)			(25.838)
Λογιστική αξία	7.465.926	1.238	-	-	7.467.164
Αξία εξασφαλίσεων					-
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος					
AAA					-
AA+ to AA					-
A+ to A					-
BBB+ to BBB					-
Υποδεέστερα από BBB	1.078.143				1.078.143
Μη διαβαθμισμένα					-
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	1.078.143	-	-	-	1.078.143
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(7.413)				(7.413)
Λογιστική αξία	1.070.730	-	-	-	1.070.730
Αξία εξασφαλίσεων					-



Εμπορικό χαρτοφυλάκιο - Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού - Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ανά πιστωτική διαβάθμιση.

	2020	2019
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		
AAA		
AA+ to AA-		
A+ to A-		
BBB+ to BBB-		
Υποδεέστερα από BBB-	29.154	17.490
Μη διαβαθμισμένα		371
Λογιστική αξία	29.154	17.861
Αξία εξασφαλίσεων		
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού		
AAA		
AA+ to AA-	106.467	3.262
A+ to A-	107.482	239.535
BBB+ to BBB-	16.862	13.004
Υποδεέστερα από BBB-	1.033.609	749.521
Μη διαβαθμισμένα	2.662	3.871
Λογιστική αξία	1.267.082	1.009.193
Αξία εξασφαλίσεων		
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
AAA		
AA+ to AA-		9.025
A+ to A-		
BBB+ to BBB-	835	
Υποδεέστερα από BBB-		
Μη διαβαθμισμένα	12.408	13.556
Λογιστική αξία	13.243	22.581
Αξία εξασφαλίσεων		

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΝΑ Δ.Π.Χ.Π. 9 ΣΤΑΔΙΟ (STAGE)****Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων**

Ακολουθεί η κατάταξη των Απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 στάδιο (stage) την 31.12.2020 και 31.12.2019.

	31.12.2020				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 31.12.2020					
Λογιστική αξία προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	2.741.674		69.961		2.811.635
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(127)		(69.961)		(70.088)
Λογιστική αξία	2.741.547	-	-	-	2.741.547

	31.12.2019				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 31.12.2019					
Λογιστική αξία προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	3.332.821		69.961		3.402.782
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(131)		(69.961)		(70.092)
Λογιστική αξία	3.332.690	-	-	-	3.332.690

**Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου****i. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση**

Ακολουθεί η κατάταξη των αξιογράφων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 στάδιο (stage) και κατηγορία εκδότη την 31.12.2020 και 31.12.2019.

	31.12.2020				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(6.312)				(6.312)
Εύλογη αξία	2.771.014				2.771.014
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(856)				(856)
Εύλογη αξία	1.848.207				1.848.207
Λοιπά χρεόγραφα					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(7.874)	(869)			(8.743)
Εύλογη αξία	1.878.814	32.776			1.911.590
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(15.042)	(869)	-	-	(15.911)
Εύλογη αξία	6.498.035	32.776	-	-	6.530.811

	31.12.2019				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(21.064)				(21.064)
Εύλογη αξία	3.980.339				3.980.339
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(1.112)				(1.112)
Εύλογη αξία	1.981.294				1.981.294
Λοιπά χρεόγραφα					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3.598)	(64)			(3.662)
Εύλογη αξία	1.504.293	1.238			1.505.531
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(25.774)	(64)	-	-	(25.838)
Εύλογη αξία	7.465.926	1.238	-	-	7.467.164

Πέραν των ανωτέρω αξιογράφων, στο χαρτοφυλάκιο αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση περιλαμβάνονται και μετοχές εύλογης αξίας € 46.887 (31.12.2019: € 52.766).



ii. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

Ακολουθεί η κατάταξη των αξιογράφων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο και κατηγορία εκδότη την 31.12.2020 την 31.12.2019:

	31.12.2020				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
Λογιστική αξία (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	2.788.311				2.788.311
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(9.132)				(9.132)
Καθαρή αξία	2.779.179	-	-	-	2.779.179
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα					
Λογιστική αξία (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	494.974				494.974
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(146)				(146)
Καθαρή αξία	494.828	-	-	-	494.828
Λοιπά χρεόγραφα					
Λογιστική αξία (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	61.417	1.363			62.780
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(1.047)	(7)			(1.054)
Καθαρή αξία	60.370	1.356			61.726
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος					
Λογιστική αξία (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	3.344.702	1.363			3.346.065
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(10.325)	(7)			(10.332)
Καθαρή αξία	3.334.377	1.356			3.335.733

	31.12.2019				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
Λογιστική αξία (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	1.078.143				1.078.143
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(7.413)				(7.413)
Καθαρή αξία	1.070.730	-	-	-	1.070.730
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος					
Λογιστική αξία (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	1.078.143	-	-	-	1.078.143
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(7.413)	-	-	-	(7.413)
Καθαρή αξία	1.070.730	-	-	-	1.070.730



Συμφωνία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (εκτός δανείων) προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

Ο κάτωθι πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της λογιστικής αξίας προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, των αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, καθώς και την κίνηση της εύλογης αξίας των αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, στην οποία περιλαμβάνονται και οι αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου ανα Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο.

31.12.2020										
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					Αξιογράφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιογράφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2020	3.332.821	-	69.961	-	3.402.782	7.465.926	1.238	-	-	7.467.164
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020										
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3						1.226	(1.226)			
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3						(32.598)	32.598			-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2										-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	6.021.763				6.021.763	3.766.573				3.766.573
Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων						(3.445.384)	(742)			(3.446.126)
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων απομειώσεως	79				79	108.586	281			108.867
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισεως										-
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές										-
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(6.612.989)				(6.612.989)	(1.366.294)	627			(1.365.667)
Υπόλοιπο 31.12.2020	2.741.674	-	69.961	-	2.811.635	6.498.035	32.776	-	-	6.530.811



31.12.2019										
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	2.500.656	-	69.961	-	2.570.617	6.847.137	8.916	-	-	6.856.053
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019										
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3										
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3						(1.403)	1.403			-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2										-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	4.836.056				4.836.056	5.851.475				5.851.475
Διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων						(4.045.604)	(1.313)			(4.046.917)
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων απομειώσεως	578				578	161.670	286			161.956
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισεως										-
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές										-
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(4.004.469)				(4.004.469)	(1.347.349)	(8.054)			(1.355.403)
Υπόλοιπο 31.12.2019	3.332.821	-	69.961	-	3.402.782	7.465.926	1.238	-	-	7.467.164



31.12.2020					
	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2020	1.078.143	-	-	-	1.078.143
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020					
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3					
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(1.349)	1.349			
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2					
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	4.197.398				4.197.398
Διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων	(1.924.002)				(1.924.002)
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων απομείωσης	39.453	14			39.467
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης					
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές					
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	(44.941)				(44.941)
Υπόλοιπο 31.12.2020	3.344.702	1.363	-	-	3.346.065

31.12.2019					
	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019		-			-
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019					
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3					
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3					
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2					
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	1.074.258				1.074.258
Διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων	-				
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων απομείωσης	3.972				3.972
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης					
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές					
Αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις	(87)				(87)
Υπόλοιπο 31.12.2019	1.078.143	-	-	-	1.078.143

**Συμφωνία των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου**

Ο κάτωθι πίνακας παρουσιάζει την κίνηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο.

31.12.2020										
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2020	131	-	69.961	-	70.092	25.774	64	-	-	25.838
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020										
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3						58	(58)			-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3						(53)	53			-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2										-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (α)						(46)	598			552
Ζημιές απομείωσης νέων αξιογράφων/ απαιτήσεων (β)	14				14	8.106	22			8.128
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(17)				(17)	(4.488)	197			(4.291)
Ζημιές απομείωσης αξιογράφων/ απαιτήσεων (α)+(β)+(γ)	(3)				(3)	3.572	817	-	-	4.389
Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού						(14.213)	(7)			(14.220)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(1)				(1)	(96)				(96)
Υπόλοιπο 31.12.2020	127		69.961		70.088	15.042	869	-	-	15.911



31.12.2019										
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2019	164	-	69.961	-	70.125	57.233	241	-	-	57.474
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019										
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3										-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3						(8)	8			-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2										-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (α)							93			93
Ζημιές απομείωσης νέων αξιογράφων/ απαιτήσεων (β)	114				114	17.734				17.734
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(240)				(240)	(29.081)	(250)			(29.331)
Ζημιές απομείωσης αξιογράφων/ απαιτήσεων (α)+(β)+(γ)	(126)	-	-	-	(126)	(11.347)	(157)	-	-	(11.504)
Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού						(20.112)	(28)			(20.140)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	93				93	8				8
Υπόλοιπο 31.12.2019	131	-	69.961	-	70.092	25.774	64	-	-	25.838

Στα αποτελέσματα της χρήσης 2020 έχει αναγνωρισθεί επιπλέον αύξηση στις αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου στο Στάδιο 1 (Stage 1) ποσού € 92 (31.12.2019: € 172 επιπλέον μείωση), η οποία αντιστοιχεί στη μεταβολή της συσσωρευμένης απομείωσης μεταξύ της λήξεως και της έναρξης της χρήσης για τις αγορές χρεογράφων στο χαρτοφυλάκιο FVOCI που είχαν συμφωνηθεί αλλά δεν είχαν διακανονισθεί στις δύο αυτές ημερομηνίες. Η εν λόγω συσσωρευμένη απομείωση, ανάλογα με την αποτίμηση των τίτλων, αναγνωρίζεται στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» ή στις «Λοιπές υποχρεώσεις».



	31.12.2020				
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2020	7.413	-	-	-	7.413
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020					
Μεταφορά στο Στάδιο 1 (από 2 ή 3)					-
Μεταφορά στο Στάδιο 2 (από 1 ή 3)	(2)	2			-
Μεταφορά στο Στάδιο 3 (από 2 ή 3)					-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (α)					-
Ζημιές απομείωσης νέων αξιογράφων (β)	9.343				9.343
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(408)	(3)			(411)
Ζημιές απομείωσης αξιογράφων (α)+(β)+(γ)	8.935	5	-	-	8.940
Διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	(6.021)				(6.021)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις					-
Υπόλοιπο λήξης 31.12.2020	10.325	7	-	-	10.332

	31.12.2019				
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2019	-	-	-	-	-
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019					
Μεταφορά στο Στάδιο 1 (από 2 ή 3)					-
Μεταφορά στο Στάδιο 2 (από 1 ή 3)					-
Μεταφορά στο Στάδιο 3 (από 2 ή 3)					-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (α)					-
Ζημιές απομείωσης νέων αξιογράφων (β)	7.413				7.413
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)					-
Ζημιές απομείωσης αξιογράφων (α)+(β)+(γ)	7.413	-	-	-	7.413
Διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού					-
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις					-
Υπόλοιπο λήξης 31.12.2019	7.413	-	-	-	7.413



Στους παρακάτω πίνακες αναλύονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο, ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας του αντισυμβαλλόμενου.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΚΛΑΔΟ

31.12.2020											
	Πιστωτικά ιδρύματα & λοιπές χρημ/μικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασ/κές τεχνικές& εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ Κρατικοί τίτλοι Παράγωγα	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Υπηρεσίες & λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:											
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	7.077.100										7.077.100
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.811.635										2.811.635
Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών	179.745	5.683.013	3.976.795	4.287.812	81.222	973.567	2.062.613	2.195.880	2.094.066	27.504.151	49.038.864
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	225.770	29.302	86.839	2.125	860.878	58.028	1.771	1.558	812		1.267.083
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου					29.154						29.154
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων	1.270.479	331.985	23.069	89.407	4.626.389				205.395		6.546.724
Χρεόγραφα επενδυτικού αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος	19.505	23.215			3.283.284				20.061		3.346.065
Χρεόγραφα επενδυτικού αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	12.545			698							13.243
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο	142	211.783	58.190	267.840		16.310	3.510	9.702	25.438	9.550	602.465
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	11.596.921	6.279.298	4.144.893	4.647.882	8.880.927	1.047.905	2.067.894	2.207.140	2.345.772	27.513.701	70.732.333
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	9.881.100	2.695	5.932	3				11.000	18.714		9.919.444
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	21.478.021	6.281.993	4.150.825	4.647.885	8.880.927	1.047.905	2.067.894	2.218.140	2.364.486	27.513.701	80.651.777
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:											
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	612.957	572.577	1.040.434	580.641	191.972	65.432	11.272	63.436	283.109	75.375	3.497.205
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις	12.979	1.023.930	239.641	947.258	2.117	57.313	4.958	91.508	200.772	1.892.421	4.472.897
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	625.936	1.596.508	1.280.076	1.527.898	194.089	122.745	16.230	154.944	483.880	1.967.796	7.970.102
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	12.222.857	7.875.806	5.424.969	6.175.780	9.075.016	1.170.650	2.084.124	2.362.084	2.829.652	29.481.497	78.702.435



31.12.2019											
	Πιστωτικά ιδρύματα & λοιπές χρημ/μικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασ/κές τεχνικές& εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ Κρατικοί τίτλοι Παράγωγα	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Υπηρεσίες & λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες	Σύνολο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:											
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.589.936										1.589.936
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.402.782										3.402.782
Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών	209.837	5.464.848	4.454.371	3.948.260	106.651	696.066	1.929.906	1.896.807	1.945.144	27.988.380	48.640.270
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	179.325	11.679	154.026	496	658.048	676	944	1.622	2.371	6	1.009.193
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	371				17.490						17.861
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων	1.047.284	234.480	11.972	83.468	5.983.809				131.989		7.493.002
Χρεόγραφα επενδυτικού αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος					1.078.143						1.078.143
Χρεόγραφα επενδυτικού αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	12.530			1.026	9.025						22.581
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο	1.814	438.581	258.493		692.943	18.296	3.394	80.563	186.447	64.380	1.744.911
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	6.443.879	6.149.588	4.878.862	4.033.250	8.546.109	715.038	1.934.244	1.978.992	2.265.951	28.052.766	64.998.679
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	548.717	1.528	142.978	3				2.200	8.933.444		9.628.870
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	6.992.596	6.151.116	5.021.840	4.033.253	8.546.109	715.038	1.934.244	1.981.192	11.199.395	28.052.766	74.627.549
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:											
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	544.415	543.094	1.067.415	564.276	193.193	88.619	7.184	62.871	309.277	66.876	3.447.220
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις	24.245	711.582	260.012	790.593	2.642	35.897	5.813	84.588	283.256	1.823.327	4.021.955
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	568.660	1.254.676	1.327.427	1.354.869	195.835	124.516	12.997	147.459	592.533	1.890.203	7.469.175
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	7.012.539	7.404.264	6.206.289	5.388.119	8.546.109	839.554	1.947.241	2.126.451	2.858.484	28.052.766	72.467.854

**ΕΚΘΕΣΗ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΧΡΕΟΥΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ**

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

Χαρτοφυλάκιο	31.12.2020		31.12.2019	
	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
Χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	2.421.736	2.771.014	3.321.392	3.980.339
Χρεογράφων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	2.118.842	2.779.179	921.600	1.070.730
Εμπορικό	21.762	29.154	14.657	17.490
Σύνολο	4.562.340	5.579.347	4.257.649	5.068.559

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

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

Στοιχεία εντός του Ισολογισμού

	31.12.2020	31.12.2019
	Λογιστική Αξία	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις	860.878	658.048
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις	(11.965)	(32.045)

Η έκθεση του Ομίλου σε δάνεια προς δημόσιες επιχειρήσεις /φορείς /οργανισμούς Ελληνικού Δημοσίου ανήλθε την 31.12.2020 σε € 45.052 (31.12.2019: € 58.740). Ο Όμιλος έχει σχηματίσει συσσωρευμένη απομείωση για τις ανωτέρω απαιτήσεις που ανήλθε την 31.12.2020 σε ποσό € 1.054 (31.12.2019: € 858). Επιπρόσθετα, το υπόλοιπο των δανείων του Ομίλου με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου (δάνεια με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου είτε απευθείας είτε μέσω Κοινών Υπουργικών Αποφάσεων, δάνεια με εγγύηση ΕΤΕΑΝ και δάνεια εγγυοδοτημένα από την Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα) ανήλθε την 31.12.2020 σε ποσό € 1.479.206 (31.12.2019: € 513.632). Κατά την 31.12.2020, επί των δανείων αυτών είχε σχηματιστεί συσσωρευμένη απομείωση ύψους € 75.517 (31.12.2019: € 66.889). Σημειώνεται ότι η λογιστική αξία των δανείων με εγγύηση από το Ταμείο Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19 της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας ανήλθε την 31.12.2020 σε € 997.261.

Στοιχεία εκτός του Ισολογισμού

Χαρτοφυλάκιο	31.12.2020		31.12.2019	
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΓΕΔ που έχουν ληφθεί ως εγγύηση για σύναψη παράγωγων συναλλαγών	900.000	900.000	870.000	869.913
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που έχουν ληφθεί ως εγγύηση για παροχή χρηματοδότησης	335.407	402.695		

43.2 Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος, χρηματιστηριακών δεικτών, μετοχών και αγαθών. Ζημίες είναι δυνατόν να προκύψουν και από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού – Υποχρεώσεων.

Ειδικότερα:

- Επιτοκιακός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές των τιμών ή της μεταβλητότητας των επιτοκίων.
- Συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές των τιμών ή της μεταβλητότητας συναλλαγματικών ισοτιμιών.



- Μετοχικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές των τιμών ή της μεταβλητότητας μετοχών ή μετοχικών δεικτών. Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικό χαρτοφυλάκιο τέτοιων μέσων.

ι. Εμπορικού χαρτοφυλακίου

Η Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς Ομίλου αφορά την διαχείριση του κινδύνου αγοράς στον Όμιλο, δηλ. την ταυτοποίηση, μέτρηση, παρακολούθηση και έλεγχο του κινδύνου αγοράς που ενυπάρχει σε στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού που συναλλάσσονται από τις μονάδες Διαχείρισης Διαθεσίμων Ομίλου και τοπικών ανά χώρα, καθώς και την διασφάλιση ότι επαρκή κεφάλαια διακρατούνται για αυτό το είδος κινδύνου. Ο τελικός στόχος της Πολιτικής είναι η παροχή πλαισίου και αρχών για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου αγοράς, με σκοπό:

- Την διακράτηση του κινδύνου αγοράς εντός ορίων, σύμφωνα με την διάθεση ανάληψης κινδύνου του Ομίλου
- Τον περιορισμό του κινδύνου απάτης ή μη συμμόρφωσης με τις εποπτικές απαιτήσεις με τον καθορισμό ορθών μεθοδολογιών
- Τον καθορισμό επαρκών ελέγχων για την αποτροπή σημαντικών ζημιών
- Την διευκόλυνση αποτελεσματικής λήψης αποφάσεων με την ποσοτικοποίηση, όπου είναι εφικτό, της πιθανότητας αποτυχίας επίτευξης κερδών ή άλλων στόχων.

Όλες οι αρμόδιες μονάδες του Ομίλου και τοπικών ανά χώρα εφαρμόζουν την Πολιτική αναπτύσσοντας και εφαρμόζοντας τις κατάλληλες διαδικασίες.

Ο κίνδυνος αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου μετράται με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk – VaR), η οποία είναι το μέγιστο ποσό ζημίας με δεδομένη πιθανότητα (διάστημα εμπιστοσύνης). Η μεθοδολογία υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο που χρησιμοποιείται είναι η μέθοδος της ιστορικής προσομοίωσης διενεργώντας πλήρη αποτίμηση με χρήση μονοκατάληκτου διαστήματος εμπιστοσύνης 99%. Η ιστορική περίοδος παρατηρήσεων ανέρχεται κατ'ελάχιστο σε ένα έτος. Οι μεταβολές των παραγόντων κινδύνων που εφαρμόζονται είναι κατά περίπτωση απόλυτες ή ποσοστιαίες.

Η Τράπεζα υπολογίζει την Αξία σε Κίνδυνο σε ημερήσια βάση και ανανεώνει τα δεδομένα σε ημερήσια βάση. Για εποπτικούς σκοπούς χρησιμοποιείται περίοδος διακρατήσεως μίας και δέκα ημερών. Πρόσθετες περίοδοι διακράτησης μπορεί να εφαρμοστούν για εσωτερικούς σκοπούς, ανάλογα με το χρόνο που απαιτείται για τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου.

Σύμφωνα με την εποπτική απαίτηση, δοκιμαστικός εκ των υστέρων έλεγχος διενεργείται σε ημερήσια βάση για το εποπτικό εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας με τη χρήση υποθετικών και πραγματικών αποτελεσμάτων. Η Τράπεζα παρακολουθεί τον αριθμό των ημερών που τα αποτελέσματα υπερβαίνουν το αντίστοιχο μέγεθος κινδύνου.

Αξία σε κίνδυνο 1 ημέρας, διάστημα εμπιστοσύνης 99% (ιστορικά στοιχεία 2 ετών)

(Ποσά σε ευρώ)

	2020				
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Επιτοκιακός κίνδυνος	Κίνδυνος τιμής	Επίδραση αλληλοσυσχέτισης	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	2.669.548	4.212.418	13.943	(2.243.487)	4.652.422
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	2.334.525	4.294.868	21.693	(1.987.989)	4.663.097
Μέγιστη* ημερήσια Αξία (ετησίως)	2.782.449	4.985.643		(2.130.660)	5.637.432
Ελάχιστη* ημερήσια Αξία (ετησίως)	1.786.471	3.317.572	38.585	(2.011.525)	3.131.103
	2019				
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Επιτοκιακός κίνδυνος	Κίνδυνος τιμής	Επίδραση αλληλοσυσχέτισης	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	1.762.634	3.153.803	34.238	(1.816.901)	3.133.774
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	1.543.660	2.249.484	24.079	(1.402.094)	2.415.128
Μέγιστη* ημερήσια Αξία (ετησίως)	1.755.297	3.190.158	35.521	(1.754.281)	3.226.695
Ελάχιστη* ημερήσια Αξία (ετησίως)	1.022.390	1.962.745	7.477	(1.265.027)	1.727.585

Τα παραπάνω στοιχεία αφορούν την Τράπεζα. Οι θυγατρικές και τα καταστήματα του Ομίλου έχουν περιορισμένες trading θέσεις, οι οποίες είναι εξαιρετικά μικρές σε σχέση με αυτές της Τράπεζας. Ως εκ τούτου, η επίπτωση του κινδύνου αγοράς, ο οποίος προέρχεται από τις θέσεις αυτές στα συνολικά αποτελέσματα, δεν είναι σημαντική.

* Αφορά το σύνολο της Αξίας σε Κίνδυνο εντός του έτους.



Η μεθοδολογία υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο βασίζεται σε θεωρητικές παραδοχές, οι οποίες υπό ακραίες συνθήκες ενδέχεται να μην αντικατοπτρίζουν πλήρως τη μέγιστη ζημία που μπορεί να υποστεί η Τράπεζα. Οι περιορισμοί της μεθοδολογίας συνοψίζονται ως εξής:

- Η Αξία σε Κίνδυνο αφορά την δυνητική ζημία με διάστημα εμπιστοσύνης 99%, χωρίς να προσδιορίζει ζημιές που υπερβαίνουν αυτό το διάστημα.
- Οι αποδόσεις των παραγόντων κινδύνων θεωρείται ότι ακολουθούν την εμπειρική κατανομή που παρατηρήθηκε κατά την διάρκεια της ιστορικής περιόδου παρατηρήσεων.

Σε ημερήσια βάση διενεργείται δοκιμαστικός εκ των υστέρων έλεγχος του μοντέλου υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο λαμβάνοντας υπόψη υποθετικές και πραγματικές μεταβολές σε κέρδη και ζημιές του εμπορικού χαρτοφυλακίου. Σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές, διενεργείται επικύρωση του μοντέλου από ανεξάρτητη μονάδα στην Τράπεζα σε ετήσια βάση.

Για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς του Χαρτοφυλακίου Συναλλαγών συμπληρωματικά με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο, ελέγχεται η συμπεριφορά του σε υποθετικές μεταβολές των παραμέτρων αγοράς (σενάρια), καθώς και σε ακραίες μεταβολές τους που ενδεχομένως παρατηρήθηκαν στο παρελθόν (stress - testing).

Στο πλαίσιο ελέγχου του κινδύνου αγοράς, έχουν θεσπιστεί όρια ανοικτής θέσης και μεγίστης ζημίας (stop loss) στις θέσεις διαπραγματεύσεως.

Συγκεκριμένα έχουν θεσπιστεί όρια που αφορούν στους παρακάτω κινδύνους:

- Συναλλαγματικός κίνδυνος για θέσεις spot, forward και FX options
- Επιτοκιακός κίνδυνος για θέσεις Ομολόγων, Interest Rate Swaps, Interest Futures, Interest Options
- Κίνδυνος τιμών για θέσεις μετοχών, index Futures και options, Commodity Futures και Swaps
- Πιστωτικός κίνδυνος για διατραπεζικές πράξεις και ομόλογα.

Οι θέσεις σε αυτά τα προϊόντα παρακολουθούνται σε συνεχή βάση και ελέγχονται για το ποσοστό καλύψεως και τυχόν υπερβάσεις των εκάστοτε ορίων.

ii. Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου

Κίνδυνος αγοράς είναι δυνατόν να προκύψει, εκτός του εμπορικού χαρτοφυλακίου, και από τη διάρθρωση των στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και καταθέσεων του Ομίλου. Ο κίνδυνος αυτός είναι συναλλαγματικός και επιτοκιακός.

a. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος αναλαμβάνει κίνδυνο από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Η διαχείριση της ανοικτής συναλλαγματικής θέσης που προκύπτει από όλες τις εργασίες διενεργείται κεντρικά. Πολιτική του Ομίλου είναι οι θέσεις να κλείνουν άμεσα με χρήση συναλλαγών spot ή παραγώγων συναλλάγματος. Σε περίπτωση που παραμείνουν ανοικτές θέσεις, υπόκεινται στα όρια συναλλαγματικού κινδύνου που έχουν θεσπιστεί και παρακολουθούνται στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισεως χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Η συνολική θέση προκύπτει από την άθροιση της τρέχουσας θέσης από τα στοιχεία του ισολογισμού και της προθεσμιακής θέσης από τα παράγωγα προϊόντα, όπως παρτίθεται στους πίνακες που ακολουθούν.



	31.12.2020								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	9.890	7.309	1.140	44	151.171		17.131	7.280.631	7.467.316
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	281.548	67.315	11.835	4.327	113.623	112	24.675	2.238.112	2.741.547
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου								30.014	30.014
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.267.083	1.267.083
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.028.344	484.610	964.809	14.049	1.226.384		84.529	34.577.277	39.380.002
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Αποτιμώμενα στο απόσβεστο κόστος								3.335.733	3.335.733
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	77.540	16.719			178.483		95.850	6.209.106	6.577.698
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	32.581							105.094	137.675
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες								30.716	30.716
Επενδύσεις σε ακίνητα					111.389		24.152	434.335	569.876
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια		6.388			77.505		22.133	690.305	796.331
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					6.759		730	594.329	601.818
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					663		312	5.291.637	5.292.612
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.758	1.343		17	21.566		22.636	1.540.623	1.587.943
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					1.538			238.805	240.343
Σύνολο Ενεργητικού	2.431.662	583.684	977.784	18.437	1.889.081	112	292.148	63.863.800	70.056.707
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	2.273.359	268.616	415.760	3.828	1.152.667	21	407.521	52.415.849	56.937.621
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.768.357	1.768.357
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις					66.390			1.156.479	1.222.869
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους					7			70.134	70.141
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		66			9.493		1.389	23.731	34.679
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους								94.386	94.386
Λοιπές υποχρεώσεις και Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	7.813	11.665	374	579	76.399		16.591	778.410	891.831
Προβλέψεις	1.607	25	4	-	5.961		2.380	693.653	703.630
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.282.779	280.372	416.138	4.407	1.310.917	21	427.881	57.000.999	61.723.514
Συναλλαγματική θέση Στοιχείων Ισολογισμού	148.883	303.312	561.646	14.030	578.164	91	(135.733)	6.862.801	8.333.193
Προθεσμιακή Συναλλαγματική θέση Παραγώγων	(106.505)	(279.501)	(256.319)	(13.969)	(474.966)		182.475	933.636	(15.149)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	42.377	23.811	305.327	61	103.198	91	46.742	7.796.437	8.318.044



	31.12.2019*								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	8.491	12.393	1.191	125	166.412		19.106	1.820.617	2.028.335
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	277.527	42.474	60.925	11.081	45.090	117	28.050	2.867.426	3.332.690
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	370							18.381	18.751
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.009.193	1.009.193
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.056.425	485.036	728.738	11.278	1.128.578		75.388	34.780.826	39.266.269
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Αποτιμώμενα στο απόσβεστο κόστος								1.070.730	1.070.730
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	93.913	17.698			191.686		89.926	7.126.707	7.519.930
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	38.627							54.483	93.110
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες								13.385	13.385
Επενδύσεις σε ακίνητα					45.253		26.147	414.436	485.836
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια		7.753			53.044		34.292	757.243	852.332
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια		17			4.731		592	487.006	492.346
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις					256		235	5.173.806	5.174.297
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	761	1.188	39.277	1.575	25.716		22.077	1.446.304	1.536.898
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					1.565			561.954	563.519
Σύνολο Ενεργητικού	2.476.114	566.559	830.131	24.059	1.662.331	117	295.813	57.602.497	63.457.621
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	2.337.518	262.843	80.247	1.821	1.102.460		388.975	46.451.703	50.625.567
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.446.915	1.446.915
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	156.084				30.091			902.518	1.088.693
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		499			6.936		1.396	31.042	39.873
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		95			3.074		1.424	27.272	31.865
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους								90.932	90.932
Λοιπές υποχρεώσεις και Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	13.404	7.655	39.864	2.255	8.537		25.791	961.139	1.058.645
Προβλέψεις	1.098	11	3		4.971		3.105	590.353	599.541
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.508.104	271.103	120.114	4.076	1.156.069	-	420.691	50.501.874	54.982.031
Συναλλαγματική θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(31.990)	295.456	710.017	19.983	506.262	117	(124.878)	7.100.623	8.475.590
Προθεσμιακή Συναλλαγματική θέση Παραγώγων	48.124	(294.475)	(507.852)	(19.876)	(490.025)		179.190	1.076.558	(8.356)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	16.134	981	202.165	107	16.237	117	54.312	8.177.181	8.467.234

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 50.



Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της 31.12.2020 παρουσιάζει την ακόλουθη ευαισθησία:

Νόμισμα	Σενάριο μεταβολής ισοτιμιών έναντι Ευρώ (%)	Επίπτωση επί των καθαρών εσόδων προ φόρων	Επίπτωση επί της Καθαρής Θέσης
USD	5% Υποτίμηση EUR έναντι USD	2.230	
	5% Ανατίμηση EUR έναντι USD	(2.018)	
GBP	5% Υποτίμηση EUR έναντι GBP	1.253	
	5% Ανατίμηση EUR έναντι GBP	(1.134)	
CHF	5% Υποτίμηση EUR έναντι CHF	16.070	
	5% Ανατίμηση EUR έναντι CHF	(14.539)	
RON	5% Υποτίμηση EUR έναντι RON		5.431
	5% Ανατίμηση EUR έναντι RON		(4.914)
RSD	5% Υποτίμηση EUR έναντι RSD	5	
	5% Ανατίμηση EUR έναντι RSD	(4)	
ALL	5% Υποτίμηση EUR έναντι ALL		(504)
	5% Ανατίμηση EUR έναντι ALL		456

β. Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο επιτοκιακός κίνδυνος του τραπεζικού χαρτοφυλακίου αφορά την μεταβλητότητα στο κεφάλαιο και στα έσοδα τόκων του Ομίλου που οφείλεται στην αναντιστοιχία του επιτοκιακού ανοίγματος μεταξύ των μη διαπραγματεύσιμων στοιχείων Ενεργητικού και παθητικού και του χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση.

Το πλαίσιο διαχείρισης του επιτοκιακού κινδύνου καθορίζεται σύμφωνα με την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού (Asset Liability Risk Management Policy). Με βάση αυτό το πλαίσιο η ανάλυση κινδύνων του Τραπεζικού χαρτοφυλακίου διενεργείται σύμφωνα με τον χρόνο επαναπροσδιορισμού των επιτοκίων (Interest Rate Gap Analysis). Ειδικότερα, τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους (Gaps) ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκιο τους, για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου. Για τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού τα οποία δεν έχουν λήξη, η κατανομή των ροών γίνεται βάση μοντέλων ανάλυσης της συμπεριφοράς αυτών. Τα εν λόγω μοντέλα έχουν επικυρωθεί από την αρμόδια ανεξάρτητη Διεύθυνση της Τράπεζας. Η διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου πραγματοποιείται από την ALCO, μετά από εισηγήσεις των μονάδων διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού, treasury και κινδύνων αγοράς. Σενάρια ακραίων επιτοκιακών μεταβολών πραγματοποιούνται σε μηνιαία βάση, ενώ υπολογίζεται η επίπτωσή τους στη μεταβολή στο έσοδο τόκων μέσω του EaR (Earning at Risk) και στα κεφάλαια μέσω του EVE (Economic Value of Equity). Αντίστοιχα όρια έχουν καθοριστεί και για τα δύο μεγέθη (EaR & EVE) τα οποία παρακολουθούνται και παρουσιάζονται στην ALCO και στο RMC σε τακτική βάση.



Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η Ανάλυση Επαναπροσδιορισμού Επιτοκίων για το σύνολο των στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων, χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών.

	31.12.2020							Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	7.185.547						281.769		7.467.316
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.312.230	2.272	220.787	107	282	205.869			2.741.547
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου					2.044	27.970			30.014
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.267.083								1.267.083
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	13.890.463	7.935.173	3.007.158	1.400.584	8.797.863	4.348.761			39.380.002
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Amortised cost- αναπόσβεστο κόστος			99.791	73.108	497.148	2.665.686			3.335.733
- FVOCI -εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων	180.562	623.106	782.325	407.998	2.452.720	2.130.987			6.577.698
- FVPL -εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		121.198				16.477			137.675
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες							30.716		30.716
Επενδύσεις σε ακίνητα							569.876		569.876
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							796.331		796.331
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							601.818		601.818
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							5.292.612		5.292.612
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							1.587.943		1.587.943
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							240.343		240.343
Σύνολο Ενεργητικού	24.835.885	8.681.749	4.110.061	1.881.797	11.750.057	9.395.750	9.401.408		70.056.707
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	622.068	354.647	376.913	107.645	11.645.408				13.106.681
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.768.357								1.768.357
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10.442.027	6.251.906	3.877.172	4.403.220	12.432.274	6.424.341			43.830.940
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	651		1.552		1.220.666				1.222.869
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							70.141		70.141
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							34.679		34.679
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							94.386		94.386
Λοιπές υποχρεώσεις							891.580		891.580
Προβλέψεις							703.630		703.630
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							251		251
Σύνολο Υποχρεώσεων	12.833.103	6.606.553	4.255.637	4.510.865	25.298.348	6.424.341	1.794.667		61.723.514
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ									
Μετοχικό Κεφάλαιο							463.110		463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							10.801.029		10.801.029
Αποθεματικά							492.791		492.791
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση									
Αποτελέσματα εις νέον							(3.467.818)		(3.467.818)
Δικαιώματα τρίτων							29.382		29.382
Υβριδικά Κεφάλαια							14.699		14.699
Σύνολο Καθαρής Θέσης	-	-	-	-	-	-	8.333.193		8.333.193
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	12.833.103	6.606.553	4.255.637	4.510.865	25.298.348	6.424.341	10.127.860		70.056.707
ΑΝΟΙΓΜΑ	12.002.782	2.075.196	(145.576)	(2.629.068)	(13.548.291)	2.971.409	(726.452)		
ΣΩΡΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	12.002.782	14.077.978	13.932.402	11.303.334	(2.244.957)	726.452			



	31.12.2019*							Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.674.997						353.338		2.028.335
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.808.429	1.213.430	39.139	46.446	25.908	199.338			3.332.690
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου			389		7.371	10.991			18.751
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.009.193								1.009.193
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	14.337.017	7.294.016	2.619.941	1.541.585	8.910.122	4.563.588			39.266.269
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					88.104	982.626			1.070.730
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	115.726	248.455	317.555	406.050	3.568.845	2.863.299			7.519.930
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		2.009	22.751	1.793	819	65.738			93.110
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες							13.385		13.385
Επενδύσεις σε ακίνητα							485.836		485.836
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							852.332		852.332
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							492.346		492.346
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							5.174.297		5.174.297
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							1.536.898		1.536.898
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		409.118		22.570			131.831		563.519
Σύνολο Ενεργητικού	18.945.362	9.167.028	2.999.775	2.018.444	12.601.169	8.685.580	9.040.263		63.457.621
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.486.698	781.303	986.662	2.450.100	1.556.520				10.261.283
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.446.915								1.446.915
Υποχρεώσεις προς πελάτες	11.260.544	4.591.242	4.349.472	4.358.994	10.358.662	5.445.370			40.364.284
Όμολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	154.304	738.781	195.608						1.088.693
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							39.873		39.873
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							31.865		31.865
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							90.932		90.932
Λοιπές υποχρεώσεις							1.057.844		1.057.844
Προβλέψεις							599.541		599.541
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							801		801
Σύνολο Υποχρεώσεων	17.348.461	6.111.326	5.531.742	6.809.094	11.915.182	5.445.370	1.820.856		54.982.031
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ									
Μετοχικό Κεφάλαιο							463.110		463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							10.801.029		10.801.029
Αποθεματικά							739.676		739.676
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							(122)		(122)
Αποτελέσματα εις νέον							(3.572.126)		(3.572.126)
Δικαιώματα τρίτων							28.951		28.951
Υβριδικά Κεφάλαια							15.072		15.072
Σύνολο Καθαρής Θέσης	-	-	-	-	-	-	8.475.590		8.475.590
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	17.348.461	6.111.326	5.531.742	6.809.094	11.915.182	5.445.370	10.296.446		63.457.621
ΑΝΟΙΓΜΑ	1.596.901	3.055.702	(2.531.967)	(4.790.650)	685.987	3.240.210	(1.256.183)		-
ΣΩΡΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	1.596.901	4.652.603	2.120.636	(2.670.014)	(1.984.027)	1.256.183	-		-

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 50.

Από την Ανάλυση Ανοιγμάτων Επιτοκίων και με την εφαρμογή εναλλακτικών σεναρίων μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς ή και των βασικών επιτοκίων της Τράπεζας και των εταιριών του Ομίλου, υπολογίζεται άμεσα η αντίστοιχη μεταβολή στο καθαρό έσοδο τόκων καθώς και στην Καθαρή Θέση για τα στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και τα αντίστοιχα μέσα αντιστάθμισης. Στα σενάρια μείωσης των επιτοκίων μελετάται μεταβολή μέχρι του σημείου όπου αυτή είναι δυνατή (μηδενισμός επιτοκίου) σύμφωνα με τις ισχύουσες καμπύλες επιτοκίων ανά νόμισμα.

Σενάριο μεταβολής επιτοκίων (παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων)	Ευαισθησία καθαρού εσόδου τόκων (για χρονική περίοδο ενός έτους)	Ευαισθησία της Καθαρής Θέσης
-200	(72.734)	+499.051
+200	+30.960	(425.265)

43.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Κίνδυνος ρευστότητας αφορά την δυνατότητα του Ομίλου να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών του υποχρεώσεων είτε προγραμματισμένων είτε έκτακτων. Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει τόσο από την πιθανότητα οι ταμειακές εκροές να μην καλύπτονται επαρκώς από τις ταμειακές εισροές (funding liquidity risk) όσο και από την πιθανότητα μη έγκαιρης προσαρμογής στις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς, με αποτέλεσμα να μην είναι δυνατή η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού στην καλύτερη τιμή της αγοράς (market liquidity risk). Για τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού τα οποία δεν έχουν λήξη, η κατανομή των ροών γίνεται βάση μοντέλων ανάλυσης της συμπεριφοράς αυτών. Τα εν λόγω μοντέλα έχουν επικυρωθεί από την αρμόδια ανεξάρτητη Διεύθυνση της Τράπεζας.

Ο Όμιλος έχει Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας σύμφωνα με την οποία η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου έχει αναθέσει τη διαμόρφωση και διαχείριση των στοιχείων Ισολογισμού στην Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCo). Η εν λόγω Επιτροπή είναι αρμόδια να παρακολουθεί τις ποσοτικές και ποιοτικές διαστάσεις του κινδύνου ρευστότητας καθώς και την ύπαρξη πολιτικών και διαδικασιών προκειμένου να προσδιορισθούν έλεγχοι και όρια για τα τρέχοντα επίπεδα ρευστότητας. Επιπλέον, η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού είναι αρμόδια για την έγκριση των αρχών, οδηγιών, τεχνικών μέτρησης και προσδιορισμού ορίων που αφορούν στην επαρκή παρακολούθηση του Κινδύνου Ρευστότητας, όπως αυτά προτείνονται από τη Διεύθυνση Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων, τη Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων και τη Διεύθυνση Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού.

Τα εκτελεστικά και ανώτατα στελέχη της διοίκησης ενημερώνονται καθημερινά για τα τρέχοντα επίπεδα έκθεσης σε κίνδυνο ρευστότητας, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι το προφίλ κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου παραμένει εντός των εγκεκριμένων ορίων. Επιπροσθέτως, λαμβάνουν καθημερινά αναφορά ρευστότητας στην οποία παρουσιάζονται αναλυτικά οι πηγές χρηματοδότησης της Τράπεζας και τα διαθέσιμα, μη αναχρηματοδοτηθέντα περιουσιακά στοιχεία. Μεταξύ άλλων, για την ορθή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας και σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις, η Τράπεζα παρακολουθεί και διαχειρίζεται σε μηνιαία βάση το ύψος, την ποιότητα, τη συγκέντρωση και τη χρηματοδοτική ικανότητα των διαθέσιμων ενεχυρών της (concentration of counterbalancing capacity), την ανάλυση των ταμειακών χρηματοροών που προκύπτουν από τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού (εισροές, εκροές – maturity ladder) σε χρονικές περιόδους, τη διάρθρωση / διασπορά και το κόστος των πηγών χρηματοδότησης της (concentration and cost of funding), τη δυνατότητα ανανέωσης της χρηματοδότησής της (roll over of funding).

Ο Όμιλος υπολογίζει τους δείκτες «Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας»* (Liquidity Coverage Ratio) και «Δείκτη Καθαρής Σταθερής» Χρηματοδότησης (Net Stable Funding Ratio) σε μηνιαία και τριμηνία βάση αντίστοιχα όπως ορίζει ο κανονισμός (ΕΕ) 575/2013. Την 31.12.2020 οι δυο δείκτες (LCR και NSFR) υπερέβαιναν το ελάχιστο αποδεκτό εποπτικό όριο (100%) με τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) να ανέρχεται σε 151%. Στο γεγονός αυτό συντέλεσε η αύξηση των καταθέσεων πελατών, η βελτιωμένη πρόσβαση στις διατραπεζικές αγορές, η έκδοση χρεογράφων Tier 2 τον Φεβρουάριο του 2020 καθώς επίσης και η αύξηση του μακροπρόθεσμου δανεισμού μέσω του Ευρωσυστήματος (TLTRO-III).

Οι αναφορές που ετοιμάζονται σε περιοδική βάση για την ενημέρωση των ανώτατων στελεχών της διοίκησης καθώς και για την λήψη αποφάσεων της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού, αφορά τη Στατική Ανάλυση Ληκτοτήτων Ρευστότητας, την παρακολούθηση των εποπτικών δεικτών Ρευστότητας σε επίπεδο θυγατρικών και Ομίλου, την παρακολούθηση της συγκέντρωσης των πελατειακών καταθέσεων ανά θυγατρική και ανά νόμισμα, τον δείκτη «Δάνεια προς Καταθέσεις» σε

* Ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio) θα δημοσιευθεί στο πλαίσιο του Πυλώνα III.

επίπεδο Ομίλου, την παρακολούθηση των ορίων των δεικτών ρευστότητας του recovery plan καθώς και των αντίστοιχων των θυγατρικών Τραπεζών, τις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που αξιολογούν τον κίνδυνο σε συστημικά και ιδιοσυγκρατικά έκτακτα γεγονότα στη ρευστότητα των θυγατρικών.

Ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για σκοπούς ρευστότητας πραγματοποιούνται σε μηνιαία βάση ή και συχνότερα προκειμένου να αξιολογηθούν πιθανές εκροές (συμβατικές ή ενδεχόμενες) με σκοπό τον προσδιορισμό του επιπέδου της άμεσης διαθέσιμης ρευστότητας για την κάλυψη των αναγκών της Τράπεζας. Οι ασκήσεις αυτές διενεργούνται σύμφωνα με την εγκεκριμένη, Liquidity Buffer and Liquidity Stress Scenario πολιτική του Ομίλου και αξιολογούν τον κίνδυνο σε ιδιοσυγκρατικά έκτακτα γεγονότα (idiosyncratic stress test) στη ρευστότητα της Τράπεζας, σε συστημικά (systemic stress test) καθώς και σε συνδυαστικά γεγονότα (combined stress test), ενώ να σημειωθεί ότι τα stress tests χρησιμοποιούνται και για τον καθορισμό του Liquidity buffer για σκοπούς recovery. Σύμφωνα με την πολιτική και στο πλαίσιο της Διαδικασίας Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP), η Τράπεζα εφαρμόζει και reverse stress test προκειμένου να μελετήσει την επίπτωσή του στη ρευστότητά της.

Δεδομένου ότι η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας αποσκοπεί στη διασφάλιση της ορθής εκτίμησης του εν λόγω κινδύνου σε επίπεδο Ομίλου και της διατήρησής του σε αποδεκτά επίπεδα, ακόμη και υπό δυσμενείς συνθήκες, ο Όμιλος πρέπει να έχει πρόσβαση στις αγορές κεφαλαίου για την κάλυψη των αναγκών της πελατειακής του βάσης, των υποχρεώσεων του που καθίστανται πληρωτέες και των λοιπών κεφαλαιακών του αναγκών, διατηρώντας ταυτόχρονα τα απαραίτητα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προς ενεχυρίαση για άντληση χρηματοδότησης προς εξυπηρέτηση των ανωτέρω.

Αναλυτικότερα, η συνολική ρευστότητα μπορεί να διαχωριστεί σε δύο κύριες κατηγορίες:

A. Καταθέσεις Πελατείας

1. Πελατειακές καταθέσεις πρώτης ζήτησης για κάλυψη ταμειακών αναγκών

Οι καταθέσεις για σκοπούς κάλυψης ταμειακών αναγκών της πελατείας είναι οι καταθέσεις Ταμιευτηρίου και Όψεως. Παρόλο που οι καταθέσεις αυτές μπορούν να αποσυρθούν χωρίς προειδοποίηση εάν ζητηθεί, η διασπορά σε πλήθος και είδος καταθετών διασφαλίζει την απουσία σημαντικών απρόσμενων διακυμάνσεων. Συνεπώς οι συγκεκριμένες καταθέσεις διαμορφώνουν στην πλειοψηφία τους ένα σημαντικό παράγοντα της σταθερότητας της καταθετικής βάσης.

2. Πελατειακές καταθέσεις προθεσμίας και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς

Οι πελατειακές καταθέσεις προθεσμίας και τα ομόλογα έκδοσης Εταιριών του Ομίλου που χρησιμοποιούνται για επενδυτικούς σκοπούς δύναται να πάρουν τη μορφή καταθέσεων συμφωνημένης διάρκειας και πράξεων προσωρινής εκχώρησης, ενώ τα ομόλογα έκδοσης Εταιριών του Ομίλου διατίθενται μέσω οριστικής πώλησης. Η πελατεία έχει τη δυνατότητα πρόωρης ανάληψης των καταθέσεων ή πρόωρης ρευστοποιήσεως των ομολόγων, με συνέπεια την πιθανότητα ανάγκης εύρεσης εναλλακτικής ρευστότητας από την Τράπεζα σε περίπτωση εκτεταμένων εκροών.

Για το σκοπό αυτό αλλά και για την εν γένει θωράκιση των καταθέσεων πελατείας, η Τράπεζα μεριμνά είτε για την ύπαρξη επαρκών πλεονασμάτων ρευστότητας που υπολογίζονται βάσει σεναρίων προσομοιώσεως ακραίων συνθηκών απώλειας ρευστότητας είτε για την ύπαρξη επαρκών πιστωτικών γραμμών σε χρηματοδοτικά εργαλεία χονδρικής φύσεως ως κατωτέρω.

B. Χρηματοδότηση Wholesale

1. Μεσοπρόθεσμος Δανεισμός από τις διεθνείς κεφαλαιαγορές

Πάγια επιδίωξη της Τράπεζας είναι η καλλιέργεια σχέσεων με διεθνείς επενδυτές που δύναται να προσφέρουν μεσοπρόθεσμη χρηματοδότηση μέσω αγοράς χρεογράφων έκδοσης Εταιριών του Ομίλου. Η Τράπεζα διατηρεί για το σκοπό αυτό ειδικά χρηματοδοτικά προγράμματα που έχουν απήχηση σε διεθνείς επενδυτές και προβαίνει στην επαρκή κάλυψη των δανειακών της αναγκών μέσω των διεθνών κεφαλαιαγορών διενεργώντας προγραμματισμό των σχετικών της αναγκών σε επίπεδο Ενεργητικού σε ετήσια βάση. Εντούτοις, η Τράπεζα αναγνωρίζει ότι η ζήτηση των εν λόγω ομολόγων ενδέχεται να μην είναι αρκετή για να καλύψει πλήρως τις ανάγκες της σε συγκεκριμένα χρονικά διαστήματα, ως αποτέλεσμα παραγόντων που αφορούν τόσο στην πιστοληπτική της αξιολόγηση όσο και στο εγχώριο και διεθνές οικονομικό περιβάλλον.

2. Χρηματοδότηση μέσω Κεντρικών Τραπεζών

Μία εναλλακτική μορφή δανεισμού της Τράπεζας αποτελεί η άντληση ρευστότητας από τα χρηματοδοτικά εργαλεία των



Κεντρικών Τραπεζών-Ευρωσύστημα και ειδικά της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ). Η εν λόγω χρηματοδότηση λαμβάνει τη μορφή δανεισμού επί ενεχύρω στοιχείων του Ενεργητικού της με βάση τις οδηγίες και τα επιλέξιμα στοιχεία Ενεργητικού που καθορίζονται από την ΕΚΤ. Τα τελευταία έτη αυτή η πρόσθετη πηγή χρηματοδότησης αναδείχθηκε σε κύριο χρηματοδοτικό εργαλείο ως αντιστάθμισμα στην ανεπάρκεια ή απώλεια των ανωτέρω βασικών μορφών δανεισμού της Τράπεζας. Περαιτέρω, για το διάστημα που η Ελλάδα τελεί υπό συγκεκριμένο πρόγραμμα αναδιαρθρώσεως της οικονομίας και εξυγιάνσεως των δημοσιονομικών της μεγεθών και ταυτοχρόνως εξυπηρετήσεως των αναγκών δανεισμού της από το πλέγμα των θεσμικών οργάνων που έχουν την εποπτεία του προγράμματος, η Τράπεζα δύναται να αξιοποιεί διαθέσιμα στοιχεία Ενεργητικού προκειμένου να αντλεί ρευστότητα από το Ευρωσύστημα προκειμένου να καλύπτει οιοδήποτε χρηματοδοτικό κενό. Η Τράπεζα αναγνωρίζει το βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα της εν λόγω πηγής ρευστότητας και επιδιώκει τη σταδιακή αποσύνδεση της από αυτή εφόσον οι συνθήκες το επιτρέψουν. Παρά ταύτα και για όσο χρονικό διάστημα η χώρα διανύει περίοδο χρηματοπιστωτικής και οικονομικής κρίσεως, η Τράπεζα φροντίζει για την απρόσκοπτη χρηματοδότηση της από τα εν λόγω εργαλεία που λαμβάνουν είτε τη μορφή του συμβατικού οριακού δανεισμού από την ΕΚΤ (MRO), είτε τη μορφή του έκτακτου μηχανισμού πιστωτικής διευκολύνσεως της Τράπεζας της Ελλάδος (ELA). Η Τράπεζα μεριμνά για την επάρκεια των καλυμμάτων που απαιτούνται ώστε να εξυπηρετείται η χρηματοδότηση από τα ανωτέρω εργαλεία, αναγνωρίζοντας ωστόσο ότι τόσο το είδος όσο και το ύψος της χρηματοδότησης αυτής τελεί υπό τη διακριτική ευχέρεια του Ευρωσυστήματος.

Ο δανεισμός από το Ευρωσύστημα αυξήθηκε κατά € 8,8 δισ. από την 31.12.2019 με αποτέλεσμα να ανέλθει σε € 11,9 δισ. την 31.12.2020 προερχόμενη αποκλειστικά από τον Μακροπρόθεσμο δανεισμό της μέσω του Ευρωσυστήματος (TLTRO-III). Μέσω της χρηματοδότησης από το εν λόγω πρόγραμμα, η Τράπεζα κατάφερε να επεκτείνει τον χρονικό ορίζοντα της χρηματοδότησής της σε μακροπρόθεσμο δανεισμό καθώς και να βελτιώσει τους όρους τιμολόγησής σε σχέση με τις συμφωνίες επαναγοράς, οι οποίες κατά το 2020 μειώθηκαν κατά 5,84 δισ. Η χρηματοδότηση από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας της Τράπεζας της Ελλάδος (Emergency Liquidity Assistance - ELA) έχει εξαλειφθεί πλήρως από τον Φεβρουάριο του 2019.

Σύμφωνα με την Ανάλυση Ληκτοτήτων Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis), υπολογίζονται οι χρηματοροές που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων και ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους, σύμφωνα με τη συμβατική ημερομηνία λήξης ή με την εκτιμώμενη ημερομηνία λήξης βασιζόμενη σε στατιστική ανάλυση (convention). Εξαίρεση στο ανωτέρω, αποτελούν τα χαρτοφυλάκια αξιογράφων, τα οποία μπορούν να συμβάλλουν άμεσα σε άντληση ρευστότητας, και κατανέμονται στην πρώτη περίοδο με την προϋπόθεση ότι δεν έχουν χρησιμοποιηθεί για άντληση ρευστότητας είτε από την Κεντρική Τράπεζα είτε στη διατραπεζική μέσω repos.



	31.12.2020					Σύνολο
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	7.467.316					7.467.316
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.257.983	8.656	230.432	19.398	225.078	2.741.547
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	30.014					30.014
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.267.083					1.267.083
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	949.067	1.073.796	1.456.163	3.267.236	32.633.740	39.380.002
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Amortised cost- αναπόσβεστο κόστος			99.791	73.108	3.162.834	3.335.733
- FVOCI - εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων	6.577.698					6.577.698
- FVPL - εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	137.675					137.675
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες					30.716	30.716
Επενδύσεις σε ακίνητα					569.876	569.876
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					796.331	796.331
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					601.818	601.818
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		468.044		3.334.872	1.489.696	5.292.612
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού					1.587.943	1.587.943
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		26.076	161.601	51.222	1.444	240.343
Σύνολο Ενεργητικού	18.686.836	1.576.572	1.947.987	6.745.836	41.099.476	70.056.707
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	426.235	29.518	371.674	108.959	12.170.295	13.106.681
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.768.357					1.768.357
Υποχρεώσεις προς πελάτες	7.933.662	6.353.900	4.066.626	4.773.813	20.702.939	43.830.940
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις					1.222.869	1.222.869
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		9.535	54.706	5.900		70.141
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις					34.679	34.679
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					94.386	94.386
Λοιπές υποχρεώσεις	2.798	7.033	9.565	18.658	853.526	891.580
Προβλέψεις					703.630	703.630
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					251	251
Σύνολο Υποχρεώσεων	10.131.052	6.399.986	4.502.571	4.907.330	35.782.575	61.723.514
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Μετοχικό Κεφάλαιο					463.110	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο					10.801.029	10.801.029
Αποθεματικά					492.791	492.791
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση						-
Αποτελέσματα εις νέον					(3.467.818)	(3.467.818)
Δικαιώματα τρίτων					29.382	29.382
Υβριδικά Κεφάλαια					14.699	14.699
Σύνολο Καθαρής Θέσης	-	-	-	-	8.333.193	8.333.193
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	10.131.052	6.399.986	4.502.571	4.907.330	44.115.768	70.056.707
ΑΝΟΙΓΜΑ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	8.555.784	(4.823.414)	(2.554.584)	1.838.506	(3.016.292)	
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	8.555.784	3.732.370	1.177.786	3.016.292		



	31.12.2019*					Σύνολο
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.028.335					2.028.335
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.624.572	1.085.697	9.599	42.596	570.226	3.332.690
Αξίόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	18.751					18.751
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.009.193					1.009.193
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.216.537	1.646.460	1.347.551	2.909.020	32.146.701	39.266.269
Αξίόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					1.070.730	1.070.730
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων	7.519.930					7.519.930
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	93.110					93.110
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες					13.385	13.385
Επενδύσεις σε ακίνητα					485.836	485.836
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					852.332	852.332
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					492.346	492.346
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		434.267		1.716.882	3.023.148	5.174.297
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού					1.536.898	1.536.898
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	4.642	483.266	27.157	46.454	2.000	563.519
Σύνολο Ενεργητικού	13.515.070	3.649.690	1.384.307	4.714.952	40.193.602	63.457.621
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.284.187	489.188	968.980	2.463.711	2.055.217	10.261.283
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.446.915					1.446.915
Υποχρεώσεις προς πελάτες	9.459.515	4.892.955	4.570.968	4.717.188	16.723.658	40.364.284
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις		217.040			871.653	1.088.693
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		18.573	14.800	6.500		39.873
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις				31.865		31.865
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					90.932	90.932
Λοιπές υποχρεώσεις	3.185	5.977	9.460	10.983	1.028.239	1.057.844
Προβλέψεις					599.541	599.541
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση					801	801
Σύνολο Υποχρεώσεων	15.193.802	5.623.733	5.564.208	7.230.247	21.370.041	54.982.031
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Μετοχικό Κεφάλαιο					463.110	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο					10.801.029	10.801.029
Αποθεματικά					739.554	739.554
Αποτελέσματα εις νέον					(3.572.126)	(3.572.126)
Δικαιώματα τρίτων					28.951	28.951
Υβριδικά Κεφάλαια					15.072	15.072
Σύνολο Καθαρής Θέσης	-	-	-	-	8.475.590	8.475.590
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	15.193.802	5.623.733	5.564.208	7.230.247	29.845.631	63.457.621
ΑΝΟΙΓΜΑ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	(1.678.732)	(1.974.043)	(4.179.901)	(2.515.295)	10.347.971	
ΣΩΡΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(1.678.732)	(3.652.775)	(7.832.676)	(10.347.971)		

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 50.



Το Εμπορικό και το Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο έχουν καταχωρηθεί με βάση την δυνατότητα ρευστοποίησής τους και όχι σύμφωνα με τη λήξη τους.

Οι χρηματοροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων περιλαμβανομένων και των παραγώγων κατανέμονται σύμφωνα με τις εναπομένουσες ημερομηνίες λήξης. Σε αυτές προστίθενται και οι εκτιμώμενες πληρωμές τόκων. Οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ. Ειδικά για τα παράγωγα γίνεται ανάλυση σε εκροές και εισροές σύμφωνα με τους συμβατικούς τους όρους.

	31.12.2020						
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					Σύνολο
		έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	13.106.681	(421.230)	(19.701)	(357.216)	(80.350)	(12.118.447)	(12.996.944)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	43.830.940	(7.936.288)	(6.358.507)	(4.073.109)	(4.785.929)	(20.751.610)	(43.905.443)
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.222.869	(2.834)	(5.559)	(8.413)	(16.870)	(1.290.153)	(1.323.829)
Λοιπές υποχρεώσεις	891.580	(3.039)	(7.893)	(10.337)	(20.094)	(872.207)	(913.570)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	13.791						
- Εκροές		(47.185)	(323)	(3.112)	(3.557)	(85.446)	(139.623)
- Εισροές		44.731			1.820	89.257	135.808
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων							
- Εκροές							-
- Εισροές							-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	1.754.566						
- Εκροές		(208.000)	(399.110)	(249.908)	(130.980)	(1.723.655)	(2.711.653)
- Εισροές		197.904	340.412	190.436	121.819	1.246.302	2.096.873
Σύνολο	60.820.427	(8.375.941)	(6.450.681)	(4.511.659)	(4.914.141)	(35.505.959)	(59.758.381)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Μη εκταμειωθείσες δανειακές συμβάσεις που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed)		(130.088)					(130.088)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		53.612	54.696	99.594	224.632	1.905.348	2.337.882
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού	-	(76.476)	54.696	99.594	224.632	1.905.348	2.207.794



	31.12.2019						
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					Σύνολο
		έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	10.261.283	(4.284.644)	(490.064)	(970.070)	(2.470.070)	(2.078.601)	(10.293.449)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	40.364.284	(9.481.463)	(4.907.771)	(4.590.240)	(4.752.145)	(16.841.651)	(40.573.270)
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.088.693	(1.079)	(220.078)	(5.404)	(9.071)	(906.975)	(1.142.607)
Λοιπές υποχρεώσεις	1.057.844	4.410	6.796	10.408	20.008	1.040.430	1.082.052
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	326.719						
- Εκροές		(76.022)	(321)	(20.091)	(4)	(366.393)	(462.831)
- Εισροές		72.266		5.106	10.282	351.232	438.886
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων							
- Εκροές							-
- Εισροές							-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	1.120.199						
- Εκροές		(155.219)	(293.845)	(237.884)	(95.014)	(1.128.700)	(1.910.662)
- Εισροές		141.298	247.375	198.572	88.360	1.035.422	1.711.027
Σύνολο	54.219.022	(13.780.453)	(5.657.908)	(5.609.603)	(7.207.654)	(18.895.236)	(51.150.854)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Μη εκταμιευθείσες δανειακές συμβάσεις που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed)		(101.389)					(101.389)
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(25.646)	(9.902)	(21.500)	49.065	2.454.106	2.446.123
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού	-	(127.035)	(9.902)	(21.500)	49.065	2.454.106	2.344.734

43.4 Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Διαβάθμιση των μη αποτιμώμενων στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

	31.12.2020				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική Εύλογη αξία	Συνολική Λογιστική αξία
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού					
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών			38.730.111	38.730.111	39.059.560
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου					
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	1.648.852	1.777.341		3.426.193	3.335.733
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Υποχρεώσεων					
Υποχρεώσεις προς πελάτες			43.824.360	43.824.360	43.830.940
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	531.105	680.485		1.211.590	1.222.869

	31.12.2019				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική Εύλογη αξία	Συνολική Λογιστική αξία
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού					
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών			38.590.135	38.590.135	38.959.133
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου					
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	1.084.602			1.084.602	1.070.730
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Υποχρεώσεων					
Υποχρεώσεις προς πελάτες			40.345.792	40.345.792	40.364.284
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	541.546	413.127	154.525	1.109.198	1.088.693

Οι ανωτέρω πίνακες παρουσιάζουν την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων μη αποτιμώμενων στην εύλογη αξία, με ταξινόμηση ανά επίπεδο ιεραρχίας, καθώς και τη λογιστική αξία τους.

Η εύλογη αξία δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλου προεξόφλησης των συμβατικών μελλοντικών ταμειακών ροών μέχρι την λήξη τους. Οι παράγοντες που συνθέτουν το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι η καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς, το κόστος ρευστότητας (liquidity premium) και το εκτιμώμενο ποσοστό απώλειας λόγω πιστωτικού κινδύνου (Expected Loss Rate). Για τα δάνεια που για σκοπούς παρακολούθησής πιστωτικού κινδύνου θα χαρακτηρίζονταν ως απομειωμένα και αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο, γίνεται χρήση των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών μετά την αφαίρεση της εκτιμώμενης ζημιάς λόγω του πιστωτικού κινδύνου. Για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των απομειωμένων δανείων που αξιολογούνται σε επίπεδο προϊόντος γίνεται χρήση παραδοχών αποπληρωμής κεφαλαίου μετά την αφαίρεση της εκτιμώμενης ζημιάς λόγω του πιστωτικού κινδύνου.

Το προεξοφλητικό επιτόκιο των απομειωμένων δανείων είναι η καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και το κόστος ρευστότητας (liquidity premium).

Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και το κόστος ρευστότητας (liquidity premium) μέχρι την λήξη τους.

Στο Επίπεδο 1 κατατάσσονται χρεόγραφα και ομολογιακές εκδόσεις που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά. Στο Επίπεδο 2 κατατάσσονται ομολογιακές εκδόσεις των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από μη δεσμευτικές τιμές των χρεογράφων που παρέχουν στην αγορά εξωτερικοί διαπραγματευτές (dealers – brokers) ή χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται με μεθοδολογίες εισοδήματος (income approach) χρησιμοποιώντας ως δεδομένα επιτόκια και πιστωτικά περιθώρια που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά. Στο Επίπεδο 3 περιλαμβάνονται υποχρεώσεις του Ομίλου που σχετίζονται με τα τιτοποιημένα δάνεια. Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμούνται στο αναπόσβεστο κόστος και περιλαμβάνουν κυρίως τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και κεντρικών τραπεζών καθώς και τις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική.

**Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία**

	31.12.2020			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	2.420	1.264.663		1.267.083
Αξιόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	29.154			29.154
- Μετοχές	860			860
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	6.335.594	194.199	1.018	6.530.811
- Μετοχές	14.592		32.295	46.887
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	835		12.408	13.243
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	65.317	20.215		85.532
- Μετοχές	6.064	22.690	10.146	38.900
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			280.882	280.882
Λοιπές απαιτήσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			40.000	40.000
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού	40	1.768.317		1.768.357

	31.12.2019*			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	2.288	1.005.925	980	1.009.193
Αξιόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	17.490	371		17.861
- Μετοχές	890			890
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	7.324.764	131.868	10.532	7.467.164
- Μετοχές	10.853		41.913	52.766
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	9.025	1.059	12.497	22.581
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	30.334	37.569		67.903
- Μετοχές	2.133		493	2.626
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			307.136	307.136
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού		1.446.915		1.446.915

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

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

Στο Επίπεδο 2 κατατάσσονται χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από μη δεσμευτικές τιμές των χρεογράφων που παρέχουν στην αγορά εξωτερικοί διαπραγματευτές (dealers – brokers) ή χρεόγραφα των οποίων η εύλογη

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 50.

αξία προσδιορίζεται με μεθοδολογίες εισοδήματος (income approach) χρησιμοποιώντας ως δεδομένα επιτόκια και πιστωτικά περιθώρια που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά.

Στο Επίπεδο 3 ταξινομούνται χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία εκτιμάται με χρήση σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων.

Αναφορικά με την επίπτωση της πανδημίας Covid σημειώνεται ότι ο Όμιλος, σε συνέχεια των σχετικών μέτρων που λήφθηκαν από τις Κεντρικές Τράπεζες και τα κράτη και την συνακόλουθη ομαλοποίηση των χρηματαγορών και κεφαλαιαγορών, δεν έκρινε σκόπιμη κατά την 31.12.2020 κάποια αλλαγή στην μεθοδολογία υπολογισμού των εύλογων αξιών των αξιογράφων και παραγώγων.

Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των χρεογράφων υπόκειται προς έγκριση από τις Επιτροπές Διαχείρισης Διαθεσίμων και Ισολογισμού / Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού. Επισημαίνεται ότι ειδικά για τα χρεόγραφα που αποτιμώνται με τιμές αγοράς, λαμβάνονται οι τιμές bid και διενεργείται έλεγχος στη μεταβολή της αποτίμησής τους σε ημερήσια βάση.

Για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των δανείων κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εφαρμόζεται η μεθοδολογία αποτίμησης που περιγράφηκε ανωτέρω για τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

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

Για την αποτίμηση των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρησιμοποιούνται μεθοδολογίες εισοδήματος: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, μοντέλα υπολογισμού δικαιωμάτων προαίρεσης, ή άλλα ευρέως αποδεκτά οικονομικά μοντέλα αποτίμησης.

Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των παραγώγων υπόκειται προς έγκριση από τις Επιτροπές Διαχείρισης Διαθεσίμων και Ισολογισμού / Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού. Για την αποτίμησή τους χρησιμοποιούνται δεδομένα mid, καθώς είναι δυνατό να αφορούν θέσεις long και short. Επισημαίνεται ότι οι παραγόμενες αποτιμήσεις ελέγχονται σε καθημερινή βάση με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων τραπεζών ή κεντρικών εκκαθαριστών στο πλαίσιο της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων. Εάν τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας είναι σημαντικά, τότε τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα κατατάσσονται στο Επίπεδο 3, διαφορετικά στο Επίπεδο 2. Σημειώνουμε ότι στις 27.7.2020 το επιτόκιο αναφοράς στην καμπύλη προεξόφλησης των παραγώγων επιτοκίου σε ευρώ (interest rate swaps) που εκκαθαρίζονται κεντρικά, άλλαξε από Euro overnight index average (EONIA) σε Euro shortterm rate (€STR). Λόγω της αλλαγής στη μεθοδολογία αποτίμησης μεταβλήθηκε η εύλογη αξία των παραγώγων και παράλληλα εισπράχθηκε αποζημίωση ποσού € 745, που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων, προκειμένου να μην υπάρχει μεταφορά αξίας μεταξύ των δύο μερών. Η αλλαγή της καμπύλης προεξόφλησης δεν έχει επίδραση στα αποτελέσματα του Ομίλου.

Επιπρόσθετα ο Όμιλος προβαίνει στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (Credit Valuation Adjustment) προκειμένου να λάβει υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται εξωχρηματιστηριακά (OTC). Ειδικότερα, λαμβάνοντας υπόψη και τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο, ο Όμιλος υπολογίζει την διμερή προσαρμογή λόγω πιστωτικού κινδύνου (Bilateral CVA/BCVA) για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο σύμφωνα με τις ισχύουσες συμβάσεις συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων. Το BCVA υπολογίζεται για τους αντισυμβαλλόμενους με σημαντική συνολική εύλογη αξία παραγώγων λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και του Ομίλου, την επίδραση της πρώτης αθέτησης, την αναμενόμενη έκθεση σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, την ζημία σε περίπτωση αθέτησης τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και του Ομίλου καθώς και τα χαρακτηριστικά των εν ισχύ συμβάσεων συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων. Οι εξασφαλίσεις καθώς και η έκθεση σε παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο προσομοιώνονται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων. Οι υπολογισμοί που πραγματοποιούνται εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων εξάγεται από τις τιμές των Συμβολαίων Ανταλλαγής Πιστωτικής Αθέτησης (CDS) του αντισυμβαλλομένου και του Ομίλου, το ποσοστό ανάκτησης που εφαρμόζεται αφορά την τυπική πρακτική της αγοράς για αντισυμβαλλόμενους αναπτυγμένων χωρών, οι συσχετισμοί μεταξύ των δεδομένων της αγοράς λαμβάνονται υπόψη



και στη συνέχεια πραγματοποιείται μια σειρά προσομοιώσεων προκειμένου να αποτυπωθεί η έκθεση σε παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων. Σε περίπτωση απουσίας παρατηρήσιμων δεδομένων στην αγορά, η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων καθώς και το ποσοστό ανάκτησης του εκάστοτε αντισυμβαλλομένου προσδιορίζονται με τη χρήση εσωτερικών μοντέλων του Ομίλου για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας και των εξασφαλίσεων. Σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές διενεργείται επικύρωση του μοντέλου BCVA από ανεξάρτητη μονάδα στην Τράπεζα.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση του BCVA ανά κατηγορία αντισυμβαλλομένου (τομέα δραστηριοποίησης) και ποιοτικής διαβάθμισης (όπως ορίζεται για σκοπούς συμπλήρωσης του πίνακα «Διαβάθμιση των Δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο»):

	31.12.2020	31.12.2019
Κατηγορία Αντισυμβαλλομένου		
Επιχειρήσεις	(3.809)	(1.319)
Κυβερνήσεις	(20.745)	(11.963)

	31.12.2020	31.12.2019
Ποιοτική Διαβάθμιση Αντισυμβαλλομένου		
Υψηλής Διαβάθμισης	(2.849)	(104)
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	(21.705)	(12.300)
Σε αθέτηση		(878)

Ειδικά για τις μεθοδολογίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας του Επιπέδου 3 παρατίθεται ο ακόλουθος πίνακας:

	31.12.2020			
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	1.018	1.018	Με βάση την τιμή εκδότη / Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση της απόδοσης του ομολόγου	Τιμή εκδότη
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	32.295	32.295	Προεξόφληση ταμειακών ροών / Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples)	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες/ Μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	12.408	12.408	Με βάση την τιμή εκδότη / Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου	Τιμή εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων	10.146	10.146	Προεξόφληση ταμειακών ροών / Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples) / Τιμή επικείμενης συναλλαγής	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	280.882	280.882	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Η εκτιμώμενη ζημία και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου
Λοιπές απαιτήσεις που αποτιμούνται στην εύλογη αξία	40.000	40.000	Προεξόφληση ταμειακών ροών του υποκείμενου χαρτοφυλακίου απαιτήσεων	Ταμειακές ροές από τη διαχείριση του υποκείμενου Χαρτοφυλακίου Απαιτήσεων



31.12.2019				
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	980	980	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημιά σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA adjustment) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο
			Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	10.532	10.532	Με βάση την τιμή εκδότη / Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση της απόδοσης του ομολόγου	Τιμή εκδότη / Απόδοση ομολόγου
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	41.913	41.913	Προεξόφληση ταμειακών ροών / Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples)	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες/ Μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	12.497	12.497	Με βάση την τιμή εκδότη / Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου	Τιμή εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου / Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων	493	493	Προεξόφληση ταμειακών ροών / Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples) / Τιμή επικείμενης συναλλαγής	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	307.136	307.136	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου και το λειτουργικό κόστος	Οι ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου

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

Εντός της χρήσης πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικών ομολόγων Ελλήνων εκδοτών από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 συνολικού ποσού € 49.166 λόγω διαμόρφωσης του περιθωρίου ρευστότητας (bid-ask spread) εκτός του ορίου που έχει τεθεί για το χαρακτηρισμό της αγοράς ως ενεργού.

Εντός της προηγούμενης χρήσης πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικού ομολόγου από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 3 συνολικού ποσού € 1.127, καθώς για την αποτίμηση του χρησιμοποιήθηκε εσωτερικό μοντέλο.

Εντός της προηγούμενης χρήσης πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικών ομολόγων Ελλήνων εκδοτών από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1 συνολικού ποσού € 1.978 λόγω διαμόρφωσης του περιθωρίου ρευστότητας (bid-ask spread) εντός του ορίου που έχει τεθεί για το χαρακτηρισμό της αγοράς ως ενεργού στο χαρτοφυλάκιο ομολόγων αποτιμωμένων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση.



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

	31.12.2020				
	Ενεργητικό				
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	Λοιπές απαιτήσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία
Υπόλοιπο 1.1.2020	52.445	12.990	307.136	980	-
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	910	830	(20.194)	27	
- Τόκοι	270	579	11.584		
- Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	55	251	(31.778)	27	
- Ζημιές απομείωσης	585				
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση (OCI)	109				
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση (R/E)	(892)				
Αγορές/Εκταμιεύσεις	6.501	9.802	22.086		40.000
Πωλήσεις			(9.221)		
Εξοφλήσεις	(11.182)	(1.068)	(18.925)		
Διακανονισμοί				(1.007)	
Μεταφορές εκτός επιπέδου 3 λόγω απόκτησης ελέγχου	(14.100)				
Μεταφορά στα Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(478)				
Υπόλοιπο 31.12.2020	33.313	22.554	280.882	-	40.000
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της χρήσης 1.1 - 31.12.2020	3	656	(19.272)		
- Τόκοι		572	10.920		
- Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	2	84	(30.192)		
- Ζημιές απομείωσης	1				

Οι λοιπές απαιτήσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αφορούν σε απαίτηση από μεταβλητό τίμημα ποσού € 40.000 που αναγνωρίστηκε το 2020, όπως αναλύεται στη σημείωση 19.



	31.12.2019			
	Ενεργητικό			
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού
Υπόλοιπο 1.1.2019	79.085	9.984	318.460	16.663
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	627	3.185	(12.563)	(14.514)
- Τόκοι	558	819	12.825	
- Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	33	2.369	(25.388)	(14.514)
- Ζημιές απομείωσης	36			
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση (OCI)	(9)			
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση (R/E)	(21.437)			
Αγορές/Εκταμιεύσεις	427	334	74.338	
Εξοφλήσεις	(4.141)	(513)	(73.099)	(462)
Διακανονισμοί				(707)
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από το Επίπεδο 2	1.127			
Μεταφορά στα Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(3.234)	(3)		
Υπόλοιπο 31.12.2019	52.445	12.990	307.136	980
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της χρήσης 1.1 - 31.12.2019	627	3.055	(18.876)	51
- Τόκοι	558	551	10.572	
- Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	33	2.504	(29.448)	51
- Ζημιές απομείωσης	36			

Εντός της χρήσης 2019 πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικού ομολόγου από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 3 συνολικού ποσού € 1.127, καθώς για την αποτίμηση του χρησιμοποιήθηκε εσωτερικό μοντέλο.



Η ανάλυση ευαισθησίας για τα χρηματοοικονομικά μέσα της 31.12.2020 που κατατάσσονται στο Επίπεδο 3 των οποίων η αποτίμηση βασίστηκε σε σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα παρατίθεται στον κάτωθι πίνακα.

	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Ποσοτική πληροφόρηση μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Μεταβολή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Επίπτωση στα αποτελέσματα χρήσης		Επίπτωση στην Καθαρή Θέση	
				Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή	Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Τιμή εκδότη	Τιμή εκδότη ίση με 97,11%	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη			102	(102)
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες/Μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου	Αποτιμωσιακός δείκτης P/BV 0,28x, Αποτιμωσιακός δείκτης P/BV 0,903x WACC +/-1%	Μεταβολή +/-10% στους δείκτες P/B και EV/Sales της μεθόδου των πολλαπλασίων. Wacc +/-1%			590	(589)
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Τιμή εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	Μέση τιμή εκδότη ίση με 88,61% Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου ίσο με 948 bps	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη, +/-10% στην προσαρμογή λόγω εκτιμώμενου πιστωτικού κινδύνου	1.074	(1.069)		
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Η εκτιμώμενη ζημία και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο ανισοβαλλομένου.	Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου, liquidity premium & λειτουργικού κινδύνου ίσο με 36,66%	Μείωση των αναμενόμενων ταμειακών ροών κατά 10% στα δάνεια με ατομική αξιολόγηση.		(12.986)		
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Αποτιμωσιακοί δείκτες	Προσαρμογή προεξόφλησης των ταμειακών ροών σύμφωνα με το επιχειρησιακό πλάνο του Αγοραστή (Μέσο εκτιμώμενο ποσοστό υλοποίησης 90%)	Ποσοστό υλοποίησης του επιχειρησιακού σχεδίου: εφαρμόζοντας σενάρια μεταβολής της υλοποίησης των προβλεπόμενων ταμειακών ροών του BP κατά +/- 35%	1.900	(2.500)		
Λοιπές απαιτήσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Ταμειακές ροές από τη διαχείριση του υποκείμενου Χαρτοφυλακίου Απαιτήσεων	Αξία των εξασφαλίσεων με ακίνητα € 607,6 εκατ. και προνομιακές απαιτήσεις τρίτων € 42,4 εκατ.	Μεταβολή +/-4% στην αποτίμηση της αξίας των εξασφαλίσεων με ακίνητα. Μεταβολή +/- 33% στις προνομιακές απαιτήσεις τρίτων	9.000	(7.000)		
Σύνολο				11.974	(23.555)	692	(691)

Η ανάλυση ευαισθησίας για τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατατάσσονται στο Επίπεδο 3 των οποίων η αποτίμηση βασίσθηκε σε σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα κατά την 31.12.2019, παρατίθεται στον κάτωθι πίνακα:

	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Ποσοτική πληροφόρηση μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Μεταβολή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Επίπτωση στα αποτελέσματα χρήσης		Επίπτωση στην Καθαρή Θέση	
				Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή	Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημία σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA adjustment) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο.	Μέση πιθανότητα αθέτησης ίση με 100% και μέση ζημία σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου ίση με 56%	Αύξηση της πιθανότητας αθέτησης μέσω της μείωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης κατά 2 βαθμίδες / Αύξηση της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης κατά 10%		(156)		
	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων	Από το 2022 και μέχρι τη λήξη, πιθανότητα 100%	Αύξηση της πιθανότητας πληρωμής μερισμάτων στο 100%		1		
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Τιμή εκδότη / Απόδοση ομολόγου	Τιμή εκδότη ίση με 94.01% / Απόδοση ομολόγου ίση με 9.318%	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη, Μεταβολή +/-10% στην εκτιμώμενη απόδοση			273	(269)
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες	Αποτιμωσιακός δείκτης P/BV 0,41x, 0,956x και EV/Sales 15,867x. WACC +-1%	Εφαρμόζοντας σενάριο μεταβολής +/-10% στους αποτιμωσιακούς δείκτες P/B & EV/Sales Μεταβάλλοντας το WACC κατά ±1%			653	(652)
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Τιμή εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	Μέση τιμή εκδότη ίση με 89.74% / Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου ίσο με 1408 bps	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη, +/-10% στην προσαρμογή λόγω εκτιμώμενου πιστωτικού κινδύνου	1.083	(1.070)		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμούνται στην παρούσα αξία	Η εκτιμώμενη ζημία και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο ανισυμβαλλομένου.	Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου, liquidity premium & λειτουργικού κινδύνου ίσο με 32,91%	Μείωση των αναμενόμενων ταμειακών ροών κατά 10% στα δάνεια με ατομική αξιολόγηση.		(8.682)		
Σύνολο				(1.083)	(9.908)	926	(921)

Δεν υπάρχουν αλληλεπιδράσεις μεταξύ των μη παρατηρήσιμων δεδομένων οι οποίες να επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία.

43.5 Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητάς του, προβαίνει σε μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Στις περιπτώσεις εκείνες που παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών των εν λόγω στοιχείων, οι κίνδυνοι και τα οφέλη από αυτά παραμένουν στον Όμιλο, δεν διακόπτεται η αναγνώρισή τους από τον ισολογισμό.

Κατά την 31.12.2020, οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις των οποίων η αναγνώριση δεν είχε διακοπεί, παρά τη συμβατική μεταβίβαση των ταμειακών τους ροών, προέρχονται από τις ακόλουθες δύο κατηγορίες συναλλαγών:

α) Τιτλοποιήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Τράπεζα έχει τιτλοποιήσει επιχειρηματικά, καταναλωτικά δάνεια και πιστωτικές κάρτες ενώ η θυγατρική της εταιρία Alpha Leasing A.E. απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, με σκοπό την άντληση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα. Στο πλαίσιο των συναλλαγών αυτών, τα εν λόγω στοιχεία έχουν μεταβιβαστεί σε εταιρίες ειδικού σκοπού, πλήρως ενοποιούμενες από τον Όμιλο, οι οποίες έχουν προβεί σε έκδοση ομολογιών. Οι τιτλοποιημένες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στην κατηγορία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς ο Όμιλος εξακολουθεί σε όλες τις περιπτώσεις να διατηρεί τα οφέλη και τους κινδύνους από αυτά. Το γεγονός αυτό τεκμηριώνεται από διάφορους παράγοντες μεταξύ των οποίων περιλαμβάνεται η πλήρης ενοποίηση των εταιριών ειδικού σκοπού, η ιδιοκατοχή των ομολόγων καθώς και το δικαίωμα είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος (deferred consideration) από τη μεταβίβαση. Δεδομένης της ιδιοκατοχής των ομολόγων από τον Όμιλο, δεν υφίσταται ουσιαστικά υποχρέωση από τη μεταβίβαση. Η λογιστική αξία των εν λόγω τιτλοποιημένων απαιτήσεων την 31.12.2020 ανέρχεται σε € 1.597.957. (31.12.2019 € 2.565.960).

Επιπλέον, η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων μέσω της πλήρως ενοποιούμενης εταιρίας ειδικού σκοπού Katanalotika Plc. Και στην περίπτωση αυτή, τα καταναλωτικά δάνεια εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό του Ομίλου καθώς ο Όμιλος διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτά μέσω της ιδιοκατοχής ομολόγων καθώς και του δικαιώματος είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος. Εντός του τετάρτου τριμήνου της χρήσης 2019 μέρος των ομολόγων εκδόσεως της εταιρίας ειδικού σκοπού μεταβιβάστηκε σε τρίτους, ενώ εντός του τετάρτου τριμήνου της χρήσης 2020 η Τράπεζα επαναγόρασε τα εν λόγω ομόλογα με αποτέλεσμα κατά την 31.12.2020 να μην υπάρχει ουσιαστικά υποχρέωση του Ομίλου από την εν λόγω πράξη μεταβίβασης. Την 31.12.2020 η λογιστική αξία των εν λόγω τιτλοποιημένων δανείων ανέρχεται σε € 493.145. (31.12.2019: € 499.242). Την 31.12.2019 η λογιστική αξία της υποχρέωσης του Ομίλου προς τρίτους ανερχόταν σε € 220.090 και η εύλογη αξία των δανείων και της υποχρέωσης προς τρίτους ανερχόταν σε € 476.919 και € 209.726 αντίστοιχα.

Επίσης, η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων μέσω της πλήρως ενοποιούμενης εταιρίας ειδικού σκοπού Alpha Shipping Finance Ltd. Τα εν λόγω δάνεια αναγνωρίζονται στην κατηγορία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς ο Όμιλος διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη από το χαρτοφυλάκιο μέσω του δικαιώματος είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος. Την 21.9.2020 η Τράπεζα αγόρασε το σύνολο των υποχρεώσεων της εταιρίας ειδικού σκοπού που κατέχονταν από τρίτους, με αποτέλεσμα να αποτελεί πλέον τον μοναδικό δανειστή της εταιρίας ειδικού σκοπού Alpha Shipping Finance Ltd. Ως εκ τούτου κατά την 31.12.2020 δεν υφίσταται υποχρέωση του Ομίλου από τη μεταβίβαση των ναυτιλιακών δανείων. Την 31.12.2020 η λογιστική αξία των εν λόγω τιτλοποιημένων ναυτιλιακών δανείων ανέρχεται σε € 206.787. (31.12.2019: € 335.594). Την 31.12.2019 η λογιστική αξία της υποχρέωσης του Ομίλου προς τρίτους ανερχόταν σε € 154.936 και η εύλογη αξία των δανείων και της υποχρέωσης ανερχόταν σε € 334.613 και € 154.525 αντίστοιχα.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα είχε προβεί σε τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων προς μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις μέσω της πλήρως ενοποιούμενης εταιρίας ειδικού σκοπού Alpha Proodos DAC. Τα εν λόγω δάνεια αναγνωρίζονταν στην κατηγορία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς ο Όμιλος διατηρούσε τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτά μέσω της ιδιοκατοχής ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης καθώς και του δικαιώματος είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος. Η εν λόγω συναλλαγή ανακλήθηκε εντός του τετάρτου τριμήνου της χρήσης 2020 με εξόφληση του συνόλου των ομολογιών της Alpha Proodos DAC που ιδιοκατέχονταν από την Τράπεζα. Την 31.12.2019 η λογιστική αξία των τιτλοποιημένων δανείων ανερχόταν σε € 256.227, ενώ δεν υπήρχε ουσιαστικά υποχρέωση από την εν λόγω πράξη μεταβίβασης καθώς το σύνολο των ομολόγων της συναλλαγής ιδιοκατέχονταν από την Τράπεζα.

Τέλος, στο πλαίσιο υλοποίησης του στρατηγικού της σχεδίου 2020 -2022 (σημείωση 51) η Τράπεζα προέβη την 30.4.2020 σε συναλλαγή τιτλοποίησης μη εξυπηρετούμενων δανείων λιανικής και επιχειρηματικής πίστης. Τα δάνεια μεταβιβάστηκαν στις πλήρως ενοποιούμενες εταιρίες ειδικού σκοπού Orion X Securitisation Designated Activity Company, Galaxy II Funding



Designated Activity Company, Galaxy III Funding Designated Activity Company και Galaxy IV Funding Designated Activity Company, που ιδρύθηκαν στην Ιρλανδία. Και στην περίπτωση αυτή, τα δάνεια εξακολουθούν κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό του Ομίλου καθώς ο Όμιλος διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτά μέσω της ιδιοκατοχής των ομολόγων εκδόσεως των ανωτέρω εταιριών ειδικού σκοπού. Η λογιστική αξία των εν λόγω τιτλοποιημένων απαιτήσεων κατά την 31.12.2020 ανέρχεται σε € 6.148.287.

β) Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεωστικών τίτλων

Ο Όμιλος, κατά την 31.12.2020, έχει προβεί σε μεταβίβαση Ομολόγων και Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου, ομολόγων λοιπών εκδοτών και ομολόγων λοιπών κρατών με συμφωνία επαναγοράς τους. Τα εν λόγω χρεόγραφα εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο επενδυτικό και εμπορικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου και τα σχετικά μεγέθη παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί.

	31.12.2020				
	Αξίογραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση			Αξίογραφα αποτιμώμενα στο Αποσβεσμένο Κόστος Κτήσεως	Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
	Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	Ομόλογα λοιπών κρατών	Ομόλογα λοιπών εκδοτών	Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου
Λογιστική αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί	154.720	1.942	47.937	201.836	5.138
Λογιστική αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης	(150.659)	(1.716)	(36.233)	(199.982)	(4.523)
Εύλογη αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί	154.720	1.942	47.937	214.249	5.138
Εύλογη αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης	(150.659)	(1.716)	(36.233)	(199.982)	(4.523)
Καθαρή θέση	4.061	226	11.704	14.267	615

Ο Όμιλος, κατά την 31.12.2019, έχει προβεί σε μεταβίβαση Ομολόγων και Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου, ομολόγων λοιπών εκδοτών και ομολόγων λοιπών κρατών με συμφωνία επαναγοράς τους. Τα εν λόγω χρεόγραφα εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου και τα σχετικά μεγέθη παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί.

	31.12.2019			
	Αξίογραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση			Αξίογραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος
	Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	Ομόλογα λοιπών κρατών	Ομόλογα λοιπών εκδοτών	Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου
Λογιστική αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί	3.297.872	701.832	40.797	740.581
Λογιστική αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης	(2.742.413)	(676.412)	(37.927)	(638.324)
Εύλογη αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί	3.297.872	701.832	40.797	748.433
Εύλογη αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης	(2.742.413)	(676.412)	(37.927)	(638.324)
Καθαρή θέση	555.459	25.420	2.870	110.109



43.6 Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται οι παράγωγες συναλλαγές, οι οποίες διέπονται από συμβάσεις της Διεθνούς Ενώσεως Ανταλλαγής και Παραγώγων (ISDA), οι οποίες έχουν υπογραφεί με αντισυμβαλλομένους-πιστωτικά ιδρύματα καθώς και συμφωνίες προσωρινής εκχωρήσεως για τις οποίες υπάρχει εν ισχύ παγκόσμια συμφωνία κύριας επαναγοράς (global master repurchase agreement). Σύμφωνα με τις συμβάσεις αυτές, ο Όμιλος δύναται να συμψηφίσει τις απαιτήσεις με τις υποχρεώσεις του έναντι του αντισυμβαλλομένου στην περίπτωση που έχει συμβεί πιστωτικό γεγονός.

Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

31.12.2020						
	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που συμψηφίζονται	Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό	Ποσά που δεν συμψηφίζονται		Καθαρό ποσό
				Χρηματοοικονομικά Μέσα	Κάλυμμα σε μετρητά που έχει αποκτηθεί	
Παράγωγα	1.086.363		1.086.363	(236.577)	(873)	848.914
Reverse repos	240.025		240.025	(240.025)		

31.12.2019						
	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που συμψηφίζονται	Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό	Ποσά που δεν συμψηφίζονται		Καθαρό ποσό
				Χρηματοοικονομικά Μέσα	Κάλυμμα σε μετρητά που έχει αποκτηθεί	
Παράγωγα	835.443		835.443	(201.833)	(6.497)	627.113
Reverse repos	1.164.950		1.164.950	(1.164.950)		

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

31.12.2020						
	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που συμψηφίζονται	Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό	Ποσά που δεν συμψηφίζονται		Καθαρό ποσό
				Χρηματοοικονομικά Μέσα	Μετρητά που έχουν δοθεί ως κάλυμμα	
Παράγωγα	1.754.271		1.754.271	(236.577)	(1.509.258)	8.436
Repos	239.973		239.973	(239.973)	629	629

31.12.2019						
	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που συμψηφίζονται	Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό	Ποσά που δεν συμψηφίζονται		Καθαρό ποσό
				Χρηματοοικονομικά Μέσα	Μετρητά που έχουν δοθεί ως κάλυμμα	
Παράγωγα	1.445.980		1.445.980	(201.833)	(1.243.517)	631
Repos	1.551.811		1.551.811	(1.164.950)	(1.841)	385.020



Συμφωνία των καθαρών ποσών των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων που εμφανίζονται στον ισολογισμό

31.12.2020				
	Σημείωση	Καθαρό ποσό στον ισολογισμό	Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις εκτός σκοπού παρουσίας συμψηφισμού
Τύπος χρηματοοικονομικής απαίτησης				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.086.363	1.267.083	180.719
Reverse repos	16	240.025	240.025	

31.12.2020				
	Σημείωση	Καθαρό ποσό στον ισολογισμό	Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός σκοπού παρουσίας συμψηφισμού
Τύπος χρηματοοικονομικής υποχρέωσης				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.754.271	1.768.317	14.047
Repos	27	239.973	526.431	286.458

31.12.2019				
	Σημείωση	Καθαρό ποσό στον ισολογισμό	Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις εκτός σκοπού παρουσίας συμψηφισμού
Τύπος χρηματοοικονομικής απαίτησης				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	835.443	1.009.193	173.750
Reverse repos	16	1.164.950	1.164.950	

31.12.2019				
	Σημείωση	Καθαρό ποσό στον ισολογισμό	Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός σκοπού παρουσίας συμψηφισμού
Τύπος χρηματοοικονομικής υποχρέωσης				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.445.980	1.446.915	935
Repos	27	1.551.811	6.278.456	4.726.645

Επιπρόσθετα γνωστοποιείται ότι στα πλαίσια των ανωτέρω συμβάσεων εκτός από το κάλυμμα σε μετρητά που έχει αποκτηθεί, έχουν ληφθεί ως κάλυμμα αξιόγραφα ονομαστικής αξίας € 900.000 (31.12.2019: € 870.000).

44. Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική του Ομίλου είναι η διατήρηση μιας ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας και κεφαλαιακών πλεονασμάτων πάνω από τις κανονιστικές απαιτήσεις προκειμένου να εξασφαλίζεται η επίτευξη του επιχειρηματικού της σχεδίου και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλασσόμενων μερών.

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

Για το χρονικό διάστημα συμμετοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών της χωρίς την έγκρισή του, σύμφωνα με το Πλαίσιο Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement) που έχει υπογραφεί μεταξύ της Τράπεζας και του ΤΧΣ.

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



Η Alpha Bank, ως συστημική τράπεζα, εποπτεύεται από τον Νοέμβριο του 2014 από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) προς τον οποίο υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση. Η εποπτεία διενεργείται σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 575/2013 (CRR) και την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2013/36 (CRD IV), όπως ενσωματώθηκε στον ελληνικό Νόμο 4261/2014. Το πλαίσιο είναι ευρέως γνωστό ως Βασιλεία III.

Για τον υπολογισμό του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ακολουθούνται οι διατάξεις του ανωτέρω θεσμικού πλαισίου όπως ισχύουν. Επιπροσθέτως:

- Πέραν του ορίου 8% για τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, ισχύουν όρια 4,5% για τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών και 6% για τον δείκτη κεφαλαίου της κατηγορίας I (Tier I).
- Προβλέπεται η διατήρηση, αποθεμάτων ασφαλείας κεφαλαίου, επιπλέον των κεφαλαίων κοινών μετοχών. Ειδικότερα:
 - απόθεμα ασφαλείας διατηρήσεως κεφαλαίων το οποίο ανέρχεται στο 2,5%
 - η Τράπεζα της Ελλάδος με Πράξεις Εκτελεστικής Επιτροπής καθόρισε τα κάτωθι αποθέματα ασφαλείας:
 - αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας «μηδέν τοις εκατό» (0%) για το 2020.
 - απόθεμα ασφαλείας συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων (O-SII) από 1.1.2019 και σταδιακά μέχρι την 1.1.2023 «ένα τοις εκατό» (1%). Για το 2020 το ποσοστό ανέρχεται σε 0,5%.

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

Ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου:

	31.12.2020	31.12.2020 (pro-forma)*	31.12.2019
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier I)	17,1%	17,3%	17,9%
Δείκτης Κεφαλαίων Κατηγορίας I (Tier I)	17,1%	17,3%	17,9%
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας **	18,2%	18,4%	17,9%

Στις 28 Δεκεμβρίου 2020, η ΕΚΤ ενημέρωσε την Alpha Bank ότι από την 31η Ιανουαρίου 2021 το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements - OCR) παραμένει 14%. Ο OCR αποτελείται από το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (8%), σύμφωνα με το άρθρο 92(1) της CRR, τις πρόσθετες εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R) σύμφωνα με το άρθρο 16(2)(a) του Κανονισμού 1024/2013/ΕΕ, οι οποίες ανέρχονται σε 3%, καθώς επίσης και τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας (CBR), σύμφωνα με το άρθρο 128 (6) της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, οι οποίες ανέρχονται σε 3%. Ο ελάχιστος δείκτης θα πρέπει να τηρείται σε συνεχή βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβατικές διατάξεις της CRR / CRD IV.

Στις 13 Φεβρουαρίου 2020, η Alpha Bank ολοκλήρωσε την έκδοση ομολόγου Tier 2, ύψους Ευρώ 500 εκατ. Το ομόλογο έχει δεκαετή διάρκεια, με δυνατότητα ανάκλησης στα πέντε έτη, επιτόκιο 4,25% και είναι εισηγμένο προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Στις 4 Μαρτίου 2021, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την έκδοση ομολόγου Tier 2, ύψους Ευρώ 500 εκατ. με στόχο την διατήρηση υψηλής κεφαλαιακής επάρκειας και την ενίσχυση των κεφαλαιακών πλεονασμάτων πάνω από τις κανονιστικές απαιτήσεις. Το ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης έχει διάρκεια 10,25 έτη και δυνατότητα ανάκλησης μεταξύ 5 και 5,25 ετών, με απόδοση 5,5%. Το ομόλογο είναι εισηγμένο προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου.

Μέτρα που ελήφθησαν για την εξίσχυση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων των τραπεζών για την αντιμετώπιση της πανδημίας Covid-19

Κατόπιν της ανακοίνωσης της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ), λόγω της εξάπλωσης του Covid-19, αποφασίστηκε η προσωρινή απόκλιση από τα ελάχιστα όρια των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων για τις Ευρωπαϊκές Τράπεζες.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) έλαβαν μια σειρά από μέτρα, σε αντιμετώπιση της εξάπλωσης του Covid-19, ώστε να διασφαλιστεί ότι οι εποπτευόμενες τράπεζες θα συνεχίσουν να εκπληρώνουν τον ρόλο τους και να χρηματοδοτούν την πραγματική οικονομία.

* Στους ανωτέρω δείκτες έχουν συμπεριληφθεί τα κέρδη του έτους.

** Στοιχεία που αφορούν στην δημοσιοποίηση εποπτικών φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια διαχείρισης κινδύνων (Πυλώνας III - Κανονισμός 575/2013) θα δημοσιοποιηθούν στην ιστοσελίδα της Τράπεζας.



Συγκεκριμένα, την 12η Μαρτίου, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) ανακοίνωσαν τα ακόλουθα μέτρα χαλάρωσης των ελάχιστων απαιτήσεων κεφαλαίων για τις Τράπεζες της Ευρωζώνης:

- Οι τράπεζες έχουν προσωρινά την δυνατότητα να λειτουργούν κάτω από το απόθεμα ιδίων κεφαλαίων που ορίζεται από το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίων (Capital Conservation Buffer-CCB) και το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (Counter Cyclical Buffer-CCyB). Επιπρόσθετα, την 28η Ιουλίου 2020, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ανακοίνωσε μέσω δελτίου τύπου ότι επιτρέπεται στα Τραπεζικά Ιδρύματα να λειτουργούν κάτω από τα προαναφερθέντα όρια τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2022.
- Αποφασίσθηκε η πρόωπη εφαρμογή της αλλαγής που θα επιφέρει η υιοθέτηση της CRD V σχετικά με τις εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R), επιτρέποντας να καλύπτεται από πρόσθετα κεφάλαια της κατηγορίας 1 (AT1) κατά 18,75% και από κεφάλαια της κατηγορίας 2 (Tier 2) κατά 25% και όχι μόνο από κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1).

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή αποφάσισε την επανεξέταση του υπάρχοντος εποπτικού πλαισίου φέρνοντας σε ισχύ, νωρίτερα, κανονισμούς οι οποίοι θα συμπεριλαμβάνονταν στο πλαίσιο της CRR2/CRDV, καθώς επίσης και να προσφέρει μεγαλύτερη ευελιξία όσον αφορά στην εποπτική αντιμετώπιση της επίδρασης του προτύπου Δ.Π.Χ.Π. 9 στα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας. Το αναθεωρημένο εποπτικό πλαίσιο δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Ιστοσελίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Official Journal of the European Union) στις 22 Ιουνίου 2020.

Στις 22 Δεκεμβρίου 2020 δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός 2020/2176 της Επιτροπής της 12ης Νοεμβρίου 2020 που τροποποιεί τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 241/2014 όσον αφορά την αφαίρεση στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία του λογισμικού από τα στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1.

Την 26η Ιουνίου 2020, η Τράπεζα της Ελλάδος με Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής (ΠΕΕ) καθόρισε το απόθεμα ασφαλείας των συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων (O-SII) σε ποσοστό 0,50%, διατηρώντας το σταθερό για το 2021 και παρατείνοντας κατά συνέπεια την υφιστάμενη περίοδο σταδιακής προσαρμογής. Η τρίτη και η τέταρτη φάση μεταφέρονται κατά 12 μήνες αντιστοίχως, με εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2022 και την 1η Ιανουαρίου 2023. Η απόφαση αυτή εντάσσεται στο πλαίσιο λήψης μέτρων για την αντιμετώπιση της πανδημίας Covid-19.

Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων

Η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) της Ευρωπαϊκής Ένωσης, εστιάζει κυρίως στην αξιολόγηση της επίπτωσης των κινδύνων ως προς τη φερεγγυότητα των Ευρωπαϊκών Τραπεζών. Οι τράπεζες καλούνται να αξιολογήσουν ένα κοινό σύνολο κινδύνων (πιστωτικός κίνδυνος – συμπεριλαμβανομένων των τιτλοποιήσεων – κίνδυνος αγοράς και κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου, λειτουργικός κίνδυνος – συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου αντιδεοντολογικής συμπεριφοράς και αθέμιτων πρακτικών (conduct risk)). Η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) μεταξύ των τραπεζών της Ευρωπαϊκής Ένωσης πραγματοποιείται κάθε δύο χρόνια. Ωστόσο, εξαιτίας της έξαρσης του Covid-19 (Coronavirus), η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) αποφάσισε να αναβάλλει την εν λόγω άσκηση για το 2021, προκειμένου να διευκολύνει τις Τράπεζες να επικεντρωθούν στις λειτουργίες τους με σκοπό την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων τους.

Για το 2020, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) πραγματοποίησε επιπλέον άσκηση διαφάνειας προκειμένου να προσφέρει επικαιροποιημένη πληροφόρηση στην αγορά, σχετικά με τους κινδύνους των τραπεζών και την ποιότητα των περιουσιακών τους στοιχείων. Στις 21.12.2020, ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (SSM) ανακοίνωσε ότι η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) εκκινεί στις 29 Ιανουαρίου 2021 ενώ τα αποτελέσματά της θα δημοσιευτούν στα τέλη Ιουλίου 2021.

45. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα και οι υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους, διενεργούν συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτές μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα.

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με τα, εν ενεργεία για κάθε περίοδο αναφοράς, βασικά Διοικητικά στελέχη, τα οποία αποτελούνται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας καθώς και με τα πλησιέστερα συγγενικά τους πρόσωπα και τις συνδεδεμένες με αυτά εταιρίες, έχουν ως εξής:



	31.12.2020	31.12.2019
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.792	1.759
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	4.302	3.176
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	219	277
Προβλέψεις	650	1.253
Σύνολο	5.171	4.706
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	2.159	2.059

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	38	41
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8	5
Λοιπά έσοδα	1	1
Σύνολο	47	47
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	7	19
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	1	1
Γενικά διοικητικά έξοδα		1
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων	5.826	5.846
Σύνολο	5.834	5.867

Επιπλέον, σύμφωνα με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της 29.6.2018 λειτουργεί πρόγραμμα παροχής αποζημίωσης στα Ανώτατα Διοικητικά Στελέχη της Τράπεζας, οι όροι του οποίου εξειδικεύθηκαν σε Κανονισμό που εκδόθηκε μεταγενέστερα. Η καταβολή της παροχής είναι οικειοθελής, δεν στοιχειοθετεί επιχειρησιακή συνήθεια και δύναται να παύσει στο μέλλον με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης. Παρέχει δε, κίνητρα συμμόρφωσης των δικαιούχων με τους όρους αποχώρησης που προτείνει η Τράπεζα, διασφαλίζοντας την ομαλή (και μόνον κατά την χρονική περίοδο και υπό του όρους και προϋποθέσεις που εγκρίνει η Τράπεζα) αποχώρηση και διαδοχή των δικαιούχων, που είναι Ανώτατα Διοικητικά Στελέχη.

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

	31.12.2020	31.12.2019
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	64.459	61.857
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.490	1.046
Σύνολο	65.949	62.903

	31.12.2020	31.12.2019
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	14.561	18.670
Λοιπά στοιχεία Παθητικού		2.265
Σύνολο	14.561	20.935



	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.323	1.723
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	2	4
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	2.982	2.225
Λοιπά έσοδα	188	183
Σύνολο	4.495	4.135
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	17
Γενικά διοικητικά έξοδα	5.844	16.067
Σύνολο	5.846	16.084

γ. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ασκεί σημαντική επιρροή στην Τράπεζα. Ειδικότερα, στα πλαίσια του Ν.3864/2010 και του από 23.11.2015 Συμφώνου Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement, «RFA»), το οποίο αντικατέστησε το προηγούμενο που υπεγράφη το 2013, έχει συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Τράπεζας. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 το ΤΧΣ και οι ελεγχόμενες από αυτό εταιρίες θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη της Τράπεζας.

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Έσοδα		
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	4	8

46. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών

Οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή της Τράπεζας «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», αναλύονται ως εξής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 2 και 32 του άρθρου 29 του Ν. 4308/2014.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών *	2.051	1.770
Σχετικές με λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες		13
Σχετικές με έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού	423	363
Σχετικές με μη ελεγκτικές υπηρεσίες	195	355
Σύνολο	2.669	2.501

47. Γνωστοποιήσεις Ν.4151/2013

Σκοπός των διατάξεων του κεφ. Β' του Ν. 4151/2013 είναι η χρήση των κεφαλαίων από αδρανείς καταθετικούς λογαριασμούς για την κάλυψη αναγκών του Δημοσίου, μετά την παραγραφή των δικαιωμάτων του καταθέτη ή των νομίμων κληρονόμων του. Σύμφωνα με τις ως άνω διατάξεις του Ν.4151/2013:

- ως αδρανής καταθετικός λογαριασμός σε πιστωτικό ίδρυμα, κατά την έννοια του Ν. 4261/2014, χαρακτηρίζεται εκείνος στον οποίο δεν έχει πραγματοποιηθεί αποδεδειγμένα καμία πραγματική συναλλαγή από τους δικαιούχους καταθέτες για χρονικό διάστημα είκοσι (20) ετών, αρχής γενομένης από την επομένη της τελευταίας συναλλαγής (η πίστωση των καταθέσεων με τόκους, καθώς και η κεφαλαιοποίησή τους, δεν συνιστούν συναλλαγή, υπό την ανωτέρω έννοια και δεν διακόπτουν την παραγραφή),

* Στο ποσό της αμοιβής για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών περιλαμβάνονται λοιπά έξοδα που ανέρχονται σε ποσοστό έως 2% επί της εγκεκριμένης αμοιβής.



- ii. κάθε πιστωτικό ίδρυμα που δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, οφείλει, αμέσως μετά την παρέλευση του χρονικού ορίου της εικοσαετίας, να αποδίδει στο Δημόσιο συγκεντρωτικά μέχρι το τέλος Απριλίου κάθε έτους τα υπόλοιπα των αδρανών καταθέσεων, πλέον αναλογούντων τόκων, καταθέτοντας στην Τράπεζα της Ελλάδος τα σχετικά ποσά σε ειδικό λογαριασμό, να ενημερώνει ταυτόχρονα τις αρμόδιες Διευθύνσεις του Γενικού Λογιστηρίου του Κράτους και της Γενικής Διεύθυνσης Δημόσιας Περιουσίας για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από τον ως άνω νόμο και να ενημερώνει τους δικαιούχους/κληρονόμους για το πού έχουν μεταφερθεί τα σχετικά ποσά, μετά την παρέλευση της εικοσαετίας, εφόσον ερωτηθεί (τα ως άνω ποσά στο σύνολό τους καταγράφονται ως έσοδο στον ετήσιο Κρατικό Προϋπολογισμό),
- iii. οι ορκωτοί ελεγκτές βεβαιώνουν, στις σημειώσεις των ετήσιων δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων, εάν τηρήθηκαν ή όχι οι διατάξεις του ως άνω νόμου για τις αδρανείς καταθέσεις, αναφέροντας και το ποσό που αποδόθηκε στο Δημόσιο.

Για το οικονομικό έτος 2019, η Τράπεζα, στα τέλη Απριλίου του έτους 2020, προέβη σε απόδοση στο Δημόσιο υπολοίπων αδρανών λογαριασμών (κεφαλαίων και αναλογούντων τόκων καταθέσεων), συνολικού ποσού € 4.156 επί των οποίων τα δικαιώματα καταθετών/κληρονόμων παραγράφηκαν υπέρ του Δημοσίου έως 31.12.2019, σύμφωνα με τον Ν.4151/2013 και λόγω αναστολής της προθεσμίας συμπλήρωσης της εικοσαετούς αυτού παραγράφου, κατ' εφαρμογή της από 18.07.2015 ΠΝΠ (ΦΕΚ Β' 84/18.7.2015), ως ίσχυε μεθ' όλων των τροποποιήσεων της, σε συνδυασμό με το αρ. 257 ΑΚ.

Για το οικονομικό έτος 2020, το ποσό των εν λόγω υπολοίπων αδρανών καταθετικών λογαριασμών που θα αποδοθούν από την Τράπεζα στο Δημόσιο, εντός του έτους 2021, λόγω παραγράφου των επί αυτών δικαιωμάτων, κατά τον Ν.4151/2013, έως 31.12.2020, εκτιμάται σε συνολικό ύψος € 3.787.

48. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

	31.12.2020	31.12.2019
APE Commercial Property A.E., ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	42.300	46.217
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής ΙΙ Α.Ε.	23.853	23.359
ΑΕΠ ΓΗ Ι Α.Ε.		25.000
AGI-Cypré Alaminos Ltd		4.412
AGI-Cypré Property 10 Ltd	864	
AGI-Cypré Property 12 Ltd	917	
ABC RE P1 Ltd	1.335	
ABC RE P2 Ltd	2.063	2.056
ABC RE P4 Ltd	735	742
Fierton Ltd	6.442	
AGI-BRE Participations 3 EOOD		11.748
Χαρτοφυλάκια Μη εξυπηρετούμενων δανείων	143.318	431.688
Πάγια Alpha Bank A.E.	435	14.119
Επενδυτικά πάγια Alpha Leasing A.E.	4.354	97
Επενδυτικά πάγια Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε.	11.678	
Επενδυτικά πάγια AGI-Cypré P&F Limassol Ltd	95	
Επενδυτικά πάγια AGI-Cypré Property 24 Ltd	185	
Επενδυτικά πάγια ABC RE COM Pafos Ltd		281
Επενδυτικά πάγια AGI-Cypré P&F Larnaca Ltd	111	
Πάγια περιουσιακά στοιχεία της Alpha Bank Cyprus Ltd και της AGI-Cypré Ermis Ltd	123	1.562
Λοιπά κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	1.535	2.238
Σύνολο	240.343	563.519



	31.12.2020	31.12.2019
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε.	142	145
ΑΕΠ ΓΗ I Α.Ε.		125
AGI-Cyprе Alaminos Ltd		5
AGI-Cyprе Property 10 Ltd	3	
AGI-Cyprе Property 12 Ltd	16	
ABC RE P1 Ltd	15	
ABC RE P2 Ltd	16	21
ABC RE P4 Ltd	13	10
Fierton Ltd	46	
AGI-BRE Participations 3 EOOD		495
Σύνολο	251	801

Ο Όμιλος έχει εκκινήσει τη διαδικασία πώλησης επιλεγμένων θυγατρικών εταιριών και κοινοπραξιών, χαρτοφυλακίων μη εξυπηρετούμενων δανείων λιανικής τραπεζικής και επιχειρηματικής πίστης, καθώς και ακινήτων και λοιπών παγίων της Τράπεζας και συγκεκριμένων θυγατρικών εταιριών, για τα οποία πληρούνται οι προϋποθέσεις κατάταξης στα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» βάσει του Δ.Π.Χ.Π. 5. Τα υπόλοιπα των εν λόγω στοιχείων απεικονίζονται στους ανωτέρω πίνακες και περιγράφονται αναλυτικά στη συνέχεια.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5 τα κατεχόμενα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία ή ομάδες διάθεσης αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της εύλογης αξίας μείον τα έξοδα πώλησης και παρουσιάζονται στον ισολογισμό διακριτά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Επιπρόσθετα, εντός της χρήσης 2020 ολοκληρώθηκε η συναλλαγή πώλησης της θυγατρικής εταιρίας στην Κύπρο AGI-Cyprе Alaminos Ltd, της θυγατρικής εταιρίας στην Βουλγαρία AGI-BRE Participations 3 EOOD και της θυγατρικής στην Ελλάδα ΑΕΠ ΓΗ I Α.Ε. οι οποίες είχαν ταξινομηθεί στα Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση κατά τη διάρκεια του 2019 καθώς και των θυγατρικών εταιριών στην Κύπρο ABC RE L1 Ltd και AGI-Cyprе Property 3 Ltd οι οποίες ταξινομήθηκαν στα Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση κατά τη διάρκεια του 2020.

Όπως αναφέρεται κατωτέρω κατά τη διάρκεια της χρήσης αναταξινομήθηκε στις «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες» η συμμετοχή της Τράπεζας στην APE Commercial Property A.E καθώς δεν πληρούνται πλέον τα κριτήρια του Δ.Π.Χ.Π. 5 για την ταξινόμησή τους στα «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση». Ο Όμιλος δεν προχώρησε σε αναμόρφωση της συγκριτικής περιόδου όπως αναλυτικά αναφέρεται στην σημείωση 50.

Τα σημαντικότερα περιουσιακά στοιχεία των ανωτέρω εταιρειών που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» αφορούν επενδυτικά ακίνητα.

APE Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.

Ο Όμιλος βρίσκεται σε προχωρημένο στάδιο της διαδικασίας πώλησης της συμμετοχής της στην κοινοπραξία ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. λογιστικής αξίας € 42.300 την 31.12.2020 (31.12.2019: € 42.300). Την 2.2.2021 υπογράφηκε η δεσμευτική συμφωνία μεταβίβασης των μετοχών της Τράπεζας στην ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας. Η Τράπεζα προέβη σε προσδιορισμό της εύλογης αξίας της συμμετοχής της και από την αποτίμηση για το 2020 και το 2019 δεν προέκυψε αποτέλεσμα.

Καθώς η εταιρία δεν αποτελεί για τον Όμιλο ξεχωριστό σημαντικό τμήμα επιχειρηματικής δραστηριότητας, δεν ικανοποιούνται οι προϋποθέσεις χαρακτηρισμού της ως διακοπέισα δραστηριότητα. Η εταιρία εντάσσεται στον τομέα «Λοιπά / Κέντρο Απαλοιφών» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

Όσον αφορά την APE Commercial Property A.E., η οποία είχε σε προηγούμενες περιόδους καταταχθεί στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση, οι προϋποθέσεις για την κατάταξη της δεν πληρούνται και οδήγησαν στην αναταξινόμηση της στις επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες με αξία ίση με την ανακτήσιμη, στην οποία είχε αποτιμηθεί το διάστημα που είχε ταξινομηθεί ως κατεχόμενη προς πώληση, καθώς άλλαξε ο σχεδιασμός της Διοίκησης της Τράπεζας και η εταιρεία δεν αναμένεται να πωληθεί. Η επίπτωση της αναταξινόμησης περιγράφεται στην σημείωση 50.



Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται ανάλυση των επιμέρους στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αφορούν στις ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. και ΑΡΕ Commercial Property Α.Ε. (μόνο για τη συγκριτική περίοδο) και παρουσιάστηκαν στον Ισολογισμό ως «κατεχόμενα προς πώληση».

	31.12.2020	31.12.2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	42.300	58.961
Αποτίμηση στην εύλογη αξία		(12.744)
Σύνολο Ενεργητικού προς πώληση	42.300	46.217
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		(122)

Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε. & Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Γη Ι Α.Ε.

Κατά τη διάρκεια του 2019 ολοκληρώθηκε η διαδικασία λήψης δεσμευτικών προσφορών για την πώληση του συνόλου των μετοχών της Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε. και η συναλλαγή ολοκληρώθηκε την 12.2.2021.

Επιπλέον, την 24.12.2020 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Γη Ι Α.Ε. έναντι τιμήματος ευρώ 1, ενώ μεταβιβάσθηκε επίσης η απαίτηση της Τράπεζας έναντι της εταιρίας με τίμημα € 25.263. Συνεπεία των ανωτέρω αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού € 1.682 στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της χρήσης 2020.

Κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2019 δεν προέκυψε αποτέλεσμα από την αποτίμηση των εν λόγω θυγατρικών.

Επιπρόσθετα, καθώς οι εταιρίες δεν αποτελούσαν για τον Όμιλο ξεχωριστό σημαντικό τμήμα επιχειρηματικής δραστηριότητας, δεν ικανοποιούνταν οι προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως διακοπείσες δραστηριότητες, ενώ οι εταιρίες εντάσσονταν στον λειτουργικό τομέα «Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

AGI-Cypre Alaminos Ltd, ABC RE P2 Ltd, ABC RE P4 Ltd, AGI-Cypre Property 2 Ltd, ABC RE L1 Ltd, AGI-Cypre Property 3 Ltd, Fierton Ltd, ABC RE P1 Ltd AGI Cypre Property 10 Ltd & AGI-Cypre Property 12 Ltd

Κατά τη διάρκεια του 2019 ο Όμιλος εκκίνησε διαδικασία πώλησης των θυγατρικών εταιριών στην Κύπρο AGI-Cypre Alaminos Ltd, ABC RE P2 Ltd και ABC RE P4 Ltd, ενώ εντός του έτους 2020 εκκίνησε η διαδικασία πώλησης των θυγατρικών εταιριών στην Κύπρο AGI-Cypre Property 2 Ltd, ABC RE L1 Ltd και Fierton Ltd, AGI-Cypre Property 3 Ltd, AGI Cypre Property 10 Ltd & AGI-Cypre Property 12 Ltd.

Ειδικότερα για την AGI-Cypre Alaminos Ltd, την 14.11.2019 υπογράφηκε συμφωνητικό πώλησης του συνόλου των μετοχών της, ενώ η πώληση ολοκληρώθηκε την 7.1.2020. Το τίμημα της συναλλαγής διαμορφώθηκε σε € 4.686, ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού € 127 στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

Επιπλέον, την 5.8.2020 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση των μετοχών της ABC RE L1 Ltd έναντι τιμήματος ύψους € 950, ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού € 151 στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

Την 6.11.2020 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση των μετοχών και της AGI-Cypre Property 3 Ltd έναντι τιμήματος ύψους € 380, ενώ αναγνωρίστηκε ζημία ποσού € 31 στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

Από την αποτίμηση των εταιριών δεν προέκυψε αποτέλεσμα για τις ABC RE P2 Ltd, AGI-Cypre Property 2 Ltd Fierton Ltd και ABC RE L1 Ltd. Αντίθετα, για την ABC RE P4 Ltd προέκυψε ζημία ποσού € 26 που αναγνωρίσθηκε στη χρήση 2019 και ζημιά ποσού € 12 που αναγνωρίσθηκε στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης 2020. Επιπλέον, στην εν λόγω γραμμή της κατάστασης αποτελεσμάτων αναγνωρίσθηκε, ζημία ποσού € 35 και € 31 για τις εταιρίες AGI Cypre Property 10 Ltd & AGI-Cypre Property 12 Ltd αντίστοιχα.

Καθώς οι εταιρίες δεν αποτελούσαν για τον Όμιλο ξεχωριστό σημαντικό τμήμα επιχειρηματικής δραστηριότητας, δεν ικανοποιούνταν οι προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως διακοπείσες δραστηριότητες, ενώ εντάσσονται στον τομέα «Ν.Α. Ευρώπης» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

Τέλος, η εταιρία AGI-Cypre Property 2 Ltd η οποία κατά την διάρκεια του έτους 2020 κατατάχθηκε στις κατεχόμενες προς πώληση, με 31.12.2020 δεν πληροί τις προϋποθέσεις ταξινόμησης στα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού και ως εκ τούτου επαναταξινομήθηκε στα στοιχεία του Ισολογισμού, χωρίς επίπτωση στο ενοποιημένο αποτέλεσμα από την εν λόγω αναταξινόμηση.



AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D.

Κατά τη διάρκεια του 2019 ο Όμιλος εκκίνησε τη διαδικασία πώλησης της AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D. Ειδικότερα, την 18.12.2019 υπογράφηκε προσύμφωνο αγοραπωλησίας του συνόλου των μετοχών της και η ολοκλήρωση της συναλλαγής εκτιμήθηκε ότι θα ελάμβανε χώρα εντός του 2020.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5, η εταιρία κατατάχθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων, ενώ από την αποτίμησή της δεν προέκυψε αποτέλεσμα.

Καθώς η εταιρία δεν αποτελούσε για τον Όμιλο ξεχωριστό σημαντικό τμήμα επιχειρηματικής δραστηριότητας, δεν ικανοποιούνται οι προϋποθέσεις χαρακτηρισμού της ως διακοπείσα δραστηριότητα, ενώ εντάχθηκε στον λειτουργικό τομέα «Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

Την 30.6.2020 ολοκληρώθηκε η συναλλαγή πώλησης των μετοχών της εταιρίας έναντι εισπραχθέντος τιμήματος € 10,5 εκατ., και ενδεχόμενου τιμήματος € 2,4 εκατ. προς είσπραξη σε χρονικό ορίζοντα 5 ετών το οποίο τηρείται στην εύλογη αξία βάσει συγκεκριμένων όρων, ενώ αναγνωρίστηκε ζημιά ποσού € 233 στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

Χαρτοφυλάκια Μη εξυπηρετούμενων δανείων

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Α: Μη εξυπηρετούμενα δάνεια με εξασφαλίσεις

Εντός της χρήσης 2019, η Τράπεζα ξεκίνησε διαδικασία για την πώληση Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων με εξασφαλίσεις σε ακίνητη περιουσία καθώς και λοιπών απαιτήσεων λογιστικής αξίας την 31.12.2019 ποσού € 409.118, τα οποία περιλαμβάνουν απαιτήσεις από καταναλωτικά, επιχειρηματικά, ναυτιλιακά και στεγαστικά δάνεια.

Αναφορικά με το εν λόγω χαρτοφυλάκιο η Τράπεζα την 1.7.2020 προέβη στη σύναψη δεσμευτικής συμφωνίας για την πώληση μέρους του χαρτοφυλακίου λογιστικής αξίας € 261.254 ενώ η Τράπεζα είχε αναγνωρίσει και πρόβλεψη ποσού € 25.000 που αφορά διεκδικούμενες απαιτήσεις που συνδέονται με το πωληθέν χαρτοφυλάκιο. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε την 17.7.2020. Το τίμημα της συναλλαγής για το μεταβιβασθέν χαρτοφυλάκιο, όπως διαμορφώθηκε μετά από έξοδα της συναλλαγής, ανήλθε σε € 261.274. Στο τίμημα της συναλλαγής περιλαμβάνεται μεταβλητό τίμημα, η εύλογη αξία του οποίου προσδιορίστηκε την 31.12.2020 σε € 40.000. Το αποτέλεσμα από την πώληση του χαρτοφυλακίου ανήλθε σε κέρδος € 20 και εμφανίζεται στην γραμμή «Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος».

Το υπολειπόμενο χαρτοφυλάκιο παραμένει στην κατηγορία «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» καθώς με 31.12.2020 ικανοποιούσε τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5. και η Τράπεζα αναμένεται να ολοκληρώσει την πώλησή του εντός του πρώτου εξαμήνου του 2021.

Από το σύνολο του χαρτοφυλακίου ποσό € 131.095 (31.12.2019 :€ 392.259) περιλαμβάνεται στο λειτουργικό τομέα «Corporate Banking» και ποσό € 2.223 (31.12.2019: € 16.859) περιλαμβάνεται στο λειτουργικό τομέα «Λιανικής» της σημείωσης 39 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Β: Μη εξυπηρετούμενα δάνεια με εξασφαλίσεις

Εντός του 2019, η Τράπεζα ξεκίνησε διαδικασία για την πώληση Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων λογιστικής αξίας την 31.12.2019 ποσού € 9.618, τα οποία περιλαμβάνουν απαιτήσεις από επιχειρηματικά δάνεια.

Το εν λόγω δανειακό χαρτοφυλάκιο πωλήθηκε κατά το τρίτο τρίμηνο του 2020. Το τίμημα της συναλλαγής, όπως διαμορφώθηκε μετά από έξοδα της συναλλαγής ανήλθε σε € 9.358 ενώ το αποτέλεσμα από την πώληση του χαρτοφυλακίου ανήλθε σε ζημιά € 635 που εμφανίζεται στην γραμμή «Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος».

Τα εν λόγω δάνεια περιλαμβάνονταν στο λειτουργικό τομέα «Corporate Banking» της σημείωσης 25 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Γ: Μη εξυπηρετούμενα επιχειρηματικά δάνεια Ελλάδος

Εντός της χρήσης 2018, ο Όμιλος ξεκίνησε διαδικασία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων επιχειρηματικών δανείων Ελλάδος.

Την 27.12.2018 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση μέρους του ανωτέρω χαρτοφυλακίου. Το τίμημα της συναλλαγής για το μεταβιβασθέν χαρτοφυλάκιο, όπως διαμορφώθηκε μετά από έξοδα της συναλλαγής και λοιπές υποχρεώσεις, ανήλθε σε



€ 258.833, ενώ αναγνωρίστηκε ζημιά ποσού € 17.659 στα «Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος». Η λογιστική αξία του υπολειπόμενου χαρτοφυλακίου ανήλθε την 31.12.2019 σε € 38.008.

Την 24.12.2020 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση μέρους του υπολειπόμενου χαρτοφυλακίου. Το τίμημα της συναλλαγής για το μεταβιβασθέν χαρτοφυλάκιο, όπως διαμορφώθηκε μετά από έξοδα της συναλλαγής και λοιπές υποχρεώσεις, ανήλθε σε € 8.071, ενώ αναγνωρίστηκε ζημιά ποσού € 358 στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων». Το υπολειπόμενο χαρτοφυλάκιο παραμένει στην κατηγορία «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» με λογιστική αξία € 10.000 καθώς με 31.12.2020 ικανοποιούσε τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5. και η Τράπεζα αναμένεται να ολοκληρώσει την πώλησή του εντός του πρώτου εξαμήνου του 2021.

Το εν λόγω χαρτοφυλάκιο ποσού € 10.000 (31.12.2019 € 12.952) περιλαμβάνεται στο λειτουργικό τομέα «Corporate Banking» ενώ την 31.12.2019 ποσό € 25.056 περιλαμβανόταν στο λειτουργικό τομέα «Λοιπά / Κέντρο Απαλοιφών» της σημείωσης 42 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

Πάγια Alpha Bank A.E. και Επενδυτικά Πάγια Alpha Leasing A.E.

Εντός του 2018, η Τράπεζα και η Alpha Leasing A.E. ξεκίνησαν διαδικασία για την πώληση χαρτοφυλακίου επενδυτικών, ιδιοχρησιμοποιούμενων και ακινήτων από πλειστηριασμούς κυριότητάς τους. Εντός του 2019, ολοκληρώθηκε η πώληση μέρους του εν λόγω χαρτοφυλακίου ακινήτων, συνολικού τιμήματος € 50.738 ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού € 1.773 στη γραμμή «Λοιπά Έσοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Εντός της χρήσης 2020 ολοκληρώθηκε η πώληση δύο εκ των εναπομείναντων ακινήτων της Τράπεζας συνολικού τιμήματος € 11.128 ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού € 138 στη γραμμή «Λοιπά Έσοδα» και ζημιά € 11 στη γραμμή «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Τα υπολοιπούμενα κατά την 31.12.2020 ακίνητα της Τράπεζας λογιστικής αξίας € 3.125 δεν ικανοποιούσαν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5 και μεταφέρθηκαν στα «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού», ενώ μεταφέρθηκε από τα «Επενδυτικά ακίνητα» στα «Στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» ακίνητο λογιστικής αξίας € 435 καθώς έχει υπογραφεί σχετικό προσύμφωνο πώλησης.

Επιπλέον, εντός του 2020, ολοκληρώθηκε η πώληση πέντε ακινήτων της Alpha Leasing τιμήματος € 2.183, αναγνωρίζοντας κέρδος ποσού € 47 στη γραμμή «Λοιπά Έσοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, ενώ τέσσερα πρόσθετα επενδυτικά ακίνητα συνολικής λογιστικής αξίας € 2.039 κατατάχθηκαν στα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση».

Σημειώνεται πως τα ακίνητα προς πώληση της Alpha Leasing A.E. περιλαμβάνονται στο λειτουργικό τομέα «Corporate Banking» της σημείωσης 42 «Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα».

Επενδυτικά πάγια Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων A.E.

Εντός του έτους 2020 η Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων A.E. κατέταξε επενδυτικά πάγια λογιστικής αξίας € 11.687 στα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση», καθώς πληρούνται οι προϋποθέσεις που προβλέπονται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5.

Ο Όμιλος αποτίμησε τα εν λόγω επενδυτικά ακίνητα της εταιρίας στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης. Από την εν λόγω αποτίμηση δεν προέκυψε αποτέλεσμα.

Τα επενδυτικά ακίνητα της εταιρίας εντάσσονται στον τομέα «Λοιπά / Κέντρο Απαλοιφών» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

Επενδυτικά πάγια ABC RE COM Pafos Ltd, AGI-Cypre P&F Limassol Ltd, AGI-Cypre Property 24 Ltd, AGI-Cypre P&F Larnaca Ltd

Ο Όμιλος είχε ξεκινήσει τις διαδικασίες για την πώληση των επενδυτικών ακινήτων της κυπριακής εταιρίας ABC RE COM Pafos Ltd και εντός του 2019 εκτιμήθηκε πως πληρούνται οι προϋποθέσεις εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 5. Ως εκ τούτου, τα ακίνητα κατατάχθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων. Ο Όμιλος αποτίμησε τα εν λόγω επενδυτικά πάγια στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα, χωρίς να προκύπτει αποτέλεσμα. Την 3.8.2020 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση των εν λόγω ακινήτων και από την πώληση προέκυψε αποτέλεσμα κέρδους ύψους € 124 που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Εντός της χρήσης 2020, ο Όμιλος εκκίνησε τις διαδικασίες για την πώληση επενδυτικών παγίων των εταιριών AGI-Cypre P&F Limassol Ltd, AGI-Cypre Property 24 Ltd, AGI-Cypre P&F Larnaca Ltd λογιστικής αξίας € 95, € 185 και € 111 αντίστοιχα.



Οι προϋποθέσεις εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 5 πληρούνταν και τα ανωτέρω έχουν καταταχθεί στα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση».

Τα επενδυτικά ακίνητα των εταιριών εντάσσονταν στον τομέα «Ν.Α. Ευρώπης» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

Πάγια περιουσιακά στοιχεία της Alpha Bank Cyprus Ltd και της AGI-Cypre Ermis Ltd

Τον Οκτώβριο του 2019, οι θυγατρικές εταιρίες Alpha Bank Cyprus, AGI-Cypre Ermis, Umera και στη συνέχεια η Alpha Credit Acquisition Ltd, σύναψαν συμφωνία συνεργασίας μακροχρόνιας διάρκειας με την εταιρεία DoValue S.p.A. με σκοπό τη διαχείριση χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (NPEs) και ακινήτων (REO) στην Κύπρο, που εκτιμάται σε € 2,1 δισ. περίπου (λογιστική αξία προ απομειώσεων). Στο πλαίσιο της συμφωνίας, η εταιρεία doValue έχει συστήσει μία εξειδικευμένη εταιρεία διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων στην Κύπρο («doValue Cyprus Ltd»), στην οποία θα μεταβιβαστεί η συγκεκριμένη επιχειρηματική δραστηριότητα των θυγατρικών, περιουσιακά στοιχεία και το προσωπικό των Alpha Bank Cyprus Ltd και AGI-Cypre Ermis Ltd που εργάζεται στη συγκεκριμένη δραστηριότητα, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία. Η μεταβίβαση έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Προστασίας του Ανταγωνισμού της Κυπριακής Δημοκρατίας. Ως εκ τούτου, και σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5, πάγια περιουσιακά στοιχεία ποσού € 126 κατατάχθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2019, χωρίς ωστόσο, να συνιστούν διακοπέισα δραστηριότητα, καθώς δεν αποτελούν σημαντικό τμήμα επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία των εταιριών εντάσσονται στον τομέα «Ν.Α. Ευρώπης» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα.

Λοιπά κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

Στα λοιπά κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού ύψους € 2.151 (31.12.2019: € 2.238) περιλαμβάνονται πάγια του Ομίλου. Επιπλέον, στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση περιλαμβάνεται η συμμετοχή της Τράπεζας στην εταιρία «Forthnet A.E.» με λογιστική αξία ενός ευρώ. Την 13.11.2020 ολοκληρώθηκε η πώληση μέρους της, έναντι ποσού € 95, αναγνωρίζοντας κέρδος € 90 μετά τα έξοδα της συναλλαγής στη γραμμή «Αποτελεσματα χρηματοοικονομικών πράξεων». Επιπλέον, την 8.9.2020 και την 13.11.2020 πωλήθηκαν τμηματικά οι μετατρέψιμες ομολογιές της «Forthnet A.E.», έναντι ποσού € 374, αναγνωρίζοντας κέρδος € 364 μετά τα έξοδα της συναλλαγής στη γραμμή «Αποτελεσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» ενώ την 31.12.2019 είχαν αποτιμηθεί σε μηδενική αξία. Μετά τη συναλλαγή, η Τράπεζα κατέχει ποσοστό 0,27% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Forthnet A.E. Η πώληση του υπολειπόμενου ποσοστού ολοκληρώθηκε στις 5.3.2021. Στην εν λόγω κατηγορία αναταξινομήθηκαν τον Ιούνιο του 2020 από τα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση οι συμμετοχές στην V Telecom Investment S.C.A και V Telecom Investment General Partner S.A. συνολικής λογιστικής αξίας € 478 καθώς η Τράπεζα υπέγραψε την 10.6.2020 προσύμφωνο για την πώληση τους, με τίμημα ίσο με την λογιστική αξία τους, η οποία ολοκληρώθηκε την 6.10.2020 ενώ για τις εν λόγω μετοχές το αποθεματικό ζημιών αποτίμησης που έχει καταχωρηθεί απευθείας στην Καθαρή θέση ανερχόταν σε € 3.495.

Το σύνολο των λοιπών κατεχομένων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού περιλαμβάνεται στον τομέα «Ν.Α. Ευρώπης», με εξαίρεση τις προαναφερθείσες εταιρίες που για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα εντάσσονται στον τομέα «Λοιπά / Κέντρο Απαλοιφών».

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αξιολογεί τις ενέργειες που πραγματοποιούνται προκειμένου, στις περιπτώσεις που πληρούνται τα κριτήρια του Δ.Π.Χ.Π. 5 (τα οποία παρατίθενται στη σημείωση 1.2.17 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων), τα στοιχεία του ενεργητικού και οι άμεσα συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις να κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση.

Οι εύλογες αξίες των περιουσιακών στοιχείων που κατατάσσονται σε Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.7 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και κατατάσσονται από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας, υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε περιουσιακά στοιχεία ανάλογων χαρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων.



49. Εταιρικά γεγονότα

- ▶ Την 7.1.2020, ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI-Cypre Alaminos Ltd.
- ▶ Την 22.1.2020, η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε την AGI-Cypre Property 45 Ltd έναντι ποσού € 1, η οποία μεταβιβάστηκε την 28.2.2020 στην θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cypre Ermis Ltd, και ακολούθως την ίδια ημερομηνία η τελευταία προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στην AGI-Cypre Property 45 Ltd έναντι ποσού € 27.065.
- ▶ Την 27.1.2020, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, ΑΕΠ ΓΗ Ι Α.Ε. έναντι ποσού € 300.
- ▶ Την 29.1.2020 και την 10.8.2020, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της με καταβολή ποσού € 100 και € 500 αντίστοιχα, σε συνέχεια της από 18.12.2019 καταβολής ύψους € 650 ως προκαταβολή έναντι μελλοντικής αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας ΑΕΠ Ελαιώνα Α.Ε.
- ▶ Την 29.1.2020, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, ΑΕΠ Ηρακλείου Α.Ε., έναντι ποσού € 60.
- ▶ Την 11.2.2020 πραγματοποιήθηκε η σύσταση του Καταστήματος της Τράπεζας στο Λουξεμβούργο και την 19.6.2020 ολοκληρώθηκε η μεταφορά των δραστηριοτήτων του Καταστήματος Λονδίνου σε αυτό.
- ▶ Την 11.2.2020, η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, AGI-BRE Participations 4 Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, AGI-BRE Participations 4 E.O.O.D. έναντι ποσού € 820.
- ▶ Την 20.2.2020, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cypre Ermis Ltd, μεταβίβασε τις θυγατρικές της, AGI-Cypre Property 34 Ltd, AGI-Cypre Property 36 Ltd, AGI-Cypre Property 37 Ltd, AGI-Cypre Property 43 Ltd και AGI-Cypre Property 44 Ltd στην θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Bank Cyprus Ltd
- ▶ Την 26.2.2020, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, Krigeo Holdings Ltd, έναντι ποσού € 8.500.
- ▶ Την 27.2.2020, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd προέβη σε προκαταβολή ποσού € 6.000, έναντι μελλοντικής αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στη θυγατρική της ΑΕΠ Λειβαδιάς Α.Ε., η οποία ολοκληρώθηκε την 8.5.2020 με την καταβολή του υπολειπόμενου κεφαλαίου ύψους € 4.000.
- ▶ Την 3.3.2020, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Εμπορική Ανάπτυξης & Διαχείρισης Ακινήτων Ανώνυμη Συμμετοχική & Κτηματική Εταιρία, μετονομάστηκε σε Alpha Συμμετοχών Μ.Α.Ε.
- ▶ Την 9.3.2020 η επενδυτική συμμετοχή του Ομίλου, Bluehouse Accession Property II προέβη σε επιστροφή κεφαλαίου ποσού € 600 στην θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Ionian Equity Participation Ltd.
- ▶ Την 11.3.2020, η Τράπεζα προέβη στην ίδρυση και την 19.3.2020 στην καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου των εταιριών Reoco Orion Χ Μ.Α.Ε., Reoco Galaxy II Μ.Α.Ε. και Reoco Galaxy IV Μ.Α.Ε., ύψους € 50 εκάστη.
- ▶ Την 13.3.2020, η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Krigeo Holdings Ltd, ανέκτησε την εταιρία AGI-BRE Participations 2 BG E.O.O.D. από την θυγατρική εταιρία του Ομίλου, AGI-BRE Participations 2 Ltd, έναντι συνολικού τιμήματος € 1.
- ▶ Την 13.3.2020, η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Ionian Equity Participations προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της με την 1η εκταμίευση κεφαλαίου ύψους € 39 στο νεοσύστατο private equity fund, SMERemedium Cap SCA SICAV-RAIF με έδρα το Λουξεμβούργο. Το εγκεκριμένο commitment της Εταιρίας για το σύνολο της επένδυσής της στο fund, ανέρχεται σε € 3.000.
- ▶ Την 16.3.2020, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd προέβη σε προκαταβολή ποσού € 75, έναντι μελλοντικής αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της εταιρία, ΑΕΠ Νέας Ερυθραίας Α.Ε., η οποία ολοκληρώθηκε την 5.6.2020 με την καταβολή του υπολειπόμενου κεφαλαίου ύψους € 3.425.
- ▶ Την 23.3.2020, η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, AGI-Cypre Ermis Ltd έναντι ποσού € 65.000.
- ▶ Τον Ιούνιο του 2016 το Ηνωμένο Βασίλειο ψήφισε θετικά στο ερώτημα αποχώρησής του από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η επίσημη διαδικασία αποχώρησης και οι διαπραγματεύσεις μεταξύ της ΕΕ και της βρετανικής κυβέρνησης ξεκίνησαν εντός του 2017. Στις 29.1.2020 το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο επικύρωσε τη Συνθήκη Αποχώρησης του Ηνωμένου Βασιλείου από την ΕΕ. Στις 31 Δεκεμβρίου του 2020 ολοκληρώθηκε η αποχώρηση του Ηνωμένου Βασιλείου από την ΕΕ.



- ▶ Την 13.4.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Krigeo Holdings Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, AGI-BRE Participations 2BG E.O.O.D. έναντι ποσού € 8.500.
- ▶ Την 7.5.2020 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της εταιρίας, Alpha Group Investments Ltd, καταβάλλοντας ποσό € 10.000.
- ▶ Την 8.5.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Βιομηχανικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε. μετονομάστηκε σε Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Οικιστικών Ακινήτων Περιφέρειας Μ.Α.Ε.
- ▶ Την 9.5.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Επαγγελματικών Ακινήτων Αττικής Μ.Α.Ε. μετονομάστηκε σε Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Επαγγελματικών Ακινήτων Αστικών Κέντρων Μ.Α.Ε.
- ▶ Την 12.5.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Βιομηχανικών Ακινήτων Αθηνών Μ.Α.Ε. μετονομάστηκε σε Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Βιομηχανικών Ακινήτων Μ.Α.Ε.
- ▶ Την 18.5.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε την AGI-Cypr Property 40 Ltd έναντι ποσού € 1.
- ▶ Την 28.5.2020 ολοκληρώθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, ΑΕΠ Αττικής Ι Α.Ε. ύψους € 299, τα οποία είχαν καταβληθεί στις 30.10.2019 ως προκαταβολή από τον μέτοχο της Alpha Group Investments Ltd.
- ▶ Την 2.6.2020 η Τράπεζα συμμετείχε κατά το ποσοστό της συμμετοχής της στην έκδοση μεριδίων της κοινοπραξίας Alpha TANEO Α.Κ.Ε.Σ., καταβάλλοντας ποσό € 102.
- ▶ Την 5.6.2020 και την 29.6.2020 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά της θυγατρικής της εταιρίας, Alpha Group Investments Ltd, καταβάλλοντας ποσό € 3.500 και € 3.500, αντίστοιχα.
- ▶ Την 11.6.2020 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της Cordia Residence Srl με την διαγραφή της από το μητρώο επιχειρήσεων της Ρουμανίας.
- ▶ Την 19.6.2020 η Τράπεζα προέβη στην ίδρυση της θυγατρικής της εταιρίας, Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε. καταβάλλοντας τις 15.7.2020 και 20.11.2020 ποσό € 1.280.000, δυνάμει της από 23.10.2020 υπ' αριθ. ECB-SSM-2020-GRALP-16 απόφασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.
- ▶ Την 19.6.2020 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cypr Ermis Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στην θυγατρική της εταιρία, AGI-Cypr Property 33 Ltd, καταβάλλοντας ποσό € 514.
- ▶ Την 19.6.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Bank Cyprus Ltd μεταβίβασε τις θυγατρικές της, AGI-Cypr Property 34 Ltd και AGI-Cypr Property 37 Ltd, στην θυγατρική εταιρία της Τράπεζας AGI-Cypr Ermis Ltd και ακολούθως, την ίδια ημερομηνία η τελευταία προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στην AGI-Cypr Property 34 Ltd και AGI-Cypr Property 37 Ltd έναντι ποσού € 606 και € 340, αντίστοιχα.
- ▶ Την 19.6.2020 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cypr Ermis Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στην θυγατρική της εταιρία, AGI-Cypr P&F Pafos Ltd, καταβάλλοντας ποσό € 579.
- ▶ Την 23.6.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε τις εταιρίες ABC RE RES Ammochostos Ltd και ABC RE RES Pafos Ltd, έναντι ποσού € 1 εκάστη.
- ▶ Την 24.6.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Α.Ε. Επενδυτικών Συμμετοχών, προέβη σε κάλυψη της αναλογίας της με καταβολή ποσού € 13, ως προκαταβολή έναντι μελλοντικής αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας συμμετοχής της Theta Microelectronics Inc.
- ▶ Την 26.6.2020 πραγματοποιήθηκε μεταφορά τμήματος του χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων και ενήμερων δανείων από την Alpha Bank Cyprus Ltd προς την θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Credit Acquisition Company Ltd.
- ▶ Την 29.6.2020 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στις θυγατρικές της εταιρίες, ΑΕΠ Νέας Κηφισιάς Α.Ε. και ΑΕΠ Καλλιρρόης Α.Ε., καταβάλλοντας ποσό € 2.500 και € 1.000, αντίστοιχα.
- ▶ Την 29.6.2020 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην εταιρία Cepal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών, καταβάλλοντας ποσό € 6.000.
- ▶ Την 30.6.2020 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, AGI-Cypr Ermis Ltd έναντι ποσού € 85.000.



- ▶ Την 30.6.2020 ολοκληρώθηκε η πώληση της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D.
- ▶ Την 3.7.2020 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, Alpha Group Real Estate Ltd και Emporiki Venture Capital Developed Markets Ltd, ίδρυσαν την εταιρία Sapava Ltd έναντι ποσού € 1.
- ▶ Την 6.7.2020 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Group Investments Ltd, συμμετείχε στην ίδρυση της εταιρίας Περιγένης Επαγγελματικών Ακινήτων Α.Ε. και την 2.9.2020 προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της στο ιδρυτικό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας, καταβάλλοντας ποσό € 15.399.
- ▶ Την 8.7.2020 η συγγενής εταιρία του Ομίλου, Αστακός Τέρμιναλ Α.Ε. προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της εταιρία, Ναυτιλιακή Βιομηχανική Περιοχή Α.Ε. (“ΝΑΒΙΠΕ”), καταβάλλοντας ποσό € 236.
- ▶ Την 8.7.2020 η συγγενής εταιρία της Τράπεζας, ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της εταιρία, Συνδυασμένες Μεταφορές Ανώνυμη Εμπορική Βιομηχανική και Παροχής Υπηρεσιών Εταιρία (“ΣΥΜΕΤ”), καταβάλλοντας ποσό € 78.
- ▶ Την 17.7.2020 η Alpha Bank Romania και η SSIF Alpha Finance Romania S.A. υπέγραψαν συμφωνητικό για την απορρόφηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της SSIF Alpha Finance Romania S.A. από την Alpha Bank Romania S.A., η οποία ολοκληρώθηκε την 5.10.2020.
- ▶ Την 22.7.2020 η Τράπεζα απέκτησε τον πλήρη μετοχικό έλεγχο της εταιρίας Cepal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών, κατόπιν της από 1.7.2020 εξάσκησης του δικαιώματος προαίρεσης πώλησης (put option) προς την Τράπεζα σύμφωνα με τους όρους μεταβολής της συμφωνίας μετόχων της εταιρίας.
- ▶ Την 22.7.2020 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Cepal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών κατόπιν της ως άνω πλήρους εξαγοράς της από την Τράπεζα, προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στην θυγατρική της Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία, ύψους € 4.700.
- ▶ Την 27.7.2020 η Τράπεζα προέβη σε καταβολή ποσού € 485 σε κάλυψη της αναλογίας της, προς ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού της θυγατρικής της εταιρίας APE Fixed Assets Α.Ε. σε συνέχεια της από 30.10.2019 προκαταβολής ύψους € 100.
- ▶ Την 29.7.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Bank Cyprus Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στην θυγατρική της εταιρία, ABC RE P&F Limassol Ltd έναντι ποσού € 354.
- ▶ Την 30.7.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε την AGI-Cypre Property 46 Ltd έναντι ποσού € 1.
- ▶ Την 31.7.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Bank Cyprus Ltd μεταβίβασε τη θυγατρική της, AGI-Cypre Property 42 Ltd στην θυγατρική εταιρία της Τράπεζας AGI-Cypre Ermis Ltd και ακολούθως, την ίδια ημερομηνία η τελευταία προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος έναντι ποσού € 458.
- ▶ Την 31.7.2020 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cypre Ermis Ltd, προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στην θυγατρική της εταιρία, AGI-Cypre P&F Nicosia Ltd έναντι ποσού € 528.
- ▶ Την 5.8.2020 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, ABC-RE L1 Ltd.
- ▶ Την 31.8.2020 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cypre Ermis Ltd, προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στην θυγατρική της εταιρία, AGI-Cypre Property 10 Ltd έναντι ποσού € 890.
- ▶ Την 2.9.2020 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της εταιρίας, Alpha Group Investments Ltd, καταβάλλοντας ποσό € 15.399.
- ▶ Την 10.9.2020 η Τράπεζα συμμετείχε κατά το ποσοστό της συμμετοχής της στην έκδοση μεριδίων της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ., καταβάλλοντας ποσό € 408.
- ▶ Την 18.9.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Bank Cyprus Ltd μεταβίβασε τις θυγατρικές της, AGI-Cypre Property 36 Ltd και AGI-Cypre Property 44 Ltd στην θυγατρική εταιρία της Τράπεζας AGI-Cypre Ermis Ltd και ακολούθως, την ίδια ημερομηνία η τελευταία προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στις AGI-Cypre Property 36 Ltd, AGI-Cypre Property 44 Ltd και AGI-Cypre P&F Pafos Ltd, έναντι ποσού € 550, € 1.328 και € 162, αντίστοιχα.
- ▶ Την 24.9.2020 η εταιρία συμμετοχής του Ομίλου, Visa Inc., μέσω Class C προνομιούχων μετοχών, πραγματοποίησε αποδέσμευση αξίας ύψους \$4.216.411 στους Class C μετόχους της με την έκδοση Class A προνομιούχων μετοχών και προσαρμογή του λόγου μετατροπής των υφιστάμενων προνομιούχων Class C σε κοινές Class A μετοχές, που διαπραγματεύονται στο NYSE. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος απέκτησε επιπλέον συμμετοχή στην εταιρία μέσω Class A



προνομιούχων μετοχών, αξίας € 21.374 (24.9.2020). Παράλληλα η αξία των υφιστάμενων Class C προνομιούχων μετοχών που κατέχει ο Όμιλος προσαρμόστηκε από € 42.129 (31.8.2020) σε € 19.920 (24.9.2020).

- ▶ Την 29.9.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Bank Cyprus Ltd μεταβίβασε την θυγατρική της, AGI-Cypre Property 43 Ltd στην θυγατρική εταιρία της Τράπεζας AGI-Cypre Ermis Ltd και ακολούθως, την ίδια ημερομηνία η τελευταία προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στην AGI-Cypre Property 43 Ltd, έναντι ποσού € 550.
- ▶ Την 30.9.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, AGI-RRE Cleopatra Srl, προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της εταιρία, TH Top Hotels Srl έναντι ποσού € 162.
- ▶ Την 6.10.2020 ολοκληρώθηκε η πώληση της συμμετοχής της Τράπεζας στις εταιρίες V Telecom Investment S.C.A. και V Telecom Investment General Partner S.A. με έδρα το Λουξεμβούργο,.
- ▶ Την 21.10.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε τις εταιρίες AGI-Cypre Property 47 Ltd και AGI-Cypre Property 48 Ltd, έναντι ποσού € 1 εκάστη.
- ▶ Την 26.10.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Bank Cyprus Ltd μεταβίβασε την θυγατρική της, AGI-Cypre Property 40 Ltd στην θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cypre Ermis Ltd
- ▶ Την 29.10.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Credit Acquisition Company Ltd ίδρυσε την εταιρία Alpha Credit Property 1 Ltd, έναντι ποσού € 1.
- ▶ Την 6.11.2020 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI-Cypre Property 3 Ltd.
- ▶ Την 11.11.2020 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών που κατείχε η Τράπεζα στην εταιρία Mastercard Incorporated.
- ▶ Την 13.11.2020 ολοκληρώθηκε η πώληση μέρους της συμμετοχής της Τράπεζας στην εταιρία Forthnet A.E., που αντιστοιχεί σε ποσοστό 5,30% επί του μετοχικού της κεφαλαίου. Μετά τη συναλλαγή, η Τράπεζα κατέχει ποσοστό 0,27% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Forthnet A.E.
- ▶ Την 18.11.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Group Real Estate Ltd, ίδρυσε την εταιρία Office Park I Srl, έναντι ποσού € 0,04.
- ▶ Την 27.11.2020 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, Ceral Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών, καταβάλλοντας ποσό € 147.000. Ακολούθως και την ίδια ημερομηνία η Ceral Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στην θυγατρική της Ceral Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία, ύψους € 149.000.
- ▶ Την 2.12.2020 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της εταιρίας, Alpha Group Investments Ltd, καταβάλλοντας ποσό € 75.500 και την ίδια ημερομηνία η τελευταία, προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, Alpha Group Real Estate Ltd, έναντι ποσού € 75.504.
- ▶ Την 4.12.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Group Real Estate Ltd, προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, Sapava Ltd, έναντι ποσού € 75.504.
- ▶ Την 7.12.2020 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cypre Ermis Ltd ίδρυσε τις εταιρίες AGI-Cypre COM Larnaca Ltd και AGI-Cypre COM Nicosia Ltd, έναντι ποσού € 1 εκάστη.
- ▶ Την 8.12.2020 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cypre Ermis Ltd ίδρυσε τις εταιρίες AGI-Cypre Property 49 Ltd και AGI-Cypre Property 50 Ltd, έναντι ποσού € 1 εκάστη.
- ▶ Την 11.12.2020, ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της Beroe Real Estate EOOD με την διαγραφή της εταιρείας από το μητρώο επιχειρήσεων στην Βουλγαρία.
- ▶ Την 14.12.2020 στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας και δυνάμει της από 23.10.2020 υπ' αριθ. ECB-SSM-2020-GRALP-16 απόφασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της εταιρία, Alpha Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Α.Ε., καταβάλλοντας ποσό € 197.304.
- ▶ Την 15.12.2020 στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας και δυνάμει της υπ' αριθ. 375/3/27.11.2020 εγκριτικής απόφασης της Τράπεζας της Ελλάδος, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Alpha Leasing, που κατείχε εξ ολοκλήρου η Τράπεζα, στην Alpha Συμμετοχών Μ.Α.Ε.



- ▶ Την 15.12.2020, η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Sapava Ltd, εξαγόρασε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας Acarta Construct Srl, έναντι τιμήματος € 0,2 και την 30.12.2020 η Sapava Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην εταιρία καταβάλλοντας ποσό € 75.500.
- ▶ Την 16.12.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Bank Cyprus Ltd μεταβίβασε την θυγατρική της, AGI-Cypre Property 46 Ltd στην θυγατρική εταιρία της Τράπεζας AGI-Cypre Ermis Ltd.
- ▶ Την 21.12.2020 στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας, η Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων (AREM-I) προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην εταιρία, Alpha Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Α.Ε., καταβάλλοντας ποσό € 230.000. Ως αποτέλεσμα στο μετοχικό κεφάλαιο της Alpha Συμμετοχών Μ.Α.Ε. συμμετέχουν η Τράπεζα με ποσοστό 51% και η AREM-I με ποσοστό 49%.
- ▶ Την 21.12.2020 στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας και δυνάμει της υπ' αριθ. 375/4/27.11.2020 εγκριτικής απόφασης της Τράπεζας της Ελλάδος, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της ABC Factors, που κατείχε εξ ολοκλήρου η Τράπεζα, στην Alpha Συμμετοχών Μ.Α.Ε.
- ▶ Την 21.12.2020 στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Emporiki Venture Capital Emerging Markets Ltd, που κατείχε εξ ολοκλήρου η Τράπεζα, στην Alpha Group Investments Ltd.
- ▶ Την 21.12.2020 στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση των μετοχών της ΑΕΠ Αττικής Α.Ε., ιδιοκτησίας της Τράπεζας, στον έτερο μέτοχο της εταιρίας, Alpha Group Investments Ltd.
- ▶ Την 23.12.2020 στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας και δυνάμει της υπ' αριθ. 1/1708/22.12.2020 εγκριτικής απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Alpha Finance ΑΕΠΕΥ, που κατείχαν η Τράπεζα και η Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων (AREM-I), στην Alpha Συμμετοχών Μ.Α.Ε.
- ▶ Την 23.12.2020 η Τράπεζα συμμετείχε κατά το ποσοστό της συμμετοχής της στην έκδοση μεριδίων της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ., καταβάλλοντας ποσό € 49.
- ▶ Την 24.12.2020 στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας και δυνάμει των υπ' αριθ. 6/1684/15.9.2020 και 2/1708/22.12.2020 εγκριτικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ, που κατείχαν η Τράπεζα και η Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων (AREM-I), στην Alpha Συμμετοχών Μ.Α.Ε.
- ▶ Την 24.12.2020 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, ΑΕΠ ΓΗ Ι Μονοπρόσωπη Α.Ε.
- ▶ Την 28.12.2020 στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας και δυνάμει της από 24.12.2020 εγκριτικής απόφασης της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της εταιρίας Alpha Credit Acquisition Company Ltd, στην Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε.
- ▶ Την 28.12.2020, ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρίας της Τράπεζας, METEK Α.Ε.
- ▶ Την 30.12.2020, στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας και δυνάμει της υπ' αριθ. ECB-SSM-2020-GRALP-15-QLF-2020-091 κοινής απόφασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της εταιρίας Alpha Bank Cyprus Ltd, στην Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε. Την ίδια ημερομηνία μεταβιβάστηκε και το σύνολο των μετατρέψιμων αξιογράφων κεφαλαίου, εκδόσεως της Alpha Bank Cyprus Ltd και ιδιοκτησίας της Τράπεζας, στην Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε.
- ▶ Την 30.12.2020 στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας και δυνάμει της υπ' αριθ. Nr. FG/613/02.11.2020 απόφασης της Κεντρικής Τράπεζας Ρουμανίας, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση των μετοχών της Alpha Bank Romania S.A., ιδιοκτησίας της Τράπεζας, στην Alpha Διεθνών Συμμετοχών.
- ▶ Την 30.12.2020, η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις καταβάλλοντας ποσό € 5.200, με αποτέλεσμα την απόκτηση συμμετοχής με την έκδοση προνομιούχων μετοχών, σε ποσοστό 7% επί του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας.
- ▶ Την 30.12.2020 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Bank Cyprus Ltd μεταβίβασε τις θυγατρικές της, AGI-Cypre Property



47 Ltd και AGI-Cypr Property 48 Ltd στην θυγατρική εταιρία της Τράπεζας AGI-Cypr Ermis Ltd και ακολούθως, την ίδια ημερομηνία η τελευταία προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στην AGI-Cypr Property 47 Ltd, έναντι ποσού € 1.085.

- ▶ Την 31.12.2020 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cypr Ermis Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στην θυγατρική της AGI-Cypr Res Pafos Ltd, έναντι ποσού € 531.
- ▶ Την 31.12.2020 πραγματοποιήθηκε κατά την ημερομηνία λήξης τους η μετατροπή των ομολογιακών δανείων της εταιρίας Zero Energy Buildings Ανώνυμη Εταιρία Ενεργειακών Υπηρεσιών προς τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου Alpha Ventures και Ionian Equity Participations, ύψους € 642 και € 2 αντίστοιχα, συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων με αποτέλεσμα την απόκτηση συμμετοχής ποσοστού 48,83% και 0,17% αντίστοιχα, στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας.
- ▶ Την 25.1.2021, στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας και δυνάμει της υπ' αριθ. Νο. 3/ 13.1.2021 εγκριτικής απόφασης της Κεντρικής Τράπεζας Αλβανίας και της από 30.7.2020 απόφασης της Επιτροπής Ανταγωνισμού της Αλβανίας, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση των μετοχών της Alpha Bank Albania SH.A, εξ ολοκλήρου ιδιοκτησίας της Τράπεζας, στην Alpha Διεθνών Συμμετοχών.
- ▶ Την 31.1.2021 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI-Cypr Property 10 Ltd.
- ▶ Την 12.2.2021 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας της Τράπεζας, ΑΕΠ Αττικής II Α.Ε.
- ▶ Την 15.2.2021 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, AGI-Cypr Ermis Ltd ίδρυσε τις εταιρίες AGI-Cypr Property 52 Ltd και AGI-Cypr Property 53 Ltd, έναντι ποσού € 1 εκάστη.
- ▶ Την 15.2.2021 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI-Cypr Property 36 Ltd.
- ▶ Την 19.2.2021 πραγματοποιήθηκε λογιστική μεταφορά χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων και ενήμερων δανείων από την AGI-Cypr Ermis Ltd και την Umera Ltd προς την θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Credit Acquisition Company Limited.
- ▶ Την 23.2.2021 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Alpha Bank Cyprus Ltd, ίδρυσε την εταιρία AGI-Cypr Property 51 Ltd, έναντι ποσού € 1 εκάστη.
- ▶ Την 26.2.2021 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, ABC RE P1 Ltd.
- ▶ Την 5.3.2021 ολοκληρώθηκε η πώληση των υπολειπόμενων μετοχών της Τράπεζας στην εταιρία Forthnet, σε συνέχεια της από 13.11.2020 μερικής πώλησης, με την αποδοχή Δημόσιας Πρότασης προς τους μετόχους της εταιρίας.
- ▶ Την 12.3.2021 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της εταιρίας, Alpha Group Investments Ltd, καταβάλλοντας ποσό € 265.000 και την ίδια ημερομηνία η τελευταία, προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, Umera Limited, έναντι ποσού € 265.000.
- ▶ Την 12.3.2021 η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Alpha Διεθνών Συμμετοχών ΜΑΕ προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της εταιρίας, Alpha Credit Acquisition Limited, καταβάλλοντας ποσό € 520.000.
- ▶ Την 17.3.2021 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI-RRE Cleopatra Srl.

50. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων

Εντός του 2020 ο Όμιλος τροποποίησε τον τρόπο παρουσίασης των ζημιών πώλησης παγίων. Ειδικότερα, τα εν λόγω κονδύλια έως τώρα συμπεριλαμβάνονταν στην κατηγορία «Γενικά διοικητικά έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, ενώ πλέον παρουσιάζονται στην κατηγορία «Λοιπά Έξοδα». Η συγκεκριμένη μεταβολή αποσκοπεί στην ορθότερη απεικόνιση της φύσης των αποτελεσμάτων της, λαμβάνοντας υπόψη ότι η πώληση παγίων αποτελεί παρεπόμενη και όχι λειτουργική δραστηριότητα, ενώ ταυτόχρονα συνάδει και με την παρουσίαση των ζημιών απομείωσης παγίων, τα οποία επίσης περιλαμβάνονται στα «Λοιπά Έξοδα».

Επιπροσθέτως εντός της τρέχουσας χρήσης η Τράπεζα τροποποίησε την παρουσίαση των αποτελεσματικών λογαριασμών γεγονότων λειτουργικού κινδύνου. Ειδικότερα, τα εν λόγω κονδύλια έως τώρα συμπεριλαμβάνονταν στην κατηγορία «Γενικά διοικητικά έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, ενώ πλέον παρουσιάζονται στην κατηγορία «Λοιπά Έξοδα», αποσκοπώντας



στην ορθότερη απεικόνιση της φύσης των αποτελεσμάτων, λαμβάνοντας υπόψη ότι οι αντίστοιχες προβλέψεις γεγονότων λειτουργικού κινδύνου καταχωρούνται στα «Λοιπά Έξοδα».

Επιπλέον εντός του τέταρτου τριμήνου ο Όμιλος αναμόρφωσε, για την ορθότερη απεικόνιση των αποτελεσμάτων, τον τρόπο παρουσίασης των τόκων από αρνητικά επιτόκια των στοιχείων του ενεργητικού από το κονδύλι «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα» στο κονδύλι «Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Αντίστοιχα τροποποιήθηκε και η παρουσίαση των τόκων από αρνητικά επιτόκια των στοιχείων των υποχρεώσεων από το κονδύλι «Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα» στο κονδύλι «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω μεταβολών, ορισμένα κονδύλια της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων αναμορφώθηκαν χωρίς να διαφοροποιηθεί το αποτέλεσμα εκάστης περιόδου.

Επίσης, ο Όμιλος προχώρησε με αναδρομική ισχύ σε αναταξινόμηση των προνομιούχων Class C μετοχών που κατέχει στην Visa International από την κατηγορία «Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση» στην κατηγορία «Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων». Ειδικότερα, η κατάταξη των εν λόγω μετοχών αναθεωρήθηκε καθώς δεν πληρείται ο ορισμός του «συμμετοχικού τίτλου» βάσει του ΔΛΠ 32 και ως εκ τούτου δεν υπάρχει η δυνατότητα επιλογής κατάταξης στο χαρτοφυλάκιο FVOCI. Κατά συνέπεια οι εν λόγω μετοχές αναταξινομήθηκαν αναδρομικά από την ημερομηνία πρώτης εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 9 στην κατηγορία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ως «Λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης».

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω μεταβολών, ορισμένα κονδύλια της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος και του Ισολογισμού της προηγούμενης χρήσης αναμορφώθηκαν, όπως προκύπτει από τους πίνακες που ακολουθούν:

Η αναμορφωμένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τη χρήση από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2019, παρατίθεται κατωτέρω:

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019		
	Δημοσιευθέντα ποσά	Αναμόρφωση	Αναμορφωθέντα ποσά
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.022.356	86.679	2.109.035
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(475.088)	(86.679)	(561.767)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.547.268		1.547.268
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	432.022		432.022
Προμήθειες έξοδα	(91.893)		(91.893)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	340.129		340.129
Έσοδα από μερίσματα	1.072		1.072
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	(16.054)		(16.054)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	414.580	11.072	425.652
Λοιπά έσοδα	35.851		35.851
Σύνολο λοιπών εσόδων	435.449	11.072	446.521
Σύνολο εσόδων	2.322.846	11.072	2.333.918
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(459.938)		(459.938)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	(49.615)		(49.615)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(483.204)	8.559	(474.645)
Αποσβέσεις	(144.532)		(144.532)
Λοιπά έξοδα	(37.387)	(8.559)	(45.946)
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(1.174.676)		(1.174.675)
Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(990.415)		(990.415)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(12.603)		(12.603)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	145.152	11.073	156.225
Φόρος εισοδήματος	(48.027)	(2.787)	(50.814)
Κέρδη/ (ζημιές) χρήσης	97.125	8.286	105.411
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	0,0682		0,0682



Η αναμορφωμένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος για τη χρήση από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2019, παρατίθεται κατωτέρω:

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019		
	Δημοσιευθέντα ποσά	Αναμόρφωση	Αναμορφωθέντα ποσά
Κέρδη/(ζημίες) χρήσης, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	97.125	8.286	105.411
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	523.929		523.929
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	(130.463)		(130.463)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντιστάθμισης θυγατρικών εξωτερικού	(1.486)		(1.486)
Φόρος εισοδήματος	(114.779)		(114.779)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	277.201	-	277.201
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(11.325)		(11.325)
Κέρδη/Ζημίες μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(9.282)	(11.072)	(20.354)
Φόρος εισοδήματος	6.650	2.787	9.437
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(13.957)	(8.286)	(22.243)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	263.244	(8.286)	254.958
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης	360.369	(8.286)	360.369

Ο αναμορφωμένος Ισολογισμός της 1.1.2019 και 31.12.2019 παρατίθεται κατωτέρω:

	1.1.2019		
	Δημοσιευθέντα ποσά	Αναμόρφωση	Αναμορφωθέντα ποσά
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	6.961.822	(26.480)	6.935.342
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	42.794	26.480	69.274
Συνολική Επίπτωση στο Σύνολο του Ενεργητικού	7.004.616	-	7.004.616

	31.12.2019		
	Δημοσιευθέντα ποσά	Αναμόρφωση	Αναμορφωθέντα ποσά
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	7.557.499	(37.569)	7.519.930
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	55.541	37.569	93.110
Συνολική Επίπτωση στο Σύνολο του Ενεργητικού	7.613.040	-	7.613.040

Τέλος, αναφορικά με την αναταξινόμηση της συμμετοχής της Τράπεζας στην κοινοπραξία APE Commercial Property, όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημείωση 48 «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση», ο Όμιλος αξιολόγησε την επίπτωσή της στα ενοποιημένα κονδύλια και κρίθηκε ως μη σημαντική ως προς το σύνολο του ενεργητικού του Ενοποιημένου Ισολογισμού, ενώ δεν προέκυψε επίπτωση στα ενοποιημένα αποτελέσματα και στα ενοποιημένα Ίδια Κεφάλαια έναρξης της συγκριτικής χρήσης, δεδομένου ότι η συμμετοχή είχε αποτιμηθεί στη χαμηλότερη μεταξύ της ανακτήσιμης και της λογιστικής της αξίας. Ως εκ τούτου, δεν έγινε αναδρομική αναμόρφωση των συγκριτικών περιόδων.



Σε περίπτωση αναδρομικής αναμόρφωσης, ο ενοποιημένος Ισολογισμός της 1.1.2019 και 31.12.2019 θα είχε την ακόλουθη επίπτωση:

	31.12.2019	1.1.2019
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	3.917	3.917
Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση	(3.917)	(3.917)
Συνολική επίπτωση στο Σύνολο Ενεργητικού	-	-

Αντίστοιχα, η επίπτωση στην ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελέσματος για όλα τα τρίμηνα του 2019 θα ήταν η ακόλουθη:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	31.12.2019	30.9.2019	30.6.2019	31.3.2019
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	17	7	5	3
Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(17)	(7)	(5)	(3)
Συνολική επίπτωση στο αποτέλεσμα	-	-	-	-

	1.10 - 31.12.2019	1.7 - 30.9.2019	1.4 - 30.6.2019	1.1 - 31.3.2019
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	10	2	2	3
Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(10)	(2)	(2)	(3)
Συνολική επίπτωση στο αποτέλεσμα	-	-	-	-

51. Στρατηγικό Σχέδιο 2020 - 2022

Τον Νοέμβριο του 2019 η Τράπεζα ανακοίνωσε το πλαίσιο του στρατηγικού σχεδίου 2020-2022, το οποίο έχει ως βασική προτεραιότητα την επιτάχυνση της εξυγίανσης του ισολογισμού της. Πλήρης ανάπτυξη του στρατηγικού σχεδίου της Τράπεζας γίνεται στην Ετήσια Εκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της 31.12.2020. Παρακάτω αναπτύσσεται το μέρος του σχεδίου που αφορά τις μελλοντικές συναλλαγές. Συγκεκριμένα, το στρατηγικό πλαίσιο περιλαμβάνει: (α) την πραγματοποίηση συναλλαγής τιτλοποίησης απαιτήσεων από μη εξυπηρετούμενα δάνεια, ύψους έως € 11 δισ. (συναλλαγή «Galaxy»), (β) την υπαγωγή της Συναλλαγής Τιτλοποίησης στο Πρόγραμμα «Ηρακλής» του Ν.4649/2019 για τον περιορισμό της επίπτωσης της Συναλλαγής Τιτλοποίησης στην κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας και τη μετέπειτα πώληση του χαρτοφυλακίου, (γ) την μεταβίβαση της διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων στην εταιρεία «Cepal», αδειοδοτημένη εταιρεία διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια του Ν.4354/2015 και την εν συνεχεία πώληση των μετοχών της «Cepal» σε τρίτο επενδυτή και (δ) την απόσχιση του κλάδου τραπεζικών δραστηριοτήτων της Τράπεζας.

- Η Τράπεζα ολοκλήρωσε την συναλλαγή τιτλοποίησης απαιτήσεων από μη εξυπηρετούμενα δάνεια, όπως αναλυτικά αναφέρεται στην σημείωση 19, και την 6.8.2020 ανακοίνωσε την υποβολή αίτησης υπαγωγής βάσει του Ν.4649/2019 των τιτλοποιήσεων Orion και Galaxy II της συναλλαγής Galaxy, στο Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων «Ηρακλής». Η αίτηση αφορά την παροχή εγγύησης από το Ελληνικό Δημόσιο για τις ομολογίες υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας συνολικής αξίας έως € 3,04 δισ. Στο ίδιο πλαίσιο την 22.10.2020 υπέβαλλε αίτηση υπαγωγής και της τρίτης τιτλοποίησης Galaxy IV. Η αίτηση αφορά την παροχή εγγύησης από το Ελληνικό Δημόσιο για τις ομολογίες υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης Galaxy IV συνολικής αξίας έως € 650 εκατ.
- Η Τράπεζα, μετά την από 26.11.2020 έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου υπέγραψε ιδιωτικό συμφωνητικό μεταβίβασης επιχειρηματικής δραστηριότητας ("Business Transfer Agreement") με την Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μ.Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π. για την απόσχιση των Διευθύνσεων Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων Λιανικής Τραπεζικής και Wholesale Banking της Τράπεζας (carve-out). Η εύλογη αξία του μεταβιβαζόμενου κλάδου ανήλθε στα € 240 εκατ. Η μεταβίβαση της Δραστηριότητας Διαχείρισης μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων ολοκληρώθηκε την 1.12.2020, με την καταβολή του εν λόγω τιμήματος, και από την ημερομηνία αυτή η Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες ΜΑΕΔΑΔΠ ανέλαβε τη διαχείριση των καθυστερούμενων ή μη εξυπηρετούμενων οφειλών προς την Τράπεζα, τόσο των υφιστάμενων όσο και των μελλοντικών, όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημείωση 40.



Στο πλαίσιο αυτό, στις 22 Φεβρουαρίου 2021 πραγματοποιήθηκε η σύναψη δεσμευτικής συμφωνίας με Επενδυτή που περιλαμβάνει:

- Την πώληση του 80% της θυγατρικής εταιρείας διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις, Cepal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών. Πιο συγκεκριμένα, η Τράπεζα θα πουλήσει το 80% του μετοχικού κεφαλαίου της CEPAL, ενώ θα κρατήσει το υπόλοιπο 20% και θα διατηρήσει συνθήματα δικαιώματα διοίκησης σύμφωνα με το ύψος της μειοψηφικής συμμετοχής της.
- Την πώληση του 51% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας του χαρτοφυλακίου Μη εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων ύψους € 10,8 δισ. Διευκρινίζεται ότι, η Τράπεζα θα διατηρήσει το 5% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο διατήρησης κινδύνου και σκοπεύει να διανείμει το 44% των υπολειπόμενων ομολόγων στους μετόχους.
- Τέλος το Διοικητικό Συμβούλιο της 1.6.2020 αποφάσισε να εκκινήσει η διαδικασία διάσπασης διά απόσχισης του κλάδου της τραπεζικής δραστηριότητας με σύσταση νέας εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Ν.2515/1997, καθώς και του άρθρου 57 παρ. 3 και των άρθρων 59 έως 74 του Ν.4601/2019.

Στο πλαίσιο της απόσχισης, ο κλάδος τραπεζικής δραστηριότητας της Alpha Bank (Διασπώμενη) θα μεταβιβαστεί στην νέα εταιρία, η οποία θα κατέχει τραπεζική άδεια και θα είναι 100% θυγατρική της Διασπώμενης. Η Διασπώμενη θα διατηρήσει δραστηριότητες και στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, που δεν αφορούν στην τραπεζική δραστηριότητα, και, με την ολοκλήρωση της διάσπασης, θα παύσει να είναι πιστωτικό ίδρυμα, ενώ οι μετοχές της θα παραμείνουν στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Επίσης, σύμφωνα με την ίδια απόφαση, η 30η Ιουνίου 2020 ορίστηκε ως ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού της Απόσχισης. Όλες οι πράξεις, που διενεργούνται από τη Διασπώμενη μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού και αφορούν στον εισφερόμενο κλάδο τραπεζικής δραστηριότητας, θεωρούνται ότι διενεργούνται για λογαριασμό της νέας εταιρίας. Ωστόσο, διευκρινίζεται ότι η απόσχιση θα απεικονισθεί λογιστικά με την ολοκλήρωση της Διάσπασης.

Το σύνολο των δικαιωμάτων του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας θα διατηρηθεί και κατόπιν της ολοκλήρωσης της Απόσχισης.

Η ολοκλήρωση της Διάσπασης τελεί υπό την αίρεση των κατά Νόμο απαιτούμενων εγκρίσεων από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Alpha Bank, καθώς και της λήψης όλων των αναγκαίων εγκρίσεων από τις αρμόδιες Αρχές.

Το σχέδιο πράξης διάσπασης με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας και σύσταση νέας εταιρείας εγκρίθηκε κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 15.9.2020.



52. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

- Από την 10.1.2021, η Τράπεζα εντάσσεται πλήρως στη νέα υποδομή 24/7/365 του διατραπεζικού πανευρωπαϊκού συστήματος πληρωμών Sera, έχοντας ολοκληρώσει επιτυχώς τις απαραίτητες τεχνικές δοκιμές, σε συνεργασία με τον Εθνικό Φορέα εκκαθάρισης διατραπεζικών πληρωμών, Δίας Α.Ε. Η Alpha Bank είναι η πρώτη που εφαρμόζει σε όλα τα κανάλια τραπεζικής εξυπηρέτησης και με απόλυτη ασφάλεια, την καινοτόμο υπηρεσία των άμεσων πληρωμών για συναλλαγές εντός της Ελληνικής Επικράτειας.
- Την 4.3.2021, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την έκδοση ομολόγου Tier 2, ύψους Ευρώ 500 εκατ., το ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης έχει διάρκεια 10,25 έτη και δυνατότητα ανάκλησης μεταξύ 5 και 5,25 ετών, με απόδοση 5,5%. Το ομόλογο είναι εισηγμένο προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου – EuroMTF Market.
- Την 12.3.2021, το Διοικητικό συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε τη σύγκλιση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 2.4.2021, με θέμα μεταξύ άλλων την έγκριση της διάσπασης της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Άλφα Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» δι' απόσχισης του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας με σύσταση νέας εταιρείας και του από 15.9.2020 Σχεδίου Πράξης Διάσπασης, περιλαμβανομένου του από 30.6.2020 Ισολογισμού Μετασχηματισμού.

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΚΑΙ CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

ΛΑΖΑΡΟΣ Α. ΠΑΠΑΓΑΡΥΦΑΛΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 093634

ΜΑΡΙΑΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507

Οικονομικές Καταστάσεις Τράπεζας της 31.12.2020



ALPHA BANK



Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2020	31.12.2019*
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.806.416	1.825.251
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(501.044)	(528.761)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.305.372	1.296.490
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3	325.358	369.809
Προμήθειες έξοδα		(44.484)	(80.888)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	280.874	288.921
Έσοδα από μερίσματα	4	10.726	23.760
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	6	178.205	(16.421)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	410.718	322.556
Λοιπά έσοδα	7	18.819	16.813
Σύνολο λοιπών εσόδων		618.468	346.708
Σύνολο εσόδων		2.204.714	1.932.119
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8	(334.317)	(346.199)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	8	-	(49.615)
Γενικά διοικητικά έξοδα	9	(369.272)	(378.298)
Αποσβέσεις	22, 23, 24	(128.902)	(109.419)
Λοιπά έξοδα	10	(15.983)	(33.007)
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομείωσης και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		(848.474)	(916.538)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	11, 12	(1.142.715)	(924.799)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		213.525	90.782
Φόρος εισοδήματος	13	(75.128)	(29.851)
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης		138.397	60.931
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή:			
Βασικά (€ ανά μετοχή)	14	0,0897	0,0395
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	14	0,0897	0,0395

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 47.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 388-622) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.



Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2020	31.12.2019*
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		138.397	60.931
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση		(363.393)	475.994
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών		20.841	(130.454)
Φόρος εισοδήματος	13	99.340	(100.206)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		(243.212)	245.334
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	31	(3.242)	(10.931)
Κέρδη/(ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση		4.064	(20.121)
Φόρος εισοδήματος	13	(239)	9.005
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	13	583	(22.047)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση		(242.629)	223.287
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης		(104.232)	284.218

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 47.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 388-622) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.



Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2020	31.12.2019*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	15	6.682.232	1.201.807
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	16	2.630.190	3.332.938
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	17	29.418	18.647
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.272.924	1.024.484
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	19	35.280.807	34.854.802
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	20	5.170.579	6.194.015
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	20	218.317	217.512
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	20	3.160.121	1.070.730
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	21	2.488.619	919.757
Επενδύσεις σε ακίνητα	22	46.659	39.679
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	23	642.381	697.459
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	24	473.458	448.165
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	25	5.277.158	5.233.082
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	26	1.373.114	1.356.278
		64.745.977	56.609.355
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	44	274.773	1.371.837
Σύνολο Ενεργητικού		65.020.750	57.981.192
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	27	13.333.799	10.754.495
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.769.222	1.447.703
Υποχρεώσεις προς πελάτες	28	39.535.086	35.541.466
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	29	1.048.536	882.566
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	30	64.296	24.887
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	31	84.899	87.395
Λοιπές υποχρεώσεις	32	990.529	934.559
Προβλέψεις	33	189.499	200.746
Σύνολο Υποχρεώσεων		57.015.866	49.873.817
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	34	463.110	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	35	10.801.029	10.801.029
Αποθεματικά	36	326.893	568.438
Αποτελέσματα εις νέον		(3.586.148)	(3.725.202)
Σύνολο Καθαρής Θέσης		8.004.884	8.107.375
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης		65.020.750	57.981.192

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 47.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 388-622) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.



Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσης

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον*	Σύνολο
Υπόλοιπο 31.12.2018		463.110	10.801.029	323.104	(3.736.156)	7.851.087
Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π 16					(27.930)	(27.930)
Υπόλοιπο 1.1.2019		463.110	10.801.029	323.104	(3.764.086)	7.823.157
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019						
Αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος					60.931	60.931
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				245.334	(22.047)	223.287
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης		-	-	245.334	38.884	284.218
Υπόλοιπο 31.12.2019		463.110	10.801.029	568.438	(3.725.202)	8.107.375

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2020		463.110	10.801.029	568.438	(3.725.202)	8.107.375
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020						
Αποτέλεσμα χρήσης, μετά το φόρο εισοδήματος					138.397	138.397
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(243.212)	583	(242.629)
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης		-	-	(243.212)	138.980	(104.232)
Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών στο προσωπικό	8			1.667		1.667
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου					74	74
Υπόλοιπο 31.12.2020		463.110	10.801.029	326.893	(3.586.148)	8.004.884

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 47.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 388-622) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.



Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2020	31.12.2019*
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		213.525	90.782
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρων για:			
Αποσβέσεις/Απομειώσεις/ Διαγραφές ενσώματων παγίων		64.253	61.692
Αποσβέσεις/Απομειώσεις/Διαγραφές αύλων παγίων		66.298	54.778
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων και λοιπές προβλέψεις		1.124.416	1.029.846
Αποτέλεσμα από την διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος		(178.205)	16.421
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		82.895	(21.564)
Απομειώσεις συμμετοχών		180.872	86.973
(Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες		(732.568)	(499.656)
(Κέρδη)/ζημιές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		46.036	35.667
		867.522	854.939
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(250.064)	349.522
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων		(18.928)	(103.678)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(1.318.315)	(613.088)
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		167.220	(99.381)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στοιχείων Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		2.579.305	65.082
Υποχρεώσεων προς πελάτες		3.993.804	2.049.247
Λοιπών Υποχρεώσεων		(160.275)	(123.302)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		5.860.269	2.379.341
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος			
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		5.860.269	2.379.341
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		(1.925.361)	(109.007)
Πωλήσεις θυγατρικών, συγγενών και κοινοπραξιών		1.020.046	62.108
Μεταβίβαση της Δραστηριότητας Διαχείρισης μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων		240.000	
Εισπραθέντα μερίσματα		10.726	23.760
Αγορές ενσώματων και αύλων παγίων	22, 23, 24	(134.149)	(147.677)
Πωλήσεις ενσώματων και αύλων παγίων		2.749	24.364
Εισπραθέντες τόκοι χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		164.085	128.577
Αγορές Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου		(1.140.765)	(469.700)
Πωλήσεις/λήξεις Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου		616.629	1.063.418
Αγορές χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)		(5.779.451)	(5.404.623)
Πωλήσεις/λήξεις χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)		5.498.736	3.979.802
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(1.426.755)	(848.978)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις εκδόσεων ομολογιών μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		559.410	218.849
Πληρωμές τόκων ομολογιών και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(16.141)	(11.970)
Αποπληρωμές ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(419.617)	(170.332)
Πληρωμές μισθωμάτων παγίων		(30.340)	(31.168)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		93.312	5.379
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		119	1.733
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών		4.526.945	1.537.475
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	15	2.540.198	1.002.723
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	15	7.067.143	2.540.198

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 47.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 388-622) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.



Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

Σκοπός της Τράπεζας, όπως περιγράφεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι η διενέργεια, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή, αυτοτελώς ή σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας, μετά τρίτων, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή ετέρας διακρίσεως, των (κυρίων και παρεπομένων) εργασιών, δραστηριοτήτων, συναλλαγών και υπηρεσιών, που η εκάστοτε κείμενη (ημεδαπή, κοινοτική, αλλοδαπή) νομοθεσία επιτρέπει σε πιστωτικά ιδρύματα. Για την εκπλήρωσή του η Τράπεζα δύναται να διενεργεί οποιαδήποτε πράξη, εργασία ή συναλλαγή που, αμέσως ή εμμέσως, είναι συναφής, συμπληρωματική ή επιβοηθητική των προαναφερομένων.

Η Τράπεζα διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο την εκπροσωπεί και είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά τη διοίκηση, τη διαχείριση της περιουσίας της και την εν γένει επιδίωξη του σκοπού της. Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 29.6.2018, λήγει με την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων του 2022.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31.12.2020 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Βασίλειος Θ. Ράπανος

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Βασίλειος Ε. Ψάλτης, Διευθύνων Σύμβουλος
Σπύρος Ν. Φιλάρετος, Γενικός Διευθυντής Ανάπτυξης και Καινοτομίας

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΗ

Ευθύμιος Ο. Βιδάλης */****
Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Δημήτρης Κ. Τσιτσιράγκος **/****
Jean L. Cheval **/****

Carolyn Adele G. Dittmeier */****

Richard R. Gildea **/****

Elanor R. Hardwick */****

Shahzad A. Shahbaz ****

Jan Oscar A. Vanhevel */****

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

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

Johannes Herman Frederik G. Umbgrove */**/****/****

ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

Γεώργιος Π. Τριανταφυλλίδης

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκροτεί Εκτελεστική Επιτροπή στην οποία αναθέτει ορισμένες εξουσίες και ορισμένα καθήκοντα. Η Εκτελεστική Επιτροπή ενεργεί ως συλλογικό εταιρικό όργανο της Τράπεζας. Οι εξουσίες και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής καθορίζονται με Πράξη του Διευθύνοντος Συμβούλου, η οποία εκχωρεί εξουσίες και αρμοδιότητες στην Επιτροπή.

Ενδεικτικά, οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής περιλαμβάνουν, χωρίς να περιορίζονται σε αυτά, την κατάρτιση της στρατηγικής, του επιχειρησιακού σχεδίου και του ετήσιου προϋπολογισμού της Τράπεζας και του Ομίλου, προκειμένου να υποβληθούν προς

* Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

**** Μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανάδειξης Υποψηφίων



έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την κατάρτιση των ετήσιων και των τριμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων, τη διαχείριση της κατανομής κεφαλαίων προς τις Επιχειρησιακές Μονάδες και τη λήψη αποφάσεων επ' αυτής, την κατάρτιση της Αναφοράς για τη Διαδικασία Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Κεφαλαίου (Internal Capital Adequacy Assessment Process – ICAAP) και της Αναφοράς για τη Διαδικασία Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process – ILAAP), την επισκόπηση και την έγκριση των Πολιτικών της Τράπεζας, την έγκριση και τη διαχείριση όλων των ομαδικών προγραμμάτων που προτείνει η Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού για το Προσωπικό και τη διασφάλιση της επάρκειας της διακυβέρνησης, των διαδικασιών και των συστημάτων που αφορούν τον Σχεδιασμό Ανάκαμψης. Πέραν των ανωτέρω, η Επιτροπή έχει την ευθύνη για την υλοποίηση της συνολικής στρατηγικής κινδύνων –περιλαμβανομένων της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων του ιδρύματος– ενός επαρκούς και αποτελεσματικού πλαισίου εσωτερικής διακυβέρνησης και εσωτερικού ελέγχου, της διαδικασίας επιλογής και της διαδικασίας αξιολόγησης της καταλληλότητας των Κατόχων Καίριων Θέσεων, της διανομής τόσο των εσωτερικών όσο και των εποπτικών κεφαλαίων, καθώς και του καθορισμού των ποσών και των τύπων τους και των στόχων για τη διαχείριση της ρευστότητας της Τράπεζας.

Η σύνθεση της Εκτελεστικής Επιτροπής στις 31.12.2020 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Βασίλειος Ε. Ψάλτης, Διευθύνων Σύμβουλος

ΜΕΛΗ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος, Γενικός Διευθυντής – Γενικός Διευθυντής Ανάπτυξης και Καινοτομίας

Σπυρίδων Α. Ανδρονικάκης, Γενικός Διευθυντής - Chief Risk Officer (CRO)

Λάζαρος Α. Παπαγαρυφάλλου, Γενικός Διευθυντής - Chief Financial Officer (CFO)

Sergiu-Bogdan A. Opreescu, Γενικός Διευθυντής International Network

Νικόλαος Β. Σαλακάς, Γενικός Διευθυντής - Chief Legal and Governance Officer

Ιωάννης Μ. Εμίρης, Γενικός Διευθυντής Wholesale Banking

Ισίδωρος Σ. Πάσσας, Γενικός Διευθυντής Retail Banking

Αναστασία Χ. Σακελλαρίου, Γενική Διευθύντρια - Chief Transformation Officer

Στέφανος Ν. Μυτιληναίος, Γενικός Διευθυντής - Chief Operating Officer

Η μετοχή της Τράπεζας είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Η μετοχή συμμετέχει σε διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων ο FTSE All World, ο FTSE4Good Emerging Index και ο MSCI Small Cap Index. Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή διαπραγματεύεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης μέσω American Depository Shares (ADRs).

Το σύνολο των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία την 31η Δεκεμβρίου 2020 ανήρχετο σε 1.543.699.381. Στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαπραγματεύονται 1.374.525.214 κοινές μετοχές της Τράπεζας, ενώ το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ("ΤΧΣ") κατέχει τις υπόλοιπες 169.174.167 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές, ή ποσοστό 10,96% επί του συνόλου κοινών μετοχών εκδόσεως της Τράπεζας. Η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου επί των μετοχών του ΤΧΣ υπόκειται σε περιορισμούς σύμφωνα με το άρθρο 7α του Ν.3864/2010.

Κατά το έτος 2020, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε € 6.535 ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

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

- Moody's: Caa1
- Fitch Ratings: CCC+
- Standard & Poor's: B
- Capital Intelligence: B+

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 23ης Μαρτίου 2021.



ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 1.1 - 31.12.2020 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002.

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει η Τράπεζα για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2019 αφού επιπρόσθετα ληφθούν υπόψη οι τροποποιήσεις προτύπων οι οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2020 όπως αναλυτικά αναφέρονται στη σημείωση 1.1.2.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

Κατ' εξαίρεση ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων αποτιμώνται στην εύλογη

αξία τους. Τα στοιχεία αυτά είναι τα ακόλουθα:

- Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση
- Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- Το ενδεχόμενο τίμημα που αναγνωρίζεται είτε στο πλαίσιο μίας συνένωσης επιχειρήσεων στην οποία η Τράπεζα είναι ο αποκτών είτε στο πλαίσιο συναλλαγών μεταβίβασης στοιχείων του ενεργητικού στην οποία η Τράπεζα είναι ο πωλητής.

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

1.1.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2020 συντάχθηκαν με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής, το Διοικητικό Συμβούλιο έλαβε υπόψη τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις και προέβη σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται. Στο πλαίσιο αυτό το Διοικητικό Συμβούλιο εξέτασε τις ακόλουθες περιοχές οι οποίες κρίνονται σημαντικές κατά την αξιολόγησή του:

Εξελίξεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον

Το 2020 η εμφάνιση και η ταχεία εξάπλωση της πανδημίας Covid-19 ανέτρεψε τις αναπτυξιακές προοπτικές της παγκόσμιας οικονομίας, ενέτεινε την αβεβαιότητα των οικονομικών εξελίξεων και επιδείνωσε τις συνθήκες στην αγορά εργασίας. Πολλές κυβερνήσεις, στην προσπάθεια ενίσχυσης των αντοχών των εθνικών τους οικονομιών, αναγκάστηκαν να λάβουν έκτακτα δημοσιονομικά μέτρα, προκειμένου να στηρίξουν τα εθνικά συστήματα υγείας και να διασφαλίσουν την απασχόληση και τη συνέχιση της επιχειρηματικότητας. Στη διάρκεια του πρώτου κύματος της πανδημίας, τον Μάρτιο και τον Απρίλιο, η Ελλάδα επέτυχε να συγκρατήσει την εκθετική εξάπλωση των επιμολύνσεων, λόγω της έγκαιρης θέσπισης περιοριστικών μέτρων. Μετά τη σταδιακή χαλάρωση του πρώτου lockdown από τον Μάιο και έπειτα, η οικονομική δραστηριότητα επέστρεψε σταδιακά σε κανονικότητα το τρίτο τρίμηνο του 2020, η οποία αντικατοπτρίστηκε στην αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ κατά 2,3% σε τριμηνιαία βάση. Ωστόσο, η Ελλάδα σημείωσε ηπιότερη ανάπτυξη σε τριμηνιαία βάση, σε σύγκριση με την Ευρωζώνη, καθώς οι χαμηλές επιδόσεις των δραστηριοτήτων που σχετίζονται με τον τουρισμό στο τρίτο τρίμηνο επηρέασαν αρνητικά τη δυναμική ανάπτυξης. Η ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας τους θερινούς μήνες διακόπηκε από την αναζωπύρωση της πανδημίας Covid-19 το φθινόπωρο, με αποτέλεσμα, η ανάκαμψη το 2021 λόγω του δεύτερου κύματος της πανδημίας να αναμένεται ηπιότερη από την αρχική πρόβλεψη. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Οικονομικές Προβλέψεις, Φθινόπωρο 2020), προβλέπει κατακόρυφη πτώση του πραγματικού ΑΕΠ το



2020 (-9%) και ατελή ανάκαμψη το 2021 (5%). Παρομοίως, οι τελευταίες προβλέψεις του ΔΝΤ, οι οποίες περιλαμβάνονται στην τελευταία έκθεσή του, (Έκθεση για την Ελλάδα αριθ. 20/308, Νοέμβριος 2020) προβλέπουν μεγάλη πτώση του πραγματικού ΑΕΠ το 2020 (-9,5%) και μερική ανάκαμψη το 2021 (5,7%). Οι προβλέψεις του Υπουργείου Οικονομικών, που περιλαμβάνονται στον Κρατικό Προϋπολογισμό 2021, προβλέπουν ύφεση 10,5% το 2020 και ήπια ανάκαμψη το 2021 κατά 4,8%.

Σημειώνεται πως η πανδημία Covid-19 εξακολουθεί να δημιουργεί αβεβαιότητα ενώ κατά την προσεχή περίοδο οι οικονομικές επιπτώσεις της αναμένεται να οδηγήσουν σε επιδείνωση της πιστοληπτικής ικανότητας των ιδιωτών και των επιχειρήσεων. Μέχρι σήμερα, αυτές οι επιπτώσεις έχουν μετριαστεί από τα υποστηρικτικά μέτρα του τραπεζικού κλάδου για την αναβολή των αποπληρωμών και από τα κίνητρα της κυβέρνησης.

Η σημαντική δημοσιονομική στήριξη της Ελληνικής κυβέρνησης εκτιμάται ότι θα αντισταθμίσει, εν μέρει, τις αρνητικές συνέπειες της ύφεσης. Ειδικότερα, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του Κρατικού Προϋπολογισμού του 2021, η ύφεση το 2020 θα μπορούσε να φθάσει το 17,5% (μέτρα στήριξης για το 7,0% του ΑΕΠ) χωρίς τις δημοσιονομικές παρεμβάσεις. Επιπρόσθετα, από το ρυθμό μεγέθυνσης 4,8% που προβλέπεται για το 2021, το 2,5% αποδίδεται στην παράταση των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης και το υπόλοιπο 2,1% αποδίδεται στο Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της Ευρωπαϊκής Ένωσης (RRF). Από την άλλη πλευρά, η πρόοδος που σημειώνεται στην ανάπτυξη και τη διανομή αποτελεσματικών εμβολίων θα βελτιώσει τις προοπτικές και θα ενισχύσει το κλίμα εμπιστοσύνης, οδηγώντας σε έναν ενάρετο κύκλο από το 2021.

Στο πλαίσιο αυτό, οι βασικοί παράγοντες που αναμένεται να προσδιορίσουν την πορεία της οικονομικής δραστηριότητας το 2021 είναι: Πρώτον, ο βαθμός στον οποίο τα εμβολιαστικά προγράμματα θα απελευθερώσουν την ταξιδιωτική κίνηση και θα ενισχύσουν την ιδιωτική κατανάλωση και δεύτερον, η ενεργοποίηση του Σχεδίου Ανάκαμψης της ΕΕ-27 ("Next Generation EU", NGEU).

Η προοπτική πρόσβασης στα κεφάλαια του Ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Facility, RRF), από το δεύτερο εξάμηνο του 2021, δύνανται να ενισχύσει σημαντικά την αναπτυξιακή δυναμική της χώρας. Οι επενδύσεις που αναμένεται να πραγματοποιηθούν θα κατευθυνθούν κυρίως στην πράσινη και την ψηφιακή ανάπτυξη. Συνολικά, κατά την περίοδο 2021-2026, η ελληνική οικονομία αναμένεται να ωφεληθεί με € 32 δισ., εκ των οποίων € 19,3 δισ. αφορούν επιχορηγήσεις και € 12,7 δισ. αφορούν δάνεια με ευνοϊκούς όρους. Ειδικά για το 2021, αναμένεται να αντληθούν με τη μορφή επιχορηγήσεων € 2,6 δισ. περίπου από το Μηχανισμό Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας και € 1,6 δισ., από την πρωτοβουλία REACT-EU, καθώς και € 1,3 δισ. με τη μορφή δανείων.

Ρευστότητα

Σε ό,τι αφορά τα επίπεδα ρευστότητας της Τράπεζας, σημειώνεται ότι δεν υπήρξε δυσμενής μεταβολή λόγω του Covid-19 σε ό,τι αφορά τη δυνατότητα άντλησης ρευστότητας από τους μηχανισμούς του ευρωσυστήματος και από διατραπεζικές πράξεις repos. Επιπλέον η Τράπεζα έκανε χρήση του προγράμματος TLTRO III της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και εξασφάλισε μακροχρόνια ρευστότητα με αρνητικά επιτόκια. Στο πλαίσιο αυτό η συνολική χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα την 31.12.2020 ανέρχεται σε € 11,9 δισ. (σημ 27). Επιπρόσθετα, σημαντικό είναι το γεγονός ότι η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με αποφάσεις της τον Μάρτιο, τον Απρίλιο και τον Δεκέμβριο του 2020 κατέστησε αποδεκτούς τους τίτλους εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου ως εξασφαλίσεις για πράξεις άντλησης ρευστότητας. Σημειώνεται πως το διαθέσιμο ύψος αποδεκτών εξασφαλίσεων μέσω των οποίων εξασφαλίζεται, στο βαθμό που απαιτείται, η άντληση ρευστότητας από τους μηχανισμούς του ευρωσυστήματος ή/και από τρίτες πηγές ανέρχεται σε € 7,9 δισ. Πέραν της χρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα επισημαίνεται πως η Τράπεζα δεν έχει υποχρεώσεις από λήξεις ομολόγων μέσα στο 2021 και πως το καθαρό ποσό των repos/ reverse repo συναλλαγών με αντισυμβαλλόμενες τράπεζες είναι πολύ χαμηλό γεγονός που σημαίνει πως δεν υπάρχει εξάρτηση από κάποιο συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο. Επίσης, η Τράπεζα ολοκλήρωσε εντός του πρώτου τριμήνου του 2020 την έκδοση ομολόγου Tier 2, διάρκειας 10 ετών με δικαίωμα ανάκλησης στα 5 έτη, ύψους € 500 εκατ., το επιτόκιο της οποίας διαμορφώθηκε σε 4,25%, συγκεντρώνοντας υψηλή ζήτηση. Εντός του 2021, στο βαθμό που οι συνθήκες στις αγορές κεφαλαίου επιτρέψουν, η Τράπεζα σχεδιάζει να πραγματοποιήσει εκδόσεις ομολόγων, κύριας και μειωμένης εξασφάλισης. Στο πλαίσιο αυτό, με στόχο την ενίσχυση των κεφαλαίων της, την 4.3.2021 πραγματοποίησε την έκδοση νέου ομολόγου Tier 2, ύψους € 500 εκατ., διάρκειας 10,25 ετών με δικαίωμα ανάκλησης από τα 5-5,25 έτη και απόδοσης 5,5%. Επιπρόσθετα, το 2020 σημειώθηκε αύξηση των καταθέσεων του ιδιωτικού τομέα κατά € 4 δισ. Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, οι δείκτες ρευστότητας (δείκτης κάλυψης ρευστότητας και δείκτης καθαρής σταθερής ρευστότητας) υπερβαίνουν τα εποπτικά όρια που έχουν τεθεί ενώ σημειώνεται πως παρουσιάζουν βελτίωση σε σχέση με την περσινή χρήση. Τέλος, λαμβάνοντας υπ όψη την κατάσταση της Ελληνικής Οικονομίας αλλά και των νέων συνθηκών λόγω της πανδημίας του Covid-19, πραγματοποιούνται τακτικά ασκήσεις προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων για



σκοπούς ρευστότητας, προκειμένου να αξιολογηθούν πιθανές εκροές (συμβατικές ή ενδεχόμενες). Το αποτέλεσμα των ασκήσεων καταδεικνύει πως η Τράπεζα διαθέτει επαρκές απόθεμα ρευστότητας προκειμένου να καλύψει τις ανάγκες της.

Κεφαλαιακή Επάρκεια

Την 31.12.2020 ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier I) διαμορφώθηκε σε 17,5% ενώ ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας σε 18,7%. Τα επίπεδα αυτά είναι σημαντικά υψηλότερα από τα επίπεδα που ορίζει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα όπως περαιτέρω περιγράφεται στη σημείωση 41. Σημαντικό, επίσης είναι το γεγονός ότι λόγω της εξάπλωσης του Covid-19, αποφασίστηκε από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα η προσωρινή απόκλιση από τα ελάχιστα όρια των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων για τις Ευρωπαϊκές Τράπεζες τουλάχιστον έως το τέλος του 2022. Στο πλαίσιο αυτό εκτιμάται ότι για τους επόμενους 12 μήνες ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας αναμένεται να είναι υψηλότερος από τα όρια που έχουν τεθεί.

Στρατηγικό σχέδιο 2020-2022

Τον Νοέμβριο του 2019 η Τράπεζα ανακοίνωσε το Στρατηγικό Σχέδιο (σημείωση 48) για την επιστροφή του Ομίλου σε βιώσιμη κερδοφορία. Βασικοί πυλώνες του Σχεδίου ήταν α) η δραστική μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (MEA), με ιδιαίτερα σημαντική συμβολή σε αυτό από τη συναλλαγή Galaxy ήτοι της συναλλαγής τιτλοποίησης και μετέπειτα πώλησης χαρτοφυλακίου MEA β) ο μετασχηματισμός του λειτουργικού μοντέλου του Ομίλου, γ) η δημιουργία επιπλέον αξίας μέσω πελατοκεντρικής ανάπτυξης και δ) η εστίαση στην αποτελεσματικότητα της λειτουργίας του οργανισμού μέσα από το σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης.

Στη διάρκεια του 2020, και παρά τις δυσμενείς για το οικονομικό περιβάλλον συνθήκες, συνεχίστηκε η υλοποίηση της συναλλαγής Galaxy και την 22.2.2021 υπογράφηκε δεσμευτική συμφωνία πώλησης με επενδυτή. Παράλληλα συνεχίστηκαν οι ενέργειες της Τράπεζας για την οργανική διαχείριση του χαρτοφυλακίου MEA, επιτυγχάνοντας την οργανική μείωση των υπολοίπων MEA εντός του 2020, παρά τις ιδιαίτερα αρνητικές εξελίξεις για την οικονομία. Τέλος, ενισχύθηκε περαιτέρω η αποτελεσματικότητα και ευελιξία της διαχείρισης MEA με τη μεταφορά των σχετικών δραστηριοτήτων στη Ceral, στο πλαίσιο της συναλλαγής Galaxy. Η Τράπεζα διατηρεί τον στρατηγικό της στόχο για αποκλιμάκωση του δείκτη MEA προς το συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο σε κάτω από 10% μεσοπρόθεσμα, όπως και για αποκλιμάκωση του κόστους πιστωτικού κινδύνου σε επίπεδα μικρότερα των 100 μονάδων βάσης.

Στη διάρκεια του 2020 ξεκίνησε επίσης το έργο μετασχηματισμού της Τράπεζας και του λειτουργικού της μοντέλου, με την έναρξη εργασιών σχεδιασμού και υλοποίησης πλήθους παρεμβάσεων και έργων που έχουν σαν σκοπό την ενίσχυση της αποδοτικότητας του οργανισμού, τη βελτιστοποίηση του εμπορικού μοντέλου και την περαιτέρω ενδυνάμωση των συστημάτων επιμέτρησης και επιβράβευσης της απόδοσης σε όλες τις λειτουργίες. Οι δράσεις αναμένεται να επιφέρουν σημαντικά οφέλη σε πλήθος λειτουργιών της Τράπεζας και ταυτόχρονα να ενισχύσουν περαιτέρω την κερδοφορία, μειώνοντας το λειτουργικό κόστος και ενισχύοντας την αποτελεσματικότητα του εμπορικού μοντέλου. Η Τράπεζα λαμβάνει δράσεις στο πλαίσιο του στρατηγικού σχεδίου για τη μείωση του λόγου λειτουργικών εξόδων προς έσοδα σε επίπεδα μικρότερα του 50% μεσοπρόθεσμα.

Με βάση τα ανωτέρω και λαμβάνοντας υπόψη:

- την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας,
- την ικανοποιητική ρευστότητα της Τράπεζας,
- τις ενέργειες στις οποίες προβαίνει η Τράπεζα για τη διαχείριση και μείωση του ύψους των μη εξυπηρετούμενων δανείων,
- τα μέτρα που ελήφθησαν από την Τράπεζα για την προστασία των εργαζομένων από τον κορωνοϊό, την υλοποίηση ενεργειών στα πλαίσια του Σχεδίου Επιχειρησιακής Συνέχειας και την ενεργοποίηση της δυνατότητας εξ αποστάσεως εργασίας σε μεγάλη κλίμακα διασφαλίζοντας παράλληλα την εκτέλεση κρίσιμων λειτουργιών,
- τις αποφάσεις των χωρών της Ευρωζώνης για τη λήψη σειράς δημοσιονομικών και άλλων μέτρων για την τόνωση της οικονομίας με βάση τις οποίες προβλέπεται για την Ελλάδα η δυνατότητα να λάβει € 32 δισ. από το πακέτο ανάκαμψης για την Ευρώπη «Next Generation EU»

το Διοικητικό Συμβούλιο εκτιμά ότι, τουλάχιστον για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

1.1.2 Υιοθέτηση νέων προτύπων και τροποποιήσεων υφιστάμενων προτύπων

Παρατίθενται κατωτέρω οι τροποποιήσεις προτύπων που εφαρμόστηκαν από 1.1.2020:

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 3** «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»: Ορισμός επιχείρησης (Κανονισμός 2020/551/21.4.2020)

Την 22.10.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 3 με στόχο να αντιμετωπιστούν δυσκολίες που προκύπτουν όταν μία οντότητα προσδιορίζει εάν απέκτησε μία επιχείρηση ή μία ομάδα στοιχείων ενεργητικού. Με τις τροποποιήσεις:

- αποσαφηνίζονται οι προϋποθέσεις που πρέπει κατ' ελάχιστον να πληρούνται ώστε να έχει αποκτηθεί επιχείρηση,
- απλοποιείται η αξιολόγηση της απόκτησης επιχείρησης ή ομάδας στοιχείων, η οποία θα βασίζεται στην τρέχουσα κατάσταση των αποκτηθέντων στοιχείων και όχι στην ικανότητα του συμμετέχοντα να ενσωματώσει τα αποκτηθέντα στοιχεία στις δικές του διαδικασίες,
- τροποποιείται ο ορισμός του παραγόμενου προϊόντος ώστε πέραν των εσόδων από κύριες δραστηριότητες που εμπήτουν στην εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 15, να περιλαμβάνονται και άλλα έσοδα από κύριες δραστηριότητες όπως τα έσοδα από επενδυτικές υπηρεσίες,
- προστίθενται οδηγίες για την αξιολόγηση του κατά πόσο οι παραγωγικές διαδικασίες που έχουν αποκτηθεί είναι ουσιαστικές τόσο για τις περιπτώσεις που κατά την ημερομηνία απόκτησης υπάρχει παραγόμενο προϊόν όσο και για τις περιπτώσεις που δεν υπάρχει παραγόμενο προϊόν και
- εισάγεται μία προαιρετική άσκηση με βάση την εύλογη αξία των αποκτώμενων στοιχείων προκειμένου να αξιολογηθεί εάν έχει αποκτηθεί μία επιχείρηση ή μία ομάδα στοιχείων.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9** «Χρηματοοικονομικά μέσα» του **Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και αποτίμηση» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7** «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς (Κανονισμός 2020/34/15.1.2020)

Την 26.9.2019 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στα Δ.Π.Χ.Π. 9, Δ.Λ.Π 39 και Δ.Π.Χ.Π. 7 σύμφωνα με την οποία παρέχονται προσωρινές εξαιρέσεις από την εφαρμογή συγκεκριμένων διατάξεων της λογιστικής αντιστάθμισης στο πλαίσιο της εφαρμογής της μεταρρύθμισης του επιτοκίου αναφοράς (Interest rate benchmark reform). Σύμφωνα με τις εξαιρέσεις αυτές, οι εταιρίες που εφαρμόζουν τις σχετικές διατάξεις μπορούν να υποθέτουν ότι το επιτόκιο αναφοράς δεν θα αλλάξει ως αποτέλεσμα εφαρμογής της μεταρρύθμισης του επιτοκίου αναφοράς. Οι εξαιρέσεις αφορούν στην εφαρμογή των ακόλουθων διατάξεων:

- Την απαίτηση περί πολύ υψηλής πιθανότητας εκπλήρωσης όσον αφορά στις αντισταθμίσεις ταμειακών ροών.
- Την αξιολόγηση της οικονομικής σχέσης ανάμεσα στο αντισταθμιζόμενο στοιχείο και στο μέσο αντιστάθμισης.
- Τον προσδιορισμό ως αντισταθμιζόμενου στοιχείου ενός συστατικού ενός στοιχείου μόνο κατά την έναρξη της σχέσης αντιστάθμισης

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 16** «Μισθώσεις»: Μειώσεις μισθωμάτων λόγω Covid-19 (Κανονισμός 2020/1434/9.10.2020)

Την 28.10.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 16 αναφορικά με το λογιστικό χειρισμό των παραχωρήσεων μισθώσεων που σχετίζονται με τα μέτρα διευκόλυνσης λόγω της πανδημίας.

Σύμφωνα με την τροποποίηση παρέχεται στους μισθωτές η δυνατότητα επιλογής εξαίρεσης (practical expedient) από τη διενέργεια της αξιολόγησης του εάν οι αλλαγές στις καταβολές μισθωμάτων συνιστούν τροποποίηση της μίσθωσης. Η εν λόγω εξαίρεση παρέχεται για μειώσεις μισθωμάτων που αφορούν πληρωμές που οφείλονται μέχρι την 30 Ιουνίου 2021.

Στην περίπτωση που επιλεγεί η εξαίρεση, γίνεται η παραδοχή ότι δεν έχει επέλθει τροποποίηση της μίσθωσης και ο μισθωτής λογιστικοποιεί τις μειώσεις μισθωμάτων ως αρνητικά μεταβλητά μισθώματα, δηλαδή αναγνωρίζει τη μεταβλητή πληρωμή απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων προσαρμόζοντας αντίστοιχα την υποχρέωση από τη μίσθωση.

Η εν λόγω εξαίρεση δεν παρέχεται στους εκμισθωτές, οι οποίοι συνεχίζουν να εφαρμόζουν τις υφιστάμενες διατάξεις του προτύπου.



Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» και του **Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 8** «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη»: Ορισμός σημαντικότητας (Κανονισμός 2019/2104/29.11.2019)

Την 31.10.2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε, στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας γνωστοποιήσεων, τροποποιήσεις στα Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π. 8 ώστε να εναρμονίσει τον ορισμό της σημαντικότητας σε όλα τα πρότυπα και να αποσαφηνίσει ορισμένα σημεία του ορισμού.

Ο νέος ορισμός προβλέπει ότι μία πληροφορία είναι σημαντική εάν το γεγονός της παράλειψης, υπόκρυψης ή ανακριβούς γνωστοποίησής της εύλογα θα αναμενόταν να επηρεάσει τις αποφάσεις που οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων λαμβάνουν βάσει αυτών των καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν παραδείγματα περιστάσεων που ενδέχεται να οδηγήσουν στην απόκρυψη σημαντικής πληροφορίας. Επίσης, το Συμβούλιο τροποποίησε τον ορισμό της σημαντικότητας στο Εννοιολογικό Πλαίσιο (Conceptual Framework) ώστε να τον εναρμονίσει με το νέο ορισμό σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π.8.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας

► **Τροποποιήσεις των παραπομπών στο Εννοιολογικό Πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης** (Κανονισμός 2019/2075/29.11.2019):

Την 29.3.2018 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε αναθεωρημένη έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου για τη Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση, το οποίο χρησιμοποιήθηκε άμεσα από το Συμβούλιο και την Επιτροπή Διεργειών Δ.Π.Χ.Π. στη διαδικασία έκδοσης νέων Προτύπων και Διεργειών, ενώ τέθηκε σε εφαρμογή για τη σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων από την 1 Ιανουαρίου 2020. Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο περιλαμβάνει α) νέες ενότητες σχετικά με την αποτίμηση, τη διακοπή αναγνώρισης, την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις, καθώς και για την έννοια της «αναφέρουσας οντότητας» (reporting entity), β) επικαιροποίηση του ορισμού των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, καθώς και των κριτηρίων αναγνώρισης αυτών στον Ισολογισμό, γ) διευκρινίσεις αναφορικά με τη χρησιμότητα της πληροφόρησης ως προς τη διαχείριση των πόρων της αναφέρουσας οντότητας και την αξιολόγηση της Διοίκησης ως προς την επίτευξη των στόχων της, καθώς και για το ρόλο της αρχής της συντηρητικότητας, της αξιολόγησης της αβεβαιότητας και της αρχής «η ουσία υπερισχύει του τύπου» (substance over form) στην αξιολόγηση της χρησιμότητας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Σε συνδυασμό με την αναθεωρημένη έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επιπλέον τροποποιήσεις των παραπομπών στο Εννοιολογικό Πλαίσιο που κάνουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π). Το Εννοιολογικό Πλαίσιο δεν αντικαθιστά τα οριζόμενα από τα Δ.Π.Χ.Π, αλλά χρησιμοποιείται από την Τράπεζα για επικουρικούς σκοπούς στην ανάπτυξη λογιστικών πολιτικών για συναλλαγές ή λοιπά γεγονότα τα οποία δεν καλύπτονται από τα υπάρχοντα Δ.Π.Χ.Π.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τις κατωτέρω τροποποιήσεις των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2020 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 4** «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» Παράταση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9» (Κανονισμός 2020/2097/15.12.2020):

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2021

Την 25.6.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π 4 με την οποία παράτεινε την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 κατά δύο έτη. Στο πλαίσιο αυτό, οι εταιρίες που έχουν κάνει χρήση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 θα πρέπει να εφαρμόσουν το πρότυπο αυτό το αργότερο την 1.1.2023.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9** «Χρηματοοικονομικά μέσα» του **Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και αποτίμηση», του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7** «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 4**: «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 16** «Μισθώσεις»: Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς – 2η φάση (Κανονισμός 2021/25/13.1.2021)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2021



Την 27.10.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε τα Δ.Π.Χ.Π. 9, Δ.Λ.Π. 39, Δ.Π.Χ.Π. 7, Δ.Π.Χ.Π. 4 και Δ.Π.Χ.Π 16 στο πλαίσιο της 2ης φάσης του έργου για την αντιμετώπιση θεμάτων που προκύπτουν από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων, συμπεριλαμβανομένης της αντικατάστασης ενός επιτοκίου αναφοράς από ένα εναλλακτικό επιτόκιο. Οι βασικές ευχέρειες (ή εξαιρέσεις από την εφαρμογή των λογιστικών διατάξεων των επιμέρους προτύπων) που παρέχονται με τις τροποποιήσεις αυτές αφορούν τα ακόλουθα:

- Αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές: Κατά την αλλαγή της βάσης υπολογισμού των ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων από μισθώσεις), οι αλλαγές που απαιτούνται από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων δεν θα έχουν ως αποτέλεσμα την αναγνώριση κέρδους ή ζημίας στην κατάσταση αποτελεσμάτων αλλά τον επανυπολογισμό του επιτοκίου. Το ανωτέρω ισχύει και για τις ασφαλιστικές εταιρίες που κάνουν χρήση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9.
- Λογιστική αντιστάθμιση: Σύμφωνα με τις τροποποιητικές διατάξεις οι αλλαγές στην τεκμηρίωση της αντιστάθμισης που απορρέουν από τη μεταρρύθμιση επιτοκίων δεν θα έχουν ως αποτέλεσμα τη διακοπή της σχέσης αντιστάθμισης ή την έναρξη νέας σχέσης με την προϋπόθεση ότι αφορούν σε αλλαγές που επιτρέπονται από τη 2η φάση τροποποιήσεων. Στις αλλαγές αυτές περιλαμβάνονται ο επαναπροσδιορισμός του αντισταθμιζόμενου κινδύνου για αναφορά σε ένα επιτόκιο μηδενικού κινδύνου και ο επαναπροσδιορισμός των στοιχείων αντιστάθμισης ή και των αντισταθμιζόμενων στοιχείων ώστε να αντιστακλάται το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Ωστόσο, τυχόν επιπρόσθετη αναποτελεσματικότητα θα πρέπει να αναγνωριστεί στα αποτελέσματα.

Η Τράπεζα εξετάζει την επίπτωση που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

Επίσης, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα κατωτέρω πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 3** «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»: Αναφορές στο εννοιολογικό Πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2022

Την 14.5.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε το Δ.Π.Χ.Π 3 ως προς τις αναφορές στο Εννοιολογικό Πλαίσιο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Ειδικότερα:

- τροποποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στη νεότερη έκδοση του Εννοιολογικού Πλαισίου,
- πρόσθεσε πως για τις συναλλαγές που εντάσσονται στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 ή της Διερμνεΐας 21, ο αποκτών θα πρέπει να αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει βάσει του ΔΛΠ 37 ή της Διερμνεΐας 21 και όχι βάσει του Εννοιολογικού Πλαισίου,
- αποσαφίνισε πως ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει τις ενδεχόμενες απαιτήσεις που αποκτά στο πλαίσιο της συνένωσης.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 10** «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και του **Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28** «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες»: Συναλλαγή πώλησης ή εισφοράς μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς εταιρίας ή κοινοπραξίας

Ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής: Δεν έχει ακόμα καθοριστεί

Την 11.9.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Π. 10 και Δ.Λ.Π. 28 με σκοπό να αποσαφηνίσει το λογιστικό χειρισμό μίας συναλλαγής πώλησης ή εισφοράς στοιχείων του ενεργητικού της μητρικής εταιρίας σε συγγενή ή κοινοπραξία της και το αντίστροφο. Ειδικότερα, το Δ.Π.Χ.Π. 10 τροποποιήθηκε έτσι ώστε να καθίσταται σαφές ότι, σε περίπτωση που ως αποτέλεσμα μίας συναλλαγής με μία συγγενή ή κοινοπραξία, μία εταιρία (ο επενδυτής) χάσει τον έλεγχο επί θυγατρικής της, η οποία δεν συνιστά «επιχείρηση» βάσει του Δ.Π.Χ.Π. 3, θα αναγνωρίσει στα αποτελέσματά της μόνο εκείνο το μέρος του κέρδους ή της ζημιάς που σχετίζεται με το ποσοστό συμμετοχής των τρίτων στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Το υπόλοιπο μέρος του κέρδους της συναλλαγής θα απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στη συγγενή ή στην κοινοπραξία. Επιπρόσθετα, εάν ο επενδυτής διατηρεί ποσοστό συμμετοχής στην πρώην θυγατρική, έτσι ώστε αυτή να θεωρείται πλέον συγγενής ή κοινοπραξία, το κέρδος ή η ζημιά από την εκ νέου αποτίμηση της συμμετοχής αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα μόνο στο βαθμό που αφορά το ποσοστό συμμετοχής των άλλων επενδυτών. Το υπόλοιπο ποσό του κέρδους απαλείφεται με το λογιστικό υπόλοιπο της συμμετοχής στην πρώην θυγατρική. Αντίστοιχα, στο Δ.Λ.Π. 28 έγιναν προσθήκες για να αποσαφηνιστεί ότι η μερική αναγνώριση κέρδους ή ζημιάς στα αποτελέσματα του επενδυτή θα



λαμβάνει χώρα μόνο εάν τα πωληθέντα στοιχεία στη συγγενή ή στην κοινοπραξία δεν πληρούν τον ορισμό της «επιχείρησης». Σε αντίθετη περίπτωση θα αναγνωρίζεται το συνολικό κέρδος ή ζημιά στα αποτελέσματα του επενδυτή.

Την 17.12.2015 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων κατήργησε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής της ανωτέρω τροποποίησης που είχε αρχικά προσδιορίσει. Η νέα ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής θα προσδιοριστεί σε μεταγενέστερη ημερομηνία από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αφού λάβει υπόψη του τα αποτελέσματα του έργου που εκπονεί για τη λογιστική της μεθόδου της καθαρής θέσης.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 14: «Αναβαλλόμενοι λογαριασμοί υπό καθεστώς ρύθμισης»**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2016.

Την 30.1.2014, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το Δ.Π.Χ.Π. 14. Το νέο πρότυπο, που έχει προσωρινό χαρακτήρα, πραγματεύεται το λογιστικό χειρισμό και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τους αναβαλλόμενους λογαριασμούς υπό καθεστώς ρύθμισης, η τήρηση και αναγνώριση των οποίων προβλέπεται από τις τοπικές νομοθεσίες όταν μία εταιρία παρέχει προϊόντα ή υπηρεσίες των οποίων η τιμή ρυθμίζεται από κάποιον κανονιστικό φορέα. Το πρότυπο έχει εφαρμογή κατά την πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και μόνο για τις οντότητες που διενεργούν δραστηριότητες που ρυθμίζονται από κάποιο φορέα και που σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα αναγνώριζαν τους εν λόγω λογαριασμούς στις οικονομικές τους καταστάσεις. Το Δ.Π.Χ.Π. 14 παρέχει, κατ' εξαίρεση, στις οντότητες αυτές τη δυνατότητα να κεφαλαιοποιούν αντί να εξοδοποιούν τα σχετικά κονδύλια.

Σημειώνεται πως η Ευρωπαϊκή Ένωση αποφάσισε να μην προχωρήσει στην υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου αναμένοντας την έκδοση του οριστικού προτύπου.

Το ανωτέρω πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» και Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 17 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια»**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

Την 18.5.2017 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το Δ.Π.Χ.Π. 17 το οποίο αντικαθιστά το Δ.Π.Χ.Π. 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια». Σε αντίθεση με το Δ.Π.Χ.Π. 4, το νέο πρότυπο εισάγει μία συνεπή μεθοδολογία αποτίμησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Οι κυριότερες αρχές του Δ.Π.Χ.Π. 17 είναι οι ακόλουθες:

Μία εταιρία:

- προσδιορίζει ως ασφαλιστήρια συμβόλαια τις συμβάσεις εκείνες με τις οποίες η οικονομική οντότητα αποδέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από άλλο μέρος (τον αντισυμβαλλόμενο) συμφωνώντας να αποζημιώσει τον αντισυμβαλλόμενο εάν ένα συγκεκριμένο αβέβαιο μελλοντικό συμβάν επηρεάζει αρνητικά τον αντισυμβαλλόμενο,
- διαχωρίζει συγκεκριμένα ενσωματωμένα παράγωγα, διακριτά επενδυτικά στοιχεία και διαφορετικές υποχρεώσεις απόδοσης από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια,
- διαχωρίζει τις συμβάσεις σε ομάδες που θα αναγνωρίσει και θα αποτιμήσει,
- αναγνωρίζει και αποτιμά τις ομάδες των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με βάση:
 - i. μια αναπροσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών (ταμειακές ροές εκπλήρωσης) που ενσωματώνει όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης με τρόπο που συνάδει με τις παρατηρήσιμες πληροφορίες της αγοράς, πλέον (εάν αυτή η αξία είναι μια υποχρέωση) ή μείον (αν η αξία αυτή είναι περιουσιακό στοιχείο)
 - ii. ένα ποσό που αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος στην ομάδα των συμβάσεων (το συμβατικό περιθώριο παροχής υπηρεσιών),
- αναγνωρίζει το κέρδος από μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά τη διάρκεια της χρήσης που η οικονομική οντότητα παρέχει ασφαλιστική κάλυψη και καθώς η οικονομική οντότητα αποδεσμεύεται από τον κίνδυνο. Εάν μια ομάδα συμβολαίων είναι ή καθίσταται ζημιογόνος, η οντότητα αναγνωρίζει αμέσως τη ζημιά,
- παρουσιάζει ξεχωριστά τα έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες, τα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών και τα έσοδα ή έξοδα χρηματοδότησης της ασφάλισης και
- γνωστοποιεί πληροφορίες που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να εκτιμήσουν την επίδραση που έχουν οι συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 17 στην οικονομική θέση, στη χρηματοοικονομική απόδοση και στις ταμειακές ροές της.



Την 25.6.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 17 με σκοπό να βοηθήσει τις εταιρίες να εφαρμόσουν το νέο πρότυπο και να επεξηγήσουν τη χρηματοοικονομική τους επίδοση. Επιπρόσθετα με την τροποποίηση μετατέθηκε η ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του την 1.1.2023.

Το ανωτέρω πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»: Ταξινόμηση υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

Την 23.1.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1 αναφορικά με την ταξινόμηση των υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες. Ειδικότερα η τροποποίηση:

- Αποσαφήνισε ότι για την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης σε βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι συνθήκες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.
- Αποσαφήνισε ότι οι προσδοκίες της Διοίκησης για τα γεγονότα που αναμένεται να συμβούν μετά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη.
- Διευκρίνισε τις περιπτώσεις που συνιστούν τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Την 15.7.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων παράτεινε την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του προτύπου κατά ένα έτος λαμβάνοντας υπόψη τις επιπτώσεις που επέφερε η πανδημία.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν θα έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, καθώς στον Ισολογισμό της Τράπεζας οι υποχρεώσεις δεν παρουσιάζονται με διάκριση σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»: Γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

Την 12.2.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1 με την οποία διευκρίνισε ότι:

- Ο ορισμός των λογιστικών πολιτικών δίνεται στην παράγραφο 5 του Δ.Λ.Π. 8.
- Η οικονομική οντότητα θα πρέπει να γνωστοποιεί τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές. Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιλαμβάνουν οι οικονομικές καταστάσεις δύνανται να επηρεάσουν τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων.
- Οι λογιστικές πολιτικές για μη σημαντικές συναλλαγές θεωρούνται μη σημαντικές και δεν θα πρέπει να γνωστοποιούνται. Οι λογιστικές πολιτικές, ωστόσο, μπορεί να είναι σημαντικές ανάλογα με τη φύση κάποιων συναλλαγών ακόμα και αν τα σχετικά ποσά είναι μη σημαντικά. Οι λογιστικές πολιτικές που σχετίζονται με σημαντικές συναλλαγές και γεγονότα δεν είναι πάντοτε σημαντικές στο σύνολό τους.
- Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων τις χρειάζονται προκειμένου να κατανοήσουν άλλη σημαντική πληροφόρηση των οικονομικών καταστάσεων.
- Η πληροφόρηση για το πώς η οικονομική οντότητα έχει εφαρμόσει μία λογιστική πολιτική είναι πιο χρήσιμη στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων σε σχέση με την τυποποιημένη πληροφορία ή τη σύνοψη των διατάξεων των Δ.Π.Χ.Π.
- Στην περίπτωση που η οικονομική οντότητα επιλέξει να συμπεριλάβει μη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές, η πληροφόρηση αυτή δεν θα πρέπει να παρεμποδίζει τη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές.

Η Τράπεζα εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές της καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 8** «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη»: Ορισμός Λογιστικών εκτιμήσεων

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2023

Την 12.2.2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 8 με την οποία:

- Όρισε τις λογιστικές εκτιμήσεις ως νομισματικά ποσά στις οικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα ως προς τη μέτρησή τους.
- Διευκρίνισε πως μία λογιστική πολιτική μπορεί να απαιτεί τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων να αποτιμώνται κατά

τέτοιο τρόπο που να δημιουργείται αβεβαιότητα. Στην περίπτωση αυτή η οικονομική οντότητα αναπτύσσει μία λογιστική εκτίμηση. Η ανάπτυξη λογιστικών εκτιμήσεων περιλαμβάνει τη χρήση κρίσεων και υποθέσεων.

- Κατά την ανάπτυξη των λογιστικών εκτιμήσεων η οικονομική οντότητα χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης και δεδομένα.
- Η οικονομική οντότητα μπορεί να απαιτηθεί να μεταβάλει τις λογιστικές εκτιμήσεις της. Το γεγονός αυτό από τη φύση του δεν σχετίζεται με τις προηγούμενες χρήσεις ούτε αποτελεί διόρθωση λάθους. Οι μεταβολές στα δεδομένα ή στις τεχνικές αποτίμησης αποτελούν μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις εκτός αν σχετίζονται με διόρθωση λάθους.

Η Τράπεζα εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές της καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 16** «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»: Έσοδα πριν την προβλεπόμενη χρήση

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2022

Την 14.5.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 16 σύμφωνα με την οποία απαγορεύει την αφαίρεση από το κόστος κτήσης των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων των εσόδων από την πώληση στοιχείων που παράγονται στη φάση που το πάγιο προετοιμάζεται να έρθει στην τοποθεσία και στην κατάσταση που απαιτείται για τη χρήση που η διοίκηση έχει προσδιορίσει. Αντιθέτως, τα έσοδα από την πώληση των εν λόγω στοιχείων όπως και το κόστος τους θα πρέπει να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Η Τράπεζα εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές της καταστάσεις.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 37** «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις»: Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης των υποχρεώσεων μίας σύμβασης

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη από 1.1.2022

Την 14.5.2020 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 37 με σκοπό να διευκρινίσει πως το κόστος εκπλήρωσης των υποχρεώσεων μίας σύμβασης περιλαμβάνει τα έξοδα εκείνα που σχετίζονται άμεσα με τη σύμβαση. Αυτά τα έξοδα αποτελούνται τόσο από τα άμεσα επιρριπτόμενα έξοδα, όπως για παράδειγμα η άμεση εργασία και τα υλικά, όσο και την αναλογία άλλων εξόδων που σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από μία σύμβαση όπως η αναλογία της απόσβεσης ενός παγίου που χρησιμοποιείται κατά την εκπλήρωση των υποχρεώσεων.

Η Τράπεζα εξετάζει την επίπτωση που η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης θα έχει στις οικονομικές της καταστάσεις.

► **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων – κύκλος 2018-2020**

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2022

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 14.5.2020, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Π 1, Δ.Π.Χ.Π. 9, Δ.Π.Χ.Π. 16 και Δ.Λ.Π. 41.

Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

1.2 Λογιστικές αρχές

1.2.1 Λειτουργικοί τομείς

Ο καθορισμός των λειτουργικών τομέων καθώς και η μέτρηση των μεγεθών τους βασίζονται στην πληροφόρηση που λαμβάνει η Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας, η οποία είναι υπεύθυνη για την κατανομή των πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των τομέων δραστηριότητας της Τράπεζας.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω και με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών της Τράπεζας, έχουν προσδιορισθεί οι ακόλουθοι λειτουργικοί τομείς:

- Λιανική Τραπεζική
- Corporate Banking
- Asset Management / Insurance
- Investment Banking / Treasury
- Λοιπά



Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη τη δραστηριοποίηση της Τράπεζας σε ποικίλους γεωγραφικούς τομείς, πέραν των ανωτέρω λειτουργικών τομέων παρέχεται στις οικονομικές καταστάσεις πληροφόρηση και με βάση την ακόλουθη διάκριση:

- Ελλάδα
- Λοιπές χώρες

Σημειώνεται ότι οι μέθοδοι αποτίμησης των μεγεθών των λειτουργικών τομέων για σκοπούς πληροφόρησης της Εκτελεστικής Επιτροπής δεν διαφοροποιούνται από τις αντίστοιχες μεθόδους που επιβάλλουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Αναλυτικά στοιχεία για την πληροφόρηση κατά τομέα αναφέρονται στη σημείωση 39.

1.2.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

α. Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το νόμισμα της χώρας, στην οποία έχει την έδρα της η Τράπεζα (λειτουργικό νόμισμα).

Τα στοιχεία των Καταστημάτων εξωτερικού αποτιμώνται στο λειτουργικό νόμισμα του κάθε Καταστήματος, το οποίο καθορίζεται με κριτήριο το νόμισμα της χώρας στην οποία αυτό δραστηριοποιείται ή με βάση το νόμισμα στο οποίο πραγματοποιούνται, κυρίως, οι συναλλαγές του.

Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα του κάθε καταστήματος με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα, του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, αποτιμώνται με τις τιμές κλεισίματος της ημερομηνίας αυτής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, κέρδη ή ζημιές, που προκύπτουν καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Τα μη νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων αποτιμώνται με τις τιμές των ξένων νομισμάτων που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους, εκτός από τις κατηγορίες των μη νομισματικών στοιχείων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες και τα οποία αποτιμώνται με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που υπήρχαν όταν προσδιορίστηκε η εύλογη αξία.

Στην περίπτωση αυτή οι συναλλαγματικές διαφορές αποτελούν μέρος των κερδών ή ζημιών από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και καταχωρούνται στα αποτελέσματα ή απευθείας σε αποθεματικό της καθαρής θέσης, ανάλογα με την κατηγορία αποτίμησης του μη νομισματικού στοιχείου.

β. Μετατροπή οικονομικών καταστάσεων μονάδων εξωτερικού

Η ενσωμάτωση των οικονομικών καταστάσεων των καταστημάτων εξωτερικού, που το λειτουργικό τους νόμισμα είναι διαφορετικό από το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας, πραγματοποιείται με τους ακόλουθους κανόνες:

- Τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας σύνταξης κάθε οικονομικής καταστάσεως. Τα συγκριτικά στοιχεία παρατίθενται όπως είχαν μετατραπεί σε Ευρώ κατά τις αντίστοιχες ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.
- Τα στοιχεία της Καταστάσεως Αποτελεσμάτων (έσοδα και έξοδα) μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση το μέσο όρο των ισοτιμιών που ίσχυαν κατά την περίοδο αναφοράς. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τους ανωτέρω κανόνες μετατροπής, καθώς και εκείνες που προκύπτουν από νομισματικά στοιχεία που αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε οικονομικές μονάδες του εξωτερικού, καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση των μονάδων.

1.2.3 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

Για σκοπούς καταρτίσεως της Καταστάσεως Ταμειακών Ροών, στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται::

- α. Το ταμείο
- β. Οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στις κεντρικές τράπεζες
- γ. Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από τράπεζες και οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων «Reverse Repos».



Ως βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις θεωρούνται αυτές που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στις κεντρικές τράπεζες, οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από τράπεζες και οι συμφωνίες Reverse Repos αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

1.2.4 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων

Αρχική αναγνώριση

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά μέσα ως στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων εφόσον καθίσταται αντισυμβαλλόμενο μέρος που αποκτά δικαιώματα ή αναλαμβάνει υποχρεώσεις βάσει των συμβατικών όρων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η Τράπεζα, κατά την αρχική αναγνώριση, αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους. Στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, η αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσαυξάνεται ή μειώνεται με τα έξοδα και τις προμήθειες συναλλαγών που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση ή τη δημιουργία τους.

Σημειώνεται πως η Τράπεζα καταχωρεί όλες τις συναλλαγές αγοράς και πώλησης «κανονικής παράδοσης» την ημερομηνία διακανονισμού (settlement date) με εξαίρεση τις συναλλαγές που αφορούν σε μετοχές και παράγωγα που αναγνωρίζονται την ημερομηνία της συναλλαγής. Για τα ομόλογα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, η μεταβολή της εύλογης αξίας κατά τη διάρκεια της περιόδου που μεσολαβεί μεταξύ της ημερομηνίας της συναλλαγής (trade date) και της ημερομηνίας διακανονισμού (settlement date) αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ή στην καθαρή θέση ανάλογα με την κατηγορία ταξινόμησης του ομολόγου.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

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

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων
- Συμμετοχικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να μην αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία ικανοποιούν ταυτόχρονα τα εξής:

- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές,
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest-SPPi).

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στις σημειώσεις 1.2.12 και 1.2.13.

β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία ικανοποιούν ταυτόχρονα τα εξής:



- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος ικανοποιείται τόσο με την πώληση όσο και με την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών,
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest-SPPi).

Η κατηγορία αυτή εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στις σημειώσεις 1.2.12 και 1.2.13.

γ) Συμμετοχικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να μην αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται οι συμμετοχικοί τίτλοι που δεν διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς και οι οποίοι δεν αποτελούν το ενδεχόμενο τίμημα αναγνωριζόμενο από τον αποκτώντα σε μία συνένωση επιχειρήσεων και τους οποίους η Τράπεζα αποφασίζει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Η απόφαση αυτή είναι ανέκκλητη. Με εξαίρεση τα μερίσματα τα οποία αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα όλα τα άλλα αποτελέσματα που απορρέουν από τους ανωτέρω συμμετοχικούς τίτλους αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση και δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα. Για τους εν λόγω συμμετοχικούς τίτλους δεν διενεργείται έλεγχος απομείωσης.

δ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία:

- i. Για τα οποία υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο).

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα κατατάσσει ομόλογα, κρατικά έντοκα γραμμάτια και περιορισμένο αριθμό μετοχών και εταιρικών ομολόγων.

- ii. Τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια ταξινόμησης σε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες.

- iii. Τα οποία η Τράπεζα επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να τα αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα.

Η επιλογή αυτή, η οποία είναι ανέκκλητη, μπορεί να γίνει όταν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται τυχόν λογιστική ασυμμετρία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο, (π.χ. στο αναπόσβεστο κόστος), σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά, (π.χ. παράγωγα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων).

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η Τράπεζα δεν είχε επιλέξει να εντάξει χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε αυτή την κατηγορία.

Αξιολόγηση επιχειρησιακού μοντέλου

Το επιχειρησιακό μοντέλο αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο η Τράπεζα διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για να δημιουργεί ταμειακές ροές. Αυτό σημαίνει ότι το επιχειρησιακό μοντέλο καθορίζει αν οι ταμειακές ροές θα απορρέουν από την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο. Το επιχειρησιακό μοντέλο της Τράπεζας καθορίζεται σε επίπεδο που να αντανάκλα τον τρόπο με τον οποίο οι ομάδες χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού βρίσκονται υπό κοινή διαχείριση ώστε να επιτυγχάνεται ένας συγκεκριμένος επιχειρηματικός στόχος. Συνεπώς, το επιχειρησιακό μοντέλο δεν εξαρτάται από τις προθέσεις της διοίκησης για ένα μεμονωμένο μέσο αλλά καθορίζεται σε ανώτερο επίπεδο συγκέντρωσης.

Τα επιχειρησιακά μοντέλα της Τράπεζας καθορίζονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCo) ή την Εκτελεστική Επιτροπή οι οποίες αποφασίζουν για την εφαρμογή ενός επιχειρησιακού μοντέλου τόσο για το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων όσο και για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων. Στο πλαίσιο αυτό:

- Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών καθώς και οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων εντάσσονται στο επιχειρησιακό



μοντέλο που ως στόχο έχει τη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών.

- Για τα ομόλογα και γενικότερα για τις επενδύσεις σταθερού εισοδήματος η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει τα ακόλουθα επιχειρησιακά μοντέλα:
 - Επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο αποσκοπεί στη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές
 - Επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού
 - Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Ο ορισμός των ανωτέρω επιχειρησιακών μοντέλων έχει βασιστεί:

- α) στον τρόπο με τον οποίο εκτιμάται η απόδοση του επιχειρησιακού μοντέλου και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται στο πλαίσιο του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου, και στο πώς αυτή αναφέρεται στα βασικά διοικητικά στελέχη της Τράπεζας,
- β) στους κινδύνους που επηρεάζουν την απόδοση του επιχειρησιακού μοντέλου (και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται στο πλαίσιο του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου) και, ειδικότερα, στον τρόπο διαχείρισης των εν λόγω κινδύνων,
- γ) στον τρόπο με τον οποίο αξιολογούνται τα διοικητικά στελέχη της Τράπεζας (για παράδειγμα, εάν η αξιολόγηση λαμβάνει υπόψη την εύλογη αξία των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων ή τις εισπραχθείσες συμβατικές ταμειακές ροές) και
- δ) στην αναμενόμενη συχνότητα και αξία των πωλήσεων καθώς και στη συχνότητα και αξία των πωλήσεων που έχουν πραγματοποιηθεί.

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης οικονομικών καταστάσεων, επαναξιολογεί τα επιχειρησιακά μοντέλα προκειμένου να επιβεβαιώνει ότι δεν έχει υπάρξει μεταβολή σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο ή εφαρμογή κάποιου καινούργιου επιχειρησιακού μοντέλου.

Στο πλαίσιο της επαναξιολόγησης του επιχειρησιακού μοντέλου που αποσκοπεί στη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με στόχο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών λαμβάνονται υπόψη οι πωλήσεις που έχουν πραγματοποιηθεί καθώς και εκείνες που αναμένεται να συμβούν. Κατά την αξιολόγηση αυτή οι ακόλουθες περιπτώσεις πωλήσεων δεν θεωρείται ότι θίγουν την επιλογή του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου:

- α) Πωλήσεις μη εξυπηρετούμενων δανείων που λαμβάνουν χώρα λόγω της επιδείνωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης των πιστούχων, με εξαίρεση εκείνων που δημιουργήθηκαν από την Τράπεζα και χαρακτηρίστηκαν ως απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση.
- β) Πωλήσεις που λαμβάνουν χώρα κοντά στην ημερομηνία λήξης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού κατά τέτοιο τρόπο ώστε οι εισπράξεις από την πώληση να προσεγγίζουν την είσπραξη των υπολειπόμενων συμβατικών ταμειακών ροών. Αυτό θεωρείται ότι συμβαίνει όταν κατά το χρόνο της πώλησης υπολείπεται λιγότερο από το 5% της συνολικής διάρκειας του μέσου.
- γ) Πωλήσεις (εκτός των περιπτώσεων α και β) σποραδικές (ακόμα και αν είναι σημαντικής αξίας) ή μη σημαντικής αξίας, είτε μεμονωμένα είτε συνολικά, (ακόμα και αν είναι συχνές). Η Τράπεζα έχει ορίσει ως σημαντικής αξίας τις πωλήσεις που υπερβαίνουν το 5% του υπολοίπου προ προβλέψεων της προηγούμενης περιόδου, ανά χαρτοφυλάκιο. Αντίστοιχα, ως μη σποραδικές έχουν οριστεί οι σημαντικές πωλήσεις που συμβαίνουν περισσότερο από δύο φορές ετησίως.

Επιπρόσθετα, ειδικά για το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων, οι ακόλουθες πωλήσεις δεν θεωρείται ότι θίγουν την επιλογή του επιχειρησιακού μοντέλου που ως στόχο έχει την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών:

- Πωλήσεις ομολόγων που δεν ικανοποιούν πλέον την επενδυτική πολιτική λόγω σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου του εκδότη.
- Σποραδικές πωλήσεις υπό συνθήκες ακραίων συνθηκών έλλειψης ρευστότητας.

Αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI)

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης:



- Κεφάλαιο είναι η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού κατά την αρχική του αναγνώριση (το ποσό αυτό μεταβάλλεται, π.χ. λόγω αποπληρωμής)
- Τόκος είναι το τμήμα που καταβάλλεται για το πέρασμα του χρόνου, για τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου και για λοιπούς βασικούς δανειακούς κινδύνους (π.χ. κίνδυνο ρευστότητας) και έξοδα καθώς και για το περιθώριο κέρδους.

Οι συμβατικοί όροι οι οποίοι δημιουργούν έκθεση σε κινδύνους και μεταβλητότητα στις συμβατικές ταμειακές ροές που δεν σχετίζεται με μία τυπική δανειακή σύμβαση, όπως η έκθεση στις μεταβολές των τιμών μετοχών ή των τιμών βασικών εμπορευμάτων, δεν οδηγούν σε συμβατικές ταμειακές ροές που αποτελούν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Στο πλαίσιο αυτό, κατά την αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, η Τράπεζα εξετάζει αν το μέσο εμπεριέχει συμβατικούς όρους που μεταβάλλουν το χρόνο ή το ποσό των συμβατικών ταμειακών ροών. Ειδικότερα λαμβάνεται υπόψη αν υφίστανται:

- Χαρακτηριστικά μόχλευσης
- Πληρωμές που συνδέονται με τη μεταβλητότητα στη συναλλαγματική ισοτιμία
- Όροι μετατροπής σε μετοχές του εκδότη
- Μεταβολές επιτοκίων με βάση μη επιτοκιακές μεταβλητές
- Όροι πρόωρης εξόφλησης ή επιμήκυνσης της διάρκειας του μέσου
- Όροι που περιορίζουν την απαίτηση της Τράπεζας στις ροές από συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία ή βάσει των οποίων δεν προβλέπεται νομική αξίωση επί των μη καταβληθέντων ποσών
- Άτοκες αναβαλλόμενες πληρωμές
- Όροι βάσει των οποίων η απόδοση του μέσου επηρεάζεται από τις τιμές των μετοχών ή των αγαθών.

Ειδικά για την περίπτωση της χρηματοδότησης μίας εταιρίας ειδικού σκοπού, προκειμένου το δάνειο να ικανοποιεί το κριτήριο ότι οι ταμειακές του ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου θα πρέπει, μεταξύ των άλλων, να ισχύει τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες συνθήκες:

- Κατά το χρόνο αρχικής αναγνώρισης του δανείου, ο δείκτης LTV (Loan to Value) να διαμορφώνεται έως 80% ή ο δείκτης LLCR (Loan Life Coverage Ratio) να ανέρχεται σε τουλάχιστον 1,25.
- Τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας ειδικού σκοπού να ανέρχονται σε τουλάχιστον 20% της συνολικής αξίας του ενεργητικού.
- Να υφίστανται επαρκή καλύμματα που να μη συνδέονται με το περιουσιακό στοιχείο που χρηματοδοτείται.

Επίσης, κατά την αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου εξετάζεται αν έχει μεταβληθεί εκείνο το συστατικό του τόκου που εκφράζει την αξία του χρόνου. Η αξία του χρόνου (time value of money) αποτελεί το συστατικό του τόκου που σχετίζεται με την αποζημίωση λόγω του πέρασματος του χρόνου. Η αξία του χρόνου, συνεπώς, δεν παρέχει αποζημίωση για λοιπούς κινδύνους ή έξοδα. Ωστόσο, κάποιες φορές το στοιχείο της αξίας του χρόνου μεταβάλλεται. Αυτό μπορεί να συμβαίνει όταν για παράδειγμα το επιτόκιο ενός μέσου επαναπροσδιορίζεται περιοδικά αλλά η συχνότητα του επαναπροσδιορισμού δεν ταυτίζεται με τη διάρκεια του επιτοκίου ή όταν ο περιοδικός επαναπροσδιορισμός του γίνεται με βάση ένα μέσο όρο βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων επιτοκίων. Στην περίπτωση αυτή η Τράπεζα αξιολογεί τη μεταβολή προκειμένου να προσδιορίσει αν οι συμβατικές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση συνίσταται στον προσδιορισμό του πόσο διαφορετικές είναι οι μη προεξοφλημένες συμβατικές ροές σε σχέση με τις μη προεξοφλημένες συμβατικές ροές αν ο επαναπροσδιορισμός του επιτοκίου δεν είχε μεταβληθεί. Κατά την αξιολόγηση θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη τόσο η επίπτωση ανά περίοδο όσο και σωρευτικά. Αν οι ροές είναι σημαντικά διαφορετικές τότε οι ροές του μέσου δεν είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Η Τράπεζα έχει θεωρήσει πως η ανωτέρω αξιολόγηση δεν οδηγεί σε σημαντικά διαφορετικές ταμειακές ροές όταν η σωρευτική διαφορά κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου δεν υπερβαίνει το 10% και ταυτόχρονα οι μεμονωμένες ταμειακές ροές στις οποίες παρατηρείται διαφορά ανώτερη του 10% δεν υπερβαίνουν το 5% των συνολικών περιόδων κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Αναταξινόμησης μεταξύ των κατηγοριών αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού πραγματοποιούνται όταν μεταβάλλεται το επιχειρησιακό μοντέλο της Τράπεζας. Στην περίπτωση αυτή η αναταξινόμηση δεν πραγματοποιείται

αναδρομικά. Οι μεταβολές στο επιχειρησιακό μοντέλο της Τράπεζας αναμένεται να είναι σπάνιες. Προκύπτουν από αποφάσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCo) ή της Εκτελεστικής Επιτροπής ως αποτέλεσμα εσωτερικών ή εξωτερικών μεταβολών, θα πρέπει να είναι σημαντικές για τις δραστηριότητες της Τράπεζας και ορατές/παρτηρήσιμες σε τρίτα μέρη.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η εύλογη αξία της απαίτησης προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης ενώ το ποσό της διαφοράς ανάμεσα στην εύλογη αξία και στο αναπόσβεστο κόστος αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα. Το ίδιο συμβαίνει και στην περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με τη διαφορά ότι το όποιο αποτέλεσμα προκύπτει αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση. Στην τελευταία αυτή περίπτωση το πραγματικό επιτόκιο του μέσου καθώς και ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης δεν επηρεάζονται. Ωστόσο, το ποσό των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης το οποίο προσάρμοζε το υπόλοιπο της απαίτησης πριν την απομείωση μεταφέρεται στην καθαρή θέση ως συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η εύλογη αξία της απαίτησης κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης καθίσταται η νέα λογιστική αξία, προ απομείωσης. Κατά την ημερομηνία αυτή, υπολογίζεται το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης ενώ επίσης, για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, η ημερομηνία αυτή θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της χρηματοοικονομικής απαίτησης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, το μέσο εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Όπως και στην ανωτέρω περίπτωση, κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης, υπολογίζεται το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης ενώ επίσης για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, η ημερομηνία αυτή θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της χρηματοοικονομικής απαίτησης.

Σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η απαίτηση αναταξινομείται στην εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Ωστόσο, το σωρευτικό κέρδος ή ζημιά που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση αντιλογίζεται προκειμένου να προσαρμόσει την εύλογη αξία της απαίτησης. Κατά τον τρόπο αυτό η απαίτηση είναι σαν να αποτιμώνταν πάντοτε στο αναπόσβεστο κόστος. Ο αντιλογισμός του ποσού αυτού από την καθαρή θέση δεν επηρεάζει τα αποτελέσματα και κατά συνέπεια δεν αποτελεί αναταξινόμηση βάσει του ΔΛΠ 1. Το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης καθώς και ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης δεν επηρεάζονται. Ωστόσο, οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση μεταφέρονται προσαρμόζοντας τη λογιστική αξία της απαίτησης προ απομείωσης.

Τέλος, σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η απαίτηση εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Το σωρευτικό κέρδος ή ζημιά που είχε αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα ως αναταξινόμηση βάσει του Δ.Λ.Π. 1.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της όταν:

- τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων έχουν λήξει,
- μεταβιβάζει το συμβατικό δικαίωμα είσπραξης των ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και ταυτόχρονα μεταβιβάζει, ουσιαδώς, όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά,
- δάνεια ή επενδύσεις σε αξιόγραφα καθίστανται ανεπίδεκτα είσπραξεως, οπότε και τα διαγράφει
- οι συμβατικοί όροι των χρηματοοικονομικών στοιχείων μεταβάλλονται ουσιαδώς,

Στην περίπτωση συναλλαγών που, παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, οι κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά παραμένουν στην Τράπεζα, δεν διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων αυτών. Το ποσό που εισπράττεται από τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι λογιστικές πρακτικές που ακολουθούνται από την Τράπεζα σε ανάλογες συναλλαγές εξειδικεύονται περαιτέρω στις σημειώσεις 1.2.20 και 1.2.21.

Στην περίπτωση συναλλαγών με τις οποίες η Τράπεζα ούτε διατηρεί αλλά ούτε και μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που



απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, αλλά διατηρεί έλεγχο επ' αυτών, τότε αυτά εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης της Τράπεζας. Αν η Τράπεζα δεν διατηρεί τον έλεγχο των στοιχείων τότε διακόπτεται η αναγνώρισή τους και στη θέση τους αναγνωρίζονται διακριτά τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δημιουργούνται ή διατηρούνται κατά τη μεταβίβαση. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν ανάλογες συναλλαγές.

Στις περιπτώσεις μεταβολής των συμβατικών όρων ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, η μεταβολή θεωρείται σημαντική και ως εκ τούτου οδηγεί στη διακοπή αναγνώρισης του υφιστάμενου μέσου και στην αναγνώριση ενός νέου όταν ικανοποιείται ένα από τα ακόλουθα κριτήρια:

- Αλλαγή εκδότη/πιστούχου
- Αλλαγή νομίσματος
- Συγχώνευση συμβάσεων διαφορετικού τύπου
- Συγχώνευση συμβάσεων που δεν πληρούν στο σύνολό τους το κριτήριο ότι οι ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου
- Προσθήκη ή διαγραφή όρου μετατρεψιμότητας σε μετοχές
- Διάσπαση σύμβασης της οποίας οι ταμειακές ροές δεν είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου κατά τέτοιο τρόπο ώστε η αιτία που δεν οδηγεί σε ταμειακές ροές αποκλειστικά τόκου και κεφαλαίου να μην περιλαμβάνεται σε κάποιο από τα νέα μέρη της σύμβασης
- Σημαντικές τροποποιήσεις που επέρχονται λόγω εμπορικής επαναδιαπραγμάτευσης των συμβατικών όρων δανείων ενήμερων πελατών.

Στην περίπτωση που προκύψει διακοπή αναγνώρισης λόγω ουσιώδους μεταβολής των συμβατικών ταμειακών ροών, η διαφορά ανάμεσα στη λογιστική αξία του υφιστάμενου μέσου και στην εύλογη αξία του νέου μέσου αναγνωρίζεται άμεσα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων όπως ειδικότερα αναφέρεται στις σημειώσεις 1.2.25 και 1.2.26. Επίσης, στις περιπτώσεις που το αρχικό μέσο αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, το συσσωρευμένο ποσό που είχε αναγνωριστεί στην καθαρή θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Αντιθέτως, στην περίπτωση που η μεταβολή των συμβατικών ταμειακών ροών δεν είναι ουσιώδης, η λογιστική αξία του μέσου προ απομείωσης επανυπολογίζεται μέσω της προεξόφλησης των νέων συμβατικών ταμειακών ροών με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο και η τυχόν διαφορά από την τρέχουσα λογιστική αξία προ απομείωσης αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα και ειδικότερα στο λογαριασμό «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Τα έξοδα που σχετίζονται με την τροποποίηση αναπροσαρμόζουν τη λογιστική αξία του μέσου και αποσβένονται κατά την εναπομένονσα διάρκεια της ζωής του με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Η Τράπεζα για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες:

α) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

- i. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία του εμπορικού χαρτοφυλακίου, ήτοι:
 - υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, ή
 - είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης. Τα παράγωγα αυτά, όπως και οι υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα τα οποία αποτελούν μέσα αντιστάθμισης εμφανίζονται στις υποχρεώσεις ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και οι κανόνες αποτίμησής τους ακολουθούν όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.2.5.
- ii. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται επίσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τις οποίες η Τράπεζα επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όταν:
 - η μέθοδος αυτή καταλήγει σε περισσότερο σχετική πληροφόρηση διότι είτε:
 - απαλείφει ή μειώνει μία ανακολουθία στην αποτίμηση ή στην αναγνώριση που θα απέρρεε από την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και ζημιών απ' αυτών σε διαφορετικές βάσεις ή



- η Τράπεζα διαχειρίζεται μία ομάδα χρηματοοικονομικών μέσων την οποία αξιολογεί με βάση την εύλογη αξία της και για το γεγονός αυτό υφίσταται τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων και η πληροφόρηση αναφορικά με την ομάδα αυτή των χρηματοοικονομικών μέσων παρέχεται εσωτερικά στα βασικά διοικητικά στελέχη της Τράπεζας ή
- το συμβόλαιο εμπεριέχει ένα ή περισσότερα ενσωματωμένα παράγωγα και η Τράπεζα αποτιμά το σύνθετο χρηματοοικονομικό μέσο ως μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων με την προϋπόθεση ότι δεν ισχύει ένα από τα ακόλουθα:
 - το ενσωματωμένο παράγωγο δεν τροποποιεί σημαντικά τις ταμειακές ροές που σε διαφορετική περίπτωση θα απαιτούνταν από το συμβόλαιο ή
 - με μικρή ή καθόλου ανάλυση κατά την αρχική εξέταση ενός παρόμοιου σύνθετου μέσου διαφαίνεται ότι ο διαχωρισμός του ενσωματωμένου παραγώγου απαγορεύεται.

Σημειώνεται πως στην ανωτέρω περίπτωση, το ποσό της μεταβολής της εύλογης αξίας που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο της Τράπεζας αναγνωρίζεται στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, εκτός αν το γεγονός αυτό προκαλεί ή μεγεθύνει μία λογιστική ασυμμετρία στα αποτελέσματα. Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση δεν μεταφέρονται ποτέ στα αποτελέσματα.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, η Τράπεζα δεν είχε επιλέξει να εντάξει χρηματοοικονομικά στοιχεία των υποχρεώσεων σε αυτή την κατηγορία.

β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες, οι ομολογίες έκδοσής μας και οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.

Στην περίπτωση που χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εν λόγω κατηγορίας υπεισέρχονται σε σχέση αντιστάθμισης, εφαρμόζονται επιπλέον οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.5

γ) Υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και από δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς

Ως χρηματοοικονομική εγγύηση ορίζεται ένα συμβόλαιο το οποίο προβλέπει συγκεκριμένες πληρωμές του εκδότη για την αποζημίωση του κατόχου του συμβολαίου λόγω της ζημιάς που υπέστη από την αθέτηση των υποχρεώσεων συγκεκριμένου οφειλέτη.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις καθώς και οι δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και στη συνέχεια αποτιμώνται στη μεγαλύτερη αξία ανάμεσα:

- στο υπόλοιπο της πρόβλεψης που υπολογίζεται κατά τον έλεγχο απομείωσης (σημείωση 1.2.12),
- στο ποσό που αναγνωρίστηκε κατά την αρχική αναγνώριση μειωμένο με το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσής του, η οποία υπολογίζεται με βάση τη διάρκεια ζωής του μέσου.

δ) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που απορρέουν από μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού χωρίς, ωστόσο, να πληρούνται τα κριτήρια για διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων ή όταν εφαρμόζονται οι αρχές της συνεχιζόμενης ανάμιξης

Στην πρώτη περίπτωση η υποχρέωση είναι ίση με το ποσό που εισπράχθηκε κατά τη μεταβίβαση ενώ στη δεύτερη περίπτωση αποτιμάται κατά τέτοιο τρόπο ώστε η καθαρή αξία του στοιχείου που μεταβιβάστηκε και της σχετικής υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε να είναι ίση με:

- το αναπόσβεστο κόστος των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων που διατηρήθηκαν από την Τράπεζα, στην περίπτωση που η αποτίμηση του στοιχείου που μεταβιβάστηκε γίνονταν στο αναπόσβεστο κόστος ή
- την εύλογη αξία των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων που διατηρήθηκαν από την Τράπεζα, στην περίπτωση που η αποτίμηση του στοιχείου που μεταβιβάστηκε γίνονταν στην εύλογη αξία.



ε) Το ενδεχόμενο τίμημα που αναγνωρίζει ο αποκτών σε μία συνένωση επιχειρήσεων

Το ενδεχόμενο τίμημα αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων

Η Τράπεζα διακόπτει την αναγνώριση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρους αυτής) όταν αυτή συμβατικά εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Στις περιπτώσεις που μία χρηματοοικονομική υποχρέωση ανταλλάσσεται με μία άλλη με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, η ανταλλαγή αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση ουσιώδους τροποποίησης των όρων της υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι). Οι όροι θεωρείται ότι διαφέρουν ουσιαστικά αν η προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ρών, βάσει των νέων όρων (συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών που έχουν εισπραχθεί ή καταβληθεί), προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, διαφέρει κατά τουλάχιστον 10% από την παρούσα αξία των ταμειακών ρών που απομένουν από την αρχική χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Στις περιπτώσεις διακοπής αναγνώρισης, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή ενός τμήματος μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και του τιμήματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθέντων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμψηφιστικά στον Ισολογισμό, μόνο σε περιπτώσεις όπου η Τράπεζα έχει νομικά το δικαίωμα και παράλληλα έχει την πρόθεση να προβεί σε ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού ή σε διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό τους.

1.2.5 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα είναι τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική εύλογη αξία, η οποία στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται ή δείκτη που ορίζεται στη σύμβαση (συνάλλαγμα, επιτόκια, δείκτη ή άλλη μεταβλητή).

Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο των υποχρεώσεων.

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.

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των επιτοκιακών παραγώγων και των παραγώγων συναλλάγματος, με εξαίρεση των δικαιωμάτων προαίρεσης, διαχωρίζεται σε τόκους, συναλλαγματικές διαφορές και σε λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Στην περίπτωση που το παράγωγο είναι ενσωματωμένο σε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου βασίζεται σε όσα αναφέρθηκαν στη σημείωση 1.2.4 αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

Στην περίπτωση που το παράγωγο είναι ενσωματωμένο σε ένα κύριο συμβόλαιο που δεν αποτελεί χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, τότε το ενσωματωμένο παράγωγο διαχωρίζεται και αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όταν ικανοποιούνται οι ακόλουθες συνθήκες:

- τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι του ενσωματωμένου παραγώγου δεν είναι στενά συνδεδεμένα με τα οικονομικά χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του κυρίως συμβολαίου,
- ένα διακριτό μέσο με τους ίδιους όρους με το ενσωματωμένο παράγωγο ικανοποιεί τον ορισμό του παραγώγου και
- το υβριδικό συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα παράγωγα προϊόντα χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού και σύμφωνα πάντα με τις κατευθυντήριες οδηγίες, οι οποίες δίδονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).



Επιπλέον, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τα παράγωγα για την αποκόμιση κερδών από βραχυχρόνιες μεταβολές της αγοράς και πάντα μέσα στο πλαίσιο αναλήψεως κινδύνων που τίθενται από την αρμόδια Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Οι διαφορές αποτιμήσεως που προκύπτουν από τα παράγωγα προϊόντα καταχωρούνται στα Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων εκτός αν τα παράγωγα υπεισέρχονται σε σχέση αντιστάθμισης όπου ισχύουν τα όσα αναφέρονται κατωτέρω για τη λογιστική αντιστάθμισης.

Όταν η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα για αντιστάθμιση, προβαίνει κατά την έναρξη σε επαρκή τεκμηρίωση της σχέσεως αντιστάθμισης, καθώς και σε έλεγχο της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης. Ο έλεγχος επαναλαμβάνεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Διευκρινίζονται ιδιαίτερα τα εξής:

a. Synthetic Swaps

Η Τράπεζα, προκειμένου να αυξήσει την απόδοση των καταθέσεων σε επιλεγμένους πελάτες της, χρησιμοποιεί το μηχανισμό των Synthetic Swaps.

Μετατρέπει δηλαδή τις καταθέσεις από Ευρώ σε JPY ή άλλο νόμισμα και παράλληλα, για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου, προβαίνει σε προθεσμιακή αγορά του σχετικού νομίσματος.

Το αποτέλεσμα, το οποίο παράγεται από την προθεσμιακή πράξη, διασπάται σε τόκους, οι οποίοι προστίθενται στους χρεωστικούς τόκους των καταθέσεων, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

β. Swaps συναλλάγματος (FX Swaps)

Τα Swaps αυτά χρησιμοποιούνται ως επί το πλείστον για την οικονομική αντιστάθμιση του κινδύνου, ο οποίος προέρχεται από καταθέσεις και δάνεια πελατών.

Για όσα από τα ανωτέρω Swaps δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης αυτά εντάσσονται στην κατηγορία των εμπορικών Swaps.

Το αποτέλεσμα, το οποίο προκύπτει από τα παράγωγα αυτά, διαχωρίζεται σε τόκους και συναλλαγματικές διαφορές, προκειμένου να υπάρξει συσχέτιση με τους τόκους και τις συναλλαγματικές διαφορές που παράγονται από τις καταθέσεις και τις χορηγήσεις, καθώς και σε λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Λογιστική αντιστάθμισης

Λογιστική αντιστάθμισης είναι ο καθορισμός ειδικών κανόνων αποτίμησης με τους οποίους επιδιώκεται η συσχέτιση των αποτελεσμάτων που προκύπτουν τόσο από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο όσο και από το μέσο αντιστάθμισης, συσχέτιση η οποία δεν επιτυγχάνεται με τους συνήθεις κανόνες αποτίμησης. Σημειώνεται πως η Τράπεζα έχει επιλέξει να εξακολουθεί να εφαρμόζει τις διατάξεις για τη λογιστική αντιστάθμισης που προβλέπει το Δ.Λ.Π. 39.

Η τεκμηρίωση και η αποτελεσματικότητα των σχέσεων αντιστάθμισης αποτελούν απαραίτητες προϋποθέσεις προκειμένου να εφαρμοστεί λογιστική αντιστάθμισης.

Η διαδικασία τεκμηρίωσης λαμβάνει χώρα κατά την έναρξη της σχέσεως αντιστάθμισης, ενώ ο έλεγχος αποτελεσματικότητας διενεργείται κατά την έναρξη και επαναλαμβάνεται κατά τις ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.

Μία αντιστάθμιση θεωρείται αποτελεσματική όταν ικανοποιούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- τόσο κατά τη δημιουργία της όσο και σε μεταγενέστερες περιόδους αναμένεται να είναι αποτελεσματική όσον αφορά στον συμψηφισμό των μεταβολών στην εύλογη αξία ή των ταμειακών ροών που αποδίδονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, κατά την περίοδο για την οποία έχει προσδιοριστεί η αντιστάθμιση και
- τα αποτελέσματα της αντιστάθμισης κυμαίνονται σε εύρος μεταξύ 80% και 125% του αποτελέσματος του αντισταθμιζόμενου στοιχείου.

a. Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Με τη λογιστική αντιστάθμισης της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η συσχέτιση της μεταβολής της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω της επίδρασης ενός ή περισσότερων κινδύνων που αντισταθμίζονται.



Η μεταβολή της αξίας του μέσου αντιστάθμισης και η μεταβολή της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου που οφείλεται στους κινδύνους που αντισταθμίζονται αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, τα αντισταθμιζόμενα χρηματοοικονομικά μέσα συνεχίζουν να αποτιμώνται σύμφωνα με τους κανόνες που ισχύουν για την κατηγορία αποτίμησης στην οποία έχουν ταξινομηθεί, όπως αυτοί αναλύονται στη σημείωση 1.2.4. Ειδικότερα για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα, το συνολικό ποσό της μεταβολής της αξίας τους, που αντιστοιχεί στο χρονικό διάστημα ισχύος της σχέσεως αντιστάθμισης, αποσβένεται σταδιακά στα αποτελέσματα, μέχρι τη λήξη ή την πώλησή τους. Η απόσβεση αυτή ξεκινά από το χρονικό σημείο διακοπής της σχέσης αντιστάθμισης, βάσει του πραγματικού επιτοκίου που υπολογίζεται εκ νέου για το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο και καταχωρείται στα έσοδα ή έξοδα εκ τόκων.

Η Τράπεζα, με χρήση επιτοκιακών παραγώγων (IRSs), αντισταθμίζει κινδύνους που αφορούν δανειακές υποχρεώσεις και δάνεια. Επίσης με χρήση συναλλαγματικών παραγώγων αντισταθμίζει συναλλαγματικούς κινδύνους που αφορούν επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες.

β. Αντιστάθμιση χρηματοροών

Με τη λογιστική αντιστάθμιση των χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η μετατροπή των χρηματοροών από κυμαινόμενες σε σταθερές.

Το αποτελεσματικό μέρος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης αναγνωρίζεται απευθείας στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, στο αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών, ενώ το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Η λογιστική μεταχείριση του αντισταθμιζόμενου στοιχείου δεν μεταβάλλεται.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση παραμένει εκεί διακριτά έως ότου πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή. Όταν πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή ισχύουν τα εξής:

- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων, το ποσό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσης στις ίδιες περιόδους που οι αντισταθμιζόμενες ροές επηρεάζουν τα αποτελέσματα της χρήσης.
- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός μη χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων είτε μία δέσμευση της Τράπεζας για την οποία εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμιση της εύλογης αξίας, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση είτε μεταφέρεται στα αποτελέσματα την ίδια χρονική στιγμή με την οποία το στοιχείο του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων επηρεάζει τα αποτελέσματα είτε προσαρμόζει τη λογιστική αξία του στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων.

Στην περίπτωση που η μελλοντική συναλλαγή ή οι προσδοκώμενες ταμειακές ροές δεν θεωρούνται πλέον πιθανές, τα σωρευτικά αποτελέσματα που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στην καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα της χρήσης. Ειδικότερα τα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση και τα οποία προέρχονται από σχέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών προθεσμιακών καταθέσεων, που έχουν πλέον διακοπεί, αποσβένονται γραμμικά στους τόκους έξοδα κατά τη διάρκεια της περιόδου που οι αντισταθμιζόμενες ροές των εν λόγω προθεσμιακών καταθέσεων επηρεάζουν τα αποτελέσματα.

γ. Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού

Η λογιστική αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού είναι παρόμοια με τη λογιστική αντιστάθμιση χρηματοροών. Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, τα συσσωρευμένα κέρδη/ζημιές που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα, με την πώληση της μονάδας.

1.2.6 Προσδιορισμός εύλογης αξίας

Ως εύλογη αξία ορίζεται η τιμή που θα εισέπραττε η Τράπεζα κατά την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή η τιμή που θα κατέβαλε προκειμένου να μεταβιβάσει μία υποχρέωση, σε μία συνηθισμένη συναλλαγή ανάμεσα σε συμμετέχοντες της αγοράς, κατά την ημερομηνία της αποτίμησης, στην κύρια αγορά του στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων ή στην πιο συμφέρουσα αγορά για το στοιχείο, στην περίπτωση που δεν υφίσταται κύρια αγορά.

Η Τράπεζα προσδιορίζει την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, που διαπραγματεύονται



σε ενεργό αγορά, βάσει των διαθέσιμων τιμών της αγοράς. Ως ενεργός ορίζεται η αγορά όταν τιμές οργανωμένης αγοράς είναι διαθέσιμες άμεσα και σε τακτική βάση από χρηματιστήρια, εξωτερικούς διαπραγματευτές (dealers – brokers), υπηρεσίες αποτίμησης ή εποπτικές αρχές, και οι τιμές αυτές αφορούν σε συνήθεις συναλλαγές μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά που πραγματοποιούνται σε τακτική βάση. Ειδικά για τις τιμές χρεογράφων, η Τράπεζα έχει υιοθετήσει συγκεκριμένο εύρος τιμών, μεταξύ των τιμών αγοράς και πώλησης που παρέχονται, ώστε να χαρακτηρίζονται ως τιμές ενεργού αγοράς (η διαφορά ανάμεσα στις bid ask τιμές δεν πρέπει να υπερβαίνει το 1,5/100 της ονομαστικής αξίας). Επίσης, σε περίπτωση που τιμές αγοράς δεν είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία αποτίμησης αλλά είναι διαθέσιμες για τις τρεις τελευταίες εργάσιμες ημέρες της περιόδου αναφοράς και υπάρχουν τιμές αγοράς για 15 ημέρες κατά τη διάρκεια του τελευταίου μήνα της περιόδου αναφοράς, και ταυτόχρονα πληρείται το κριτήριο του εύρους τιμών bid ask, τότε θεωρείται ότι η αγορά είναι ενεργός.

Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, η Τράπεζα προσδιορίζει την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης οι οποίες είναι κατάλληλες για τις συγκεκριμένες συνθήκες, για τις οποίες υπάρχουν διαθέσιμα και επαρκή δεδομένα για την αποτίμηση και οι οποίες αφενός μεν μεγιστοποιούν τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων τιμών αφετέρου ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων τιμών. Σε περιπτώσεις που δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα, χρησιμοποιούνται στοιχεία που βασίζονται σε εσωτερικές εκτιμήσεις και παραδοχές π.χ. προσδιορισμός αναμενόμενων ταμειακών ροών, επιτοκίων προεξόφλησης, πιθανότητας προπληρωμών ή αθέτησης αντισυμβαλλομένου. Σε κάθε περίπτωση, κατά την αποτίμηση στην εύλογη αξία, η Τράπεζα χρησιμοποιεί υποθέσεις που θα χρησιμοποιούνταν από τους συμμετέχοντες της αγοράς, θεωρώντας ότι ενεργούν με βάση το μέγιστο οικονομικό τους συμφέρον.

Όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων τα οποία είτε αποτιμώνται στην εύλογη αξία είτε για τα οποία γνωστοποιείται η εύλογη αξία τους κατηγοριοποιούνται, ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους, ως εξής:

- δεδομένα επιπέδου 1: τιμές (χωρίς προσαρμογές) ενεργού αγοράς,
- δεδομένα επιπέδου 2: άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) δεδομένα,
- δεδομένα επιπέδου 3: προκύπτουν από εκτιμήσεις της Τράπεζας καθώς δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα στην αγορά.

Ειδικότερα ισχύουν τα εξής:

Χρηματοοικονομικά μέσα

Σε ό,τι αφορά στα χρηματοοικονομικά μέσα, η καλύτερη εκτίμηση της εύλογης αξίας τους κατά την αρχική αναγνώριση είναι η τιμή της συναλλαγής, εκτός αν η εύλογη αξία αποδεικνύεται από άλλες παρατηρήσιμες συναλλαγές της αγοράς που αφορούν στο ίδιο μέσο ή προκύπτει βάσει μίας τεχνικής αποτίμησης της οποίας οι μεταβλητές περιλαμβάνουν κυρίως δεδομένα από παρατηρήσιμες αγορές. Στις περιπτώσεις αυτές, η διαφορά ανάμεσα στην τιμή της συναλλαγής και στην εύλογη αξία αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσαρμόζεται με το ποσό της διαφοράς σε σχέση με την τιμή της συναλλαγής. Το ποσό της προσαρμογής αυτής αναγνωρίζεται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα μόνο κατά το βαθμό που σχετίζεται με μια μεταβολή στους παράγοντες που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη τους κατά την αποτίμηση.

Κατά τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων λαμβάνεται υπόψη ο πιστωτικός κίνδυνος. Στις συμβάσεις παραγώγων, ειδικότερα, λαμβάνεται υπόψη ο πιστωτικός κίνδυνος και των δύο αντισυμβαλλομένων (bilateral credit valuation adjustment).

Η Τράπεζα προσδιορίζει την εύλογη αξία για κάθε χρηματοοικονομικό μέσο διακριτά. Ωστόσο, για συμβάσεις παραγώγων τις οποίες η Τράπεζα διαχειρίζεται ως ομάδα ανά αντισυμβαλλόμενο και παρέχει πληροφόρηση για την ομάδα αυτή στα βασικά διοικητικά της στελέχη, ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο πραγματοποιείται με βάση την καθαρή έκθεσή της ανά αντισυμβαλλόμενο. Τυχόν προσαρμογές της εύλογης αξίας που πραγματοποιούνται λόγω της ανωτέρω διαδικασίας αποτίμησης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου κατανέμονται στα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων ανάλογα με το εάν η καθαρή έκθεση της Τράπεζας ως προς τον αντισυμβαλλόμενο είναι θετική ή αρνητική αντίστοιχα.

Επίσης, η εύλογη αξία των καταθέσεων που ικανοποιούνται σε πρώτη ζήτηση (όπως για παράδειγμα οι καταθέσεις ταμειευτηρίου) δεν υπολείπεται του ποσού που είναι πληρωτέο κατά τη ζήτηση, προεξοφλημένο από την πρώτη μέρα που το ποσό θα ζητηθεί να πληρωθεί.

Τα κύρια δεδομένα που χρησιμοποιούνται στις μεθοδολογίες αποτίμησης που εφαρμόζει η Τράπεζα είναι:



- Τιμές ομολόγων – τιμές οργανωμένης αγοράς (quoted prices) διαθέσιμες συνήθως για κυβερνητικά και εταιρικά χρεόγραφα.
- Πιστωτικά περιθώρια (credit spreads) – υπολογίζονται από τιμές οργανωμένης αγοράς για συναφείς τίτλους χρεογράφων ή από διαπραγματεύσιμα credit default swaps. Οι τιμές μεταξύ και εκτός των διαθέσιμων δεδομένων υπολογίζονται με παρεμβολή (interpolation) και προβολή (extrapolation) αντίστοιχα.
- Επιτόκια – επιτόκια αναφοράς όπως είναι LIBOR, OIS και άλλα επιτόκια που παρέχονται σε οργανωμένες αγορές ανταλλαγής επιτοκίων, ομολόγων και συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης. Οι τιμές μεταξύ και εκτός των διαθέσιμων δεδομένων υπολογίζονται με παρεμβολή (interpolation) και προβολή (extrapolation) αντίστοιχα.
- Συναλλαγματικές ισοτιμίες – παρέχονται σε οργανωμένες αγορές συναλλάγματος spot, προθεσμιακών συμβολαίων και συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος.
- Μετοχές και μετοχικοί δείκτες – τιμές οργανωμένης αγοράς για μετοχές που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια μετοχών και για τους σχετικούς μετοχικούς δείκτες.
- Συντελεστές Μεταβλητότητας και συσχέτισης – υπολογίζονται από τιμές δικαιωμάτων προαίρεσης ή από υπηρεσίες αποτιμήσεων (pricing service).
- Μετοχές μη εισηγμένες σε χρηματιστήριο – χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρέχει η εταιρία που έχει εκδόσει τις μετοχές και σχετικές πληροφορίες του κλάδου όπου δραστηριοποιείται.
- Μεριδία αμοιβαίων κεφαλαίων – η καθαρή αξία ενεργητικού του αμοιβαίου όπως δημοσιοποιείται ημερήσια στο χρηματιστήριο όπου είναι εισηγμένο.
- Δάνεια και καταθέσεις: δεδομένα αγοράς και συγκεκριμένες παράμετροι κινδύνου για τράπεζες/πελάτες

Μη χρηματοοικονομικά μέσα

Η κυριότερη κατηγορία μη χρηματοοικονομικών μέσων για την οποία προσδιορίζεται εύλογη αξία είναι τα ακίνητα.

Η διαδικασία που, κατά κανόνα, ακολουθείται κατά την αποτίμηση στην εύλογη αξία ενός ακινήτου συνοψίζεται στα ακόλουθα στάδια:

- Ανάθεση της εντολής στον μηχανικό-εκτιμητή
- Μελέτη Υποθέσεως – Καθορισμός Πρόσθετων Στοιχείων
- Αυτοψία – Επιθεώρηση
- Επεξεργασία Στοιχείων – Υπολογισμοί
- Σύνταξη Εκτιμήσεων

Ο εκάστοτε εκτιμητής, για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας του κάθε ακινήτου, επιλέγει εκ των ακόλουθων τριών βασικών μεθόδων:

- Μέθοδος της αγοράς (ή συγκριτική μέθοδος), η οποία προσδιορίζει την εύλογη αξία του ακινήτου με σύγκρισή του με άλλα όμοια ακίνητα για τα οποία υπάρχουν στοιχεία συναλλαγών (αγοραπωλησιών).
- Μέθοδος του εισοδήματος, η οποία κεφαλαιοποιεί μελλοντικές χρηματοροές που μπορεί να εξασφαλίσει το ακίνητο με κατάλληλο επιτόκιο κεφαλαιοποίησης.
- Μέθοδος του κόστους η οποία αντικατοπτρίζει το ποσό το οποίο θα απαιτούνταν κατά την τρέχουσα περίοδο για την υποκατάσταση του ακινήτου με ένα άλλο, ανάλογων προδιαγραφών, αφού ληφθεί υπόψη η κατάλληλη προσαρμογή λόγω απαξιώσεως.

Παραδείγματα δεδομένων που χρησιμοποιούνται για την αποτίμηση των ακινήτων και τα οποία αναφέρονται αναλυτικά στις επιμέρους εκτιμήσεις είναι τα ακόλουθα:

- Εμπορικά Ακίνητα: Τιμή ανά τ.μ., προσαύξηση ενοικίου κατ' έτος, ποσοστό μακροχρόνια μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), προεξοφλητικό επιτόκιο, συντελεστής απόδοσης εξόδου, διάρκεια μισθώσεων σε ισχύ (έτη), ποσοστό μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), κ.λπ.
- Οικιστικά Ακίνητα: Καθαρή (αρχική) απόδοση ακινήτου, αναμενόμενη απόδοση ακινήτου βάσει εκτιμώμενης μισθωτικής αξίας (reversionary yield), καθαρό ενοίκιο ανά τ.μ. ανά έτος, ποσοστό μακροχρόνια μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), διάρκεια μισθώσεων σε ισχύ (έτη), ποσοστό μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), εκτιμώμενη αξία μισθωμάτων

ανά τ.μ., προσαύξηση ενοικίου κατ' έτος, προεξοφλητικό επιτόκιο, συντελεστής απόδοσης εξόδου, διάρκεια μισθώσεων σε ισχύ (έτη), κ.λπ.

- Γενικές Παραδοχές όπως: ηλικία κτηρίου, υπολειπόμενη ωφέλιμη διάρκεια ζωής, τ.μ. ανά κτήριο κ.α. αναφέρονται επίσης στις επιμέρους εκτιμήσεις για κάθε ακίνητο.

Επισημαίνεται πως η αποτίμηση στην εύλογη αξία ενός ακινήτου βασίζεται στην ικανότητα των συμμετεχόντων της αγοράς να δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη από τη μέγιστη και καλύτερη χρήση του ή από την πώλησή του σε άλλους συμμετέχοντες της αγοράς, οι οποίοι θα κάνουν χρήση του στοιχείου αυτού κατά το μέγιστο και καλύτερο τρόπο.

1.2.7 Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται οι συμμετοχές της Τράπεζας σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες.

Οι συμμετοχές αυτές αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, στο οποίο συμπεριλαμβάνονται και τα έξοδα αποκτήσεώς τους, μείον τυχόν ζημιές απομείωσης.

Μερίσματα που λαμβάνει η Τράπεζα από τις συμμετοχές της αναγνωρίζονται στα έσοδα όταν λαμβάνεται σχετική απόφαση από το αρμόδιο όργανο της εταιρίας στην οποία συμμετέχει η Τράπεζα.

Σε περίπτωση απορρόφησης μίας θυγατρικής εταιρίας ή ενός κλάδου που ικανοποιεί τον ορισμό της επιχείρησης (business), η Τράπεζα εφαρμόζει τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 3 περί συνενώσεων επιχειρήσεων, όπως αυτές αναλυτικότερα περιγράφονται στη σημείωση 1.2.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2020.

1.2.8 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικόπεδα, τα κτήρια των κεντρικών υπηρεσιών της Τράπεζας και των καταστημάτων, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κινητός εξοπλισμός, τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται από την Τράπεζα, είτε για τις λειτουργικές εργασίες της, είτε για διοικητικούς σκοπούς. Επίσης περιλαμβάνονται τα στοιχεία ενεργητικού με δικαιώματα χρήσης στην περίπτωση που τα στοιχεία αυτά ιδιοχρησιμοποιούνται από την Τράπεζα (οι λογιστικές αρχές που εφαρμόζονται για τα εν λόγω στοιχεία παρουσιάζονται στη σημείωση 1.2.11).

Τόσο τα ακίνητα όσο και ο κινητός εξοπλισμός αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημιές από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανό να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη για την Τράπεζα και οι δαπάνες αυτές μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα.

Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των κτηρίων και του εξοπλισμού διενεργούνται στο κόστος κτήσεως μείον την υπολειμματική τους αξία, 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:

- Κτήρια ιδιόκτητα: έως 40 χρόνια.
- Προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα: η διάρκεια της μίσθωσης.
- Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα: από 5 έως 33 χρόνια.

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν είναι απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις.

Τα πάγια της Τράπεζας εξετάζονται σε ετήσια βάση για ενδείξεις απομείωσης και αν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

Σε περίπτωση πώλησης ενός ιδιοχρησιμοποιούμενου παγίου καθώς και όταν δεν αναμένονται οικονομικά οφέλη για την Τράπεζα, διακόπτεται η αναγνώριση του παγίου. Κατά την πώληση του παγίου, η διαφορά ανάμεσα στο τίμημα της πώλησης και στη λογιστική του αξία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

1.2.9 Επενδύσεις σε ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα έχει εντάξει κτήρια ή τμήματα κτηρίων με αναλογία τους επί του οικοπέδου, τα οποία εκμισθώνει με λειτουργική μίσθωση. Επίσης, έχει εντάξει τα στοιχεία ενεργητικού με δικαιώματα χρήσης στις περιπτώσεις που η Τράπεζα λειτουργεί ως υπεκμισθωτής με λειτουργική μίσθωση (οι λογιστικές αρχές που εφαρμόζονται για τα εν λόγω στοιχεία παρουσιάζονται στη σημείωση 1.2.11).

Οι επενδύσεις αυτές αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημιές από την απομείωση της αξίας τους.

Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανό να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη και μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα.

Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται.

Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, η ωφέλιμη ζωή τους έχει καθοριστεί ίση με αυτή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων και χρησιμοποιείται η σταθερή μέθοδος.

Μεταφορές προς και από την κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων πραγματοποιούνται σε περίπτωση που το ακίνητο πληροί (ή έπαψε να πληροί) τον ορισμό του επενδυτικού ακινήτου και υπάρχει απόδειξη της αλλαγής στη χρήση του. Ειδικότερα, το ακίνητο αναταξινομείται στην κατηγορία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων στην περίπτωση που η Τράπεζα αποφασίζει να το ιδιοχρησιμοποιήσει ενώ αναταξινομείται στην κατηγορία των κατεχόμενων προς πώληση ακινήτων στην περίπτωση που ληφθεί απόφαση για την πώλησή του και εφόσον ικανοποιούνται τα κριτήρια που αναφέρονται στην παράγραφο 1.2.16. Αντιθέτως, ακίνητα που δεν έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων μεταφέρονται στην κατηγορία αυτή στην περίπτωση που ληφθεί απόφαση για εκμίσθωσή τους.

Σε περίπτωση πώλησης ενός επενδυτικού ακινήτου καθώς και όταν δεν αναμένονται οικονομικά οφέλη για την Τράπεζα, διακόπτεται η αναγνώριση του. Κατά την πώληση του ακινήτου, η διαφορά ανάμεσα στο τίμημα της πώλησης και στη λογιστική του αξία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

1.2.10 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα έχει εντάξει:

α) Άυλα στοιχεία που προκύπτουν από τον επιμερισμό του τιμήματος κατά την εξαγορά εταιριών, ή που αποκτήθηκαν με μεμονωμένη αγορά. Στα άυλα αυτά στοιχεία περιλαμβάνεται η αξία που έχει αποδοθεί σε αποκτηθείσες πελατειακές σχέσεις καθώς και στην καταθετική βάση. Τα άυλα στοιχεία που προκύπτουν από τον επιμερισμό του τιμήματος κατά την εξαγορά εταιριών αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους ενώ εκείνα που αποκτήθηκαν με μεμονωμένη αγορά αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως. Στη συνέχεια τα άυλα αυτά στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία έχει οριστεί από 6 έως 9 έτη και εξετάζονται για απομείωση όταν υφίστανται ενδείξεις για απομείωση της αξίας τους.

β) Τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις. Τα έξοδα που αφορούν τη συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται. Προγράμματα λογισμικού που θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος των ηλεκτρονικών υπολογιστών (περιπτώσεις που ο ηλεκτρονικός υπολογιστής δεν δύναται να χρησιμοποιηθεί χωρίς το συγκεκριμένο λογισμικό πρόγραμμα) ταξινομούνται στα ενσώματα πάγια στοιχεία.

Ειδικότερα τα προγράμματα λογισμικού που αποκτώνται με αγορά αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως το οποίο περιλαμβάνει την τιμή αγοράς και κάθε άμεσα επιρριπτό κόστος προετοιμασίας του λογισμικού για την προοριζόμενη χρήση του, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών του προσωπικού και των εξειδικευμένων επαγγελματιών. Τα προγράμματα λογισμικού που αποκτώνται στο πλαίσιο μίας συνένωσης επιχειρήσεων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους. Τα προγράμματα λογισμικού που αποκτώνται με αγορά όπως και εκείνα που έχουν αποκτηθεί στο πλαίσιο μίας συνένωσης επιχειρήσεων αποσβένονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία έχει καθοριστεί από 2 έως 15 έτη.

Αναφορικά με τα εσωτερικώς δημιουργούμενα προγράμματα λογισμικού, η Τράπεζα αναγνωρίζει άυλο στοιχείο ενεργητικού το οποίο προκύπτει κατά τη φάση της ανάπτυξης όταν μπορεί να αποδείξει:



- την τεχνική δυνατότητα ολοκλήρωσης του στοιχείου, έτσι ώστε να είναι διαθέσιμο προς χρήση ή πώληση,
- την πρόθεσή της να ολοκληρώσει το άυλο στοιχείο του ενεργητικού και να το χρησιμοποιήσει ή να το πωλήσει.
- την ικανότητά της να χρησιμοποιήσει ή να πωλήσει το άυλο στοιχείο του ενεργητικού,
- τον τρόπο που το άυλο στοιχείο του ενεργητικού θα δημιουργήσει πιθανά μελλοντικά οικονομικά οφέλη,
- τη διαθεσιμότητα των κατάλληλων τεχνικών, οικονομικών και άλλων πόρων για να ολοκληρώσει την ανάπτυξη και να χρησιμοποιήσει ή να πωλήσει το άυλο στοιχείο του ενεργητικού,
- την ικανότητά της να αποτιμά αξιόπιστα τις δαπάνες που αποδίδονται στο στοιχείο κατά τη διάρκεια της ανάπτυξης του.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται στη φάση της έρευνας αναγνωρίζονται άμεσα στα αποτελέσματα.

Συνεπώς, το κόστος με το οποίο θα αναγνωρισθεί ένα εσωτερικώς δημιουργούμενο άυλο στοιχείο του ενεργητικού είναι το σύνολο των δαπανών που πραγματοποιήθηκαν από την ημερομηνία που για πρώτη φορά ικανοποιήθηκαν τα ανωτέρω κριτήρια, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών προσωπικού που προκύπτουν άμεσα από την προετοιμασία του λογισμικού για την προοριζόμενη χρήση του.

Τα εν λόγω προγράμματα αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία έχει καθοριστεί από 2 έως 15 έτη.

Όλα τα άυλα πάγια εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους (σημείωση 1.2.14).

Για τα άυλα στοιχεία η Τράπεζα δεν υπολογίζει υπολειμματική αξία.

Σε περίπτωση πώλησης ενός άυλου παγίου στοιχείου, καθώς και όταν δεν αναμένονται οικονομικά οφέλη για την Τράπεζα, διακόπεται η αναγνώριση του παγίου. Κατά την πώληση του άυλου παγίου στοιχείου, η διαφορά ανάμεσα στο τίμημα της πώλησης και στη λογιστική του αξία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

1.2.11 Μισθώσεις

Η Τράπεζα συνάπτει συμβάσεις επί παγίων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

Κατά την έναρξη ισχύος της σύμβασης, η Τράπεζα αξιολογεί εάν η σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση. Εάν η σύμβαση παραχωρεί ένα δικαίωμα για τον έλεγχο της χρήσης ενός αναγνωρίσιμου περιουσιακού στοιχείου για ένα χρονικό διάστημα με αντάλλαγμα κάποιο τίμημα, τότε η σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μία μίσθωση.

Η διάρκεια της μίσθωσης προσδιορίζεται ως η αμετάκλητη χρονική περίοδος της μίσθωσης σε συνδυασμό με κάθε επιπλέον χρονική περίοδο για την οποία ο μισθωτής έχει το δικαίωμα να παρατείνει τη μίσθωση του περιουσιακού στοιχείου, εφόσον είναι σχεδόν βέβαιο ότι ο μισθωτής θα ασκήσει το δικαίωμα αυτό, και κάθε επιπλέον χρονική περίοδο για την οποία ο μισθωτής έχει το δικαίωμα να υπαναχωρήσει από τη σύμβαση, εφόσον είναι σχεδόν βέβαιο ότι ο μισθωτής δεν θα ασκήσει το δικαίωμα αυτό. Μετά την έναρξη της μισθωτικής περιόδου, με την επέλευση σημαντικού γεγονότος ή σημαντικής μεταβολής των συνθηκών που εμπίπτουν στον έλεγχο του, η Τράπεζα, ως μισθωτής, επανεκτιμά τη διάρκεια μίσθωσης. Η Τράπεζα, είτε ως εκμισθωτής είτε ως μισθωτής, αναθεωρεί τη διάρκεια μίσθωσης εάν επέλθει μεταβολή στην αμετάκλητη χρονική περίοδο της μίσθωσης.

α) Όταν η Τράπεζα είναι εκμισθωτής

Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη που συνοδεύουν την κυριότητα των παγίων που εκμισθώνονται μεταφέρονται στον μισθωτή, τότε οι αντίστοιχες συμβάσεις χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Ανάλογα με τα χαρακτηριστικά που διέπουν τις συμβάσεις μίσθωσης, ο λογιστικός χειρισμός τους έχει ως εξής:

i. Χρηματοδοτικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, στις οποίες η Τράπεζα λειτουργεί ως εκμισθωτής, το συνολικό ποσό των μισθωμάτων που προβλέπει η σύμβαση μίσθωσης καταχωρείται στην κατηγορία δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Η διαφορά μεταξύ της παρούσας αξίας (καθαρή επένδυση) των μισθωμάτων και του συνολικού ποσού των μισθωμάτων αναγνωρίζεται ως μη δεδουλευμένος τόκος και εμφανίζεται αφαιρετικά των απαιτήσεων.

Οι εισπράξεις των μισθωμάτων μειώνουν τη συνολική απαίτηση από μισθώματα, ενώ το χρηματοοικονομικό έσοδο αναγνωρίζεται με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις εξετάζονται για απομείωση της αξίας τους, σύμφωνα με τη διαδικασία που ισχύει για τα δάνεια και τις απαιτήσεις κατά πελατών, όπως αυτή περιγράφεται στην σημείωση 1.2.12.

ii. Λειτουργικές μισθώσεις:

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η Τράπεζα που λειτουργεί ως εκμισθωτής παρακολουθεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο ενεργητικού, διενεργώντας αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Τα ποσά των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου αναγνωρίζονται ως έσοδα, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη μέθοδο των δεδουλευμένων.

β) Όταν η Τράπεζα είναι μισθωτής

Η Τράπεζα, ως μισθωτής, αναγνωρίζει για όλες τις μισθώσεις κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ένα στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης και μία υποχρέωση από τη μίσθωση. Το στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης αρχικά αναγνωρίζεται στο κόστος, που περιλαμβάνει το ποσό της αρχικής αναγνώρισης της υποχρέωσης μίσθωσης, τυχόν αρχικά άμεσα έξοδα και την εκτίμηση της υποχρέωσης για τυχόν έξοδα αποκατάστασης του περιουσιακού στοιχείου, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης αποτιμώνται στο κόστος μειωμένο με τις τυχόν συσσωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης και προσαρμοσμένο κατά την τυχόν επανεκτίμηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση.

Οι αποσβέσεις διενεργούνται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο από την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου έως το τέλος της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ή έως το τέλος της διάρκειας μίσθωσης, αναλόγως με το ποια ημερομηνία προηγείται. Τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης εξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων για ενδείξεις απομείωσης και αν έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων (σημείωση 1.2.14).

Για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (η διάρκεια της μίσθωσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ισούται με 12 ή με λιγότερους μήνες) και τις μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία (χαμηλότερη των € 5.000 όταν είναι καινούριο) η Τράπεζα δεν αναγνωρίζει στοιχείο ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης και υποχρέωση από τη μίσθωση, ενώ αντίθετα αναγνωρίζει τα μισθώματα των εν λόγω μισθώσεων ως έξοδα με την ευθεία μέθοδο για όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση αρχικά αποτιμάται ως η παρούσα αξία των μισθωμάτων που είναι ανεξόφλητα κατά την ημερομηνία αυτή, μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης. Τα μισθώματα αποτελούνται από τις καταβολές μισθωμάτων για σταθερά μισθώματα και μεταβλητά μισθώματα που εξαρτώνται από έναν δείκτη (για παράδειγμα ΔTK) ή ένα επιτόκιο και προεξοφλούνται με το οριακό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή. Για τον προσδιορισμό του οριακού επιτοκίου δανεισμού (IBR) χρησιμοποιείται ως επιτόκιο αναφοράς το επιτόκιο του εξασφαλισμένου δανεισμού της Τράπεζας (secured funding), καθώς και η διαφορά των αποδόσεων αυτών από τις αποδόσεις των εκδόσεων του Ελληνικού Δημοσίου, όπου υπάρχουν.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η υποχρέωση από τη μίσθωση μειώνεται με τις καταβολές των μισθωμάτων, αυξάνεται με το χρηματοοικονομικό έξοδο και επανεκτιμάται για τυχόν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης. Τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης περιλαμβάνονται στην κατηγορία Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα) και η Υποχρέωση μίσθωσης στις Λοιπές Υποχρεώσεις. Στις περιπτώσεις που η Τράπεζα λειτουργεί ως υπεκμισθωτής με λειτουργική μίσθωση τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης που αφορούν στην κύρια σύμβαση περιλαμβάνονται στην κατηγορία Επενδύσεις σε ακίνητα, ενώ στις περιπτώσεις που η Τράπεζα λειτουργεί ως υπεκμισθωτής με χρηματοδοτική μίσθωση διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης, ή του μέρους αυτών που υπεκμισθώνεται, και αναγνωρίζεται απαίτηση από χρηματοδοτική μίσθωση.

1.2.12 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, μη εκταμιευθειών δανειακών δεσμεύσεων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καθώς και για τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα (εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις, μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις).

Η πρόβλεψη απομείωσης για τα δάνεια και τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική

αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit-Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

α) Ορισμός Αθέτησης (Default)

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει ως ορισμό αθέτησης για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης τον ορισμό των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPE), όπως αυτά ορίζονται στις τεχνικές προδιαγραφές της EBA (GL/2016/07), εναρμονίζοντας με αυτόν τον τρόπο τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου με εκείνον που χρησιμοποιείται για εποπτικούς σκοπούς.

Σημειώνεται πως από 1.1.2021 ο ορισμός αθέτησης μεταβάλλεται όπως σχετικά αναφέρεται στη σημείωση 40.1.

β) Κατάταξη ανοιγμάτων σε στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, τα ανοίγματα ταξινομούνται σε στάδια (stages) ως εξής:

- Στάδιο 1 (Stage 1): Το στάδιο 1 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το άνοιγμα έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.
- Στάδιο 2 (Stage 2): Το στάδιο 2 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το άνοιγμα έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του μέσου.
- Στάδιο 3 (Stage 3): Το στάδιο 3 περιλαμβάνει τα μη εξυπηρετούμενα/απομειωμένα ανοίγματα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται πάντοτε για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου. Ως απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα (Purchased or Originated Credit Impaired – POCI) ορίζονται τα ακόλουθα:

- Ανοίγματα που τη στιγμή της εξαγοράς ικανοποιούν τα κριτήρια των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων.
- Ανοίγματα για τα οποία υπήρξε τροποποίηση των όρων αποπληρωμής, είτε λόγω οικονομικής δυσχέρειας είτε όχι, η οποία οδηγεί ταυτόχρονα σε διακοπή αναγνώρισης και αναγνώριση νέου στοιχείου του ενεργητικού με απομειωμένη αξία (POCI), εκτός αν η διακοπή αναγνώρισης αφορά σε αλλαγή πιστούχου επιχειρηματικού δανείου περίπτωση στην οποία πραγματοποιείται εκ νέου αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του νέου πιστούχου.

Ειδικά για τα ανοίγματα που επηρεάζονται από την κρίση λόγω Covid-19, και για το χρονικό διάστημα ισχύος των προγραμμάτων αναστολής δόσεων, δύναται να προσαρμόζονται τα αποτελέσματα των υποδειγμάτων (Post model adjustments-PMAs) προκειμένου να αντικατοπτρίζουν τους κινδύνους και τις λοιπές αβεβαιότητες που δεν περιλαμβάνονται στα υποκείμενα υποδείγματα μέτρησης της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς (ECL Models), λαμβάνοντας υπόψη τα κάτωθι:

- Η πιθανότητα αθέτησης είναι ο κύριος δείκτης προσδιορισμού της χειροτέρευσης ενός ανοίγματος από την αρχική του αναγνώριση.
- Τα υποδείγματα υπολογισμού της πιθανότητας αθέτησης (PD models) δεν έχουν σχεδιαστεί για να ενσωματώνουν άμεσα τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες.

γ) Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Για τον προσδιορισμό της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου ενός ανοίγματος μετά την αρχική αναγνώριση και την επιμέτρηση της αναμενόμενης ζημιάς για όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του αντί της επιμετρήσεως ζημιάς δωδεκαμήνου, συγκρίνεται ο κίνδυνος αθέτησης κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία της αρχικής



αναγνώρισης για όλα τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των ανοιγμάτων που δεν εμφανίζουν ημέρες καθυστέρησης.

Η αξιολόγηση ενός ανοίγματος για το αν εμφανίζει σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ή όχι βασίζεται στα κατωτέρω:

- Ποσοτικοί Δείκτες (Quantitative Indicators): αναφέρεται στην ποσοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και πιο συγκεκριμένα στη σύγκριση της πιθανότητας αθέτησης (PD) την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με την αρχική αναγνώριση.
- Ποιοτικοί Δείκτες (Qualitative Indicators): αναφέρεται στην ποιοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και που δεν αποτυπώνεται κατ' ανάγκη στην πιθανότητα αθέτησης, όπως ο χαρακτηρισμός ενός ανοίγματος ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (FPL, σύμφωνα με τα EBA ITS). Επιπλέον, ποιοτικοί δείκτες, τόσο για τα χαρτοφυλάκια επιχειρήσεων όσο και για τα χαρτοφυλάκια ιδιωτών, περιλαμβάνονται στους μηχανισμούς Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου (Early Warning), όπου, αναλόγως της αξιολόγησης που πραγματοποιείται, ένα άνοιγμα δύναται να θεωρηθεί ότι εμφανίζει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου ή όχι. Ειδικά για το χαρτοφυλάκιο ειδικών πιστοδοτήσεων, μέσω της διαβάθμισης (slotting category) αποτυπώνονται επιπλέον ποιοτικοί δείκτες.
- Λοιποί Δείκτες (Backstop Indicators): επιπλέον των ανωτέρω και με σκοπό να αντιμετωπισθούν περιπτώσεις για τις οποίες δεν υπάρχουν ενδείξεις σημαντικής επιδεινώσεως του πιστωτικού κινδύνου, βάσει των ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών ορίζεται ότι τα ανοίγματα σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών θεωρείται ότι εξ' ορισμού εμφανίζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.

δ) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου

Ο προσδιορισμός της αναμενόμενης ζημιάς λόγω πιστωτικού κινδύνου γίνεται ως εξής:

- Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, η ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές και
 - β. στις ροές που η Τράπεζα εκτιμά ότι θα λάβει.
- Για τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις, η ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές που θα προκύψουν αν εκταμιευθούν οι μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις και
 - β. στις ροές που η Τράπεζα εκτιμά ότι θα λάβει σε περίπτωση εκταμίευσης των δεσμεύσεων αυτών.
- Για τις εγγυητικές επιστολές και τις ενέγγυες πιστώσεις, η ζημιά είναι ίση με τις αναμενόμενες εκροές σε περίπτωση κατάρτησης της εγγύησης μείον τα ποσά που η Τράπεζα εκτιμά ότι θα εισπράξει από τον κάτοχο της εγγύησης.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας χρησιμοποιείται ως προεξοφλητικό επιτόκιο το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Ειδικά για τα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικά μέσα, χρησιμοποιείται το προσαρμοσμένο, λόγω απομείωσης, πραγματικό επιτόκιο.

Η Τράπεζα υπολογίζει τις απομειώσεις είτε σε συλλογική βάση (collective assessment) είτε σε μεμονωμένη βάση (individual assessment), λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητα ενός ανοίγματος ή το όριο του πιστούχου. Επιπρόσθετα, αξιολογούνται μεμονωμένα πιστοδοτήσεις οι οποίες είτε δεν έχουν κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου είτε τα ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς δεν είναι επαρκή.

Σε κάθε περίπτωση, για τους σκοπούς του προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα υπολογίζει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών σεναρίων. Ειδικότερα, η Διεύθυνση Οικονομικών Μελετών κάνει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για το δανειακό χαρτοφυλάκιο υπό ένα βασικό και υπό εναλλακτικά μακροοικονομικά σενάρια ενώ παράγει επίσης τις σωρευτικές πιθανότητες που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

Ο μηχανισμός για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στις ως κάτωθι παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου:

- Πιθανότητα Αθέτησης (PD): Είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας να αθετήσει ο πιστούχος κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Το Άνοιγμα σε Αθέτηση είναι μία εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθέτησης, λαμβάνοντας υπόψη: (α) τις αναμενόμενες μεταβολές στο άνοιγμα μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων

των αποπληρωμών κεφαλαίου και τόκου, (β) την αναμενόμενη χρήση πιστωτικών ορίων και (γ) τους δεδουλευμένους τόκους. Τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια που δεν έχουν πλήρως εκταμιευτεί αντιπροσωπεύουν δυνητικό πιστωτικό άνοιγμα και μετατρέπονται σε ισοδύναμο πιστωτικό άνοιγμα ποσού ίσου με το εγκεκριμένο μη εκταμιευθέν πιστωτικό όριο επί έναν συντελεστή μετατροπής (Credit Conversion Factor, CCF). Ο συντελεστής μετατροπής σε πιστωτικό άνοιγμα «CCF» υπολογίζεται βάσει στατιστικών υποδειγμάτων.

- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD): Η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά είναι μία εκτίμηση της ζημιάς που θα πραγματοποιηθεί στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μία δεδομένη χρονική στιγμή. Βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των οφειλόμενων συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που η Τράπεζα θα ανέμενε να εισπράξει, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποιήσεως των εξασφαλίσεων καθώς και της πιθανότητας επιστροφής του μέσου σε ενήμερη κατάσταση (cure rate).

ε) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου επί απαιτήσεων κατά πελατών

Οι απαιτήσεις κατά πελατών προέρχονται από την εμπορική πλην χορηγήσεων δραστηριότητα της Τράπεζας. Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις αυτές πραγματοποιείται για όλη τη διάρκεια της ζωής τους (χωρίς να γίνεται κατάταξη σε στάδια) βάσει της απλοποιημένης προσέγγισης που προβλέπει το Δ.Π.Χ.Π. 9.

στ) Παρουσίαση αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου στις οικονομικές καταστάσεις

Στον Ισολογισμό τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος: Τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των μέσων προ απομείωσης.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση: Για τα εν λόγω μέσα δεν αναγνωρίζεται λογαριασμός συσσωρευμένων απομειώσεων στον Ισολογισμό, ωστόσο το ύψος του γνωστοποιείται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.
- Ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές: Οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στο λογαριασμό «προβλέψεις».
- Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις: Όταν δεν υφίσταται παράλληλα και δανειακό σκέλος, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στο λογαριασμό «προβλέψεις». Στην περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού περιλαμβάνει ταυτόχρονα τόσο ένα δανειακό σκέλος όσο και μία μη εκταμιευθείσα δανειακή δέσμευση, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου από τη μη εκταμιευθείσα δανειακή δέσμευση αναγνωρίζονται μαζί με τις συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου του δανειακού σκέλους, αφαιρετικά της λογιστικής του αξίας προ απομείωσης. Στο βαθμό που οι συνδυασμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου υπερβαίνουν την προ απομείωσης λογιστική αξία του δανειακού σκέλους, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στο λογαριασμό «προβλέψεις».

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στο λογαριασμό «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Στον ίδιο λογαριασμό αναγνωρίζονται, επίσης, τα εισπραχθέντα ποσά από διαγραφέντα δάνεια που αποτιμώνταν στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, τα κέρδη ή οι ζημιές από την τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση καθώς και οι ευνοϊκές μεταβολές στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου ενός απομειωμένου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού (POCI) στην περίπτωση που αυτές είναι μικρότερες από το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου που είχαν συμπεριληφθεί στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την αρχική αναγνώριση του μέσου.

ζ) Λογιστικές διαγραφές (αποσβέσεις)

Η Τράπεζα προβαίνει σε απόσβεση των δανείων και απαιτήσεων όταν δεν έχει πλέον εύλογες προσδοκίες για την ανάκτησή τους. Η απόσβεση πραγματοποιείται μέσω της χρήσης του λογαριασμού των συσσωρευμένων προβλέψεων που έχει σχηματιστεί και αποτελεί γεγονός διακοπής αναγνώρισης.

1.2.13 Απομείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit-Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

α) Ορισμός Αθέτησης (Default)

Οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα όταν η εξωτερική διαβάθμιση του αντισυμβαλλομένου/εκδότη αντιστοιχεί σε αθέτηση υποχρεώσεων (D). Αν δεν υπάρχει εξωτερική διαβάθμιση τότε ο χαρακτηρισμός του μέσου ως απομειωμένου ακολουθεί την εσωτερική διαβάθμιση. Στην περίπτωση που υπάρχει έκθεση στον εταιρικό εκδότη/αντισυμβαλλόμενο και στο δανειακό χαρτοφυλάκιο η οποία έχει χαρακτηριστεί ως απομειωμένη, το μέσο χαρακτηρίζεται, ομοίως, ως απομειωμένο.

β) Κατάταξη απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων σε στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα ταξινομούνται σε στάδια (stages) ως εξής:

- Στάδιο 1 (Stage 1): Το στάδιο 1 περιλαμβάνει τα μη απομειωμένα μέσα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει τα μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το μέσο έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.
- Στάδιο 2 (Stage 2): Το στάδιο 2 περιλαμβάνει τα μη απομειωμένα μέσα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης τα μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το μέσο έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.
- Στάδιο 3 (Stage 3): Το στάδιο 3 περιλαμβάνει τα απομειωμένα μέσα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση μέσα οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται πάντοτε για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου. Ένα μέσο αναγνωρίζεται ως απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση (Purchased or Originated Credit Impaired – POCI) στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- Το μέσο (ή ο εκδότης) έχει εξωτερική διαβάθμιση που αντιστοιχεί σε αθέτηση υποχρεώσεων κατά τη στιγμή της απόκτησης.
- Τα εταιρικά χρεόγραφα που προκύπτουν από αναδιάρθρωση χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση, με βάση τις κατευθυντήριες οδηγίες που ισχύουν για το δανειακό χαρτοφυλάκιο.

Στην περίπτωση που ένα χρεόγραφο έχει αγοραστεί με μεγάλη υπό το άρτιο διαφορά και δεν εμπίπτει σε καμία από τις κατηγορίες που αναφέρονται ανωτέρω, η Τράπεζα εξετάζει αναλυτικά τη συναλλαγή (τιμή συναλλαγής, ποσοστό ανάκτησης, χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη κατά τη στιγμή της αγοράς κ.λπ.) προκειμένου να αποφασίσει την αναγνώριση του ως απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση (POCI). Η ταξινόμηση στην κατηγορία αυτή απαιτεί την ύπαρξη τεκμηριώσεως καθώς και την έγκριση από τις αρμόδιες επιτροπές της Τράπεζας.

γ) Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Η αξιολόγηση της κατατάξεως σε στάδια για σκοπούς υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου



βασίζεται στην κλίμακα πιστοληπτικής διαβάθμισης των οίκων αξιολόγησης ή στην εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του εκδότη αν πρόκειται για εταιρικούς τίτλους Ελλήνων εκδοτών στους οποίους υπάρχει έκθεση και στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων.

Οι εκδόσεις επενδυτικού βαθμού θεωρούνται χαμηλού πιστωτικού κινδύνου και ταξινομούνται στο στάδιο 1.

Ο καθορισμός της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου για τα μη-επενδυτικού βαθμού μέσα βασίζεται στις ακόλουθες δύο συνθήκες:

- Υποβάθμιση(εις) στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη / αντισυμβαλλομένου στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης.
- Αύξηση της πιθανότητας αθέτησης εντός δωδεκαμήνου του εκδότη / αντισυμβαλλομένου την περίοδο αναφοράς σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την αρχική αναγνώριση.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα παρακολουθεί τη μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Μία μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο κατά την ημερομηνία αναφοράς πάνω από ένα όριο σε σύγκριση με το πιστωτικό περιθώριο που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης αποτελεί έναυσμα για την αναθεώρηση του σταδίου κατάταξης του μέσου.

δ) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου

Η αναμενόμενη ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:

- α. στις συμβατικές ροές και
- β. στις ροές που η Τράπεζα εκτιμά ότι θα λάβει.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας χρησιμοποιείται ως προεξοφλητικό επιτόκιο το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Ειδικά για τα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικά μέσα, χρησιμοποιείται το προσαρμοσμένο, λόγω απομείωσης, πραγματικό επιτόκιο.

Για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, χρησιμοποιούνται οι ακόλουθες μεταβλητές:

- Πιθανότητα Αθέτησης(PD): οι πιθανότητες αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς για 12 μήνες, ενώ οι πιθανότητες αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Στην περίπτωση των χρεογράφων, η Τράπεζα εκτιμά το μελλοντικό αναπόσβεστο κόστος για να υπολογίσει το EAD. Συγκεκριμένα, για κάθε χρονική περίοδο, το EAD αντιστοιχεί στη μέγιστη ζημιά που θα προκύψει από ενδεχόμενη αθέτηση υποχρεώσεων εκ μέρους του εκδότη/αντισυμβαλλομένου.
- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD) είναι το ποσοστό της συνολικής εκθέσεως το οποίο η Τράπεζα εκτιμά ότι δεν είναι πιθανό να ανακτήσει κατά τη στιγμή της αθέτησης. Η Τράπεζα διακρίνει τους κρατικούς από τους μη κρατικούς εκδότες/αντισυμβαλλομένους ως προς την εκτίμηση του LGD. Στην περίπτωση που η Τράπεζα έχει επιπρόσθετα δανειακή έκθεση στον εκδότη /αντισυμβαλλόμενο του χρεογράφου, το εκτιμώμενο LGD εναρμονίζεται με την αντίστοιχη εκτίμηση για το δανειακό χαρτοφυλάκιο (λαμβάνοντας υπόψη οποιεσδήποτε δυνητικές εξασφαλίσεις που είναι πιθανό να έχει το δανειακό χαρτοφυλάκιο έναντι των εν γένει μη εξασφαλισμένων χρεογράφων).

ε) Παρουσίαση αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου στις οικονομικές καταστάσεις

Στον Ισολογισμό τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος: τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των μέσων προ απομείωσης.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση: Για τα εν λόγω μέσα δεν αναγνωρίζεται λογαριασμός συσσωρευμένων απομειώσεων στον Ισολογισμό, ωστόσο το ύψος του γνωστοποιείται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στο λογαριασμό «Ζημίες απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Στον ίδιο λογαριασμό αναγνωρίζονται, επίσης, οι ευνοϊκές μεταβολές στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου ενός απομειωμένου κατά την αρχική αναγνώριση

στοιχείου του ενεργητικού (POCI) στην περίπτωση που αυτές είναι μικρότερες από το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου που είχαν συμπεριληφθεί στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την αρχική αναγνώριση του μέσου.

1.2.14 Απομείωση συμμετοχών και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, εξετάζει για σκοπούς απομείωσης τη συμμετοχή της σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και σε κοινοπραξίες καθώς και τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και ειδικότερα, τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης, την υπεραξία και τα λοιπά άυλα πάγια στοιχεία και, κατ' ελάχιστο ετησίως, τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία και τις επενδύσεις σε ακίνητα.

Κατά την εκτίμηση για το αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης των ανωτέρω στοιχείων λαμβάνονται υπόψη τόσο εσωτερικές όσο και εξωτερικές πηγές πληροφόρησης, εκ των οποίων ενδεικτικά αναφέρονται οι εξής:

- Η σημαντική μείωση της αγοραίας αξίας του στοιχείου, πέραν εκείνης που θα αναμένονταν ως αποτέλεσμα του χρόνου που έχει παρέλθει ή της κανονικής χρήσης του.
- Σημαντικές μεταβολές στο τεχνολογικό, οικονομικό ή νομικό περιβάλλον στο οποίο η εταιρία δραστηριοποιείται ή το στοιχείο του ενεργητικού είναι ενταγμένο και οι οποίες έχουν ή αναμένεται να έχουν αρνητική επίδραση κατά την τρέχουσα χρήση ή στο εγγύς μέλλον.
- Σημαντική δυσμενής μεταβολή των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- Σημαντική αύξηση των επιτοκίων της αγοράς ή των ποσοστών απόδοσης επενδύσεων οι οποίες είναι πιθανό να επηρεάσουν το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της αξίας του στοιχείου λόγω χρήσης.
- Η λογιστική αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας είναι μεγαλύτερη από την χρηματιστηριακή κεφαλαιοποίησή της.
- Η ύπαρξη εσωτερικής πληροφόρησης για απαξίωση ή φυσική ζημιά του στοιχείου.

Επίσης, η είσπραξη μερίσματος από επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς ή κοινοπραξίες λαμβάνεται υπόψη ως ένδειξη πιθανής απομείωσης των συμμετοχών κατά τη διενέργεια του ελέγχου απομείωσής τους που πραγματοποιείται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Ειδικότερα για τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ενδείξεις για απομείωση αποτελούν:

- Η ύπαρξη μισθωμένων ακινήτων που ούτε ιδιοχρησιμοποιούνται ούτε υπεκμισθώνονται από την Τράπεζα.
- Το γεγονός ότι η παρούσα αξία των μισθωμάτων που εισπράττονται σε περίπτωση υπεκμίσθωσης είναι χαμηλότερη από την αξία των μισθωμάτων που καταβάλλονται στο πλαίσιο της μίσθωσης.

Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης όταν η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται της λογιστικής. Ως ανακτήσιμη ορίζεται η υψηλότερη αξία ανάμεσα στην εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης και στην αξία λόγω χρήσης.

Η εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης αποτελεί το ποσό που θα εισέπραττε η Τράπεζα κατά την πώληση του στοιχείου (μείον τα έξοδα πώλησης), σε μία συνθησιμένη συναλλαγή ανάμεσα σε συμμετέχοντες της αγοράς.

Η αξία λόγω χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να αντληθούν από το στοιχείο ή από τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών, από τη χρήση τους και όχι από τη ρευστοποίησή τους.

Ειδικά κατά την αποτίμηση της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων, στον υπολογισμό του ανακτήσιμου ποσού ενσωματώνονται και όλες οι επενεχθείσες βελτιώσεις που το καθιστούν απολύτως κατάλληλο για χρήση του από την Τράπεζα. Κατά τον τρόπο αυτό, λαμβάνεται υπόψη η ικανότητα των συμμετεχόντων της αγοράς να δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη από τη μέγιστη και καλύτερη χρήση του παγίου ή από την πώλησή του σε άλλους συμμετέχοντες της αγοράς, οι οποίοι θα κάνουν χρήση του στοιχείου αυτού κατά τον μέγιστο και καλύτερο τρόπο.

1.2.15 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο.

Ο τρέχων φόρος της χρήσης περιλαμβάνει τον αναμενόμενο να πληρωθεί φόρο επί του φορολογητέου εισοδήματος της κλειόμενης χρήσης, βάσει των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν 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 του ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές.

Επιπρόσθετα, αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων τα οποία προκύπτουν από μία συναλλαγή η οποία δεν αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων και κατά το χρόνο που λαμβάνει χώρα δεν επηρεάζεται ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογητέο αποτέλεσμα.

Επίσης, όσον αφορά στις προσωρινές διαφορές που ανακύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές, υποκαταστήματα, συγγενείς και από συμμετοχές σε κοινοπραξίες, αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο όταν αναμένεται ότι οι προσωρινές διαφορές θα αναστραφούν στο ορατό μέλλον και θα υπάρξει φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η προσωρινή διαφορά μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Ο φόρος εισοδήματος, τρέχων και αναβαλλόμενος, καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός εάν αφορά στοιχεία που έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση οπότε και ο φόρος που αναλογεί σε αυτά καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

1.2.16 Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση

Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, ή ομάδα αυτών, των οποίων η αξία αναμένεται να ανακτηθεί μέσω πώλησης, μαζί με τυχόν συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις κατατάσσονται ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση.

Η ανωτέρω κατάταξη εφαρμόζεται εφόσον το στοιχείο ενεργητικού είναι άμεσα διαθέσιμο προς πώληση στην παρούσα κατάσταση του και η πώλησή του θεωρείται ιδιαίτερα πιθανή. Η πώληση θεωρείται πιθανή όταν έχει ληφθεί η απόφαση πώλησης του στοιχείου από τα αρμόδια διοικητικά όργανα, πραγματοποιούνται οι ενέργειες για τον εντοπισμό του κατάλληλου αγοραστή, το περιουσιακό στοιχείο διατίθεται ενεργά στην αγορά σε τιμή που είναι λογική σε σχέση με την τρέχουσα εύλογη αξία του και η πώληση αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός ενός έτους. Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που αποκτώνται με αποκλειστικό σκοπό τη μεταπώληση τους αναγνωρίζονται απευθείας ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση εφόσον ικανοποιείται το κριτήριο της πώλησης με χρονικό ορίζοντα ενός έτους και είναι εξαιρετικά πιθανό ότι και τα λοιπά κριτήρια θα ικανοποιηθούν μέσα σε σύντομο χρονικό διάστημα (συνήθως εντός τριών μηνών).

Πριν από την κατάταξή τους ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, τα στοιχεία της κατηγορίας αυτής αποτιμώνται με βάση τους κανόνες που επιβάλλονται από τα επιμέρους Λογιστικά Πρότυπα που τα αφορούν.

Τα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία, τόσο κατά την αρχική τους αναγνώριση, όσο και σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας, αφαιρουμένων τυχόν εξόδων που θα προκύψουν από την πώληση.

Οποιαδήποτε ζημιά προκύψει από τη σύγκριση καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα και δύναται να αναστραφεί στο μέλλον. Στην περίπτωση αυτή το κέρδος από τη μεταγενέστερη αύξηση της εύλογης αξίας μείον των εξόδων πώλησης δεν δύναται να υπερβεί τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί. Εάν η ζημιά απομείωσης αφορά ομάδα στοιχείων κατεχόμενων προς πώληση, κατανέμεται στα επιμέρους στοιχεία της ομάδας, εκτός ορισμένων στοιχείων που εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π 5. Κατά τη διαδικασία κατανομής των ζημιών απομείωσης, πρώτα εξαλείφεται τυχόν υπεραξία (Goodwill) που αντιστοιχεί στην ομάδα και τυχόν υπόλοιπο, που απομένει, κατανέμεται αναλογικά στα υπόλοιπα στοιχεία.

Για τα στοιχεία ενεργητικού που εντάσσονται στην κατηγορία αυτή δεν διενεργούνται αποσβέσεις.

Κέρδη και ζημιές από διαθέσεις στοιχείων αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, τα οποία η Τράπεζα αποφασίζει μεταγενέστερα είτε να ιδιοχρησιμοποιήσει είτε να εκμισθώσει, αναταξινομούνται στις κατηγορίες των ιδιοχρησιμοποιούμενων ή επενδυτικών παγίων αντίστοιχα. Κατά την αναταξινόμησή τους, τα πάγια αυτά αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία ανάμεσα στην ανακτήσιμη αξία και στη λογιστική αξία, πριν την ταξινόμησή τους στα πάγια κατεχόμενα προς πώληση, προσαρμοσμένη με τη σωρευτική απόσβεση ή αναπροσαρμογή της αξίας που θα είχαν αν δεν είχαν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση.



Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που προορίζονται για πώληση αλλά δεν είναι άμεσα διαθέσιμα προς πώληση ή δεν αναμένεται να πωληθούν εντός ενός έτους παρουσιάζονται στη γραμμή Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού και αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσης (ή της λογιστικής τους αξίας) και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 2. Ως καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία θεωρείται η εκτιμώμενη τιμή πώλησης αφαιρουμένων τυχών εξόδων που θα προκύψουν από την πώληση.

1.2.17 Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών και καθορισμένων παροχών στο προσωπικό

Στην Τράπεζα λειτουργούν προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών καθώς και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Στα προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών η Τράπεζα καταβάλλει ένα καθορισμένο, κατά περίπτωση, ποσό εισφοράς σε έναν ανεξάρτητο φορέα.

Η Τράπεζα δεν έχει περαιτέρω υποχρέωση, νομική ή τεκμαρτή, να καταβάλλει επιπλέον εισφορές, σε περίπτωση που ο φορέας αυτός δεν έχει τα απαραίτητα περιουσιακά στοιχεία για την κάλυψη των παροχών, που σχετίζονται με την υπηρεσία του προσωπικού στο τρέχον ή σε παρελθόντα έτη. Οι εισφορές αναγνωρίζονται στις δαπάνες προσωπικού εφαρμόζοντας την αρχή των δεδουλευμένων. Τυχόν προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως απαίτηση εφόσον συνοδεύονται είτε με επιστροφή μετρητών είτε με μείωση μελλοντικών εισφορών.

Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών η παροχή αποτελεί συνάρτηση των ετών υπηρεσίας και του μισθού και υπάρχει εγγύηση καλύψεώς της από την Τράπεζα.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών προσδιορίζεται, για κάθε πρόγραμμα διακριτά, βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονείται από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας υποχρέωσης (projected unit credit method).

Η καθαρή υποχρέωση που αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών (δηλαδή των αναμενόμενων μελλοντικών πληρωμών που θα απαιτηθούν για το διακανονισμό της υποχρέωσης που απορρέει από τις υπηρεσίες της τρέχουσας και των προηγούμενων περιόδων) μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Το ποσό που προκύπτει με την ως άνω σύγκριση μπορεί να είναι αρνητικό, δηλαδή απαίτηση. Το ποσό της απαίτησης που αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις δεν δύναται να υπερβαίνει την παρούσα αξία των οικονομικών ωφελειών οι οποίες είναι διαθέσιμες με τη μορφή επιστροφής χρημάτων από το πρόγραμμα ή με τη μορφή μείωσης των μελλοντικών εισφορών σε αυτό.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης χρησιμοποιείται η απόδοση εταιρικού ομολόγου υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης με διάρκεια αντίστοιχη της υποχρέωσης ή η απόδοση κρατικού ομολόγου, σε περίπτωση που δεν υπάρχει αγορά εταιρικών ομολόγων με βάθος.

Ο τόκος επί της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών, ο οποίος αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, προσδιορίζεται από τον πολλαπλασιασμό της εν λόγω καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) με το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, όπως το επιτόκιο αυτό προσδιορίζεται στην αρχή της περιόδου και αφού ληφθούν υπόψη οι όποιες μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση (απαίτηση).

Επίσης, στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων αναγνωρίζεται το κόστος υπηρεσίας το οποίο αποτελείται από:

- το τρέχον κόστος υπηρεσίας, το οποίο είναι η αύξηση στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από την απασχόληση εργαζομένου κατά την τρέχουσα περίοδο,
- το κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών, το οποίο είναι η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από υπηρεσία του εργαζομένου σε προηγούμενη περίοδο και η οποία μεταβολή είναι αποτέλεσμα της εισαγωγής νέων ή της μεταβολής υφιστάμενων μακροπρόθεσμων παροχών στους εργαζομένους ή μίας περικοπής δηλαδή μίας σημαντικής μείωσης του αριθμού των εργαζομένων που συμμετέχουν στο πρόγραμμα και
- τα κέρδη και τις ζημιές σε περίπτωση διακανονισμού.

Του καθορισμού του κόστους υπηρεσίας παρελθόντων ετών καθώς και των κερδών ή των ζημιών διακανονισμού προηγείται ο επανυπολογισμός της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών χρησιμοποιώντας την τρέχουσα εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις τρέχουσες αναλογιστικές εκτιμήσεις, αντικατοπτρίζοντας τις παροχές του προγράμματος πριν την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό.

Το κόστος από την υπηρεσία παρελθόντων ετών, ειδικότερα, αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσης, κατά την προγενέστερη από τις δύο ημερομηνίες:

- τη χρονική περίοδο που το πρόγραμμα αναθεωρείται ή περικόπτεται και
- όταν αναγνωρίζονται οι σχετικές προβλέψεις ενός προγράμματος αναδιάρθρωσης (βάσει του Δ.Λ.Π. 37) ή όταν αναγνωρίζονται οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία.

Αντίστοιχα, η αναγνώριση του κέρδους ή της ζημιάς σε περίπτωση διακανονισμού πραγματοποιείται κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται ο διακανονισμός.

Οι επανεκτιμήσεις της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης), οι οποίες αποτελούνται από:

- τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές,
- την απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος μετά την αφαίρεση των ποσών που συμπεριλαμβάνονται στον καθαρό τόκο της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών και
- τις μεταβολές από την επίδραση του περιορισμού στην αναγνώριση της καθαρής απαίτησης, μετά την αφαίρεση των ποσών που συμπεριλαμβάνονται στον καθαρό τόκο από την υποχρέωση (απαίτηση) των καθορισμένων παροχών, καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και δεν αναταξινομούνται σε μεταγενέστερη περίοδο στην Κατάσταση των Αποτελεσμάτων.

Τέλος, στις περιπτώσεις που η Τράπεζα αποφασίζει τον τερματισμό της απασχόλησης εργαζομένων πριν την ημερομηνία της συνταξιοδότησης ή όταν ο εργαζόμενος αποδέχεται την προσφορά της Τράπεζας να διακόψει την απασχόλησή του πριν τη συνταξιοδότηση, η υποχρέωση και το σχετικό έξοδο των παροχών εξόδου από την υπηρεσία αναγνωρίζονται την προγενέστερη από τις ακόλουθες ημερομηνίες:

- α. όταν η Τράπεζα δεν μπορεί να αποσύρει πλέον την προσφορά αυτών των παροχών και
- β. όταν η Τράπεζα αναγνωρίζει έξοδα αναδιάρθρωσης τα οποία περιλαμβάνουν την καταβολή παροχών εξόδου από την υπηρεσία.

1.2.18 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τράπεζας, στο προσωπικό

Η χορήγηση στο προσωπικό δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της Τράπεζας, ο ακριβής αριθμός τους, η τιμή και ο χρόνος ενασκήσεώς τους αποφασίζονται κατά περίπτωση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός των πλαισίων που έχει εγκρίνει η Γενική Συνέλευση και αφού ληφθεί υπόψη το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο.

Η εύλογη αξία τους, που προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία διάθεσης, αναγνωρίζεται ως αμοιβή (έξοδο) προσωπικού με αντίστοιχη αύξηση αποθεματικού της καθαρής θέσης, κατά την περίοδο που οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται από το προσωπικό. Στην περίπτωση που δεν υφίστανται προϋποθέσεις κατοχύρωσης, θεωρείται πως η σχετική υπηρεσία έχει παρασχεθεί. Αντιθέτως, στην περίπτωση που υφίστανται προϋποθέσεις κατοχύρωσης που σχετίζονται με την παροχή υπηρεσίας το έξοδο αναγνωρίζεται καθώς οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται. Όταν η Τράπεζα χορηγεί τα δικαιώματα σε προσωπικό των εταιριών του Ομίλου, αντί της χρέωσης των αμοιβών προσωπικού χρεώνεται το κόστος κτήσεως της συμμετοχής της Τράπεζας στη θυγατρική (ή της ενδιάμεσης συμμετοχής στην περίπτωση που οι εργαζόμενοι προσφέρουν τις υπηρεσίες τους σε θυγατρική που αποτελεί έμμεση συμμετοχή της Τράπεζας). Το ποσό που καταβάλλεται από τους κατόχους των δικαιωμάτων κατά την ενάσκησή τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το σχηματισθέν αποθεματικό από τα ενασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρεται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο». Το σχηματισθέν αποθεματικό από τα μη εξασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρεται στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

1.2.19 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη 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.

Προβλέψεις, επίσης, αναγνωρίζονται σε περιπτώσεις προγραμμάτων αναδιάρθρωσης με τα οποία η διοίκηση επιχειρεί είτε να αλλάξει το αντικείμενο μίας επιχειρηματικής δραστηριότητας είτε τον τρόπο με τον οποίο διεξάγεται η επιχειρηματική δραστηριότητα (π.χ. κλείσιμο επιχειρηματικών εγκαταστάσεων). Η αναγνώριση της πρόβλεψης συνοδεύεται από σχετικό, εγκεκριμένο από τη διοίκηση, πρόγραμμα, καθώς και από κατάλληλες ενέργειες γνωστοποίησής του. Μία πρόβλεψη

αναδιάρθρωσης περιλαμβάνει μόνο τις άμεσες δαπάνες που προκύπτουν από την αναδιάρθρωση, οι οποίες αναγκαστικά προέρχονται από την αναδιάρθρωση και δεν συνδέονται με τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της Τράπεζας.

Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη είναι ίσο με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Στην περίπτωση που η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι ουσιώδης, το ποσό της πρόβλεψης ισούται με την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό της υποχρέωσης.

Οι σχηματισθείσες ήδη προβλέψεις συμπηφίζονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων. Το ποσό της σχηματισμένης προβλέψεως επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Στην περίπτωση που πάψει να θεωρείται πιθανή η εκροή πόρων, η πρόβλεψη αναστρέφεται. Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται.

Μελλοντικά γεγονότα, τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα επισυμβούν.

Αποζημιώσεις που τυχόν λαμβάνονται από τρίτους και αφορούν μέρος ή όλο το ποσό της εκτιμώμενης εκροής αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του ενεργητικού, μόνο όταν είναι βέβαια η είσπραξή τους. Το ποσό της αναγνωριζόμενης αποζημίωσης δεν δύναται να υπερβαίνει το ποσό της προβλέψεως. Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, το έξοδο που αφορά την πρόβλεψη εμφανίζεται συμπηφισμένο με το ποσό που αναγνωρίζεται ως αποζημίωση.

Η Τράπεζα δεν αναγνωρίζει στον Ισολογισμό ενδεχόμενες υποχρεώσεις, οι οποίες συνιστούν:

- πιθανές δεσμεύσεις που προκύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και των οποίων η ύπαρξη θα επιβεβαιωθεί μόνο από την πραγματοποίηση ή μη ενός ή περισσότερων αβέβαιων μελλοντικών γεγονότων, που δεν εμπίπτουν ολοκληρωτικά στον έλεγχο της Τράπεζας, ή
- παρούσες δεσμεύσεις που ανακύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και που δεν αναγνωρίζονται διότι:
 - δεν είναι πιθανό ότι μία εκροή πόρων που ενσωματώνει οικονομικά οφέλη θα απαιτηθεί για να διακανονισθεί η υποχρέωση, ή
 - το ποσό της δεσμεύσεως δεν μπορεί να αποτιμηθεί με επαρκή αξιοπιστία.

Η Τράπεζα περιλαμβάνει στις οικονομικές καταστάσεις γνωστοποιήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις, λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητά τους.

1.2.20 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων και δανεισμός τίτλων

Η Τράπεζα προβαίνει σε αγορές χρεογράφων βάσει συμφωνιών επαναπώλησής των σε συγκεκριμένη ημερομηνία στο μέλλον και σε συγκεκριμένη τιμή (reverse repos). Τα χρεόγραφα που αγοράζονται με σκοπό να επαναπωληθούν στο μέλλον δεν αναγνωρίζονται στον ισολογισμό.

Τα ποσά που πληρώνονται, συμπεριλαμβανομένου του δεδουλευμένου τόκου, καταχωρούνται ως δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες ή πελάτες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της τιμής επαναπώλησης αναγνωρίζεται ως τόκος έσοδο με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Ομοίως για τα χρεόγραφα που πωλούνται βάσει συμφωνιών επαναγοράς (repos) σημειώνεται πως δεν διακόπτεται η αναγνώρισή τους από τον ισολογισμό αλλά εξακολουθούν να αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές αποτίμησης της κατηγορίας στην οποία έχουν ενταχθεί.

Οι εισπράξεις από την πώληση των χρεογράφων αυτών εμφανίζονται σαν υποχρεώσεις προς πελάτες ή τράπεζες ανάλογα. Η διαφορά μεταξύ της αξίας πώλησης και της τιμής επαναγοράς αναγνωρίζεται ως τόκος έξοδο με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Χρεόγραφα τα οποία η Τράπεζα δανείζεται δεν αναγνωρίζονται στον ισολογισμό, εκτός και αν αυτά πωληθούν σε τρίτους, οπότε το τίμημα της πώλησης αναγνωρίζεται ως υποχρέωση παράδοσης των τίτλων η οποία αποτιμάται στην εύλογη αξία.

1.2.21 Τιτλοποιήσεις

Η Τράπεζα προβαίνει σε τιτλοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω στοιχεία σε εταιρίες ειδικού σκοπού, οι οποίες με τη σειρά τους εκδίδουν ομολογίες.



Σε κάθε συναλλαγή τιτλοποίησης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, εξετάζεται, με βάση τους συμβατικούς όρους και την οικονομική ουσία των συναλλαγών, το αν η Τράπεζα θα προβεί σε διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων που τιτλοποιούνται, σύμφωνα με τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.2.4.

1.2.22 Καθαρή Θέση

Αρχές διάκρισης χρέους και καθαρής θέσης

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδει η Τράπεζα για την άντληση κεφαλαίων κατατάσσονται ως στοιχεία της καθαρής θέσης εφόσον, βάσει της ουσίας της σύμβασης, η Τράπεζα δεν αναλαμβάνει συμβατική υποχρέωση για καταβολή μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή για ανταλλαγή χρηματοοικονομικών στοιχείων με όρους πιθανά δυσμενείς για αυτή. Στην περίπτωση που, έναντι των αντληθέντων κεφαλαίων, η Τράπεζα υποχρεούται να εκδώσει μετοχές, ο αριθμός των μετοχών πρέπει να είναι σταθερός και να προσδιορίζεται με την αρχική σύμβαση προκειμένου η υποχρέωση έκδοσης μετοχών να καταχωρηθεί ως στοιχείο της καθαρής θέσης.

Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του αποτελέσματος εις νέον.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Στο λογαριασμό αυτό καταχωρείται η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της τιμής διαθέσεώς τους σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.

Επίσης στις περιπτώσεις εξαγοράς επιχειρήσεων με έκδοση μετοχών οι οποίες δίδονται ως αντάλλαγμα, η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών που εκδίδονται και της χρηματιστηριακής τους τιμής καταχωρείται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Ίδιες μετοχές

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά της καθαρής θέσης. Κάθε κέρδος ή ζημιά από την πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, αναγνωρίζεται απευθείας στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον».

Μερίσματα

Τα πληρωτέα μερίσματα μειώνουν το λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» και εγγράφονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

1.2.23 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός από τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία όπως αναλυτικά αναφέρεται στην σημείωση 1.2.5. Ειδικά για τα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικά μέσα, ο τόκος υπολογίζεται με το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο.

Πραγματικό είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί με ακρίβεια τις μελλοντικές ταμειακές καταβολές ή εισπράξεις για την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων στην προ απομείωσης λογιστική αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή στο αναπόσβεστο κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου των υποχρεώσεων. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, η Τράπεζα εκτιμά τις ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους που διέπουν το χρηματοοικονομικό μέσο αλλά δεν λαμβάνει υπόψη τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου. Στον υπολογισμό περιλαμβάνονται όλα τα έσοδα και τα έξοδα που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου.

Ειδικότερα σε ότι αφορά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ισχύουν τα ακόλουθα:

- Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στα Στάδια (Stages) 1 και 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ απομείωσης.
- Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο (Stage) 3, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.
- Σε εκείνα τα μέσα που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (POCI), ο τόκος υπολογίζεται εφαρμόζοντας το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.

Στις περιπτώσεις αρνητικών επιτοκίων τα αποτελέσματα από τόκους εμφανίζονται στα έσοδα από τόκους για τα τοκοφόρα στοιχεία των υποχρεώσεων και στα έξοδα από τόκους για τα τοκοφόρα στοιχεία του ενεργητικού.

Τόκοι έξοδα δανεισμού, που σχετίζεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι διαθέσιμα να πωληθούν, κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους κτήσεως των στοιχείων ενεργητικού. Η κεφαλαιοποίηση παύει όταν οι διαδικασίες προετοιμασίας των στοιχείων ενεργητικού για τη χρήση την οποία προρίζονται ουσιαστικά ολοκληρωθούν.

1.2.24 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες

Οι αμοιβές και τα έσοδα από προμήθειες από τις συμβάσεις με πελάτες αναγνωρίζονται με βάση τα ποσά που περιγράφονται στη σύμβαση όταν η Τράπεζα εκπληρώνει την υποχρέωση απόδοσης παρέχοντας την υπηρεσία στον πελάτη. Με εξαίρεση κάποιες αμοιβές διαχείρισης χαρτοφυλακίων που υπολογίζονται βάσει του ύψους και της απόδοσης του χαρτοφυλακίου, οι παρεχόμενες υπηρεσίες έχουν σταθερή αμοιβή. Οι μεταβλητές αμοιβές διαχείρισης χαρτοφυλακίων αναγνωρίζονται όταν εξαιρεθούν όλες οι αβεβαιότητες που σχετίζονται με αυτές.

Για τις προμήθειες που αφορούν υπηρεσίες που παρέχονται με την πάροδο του χρόνου το έσοδο αναγνωρίζεται καθώς παρέχεται η υπηρεσία στον πελάτη όπως προμήθειες για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης λογαριασμών, προμήθειες για τη διαχείριση κοινοπρακτικών δανείων, προμήθειες για τη διαχείριση χαρτοφυλακίων και για την παροχή υπηρεσιών επενδυτικών συμβουλών.

Για τις προμήθειες που υπολογίζονται επί των συναλλαγών η διενέργεια και ολοκλήρωση της συναλλαγής που εκτελείται σηματοδοτεί το χρονικό σημείο κατά το οποίο η υπηρεσία μεταφέρεται στον πελάτη και κατά το οποίο αναγνωρίζεται το έσοδο, όπως: συναλλαγές συναλλάγματος, αγορές/πωλήσεις τίτλων καθώς και η έκδοση και διάθεση κοινοπρακτικών δανείων και ομολόγων.

Έσοδα συναλλαγής κατά τη δημιουργία ενός χρηματοοικονομικού μέσου που δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κεφαλαιοποιούνται και αποσβένονται κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και περιλαμβάνονται στους τόκους έσοδα

1.2.25 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Ως αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και απομειώσεων αναγνωρίζονται:

- οι μεταβολές από την εκτίμηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων,
- τα κέρδη ή οι ζημιές από την τροποποίηση των συμβατικών όρων των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- τα κέρδη ή ζημιές από τη διακοπή αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, λόγω πρόωρης εξόφλησης, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων μετατροπής των δανείων σε μετοχές, διάθεσης ή ουσιαστικής τροποποίησης των συμβατικών όρων, τους με εξαίρεση τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τη διακοπή αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, τα οποία αναγνωρίζονται σε διακριτή γραμμή της Κατάστασης των Αποτελεσμάτων τους
- τα αποτελέσματα από την απομείωση ή τη διάθεση της συμμετοχής της Τράπεζας σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και σε κοινοπραξίες και
- οι συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα.

1.2.26 Αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Στα αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος αναγνωρίζονται:

- Τα αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος
- Η διαφορά ανάμεσα στην ονομαστική και στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και έχουν προέλθει από τη διακοπή αναγνώρισης άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών του όρων.

1.2.27 Διακοπείσες δραστηριότητες

Διακοπείσα δραστηριότητα είναι ένα συστατικό μέρος μιας επιχειρηματικής οντότητας, το οποίο είτε έχει πωληθεί, είτε έχει χαρακτηριστεί ως κατεχόμενο προς πώληση και αντιπροσωπεύει:

- μία κύρια επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας
ή
- σύνολο δραστηριοτήτων σε μία γεωγραφική περιοχή λειτουργίας.

Τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων των διακοπείσων δραστηριοτήτων εμφανίζονται διακριτά (σε μία ξεχωριστή γραμμή) από τα υπόλοιπα στοιχεία του Ισολογισμού, δίχως να συμψηφίζονται μεταξύ τους.

Τυχόν αποτελέσματα που αφορούν τις διακοπείσες δραστηριότητες, τα οποία έχουν καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση, εμφανίζονται επίσης διακριτά (ως ξεχωριστή γραμμή εντός της καθαρής θέσης).

Τα κέρδη ή οι ζημιές μετά από φόρο που προέρχονται από τις διακοπείσες δραστηριότητες, καθώς και οι τυχόν ζημιές απομείωσης από τη συνολική αποτίμηση του κλάδου, εμφανίζονται σε ξεχωριστή γραμμή της κατάστασης αποτελεσμάτων, μετά τα καθαρά κέρδη από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της επιχείρησης.

Οι οικονομικές καταστάσεις των συγκριτικών περιόδων αναμορφώνονται μόνο σε ότι αφορά τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και ταμειακών ροών.

1.2.28 Ορισμός συνδεδεμένων μερών

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 24, ως συνδεδεμένο ορίζεται το φυσικό ή νομικό πρόσωπο που είναι συνδεδεμένο με την οντότητα που συντάσσει οικονομικές καταστάσεις. Ειδικότερα για την Τράπεζα, συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται:

α. Τα νομικά πρόσωπα τα οποία συνιστούν για την Τράπεζα:

- i. θυγατρικές εταιρίες,
- ii. κοινοπραξίες και
- iii. συγγενείς εταιρίες.

β. Τα φυσικά ή νομικά πρόσωπα τα οποία ασκούν έλεγχο, ή από κοινού έλεγχο, ή σημαντική επιρροή στην Τράπεζα.

Στην κατηγορία αυτή εντάσσεται το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας καθώς και οι θυγατρικές του εταιρίες διότι στα πλαίσια του Ν.3864/2010 το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας απέκτησε συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Τράπεζας και κατά συνέπεια θεωρείται ότι ασκεί σημαντική επιρροή σε αυτή.

γ. Τα φυσικά πρόσωπα τα οποία ανήκουν στα βασικά διοικητικά στελέχη και τα στενά συγγενικά πρόσωπα αυτών.

Τα βασικά διοικητικά στελέχη αποτελούνται από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας ενώ ως στενά συγγενικά τους πρόσωπα θεωρούνται οι σύζυγοι και τα πρόσωπα με τα οποία τα συνδεδεμένα μέρη συμβιώνουν καθώς και οι συγγενείς α΄ βαθμού και τα εξαρτώμενα μέλη αυτών και των συζύγων τους.

Επιπλέον, συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται οι εταιρίες στις οποίες τα ανωτέρω πρόσωπα ασκούν έλεγχο ή από κοινού έλεγχο και ειδικότερα οι εταιρίες στις οποίες τα ανωτέρω πρόσωπα συμμετέχουν με ποσοστό ανώτερο του 20%.

1.2.29 Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης περιόδου αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρεχούσης περιόδου.

1.3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων

Σημαντικές λογιστικές κρίσεις

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο εφαρμογής των λογιστικών αρχών προβαίνει σε κρίσεις που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές της καταστάσεις. Οι κρίσεις αυτές σχετίζονται με τα ακόλουθα:

Αξιολόγηση του εάν οι ταμειακές ροές ενός χρεωστικού χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (SPPI) (σημείωση 1.2.4)

Η Τράπεζα, κατά την αρχική αναγνώριση ενός χρεωστικού χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, αξιολογεί εάν οι ταμειακές του ροές είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Η εν λόγω αξιολόγηση απαιτεί κρίση κυρίως σε ό,τι αφορά:

- Στο κατά πόσο συμβατικοί όροι που επηρεάζουν την απόδοση του μέσου σχετίζονται αποκλειστικά με τον πιστωτικό κίνδυνο, λοιπούς βασικούς δανειακούς κινδύνους και το περιθώριο κέρδους.
- Στις χορηγήσεις στις εταιρίες ειδικού σκοπού, στο αν ουσιαστικά υφίσταται δικαίωμα αναγωγής. Η αξιολόγηση αυτή βασίζεται στο ύψος συγκεκριμένων δεικτών καθώς και στην αξιολόγηση της επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων και των καλυμμάτων που δεν σχετίζονται με το χρηματοδοτούμενο περιουσιακό στοιχείο.
- Στο εάν σε περίπτωση προεξόφλησης ή επιμήκυνσης η αποζημίωση που εισπράττεται είναι εύλογη.

Σημαντικές κρίσεις που σχετίζονται με την επιλογή μεθοδολογιών και μοντέλων για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (σημείωση 40.1)

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο εφαρμογής των λογιστικών της αρχών για τον προσδιορισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, ασκεί κρίση προκειμένου να προσδιορίσει:

- τα κριτήρια που υποδηλώνουν σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο,
- την επιλογή των κατάλληλων μεθοδολογιών εκτίμησης της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου (υπολογισμός απομείωσης σε συλλογική ή ατομική βάση),
- την επιλογή και ανάπτυξη κατάλληλων μοντέλων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ανοίγματος σε αθέτηση (EAD) ανά κατηγορία χρηματοοικονομικού μέσου, της πιθανότητας αθέτησης (PD), της εκτιμώμενης αναμενόμενης ζημιάς κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD), της πιθανότητας να ρυθμιστεί το άνοιγμα (PF) καθώς και την επιλογή των κατάλληλων παραμέτρων και των οικονομικών προβλέψεων που χρησιμοποιούνται σε αυτά,
- την επιλογή των παραμέτρων των μακροοικονομικών προβλέψεων που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα για τον προσδιορισμό της αναμενόμενης διάρκειας και της ημερομηνίας αρχικής αναγνώρισης των ανακυκλούμενων ανοιγμάτων,
- την ομαδοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με βάση παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου.

Σημαντικές κρίσεις αναφορικά με τα μέτρα διευκόλυνσης στο πλαίσιο της πανδημίας Covid-19 και τις κρατικές εγγυήσεις (σημείωση 40.1)

Η Τράπεζα εφήρμοσε τον ακόλουθο λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τα μέτρα διευκόλυνσης που πραγματοποιήθηκαν στο πλαίσιο της πανδημίας και τις κρατικές εγγυήσεις:

- Τα μέτρα διευκόλυνσης αντιμετωπίστηκαν ως τροποποίηση των υφιστάμενων όρων της σύμβασης και δεν οδήγησαν στη διακοπή αναγνώρισης των αρχικών δανείων.
- Τα μέτρα διευκόλυνσης δεν θεωρήθηκαν αυτομάτως ως μέτρα ανοχής (forbearances) ή ότι οδηγούν σε αθέτηση (default).
- Ενήμερα ανοίγματα λιανικής πίστης που είχαν υπαχθεί σε προγράμματα αναστολής δόσεων και κατατάσσονταν σε υψηλές ζώνες πιστωτικού κινδύνου κατατάχθηκαν στο στάδιο 2 και υπολογίστηκε η αναμενόμενη ζημία πιστωτικού κινδύνου για όλη

την εναπομένουσα διάρκεια του ανοίγματος, ως αποτέλεσμα σχετικής ποιοτικής αξιολόγησης για τυχόν αύξηση του επιπέδου πιστωτικού κινδύνου.

- Προσωρινές διευκολύνσεις βραχυπρόθεσμης διάρκειας που αφορούν σε ανοίγματα λιανικής πίστης τα οποία εξήλθαν από την αναστολή δόσεων και, σύμφωνα με την εξατομικευμένη αξιολόγηση που πραγματοποιήθηκε, αφορούσαν σε βιώσιμους πελάτες οι οποίοι αντιμετώπιζαν προσωρινό πρόβλημα ρευστότητας, χωρίς ενδείξεις μόνιμης οικονομικής δυσκολίας, κατατάχθηκαν στο στάδιο 2 και υπολογίστηκε η αναμενόμενη ζημία για όλη την εναπομένουσα διάρκεια του ανοίγματος.
- Δεν μεταβλήθηκε η εκτίμηση του ρυθμού αποκατάστασης της τακτικής εξυπηρέτησης των δανείων (cure rate) για πελάτες που έχει δοθεί λύση ρύθμισης στο πλαίσιο των μέτρων διευκόλυνσης, για όση περίοδο είναι σε ισχύ τα μέτρα διευκόλυνσης.
- Οι κρατικές εγγυήσεις θεωρήθηκαν αναπόσπαστο μέρος των δανειακών συμβάσεων και λήφθηκαν υπόψη κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των δανείων.

Φόρος εισοδήματος (σημειώσεις 13 και 38)

Η αναγνώριση των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος και των σχετικών με αυτά αποτελέσματα επηρεάζεται από παράγοντες όπως η πρακτική εφαρμογή των σχετικών νομοθετικών διατάξεων και η επίλυση τυχόν διαφορών με τις φορολογικές αρχές κ.λπ. Μελλοντικοί φορολογικοί έλεγχοι και μεταβολές της φορολογικής νομοθεσίας ενδέχεται να οδηγήσουν στην προσαρμογή του ποσού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος και στην καταβολή ποσών φόρου διαφορετικών από εκείνων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Ταξινόμηση μη κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού στα στοιχεία του ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση (σημείωση 44, 48)

Η Τράπεζα κατατάσσει μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, ή ομάδα αυτών, των οποίων η αξία αναμένεται να ανακτηθεί μέσω πώλησης, μαζί με τυχόν συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις ως στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση εφόσον το στοιχείο ενεργητικού είναι άμεσα διαθέσιμο προς πώληση στην παρούσα κατάστασή του και η πώλησή του θεωρείται ιδιαίτερα πιθανή εντός ενός έτους. Η αξιολόγηση του εάν πληρούνται τα ανωτέρω κριτήρια απαιτεί κρίση κυρίως ως προς το αν είναι πιθανό η πώληση να ολοκληρωθεί εντός ενός έτους από την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων. Στο πλαίσιο της αξιολόγησης αυτής, η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη τη λήψη των απαιτούμενων εγκρίσεων (τόσο των κανονιστικών όσο και εκείνων που δίνονται από τη Γενική Συνέλευση και τις Επιτροπές της Τράπεζας), τη λήψη προσφορών (δεσμευτικών ή μη) και την υπογραφή συμβατικών κειμένων με τους επικείμενους αγοραστές καθώς και των τυχόν αιρέσεων που περιλαμβάνονται σε αυτά. Βάσει των ανωτέρω αξιολογήθηκε με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2020 το ενδεχόμενο ταξινόμησης των δανείων που έχουν τιτλοποιηθεί στο πλαίσιο της συναλλαγής Galaxy (σημείωση 48) στα κατεχόμενα προς πώληση. Λαμβάνοντας, ωστόσο, υπόψη πως για την ολοκλήρωση της συναλλαγής πώλησης των ομολόγων που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της τιτλοποίησης απαιτείται η ικανοποίηση συγκεκριμένων προϋποθέσεων εκτιμήθηκε πως δεν μπορεί να θεωρηθεί βέβαιη η επίτευξη της ολοκλήρωσης της πώλησης εντός ενός έτους και ως εκ τούτου τα εν λόγω δάνεια δεν ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση. Οι κυριότερες προϋποθέσεις που εκκρεμεί να ικανοποιηθούν για την ολοκλήρωση της συναλλαγής πώλησης των ομολόγων που θα οδηγήσει στη διακοπή αναγνώρισης των δανείων είναι οι ακόλουθες:

- Έγκριση της απόσχισης κλάδου τραπεζικών δραστηριοτήτων της Τράπεζας από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας.
- Έγκριση της απόσχισης κλάδου τραπεζικών δραστηριοτήτων Τράπεζας από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) και χορήγηση τραπεζικής άδειας στη νέα Τράπεζα.
- Έγκριση από την Τράπεζα της Ελλάδος της απόκτησης της εταιρίας Cepal από νέο επενδυτή. Η απόκτηση της εταιρίας Cepal από νέο επενδυτή αποτελεί μέρος του στρατηγικού σχεδίου της Τράπεζας όπως σχετικά αναφέρεται στη σημείωση 48 καθώς θα αναλάβει τη διαχείριση του τιτλοποιημένου χαρτοφυλακίου.
- Έγκριση από την Επιτροπή Ανταγωνισμού της απόκτησης της εταιρίας Cepal από νέο επενδυτή
- Έκδοση από το Υπουργείο Ανάπτυξης της εγγύησης της Ελληνικής Δημοκρατίας επί των Senior ομολόγων που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της τιτλοποίησης υπό το «Πρόγραμμα Ηρακλής». Για τη λήψη της εγγύησης είναι προαπαιτούμενο τα Senior ομόλογα να λάβουν διαβάθμιση τουλάχιστον BB-.



- Επιβεβαίωση από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) ότι η συναλλαγή οδηγεί στη διακοπή αναγνώρισης των τιτλοποιημένων δανείων για εποπτικούς σκοπούς.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων η Τράπεζα θα επαναξιολογεί το βαθμό πλήρωσης των ανωτέρω προϋποθέσεων προκειμένου να αποφασίζει την ταξινόμηση των δανείων που έχουν τιτλοποιηθεί στο πλαίσιο της συναλλαγής Galaxy.

Κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων

Κατωτέρω παρατίθενται οι κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων που η Τράπεζα έχει χρησιμοποιήσει στο πλαίσιο εφαρμογής των λογιστικών αρχών και οι οποίες έχουν σημαντική επίπτωση στα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (σημειώσεις 22,23, 26, 40.4, 44)

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

Εκτιμήσεις που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου χρηματοοικονομικών μέσων (σημείωση 40.1)

Ο προσδιορισμός των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου απαιτεί τη χρήση πολύπλοκων μοντέλων και τη διενέργεια σημαντικών εκτιμήσεων για τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες και την πιστωτική συμπεριφορά, λαμβάνοντας υπόψη τα γεγονότα που έχουν συμβεί έως την ημερομηνία αναφοράς. Οι σημαντικότερες εκτιμήσεις αφορούν:

- στον προσδιορισμό των εναλλακτικών μακροοικονομικών σεναρίων και των σωρευτικών πιθανοτήτων που συνδέονται με τα σενάρια αυτά,
- στην πιθανότητα αθέτησης κατά τη διάρκεια συγκεκριμένου χρονικού διαστήματος η οποία βασίζεται σε ιστορικά δεδομένα, σε παραδοχές και εκτιμήσεις για το μέλλον,
- στην πιθανότητα να τροποποιηθούν οι όροι του δανείου (PF) για τα χαρτοφυλάκια λιανικής,
- στον προσδιορισμό των αναμενόμενων ταμειακών ροών και των ροών από τη ρευστοποίηση των καλυμμάτων για τα χρηματοοικονομικά μέσα,
- στον προσδιορισμό των προσαρμογών στα μοντέλα υπολογισμού των παραμέτρων της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου και
- στην ενσωμάτωση σεναρίων πώλησης χαρτοφυλακίου δανείων λαμβάνοντας υπόψη αφενός τυχόν παράγοντες που ενδεχομένως να παρεμποδίσουν την πραγματοποίηση της πώλησης και αφετέρου το βαθμό ολοκλήρωσης των επιμέρους προϋποθέσεων για την ολοκλήρωση της πώλησης.

Στο πλαίσιο αυτό για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των τιτλοποιημένων δανείων της συναλλαγής Galaxy δεν ελήφθησαν υπόψη οι αναμενόμενες ροές από την πώληση καθώς, όπως αναφέρθηκε ανωτέρω, υφίστανται αρκετές προϋποθέσεις που θα πρέπει να ικανοποιηθούν για την ολοκλήρωση της πώλησης των ομολόγων που εκδόθηκαν στο πλαίσιο της τιτλοποίησης, γεγονός που αφενός δημιουργεί σημαντική αβεβαιότητα ως προς την ολοκλήρωση της συναλλαγής και αφετέρου δεν δημιουργεί μία εύλογη βάση για τον υπολογισμό της πιθανότητας ολοκλήρωσης της πώλησης.

Σημειώνεται επιπρόσθετα πως λόγω της πανδημίας Covid-19:

- Προκειμένου να εκτιμηθεί η επίπτωση της πανδημίας στις ταμειακές ροές των δανειοληπτών, πραγματοποιήθηκαν προσαρμογές στο ύψος των εκτιμώμενων ζημιών για τα ανοίγματα που εξετάζονται σε μεμονωμένη βάση ανάλογα με τον κλάδο δραστηριοποίησης των πιστούχων.
- Λόγω των καθυστερήσεων που αναμένονται στη ρευστοποίηση των καλυμμάτων, αυξήθηκε το εκτιμώμενο χρονικό διάστημα που απαιτείται για την ανάκτηση των εμπράγματων εξασφαλίσεων κατά ένα έτος συγκριτικά με την 31.12.2019, τόσο για τα ανοίγματα που υπόκεινται σε συλλογική αξιολόγηση, όσο και για τα ανοίγματα που εξετάζονται μεμονωμένα και για τα οποία η



ανάκτηση δεν βασίζεται σε ταμειακές ροές από λειτουργική δραστηριότητα (gone concern).

Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (σημειώσεις 21, 22 και 23)

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

Υποχρεώσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημείωση 31)

Οι υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών προσδιορίζονται βάσει αναλογιστικής μελέτης που κατά κύριο λόγο διενεργείται σε ετήσια βάση και η οποία βασίζεται σε παραδοχές σχετικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, τη μελλοντική εξέλιξη των αποδοχών και συντάξεων καθώς και την απόδοση τυχόν περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων. Οποιαδήποτε μεταβολή των παραδοχών αυτών ενδέχεται να επηρεάσει το ύψος των αναγνωρισθέντων υποχρεώσεων.

Προβλέψεις (σημείωση 33)

Τα ποσά που αναγνωρίζει η Τράπεζα στις οικονομικές της καταστάσεις ως προβλέψεις προέρχονται από την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της εκροής που θα απαιτηθεί για να διακανονισθεί η παρούσα δέσμευση. Η εκτίμηση αυτή προσδιορίζεται κατά την κρίση της Διοίκησης, αφού ληφθεί υπόψη η εμπειρία από αντίστοιχες συναλλαγές και σε μερικές περιπτώσεις οι αναφορές εμπειρογνομόνων. Στην περίπτωση που το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη επηρεάζεται από ποικίλα στοιχεία, τότε ο υπολογισμός του βασίζεται στη στάθμιση όλων των δυνατών αποτελεσμάτων. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, οι προβλέψεις αναθεωρούνται ώστε να αντανακλούν την τρέχουσα καλύτερη δυνατή εκτίμηση της υποχρέωσης.

Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων (σημείωση 13 και 25)

Η Τράπεζα αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, στο βαθμό που θα έχει στο μέλλον φορολογητέα κέρδη ικανά να συμψηφίσουν τις εκπεστέες φορολογικές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές. Η εκτίμηση των μελλοντικών φορολογητέων κερδών βασίζεται στις προβλέψεις για την εξέλιξη των λογιστικών αποτελεσμάτων όπως αυτές διαμορφώνονται σύμφωνα με το επιχειρησιακό σχέδιο του Ομίλου. Ειδικότερα σημειώνεται ότι στο εν λόγω επιχειρησιακό σχέδιο περιλαμβάνονται δράσεις που στοχεύουν στην ενίσχυση της κερδοφορίας μέσω:

- της μείωσης του ποσού των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, βάσει του σχεδίου που έχει υποβληθεί στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM),
- της περαιτέρω μείωσης των λειτουργικών εξόδων,
- της αύξησης των εσόδων από τόκους μέσω της στοχευμένης χρηματοδότησης επιχειρηματικών τομέων και
- της αύξησης των εσόδων προμηθειών από υπηρεσίες και προϊόντα που προσφέρονται σε ιδιώτες και επιχειρήσεις,
- της ενεργού διαχείρισης των πηγών και του κόστους χρηματοδότησης του Ομίλου.

Οι σημαντικότερες κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, τις οποίες έχει αναγνωρίσει η Τράπεζα, αφορούν στις ζημιές από την ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου στο πλαίσιο του PSI και από το πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων που πραγματοποιήθηκε το Δεκέμβριο του 2012 και στις εκπεστέες προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από την απομείωση δανείων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που σχετίζονται με τις φορολογικές ζημιές που προέκυψαν από το PSI και τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου το Δεκέμβριο του 2012 αναγνωρίστηκαν ως χρεωστική διαφορά σύμφωνα με τους Ν.4046/14.2.2012 και Ν.4110/23.1.2013 και σχετική νομική γνωμάτευση. Σύμφωνα με το Ν.4110/23.1.2013, η εν λόγω χρεωστική διαφορά εκπίπτει φορολογικά, σταδιακά και ισόποσα, σε 30 έτη, γεγονός που σύμφωνα με την εκτίμηση της Τράπεζας παρέχει επαρκή χρονικό ορίζοντα για το σταδιακό συμψηφισμό της με φορολογητέα κέρδη.

Για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από την απομείωση των δανείων δεν υφίστανται χρονικοί περιορισμοί ως



προς την ανάκτησή τους, όπως εξάλλου ισχύει και για τις λοιπές κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Η Τράπεζα αξιολόγησε την ανακτησιμότητά τους με βάση τις προβλέψεις για την πορεία των μελλοντικών φορολογητέων κερδών, όπως αυτά εκτιμάται ότι θα διαμορφωθούν με βάση το επιχειρησιακό σχέδιο που αναφέρθηκε ανωτέρω. Ειδικότερα, για την αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων το επιχειρησιακό σχέδιο του Ομίλου επεκτάθηκε για περιορισμένο αριθμό ετών.

Επιπρόσθετα, οι φορολογικές ζημιές από την οριστική διαγραφή χρεών οφειλετών και από την πώληση δανείων, όπως ειδικότερα αναφέρεται στη σημείωση 13, αναγνωρίζονται ως χρεωστική διαφορά. Στο πλαίσιο αυτό, εντός της χρήσης αναγνωρίστηκε σημαντικό ποσό χρεωστικής διαφοράς από την τιτλοποίηση των δανείων που εντάσσονται στη συναλλαγής Galaxy. Σημειώνεται πως η εν λόγω διαφορά εκπίπτει φορολογικά, σταδιακά και ισόποσα, σε διάστημα 20 ετών γεγονός που σύμφωνα με την εκτίμηση της Τράπεζας παρέχει επαρκές χρονικό διάστημα για το συμψηφισμό της με φορολογητέα κέρδη.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω, η Τράπεζα εκτιμά ότι το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που έχει αναγνωριστεί και που προέρχεται τόσο από προσωρινές διαφορές όσο και από μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές είναι ανακτήσιμο.

Επιπρόσθετα και ανεξάρτητα από τον έλεγχο ανακτησιμότητας που διενεργείται βάσει των ανωτέρω, σύμφωνα με το Ν.4303/2014, σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα χρήσης της Τράπεζας είναι ζημιά, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που προέρχονται από τη χρεωστική διαφορά του PSI και από τις συσσωρευμένες προβλέψεις και τις λοιπές εν γένει ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, δύναται να μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου, όπως ειδικότερα αναλύεται στη σημείωση 13.

Οι κυριότερες αβεβαιότητες που αφορούν στις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σχετίζονται με την επίτευξη των στόχων του επιχειρησιακού σχεδίου του Ομίλου, η οποία επηρεάζεται από το γενικότερο μακροοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και διεθνώς. Οι στόχοι αυτοί αφορούν κυρίως στη μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, στην παραγωγή νέων δανείων καθώς στην εξέλιξη των λειτουργικών αποτελεσμάτων. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, η Τράπεζα επαναξιολογεί την εκτίμησή της για την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε συνάρτηση με την εξέλιξη των παραγόντων που την επηρεάζουν.

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



ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019*
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.172	3.688
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	1.351.024	1.436.101
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	12.974	14.024
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου (σημείωση 17)	177	270
Αξιογράφων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος (σημείωση 20γ)	39.076	3.972
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση (σημείωση 20α)	73.218	126.817
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (σημείωση 20β)	954	819
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	202.557	187.299
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων (σημείωση 19)	258	282
Αρνητικών επιτοκίων από τοκοφόρα στοιχεία υποχρεώσεων	123.284	51.537
Λοιποί	722	442
Σύνολο	1.806.416	1.825.251
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(20.460)	(50.954)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(82.947)	(140.350)
Ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(38.017)	(25.523)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(198.183)	(200.041)
Υποχρεώσεων από μισθώσεις (σημείωση 32)	(3.761)	(4.300)
Αρνητικών επιτοκίων από τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού	(89.895)	(35.329)
Λοιποί	(67.781)	(72.264)
Σύνολο	(501.044)	(528.761)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.305.372	1.296.490

Κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2020 το καθαρό έσοδο από τόκους σημείωσε αύξηση σε σχέση με τη χρήση 2019, που οφείλεται κυρίως στο χαμηλότερο κόστος των υποχρεώσεων προς πελάτες συνεπεία ανατιμολόγησης των καταθέσεων, καθώς και των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα λόγω της υποκατάστασης διατραπεζικών πράξεων προσωρινής εκχώρησης (Repos) από το Ευρωσύστημα σε αρνητικά επιτόκια, γεγονός που έχει οδηγήσει στην μετατροπή των σχετικών τόκων εξόδων σε έσοδα. Η ανωτέρω αύξηση των τόκων αντισταθμίστηκε μερικώς από την μείωση των τόκων εσόδων από το δανειακό και το χαρτοφυλάκιο ομολόγων, κυρίως λόγω μείωσης των επιτοκίων στο δανειακό χαρτοφυλάκιο και των συναλλαγών που διενεργήθηκαν στη διάρκεια της χρήσης στο χαρτοφυλάκιο ομολόγων.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα κονδύλια των τόκων εσόδων και τόκων εξόδων ανά κατηγορία αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων που υπολογίζονται βάσει του πραγματικού επιτοκίου (effective interest rate).

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019*
Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	1.375.005	1.388.369
Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	73.218	126.817
Χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	14.105	15.113
Σύνολο	1.462.328	1.530.299
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	(154.133)	(219.437)

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 47.



3. Καθαρό έσοδο προμηθειών και λοιπά έσοδα

Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Δανείων	39.171	43.236
Εγγυητικών επιστολών	42.473	43.665
Εισαγωγών - εξαγωγών	5.457	8.052
Πιστωτικών καρτών	67.100	66.943
Συναλλαγών	29.815	32.159
Αμοιβαίων κεφαλαίων	32.253	29.028
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων	2.238	2.705
Χρηματοστηριακών εργασιών	154	326
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	16.441	17.809
Ασφαλιστικής πρακτόρευσης	18.756	17.448
Λοιπά	27.016	27.550
Σύνολο	280.874	288.921

Το καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες παρουσιάζει μείωση τη χρήση 2020 σε σχέση με το 2019 που προκύπτει κυρίως από τις προμήθειες δανείων καθώς και από τις προμήθειες συναλλαγών, εισαγωγών-εξαγωγών και εγγυητικών επιστολών λόγω μείωσης του όγκου συναλλαγών συνεπεία της πανδημίας Covid-19. Η ανωτέρω μείωση στο καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες αντισταθμίστηκε μερικώς από την αύξηση των εσόδων από προμήθειες αμοιβαίων κεφαλαίων λόγω αύξησης των συναλλαγών.

Σημειώνεται ότι από τις προμήθειες δανείων της χρήσης 2020, ποσό € 38.991 (31.12.2019: € 43.218) αφορά σε χορηγήσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Έσοδο προμηθειών και λοιπά έσοδα

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται, ανά λειτουργικό τομέα, τα έσοδα από συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 15:

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2020					
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών	Σύνολο
Προμήθειες έσοδα						
Δανείων	7.355	24.928		6.888		39.171
Εγγυητικών επιστολών	2.161	38.768	1	1.543		42.473
Εισαγωγών εξαγωγών	1.191	4.265		1		5.457
Πιστωτικών καρτών	79.840	29.096		208		109.144
Συναλλαγών	19.759	8.780	65	1.211		29.815
Αμοιβαίων κεφαλαίων			32.253			32.253
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων		550	92	1.596		2.238
Χρηματοστηριακών εργασιών				154		154
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	11.406	4.023	30	982		16.441
Ασφαλιστικής πρακτόρευσης	18.756					18.756
Λοιπές	5.450	3.582	7.676	12.748		29.456
Σύνολο	145.918	113.992	40.117	25.331	-	325.358
Λοιπά έσοδα						
Πωλήσεις παγίων					2.403	2.403
Λοιπά	3.110	137	50	953	7.752	12.002
Σύνολο	3.110	137	50	953	10.155	14.405



	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019					Σύνολο
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών	
Προμήθειες έσοδα						
Δανείων	8.029	27.004	227	7.976		43.236
Εγγυητικών επιστολών	2.017	40.744	2	902		43.665
Εισαγωγών εξαγωγών	1.831	6.213		8		8.052
Πιστωτικών καρτών	99.382	46.258	5	141		145.786
Συναλλαγών	20.149	10.917	63	1.030		32.159
Αμοιβαίων κεφαλαίων			29.028			29.028
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων		1.419	257	1.029		2.705
Χρηματοστηριακών εργασιών				326		326
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	11.864	4.873	31	1.041		17.809
Ασφαλιστικής πρακτόρευσης	17.448					17.448
Λοιπές	12.751	8.904	6.851	1.089		29.595
Σύνολο	173.471	146.332	36.464	13.542	-	369.809
Λοιπά έσοδα						
Πωλήσεις παγίων					2.175	2.175
Λοιπά	2.784	162	71	2.952	3.829	9.798
Σύνολο	2.784	162	71	2.952	6.004	11.973

Η γραμμή «Λοιπά έσοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων περιλαμβάνει επιπρόσθετα κονδύλια, όπως έσοδα από ενοίκια λειτουργικής μίσθωσης και έσοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις, τα οποία δεν παρουσιάζονται στον ανωτέρω πίνακα καθώς δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 15 (σημείωση 7).

4. Έσοδα από μερίσματα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση (σημείωση 20)	1.834	417
Μετοχών εμπορικού χαρτοφυλακίου	8	9
Μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	263	91
Συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες	8.621	23.243
Σύνολο	10.726	23.760

Τα έσοδα μερισμάτων της χρήσης 2020 αφορούν κυρίως σε € 3.275 από την Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ, € 600 από την Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε., € 1.906 από την Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε., € 2.840 από την Alpha Group Ltd.

Τα έσοδα μερισμάτων της χρήσης 2019 αφορούν κυρίως σε € 3.099 από την Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ, € 7.994 από την Alphalife Α.Α.Ε.Α.Ζ, € 1.000 από την Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε., € 1.150 από την Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε., € 10.000 από την ABC Factors Α.Ε.



5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019*
Συναλλαγματικές διαφορές	25.102	33.337
Αξιόγραφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων	1.955	3.378
- Μετοχών	(202)	177
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
- Δανείων	(18.382)	(31.237)
- Μετοχών	60.865	29
- Λοιπών χρεογράφων	(14.712)	10.947
- Ομολόγων	(11.028)	3.860
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		
- Ομολόγων	430.387	339.779
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς, και κοινοπραξίες	(56.351)	(83.870)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(5.494)	42.548
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	(1.422)	3.608
Σύνολο	410.718	322.556

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων της χρήσης 2020 έχουν επηρεαστεί κυρίως από:

- Κέρδος ποσού € 430.387 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Ομολόγων» των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και αφορά σε κέρδη από πωλήσεις ομολόγων και εντόκων γραμματίων έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 435.121 και λοιπών εταιρικών ομολόγων ύψους € 1.189 και ζημιές από πωλήσεις ομολόγων λοιπών κρατών ύψους € 5.923.
- Ζημία ποσού € 8.781 που περιλαμβάνεται στη γραμμή «Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων» και αφορά στην προσαρμογή λόγω πιστωτικού κινδύνου (Credit Valuation Adjustment) πράξεων με αντισυμβαλλόμενο το Ελληνικό Δημόσιο.
- Ζημία ποσού € 18.382 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «δανείων» που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που προέκυψε κυρίως από τη μεταβολή της αποτίμησης αυτών εντός της χρήσης.
- Κέρδος ποσού € 60.865 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «μετοχών» που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και αφορά κυρίως σε κέρδος ποσού € 42.250 που προέκυψε από το Ανοικτό Πρόγραμμα Μετατροπής και πώλησης που ανακοίνωσε η Mastercard τον Σεπτέμβριο του 2020 με το οποίο παρείχε στους μετόχους Class B το δικαίωμα μετατροπής των μετοχών τους και έκδοσης νέων διαπραγματεύσιμων Class A μετοχών. Συγκεκριμένα, στις 20.10.2020 η Τράπεζα εξάσκησε το δικαίωμα μετατροπής για το σύνολο των Class B μετοχών της και στις 10.11.2020 πραγματοποιήθηκε η μετατροπή των Class B σε Class A. Οι νέες μετοχές αναγνωρίστηκαν στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής της μετατροπής και ταξινομήθηκαν στην κατηγορία Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Από την αναγνώριση των μετοχών στην εύλογη αξία αναγνωρίστηκε κέρδος συνολικού ποσού € 43.706. Την 11.11.2020 ολοκληρώθηκε η πώληση των ανωτέρω Class A μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών της Νέας Υόρκης. Την ημερομηνία πώλησης έγινε διακοπή αναγνώρισης των μετοχών και αναγνωρίστηκε ζημία ποσού € 1.456. Επιπρόσθετα, κέρδος ποσού € 18.360 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «μετοχών» που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αφορά την αναγνώριση νέων προνομιούχων μετοχών Visa Inc Preferred A κατόπιν αποδέσμευσης μέρους της αξίας των υφιστάμενων Class C μετοχών στο πλαίσιο του Release Process που πραγματοποιήθηκε την 24.9.2020. Οι προνομιούχες Class A μετοχές δύνανται να μετατραπούν σε κοινές και στη συνέχεια να πωληθούν.
- Ζημία ποσού € 14.024 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπών χρεογράφων» που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αφορά τη μεταβολή της εύλογης αξίας των προνομιούχων μετοχικών τίτλων Class C Visa Inc, που προήλθε κυρίως από την αλλαγή του συντελεστή μετατροπής τους σε κοινές μετοχές στο πλαίσιο του Release Process που πραγματοποιήθηκε την 24.9.2020. Οι τίτλοι Class C αναταξινομήθηκαν αναδρομικά από την 1.1.2019 στην κατηγορία «Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» από την κατηγορία «Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση», όπως αναλυτικά

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 47.

περιγράφεται στη σημείωση 47. Συνεπεία του ανωτέρω, η Τράπεζα αναγνώρισε στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων της χρήσης 2019 κέρδος ποσού € 8.961 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπών χρεογράφων» που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

- Επιπλέον το κονδύλι «Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες», περιλαμβάνει κυρίως απομειώσεις καθώς και το αποτέλεσμα από την πώληση θυγατρικών εταιριών, συγγενών και θυγατρικών προς πώληση, όπως αναλυτικά περιγράφονται στις σημειώσεις 21 και 44.

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων της χρήσης 2019 έχουν επηρεαστεί κυρίως από:

- Κέρδος συνολικού ποσού € 339.779 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Ομολόγων» των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και αφορά σε κέρδη από πωλήσεις ομολόγων και εντόκων γραμματίων έκδοσης Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 323.979 και λοιπών εταιρικών και κρατικών ομολόγων ύψους € 15.800.
- Ζημιές ποσού € 31.237 δανείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που προέκυψαν κυρίως από τη μεταβολή της αποτίμησης αυτών εντός της χρήσης.
- Επιπλέον το κονδύλι «Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες», περιλαμβάνει κυρίως απομειώσεις θυγατρικών εταιριών, κοινοπραξιών και θυγατρικών προς πώληση, καθώς και κέρδη από την πώληση της συγγενούς εταιρίας Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε., όπως αναλυτικά περιγράφονται στις σημειώσεις 21 και 44.

6. Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Στους κάτωθι πίνακες παρουσιάζονται τα αποτελέσματα των χρήσεων 2020 και 2019 από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος καθώς και η λογιστική τους αξία πριν τη διακοπή αναγνώρισης.

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2020			
	Λογιστική αξία	(Ζημιές) από τη διακοπή αναγνώρισης	Κέρδη από τη διακοπή αναγνώρισης	Καθαρό αποτέλεσμα από τη διακοπή αναγνώρισης
Πρώωρες εξοφλήσεις				
- Δάνεια	1.656.658	(1.772)	2.530	758
Πωλήσεις				
- Δάνεια	467.377	(635)	6.623	5.988
- Αξιόγραφα	596		14	14
Σημαντικές τροποποιήσεις				
- Δάνεια	231.759	(1.939)	2.858	919
- Αξιόγραφα	1.941.392		170.526	170.526
Σύνολο	4.297.782	(4.346)	182.551	178.205

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019			
	Λογιστική αξία	(Ζημιές) από τη διακοπή αναγνώρισης	Κέρδη από τη διακοπή αναγνώρισης	Καθαρό αποτέλεσμα από τη διακοπή αναγνώρισης
Πρώωρες εξοφλήσεις				
- Δάνεια	2.568.585	(3.826)	3.214	(612)
Πωλήσεις				
- Δάνεια	90.799	(17.192)	2.168	(15.024)
Σημαντικές τροποποιήσεις				
- Δάνεια	241.686	(6.274)	5.489	(785)
Σύνολο	2.901.070	(27.292)	10.871	(16.421)



Το κονδύλι «Πρώρες εξοφλήσεις» περιλαμβάνει το κέρδος και τη ζημιά από τη μεταφορά στο αποτέλεσμα του αναπόσβεστου υπολοίπου κεφαλαιοποιηθέντων προμηθειών και εξόδων των δανείων που εξοφλήθηκαν πρόωρα.

Το κονδύλι «Πωλήσεις» περιλαμβάνει τα ακόλουθα :

α) δάνεια τα οποία μεταβιβάστηκαν κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2020 και 2019, μέρος των οποίων είχαν ταξινομηθεί στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση κατά την διάρκεια προηγούμενων περιόδων (σημείωση 44).

β) αξιόγραφα τα οποία μεταβιβάστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020.

Το κονδύλι «Σημαντικές τροποποιήσεις» περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

α) τη λογιστική αξία των δανείων των οποίων διακόπηκε η αναγνώριση εντός των χρήσεων 2019 και 2020, λόγω ουσιώδους μεταβολής των συμβατικών όρων, καθώς και τα αποτελέσματα που προέκυψαν από τη διακοπή αναγνώρισης αυτών και την τυχόν διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία των νέων δανείων που αναγνωρίστηκαν.

β) Αξιόγραφα τα οποία μεταβιβάστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020 λόγω της ανταλλαγής με το Ελληνικό Δημόσιο. Ειδικότερα, την 3.12.2020 η Τράπεζα συμφώνησε με το Ελληνικό Δημόσιο την ανταλλαγή υφιστάμενων ομολόγων έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου, που είχε κατατάξει στο χαρτοφυλάκιο των αξιογράφων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος, ονομαστικού ποσού € 1.670.000 και εύλογης αξίας € 2.111.917, με ομόλογο του Ελληνικού Δημοσίου λήξης 20.3.2050, ονομαστικής αξίας € 1.100.000 και εύλογης αξίας € 1.643.536 πλέον μετρητών ποσού € 468.381. Η ανταλλαγή η οποία είχε ως ημερομηνία διακανονισμού την 11.12.2020 πραγματοποιήθηκε σε όρους αγοράς. Το κέρδος ποσού € 170.526 που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσης προέκυψε από τη σύγκριση της εύλογης αξίας του ομολόγου λήξης 20.3.2050 και των μετρητών με τη λογιστική αξία των ομολόγων που ανταλλάχθηκαν. Το ομόλογο που αποκτήθηκε κατετάγη στο χαρτοφυλάκιο των αξιογράφων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος (σημείωση 20).

7. Λοιπά έσοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Ενοίκια κτηρίων	3.916	4.390
Πωλήσεις παγίων	2.403	2.175
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	497	450
Σύνταξη οικονομοτεχνικών μελετών	486	2.620
Λοιπά	11.517	7.178
Σύνολο	18.819	16.813

Στα ενοίκια κτηρίων της χρήσης 2020 περιλαμβάνεται ποσό € 1.003 (31.12.2019: € 806) που αφορά έσοδα από υπεκμισθώσεις ακινήτων.

Στο κονδύλι «Λοιπά» περιλαμβάνεται την 31.12.2020 ποσό € 1.682 (31.12.2019: € 462) που αφορά σε είσπραξη από ασφαλιστικά ταμεία επιδοτήσεων ασθένειας προηγούμενων ετών.

8. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού και έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού

α. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Μισθοί και ημερομίσθια	216.249	235.032
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	64.567	75.453
Έξοδα λοιπών προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημείωση 31)	(196)	217
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920 (σημείωση 31)	3.220	4.832
Αποζημίωση λόγω αποχώρησης προσωπικού	4.731	
Κόστος μεταφοράς προσωπικού στην θυγατρική εταιρία Ceral	18.705	
Λοιπές επιβαρύνσεις	27.041	30.665
Σύνολο	334.317	346.199



Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Τράπεζα κατά την 31.12.2020 ήταν 6.323 (31.12.2019: 6.993) άτομα. Εξ' αυτών, 6.316 (31.12.2019: 6.969) άτομα εργάζονται στο εσωτερικό και 7 άτομα (31.12.2019: 24 άτομα) εργάζονται σε κατάσταση της Τράπεζας στο εξωτερικό.

Οι αμοιβές και έξοδα προσωπικού έχουν επηρεασθεί θετικά από την μείωση του προσωπικού της Τράπεζας που κυρίως αφορά τις αποχωρήσεις Υπαλλήλων λόγω συμμετοχής τους στο πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου του 2019.

Τα κονδύλια «Μισθοί και ημερομίσθια» και «Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης» έχουν επιβαρυνθεί με ποσά που αφορούν σε προγράμματα παροχής κινήτρων προς το προσωπικό μέσω ανταμοιβής τους για την απόδοσή τους που η τράπεζα έχει θεσπίσει από το 2018.

Έτσι, από το 2018, η Τράπεζα, μετά από σχετική έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου, λογιστικοποιεί προβλέψεις για την κάλυψη του κόστους του προγράμματος Παροχής Κινήτρου Πωλήσεων (Sales Incentive Programme), το οποίο καλύπτει παροχή αποκλειστικά σε μετρητά και του προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης (Performance Incentive Programme).

Το 2019 εξειδικεύθηκαν οι όροι του προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης (Performance Incentive Programme) σύμφωνα με τους οποίους, η παροχή προς το προσωπικό και τα διοικητικά στελέχη, δύναται να δοθεί με τη μορφή μετρητών και λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων ενώ στη χρήση του 2020 προσδιορίσθηκε ότι η παροχή που αφορά τα έτη 2018 και 2019 δύναται να δοθεί με τη μορφή μετρητών και δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών.

Με βάση την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου που ελήφθη τον Δεκέμβριο 2020, οι όροι που διέπουν τα υφιστάμενα προγράμματα παροχής κινήτρων είναι οι εξής:

Παροχή που παρέχεται σε μετρητά

Σύμφωνα με τους όρους των προγραμμάτων, η εν λόγω παροχή καταβάλλεται εφάπαξ από την Τράπεζα ενώ το σχετικό έξοδο αναγνωρίζεται κατά το χρόνο που ο εργαζόμενος αποκτά το δικαίωμα λήψης της εν λόγω αμοιβής ή, εφόσον η αμοιβή βασίζεται στην επίτευξη στόχων, κατά το χρόνο επίτευξης των στόχων αυτών.

Για μέρος του προσωπικού, η παροχή καταβάλλεται εφάπαξ για ποσοστό έως 60% ενώ η καταβολή τουλάχιστον του 40% αναβάλλεται για τρία έτη από την αρχική πληρωμή και τελεί υπό την προϋπόθεση παραμονής στην υπηρεσία. Η αναγνώριση του εξόδου που σχετίζεται με το ποσό του οποίου η καταβολή αναβάλλεται για τρία έτη αναγνωρίζεται καθώς οι σχετικές υπηρεσίες παρέχονται.

Κατά τη χρήση 2020 τα αποτελέσματα επιβαρύνθηκαν με ποσό € 8.647 (31.12.2019: € 9.678), όσον αφορά τα εν λόγω προγράμματα.

Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 31.7.2020 ενέκρινε τη θέσπιση και την εφαρμογή πενταετούς Προγράμματος Διάθεσης Μετοχών (Stock Options Plan) με τη μορφή χορήγησης δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών (stock options) με έκδοση νέων μετοχών σε Στελέχη της Διοίκησης και του Προσωπικού της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών. Το πρόγραμμα αφορά στην περίοδο 2020-2024 και σύμφωνα με αυτό οι δικαιούχοι δύναται να ασκήσουν το δικαίωμά τους για την αγορά μετοχών με τιμή εξάσκησης την ονομαστική αξία της μετοχής, ήτοι 0,30€. Η Γενική Συνέλευση ενέκρινε επίσης την ανάθεση στο Διοικητικό Συμβούλιο του καθορισμού των δικαιούχων, των όρων χορήγησης των δικαιωμάτων, καθώς και των λοιπών όρων και των προϋποθέσεων του Προγράμματος, σύμφωνα με το ισχύον ρυθμιστικό και νομοθετικό πλαίσιο και τις πολιτικές της Τράπεζας.

Κατόπιν της άσκησης των Δικαιωμάτων Προαίρεσης, οι Νέες Μετοχές υπόκεινται σε δωδεκάμηνη περίοδο υποχρεωτικής διακράτησης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά την συνεδρίασή του την 30.12.2020: (α) ενέκρινε τον Κανονισμό του Προγράμματος και (β) προέβη στη χορήγηση Δικαιωμάτων Προαίρεσης, στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για τις χρήσεις 2018 και 2019 σε συγκεκριμένα Μέλη του Προσωπικού της Τράπεζας και Συνδεδεμένων με αυτήν Εταιρειών.

Την 31.12.2020 Τράπεζα ενημέρωσε τους δικαιούχους για το ακριβές ποσό της αμοιβής τους για την απόδοση των ετών 2018 και 2019 καθώς και για τους όρους που τη διέπουν.



Στο πλαίσιο αυτό, για τις χρήσεις 2018 και 2019, ο συνολικός αριθμός των Δικαιωμάτων Προαίρεσης που διατέθηκαν και μπορούν να ασκηθούν κατά την περίοδο 2021-2024 είναι 4.146.394 καθένα εκ των οποίων θα αντιστοιχεί σε μία Νέα Μετοχή, δηλαδή, σε περίπτωση που ασκηθούν όλα τα δικαιώματα, θα διατεθούν συνολικά έως 4.146.394 νεοεκδοθείσες κοινές, ονομαστικές, άυλες Μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 εκάστη. Αντίστοιχα με βάση τις περιόδους αναβολής κάθε Προγράμματος, οι Περίοδοι Άσκησης ορίστηκαν ως εξής:

Περίοδος Άσκησης	Συνολικός Μέγιστος αριθμός Δικαιωμάτων Προαίρεσης που δύναται να ασκηθούν
Ιανουάριος 2021	2.563.945
Ιανουάριος 2022	552.818
Ιανουάριος 2023	552.890
Ιανουάριος 2024	476.741
Σύνολο	4.146.394

Για τα δικαιώματα που η περίοδος εξάσκησης είναι ο Ιανουάριος του 2021 δεν υπήρχαν προϋποθέσεις κατοχύρωσης κατά την ημερομηνία διάθεσης ενώ για τα υπόλοιπα υφίσταται ως προϋπόθεση η παραμονή στην υπηρεσία.

Την 31.12.2020, η Τράπεζα αναγνώρισε στα αποτελέσματα της χρήσης 2020, με πίστωση αποθεματικού καθαρής θέσης, ποσό € 1.495 εξόδου το οποίο προέκυψε από την αποτίμηση σε εύλογη αξία, κατά την ημερομηνία διάθεσης, των ανωτέρω δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών που κατά την 31.12.2020 δεν είχαν προϋποθέσεις κατοχύρωσης. Επιπλέον, ποσό € 172 που αφορά στην αποτίμηση των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών που παραχώρησε η Τράπεζα στα στελέχη των εταιριών του Ομίλου και που την 31.12.2020 δεν είχαν προϋποθέσεις κατοχύρωσης αναγνωρίστηκε στην καθαρή θέση χρεώνοντας το κόστος κτήσης εκάστοτε συμμετοχής στην εταιρία του Ομίλου.

Η εύλογη αξία των ανωτέρω δικαιωμάτων προσδιορίστηκε ως η διαφορά μεταξύ της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής την 31.12.2020, που αποτελεί την ημερομηνία διάθεσης, και της τιμής εξάσκησης.

Το κονδύλι «Κόστος μεταφοράς προσωπικού στην θυγατρική Ceral» αφορά το κόστος αποζημίωσης του προσωπικού της Τράπεζας που μεταφέρθηκε στη θυγατρική της εταιρία Ceral Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μ.Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π ('Ceral') στο πλαίσιο της μεταβίβασης της Δραστηριότητας Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων της Τράπεζας (carve-out), όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 32. Η οικειοθελής λύση της σύμβασης εργασίας προέβλεπε την καταβολή από την Τράπεζα χρηματικής παροχής, ποσού αντίστοιχου με δέκα (10) μικτές μηνιαίες αποδοχές, όπως αυτές θα διαμορφωθούν την 1.12.2020 βάσει των προβλεπόμενων στην Κλαδική Συλλογική Σύμβαση ΟΤΟΕ – Τραπεζών 2019 -2021 (βασικό κλιμάκιο) με ελάχιστο όριο στην ανωτέρω παροχή ύψους € 25.000. Στο ανωτέρω ποσό περιλαμβάνεται και κόστος για το πρόγραμμα αποζημίωσης ανωτάτων στελεχών που μεταφέρθηκαν στην εταιρία Ceral Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μ.Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π, όπως περιγράφεται κατωτέρω στο αντίστοιχο πρόγραμμα.

Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών

Το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων (ΙΚΑ-ΕΤΑΜ). Το ΙΚΑ-ΕΤΑΜ εντάσσεται από 1.1.2017 στον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (Ε.Φ.Κ.Α.), ο οποίος δημιουργήθηκε ως Ν.Π.Δ.Δ με το Νόμο 4387/2016. Επιπλέον, για το προσωπικό της Τράπεζας ισχύουν τα κατωτέρω:

- Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Alpha Τράπεζα Πίστωσης και την πρώην Εμπορική Τράπεζα είναι ασφαλισμένο για την επικουρική ασφάλιση στο Ε.Τ.Ε.Α.Ε.Π. (Ενιαίο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης και Εφάπαξ Παροχών), όπως μετονομάστηκε από 1.1.2017 το Ε.Τ.Ε.Α με το Νόμο 4387/2016. Οι συνταξιούχοι προσυνταξιοδοτικού καθεστώτος είναι ασφαλισμένοι από 1.1.2017 στον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (Ε.Φ.Κ.Α.) σύμφωνα με τον ίδιο Νόμο.
- Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος είναι ασφαλισμένο στον πολυεργοδοτικό φορέα Τ.Α.Π.Ι.Λ.Τ.Α.Τ. για την επικουρική σύνταξη. Σύμφωνα με νομική γνώμη δεν υφίσταται υποχρέωση κάλυψης τυχόν ελλειμμάτων του Ταμείου από την Τράπεζα. Ως εκ τούτου ο λογιστικός χειρισμός που ακολουθείται είναι αυτός του ταμείου καθορισμένων συνεισφορών.
- Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος και την πρώην Εμπορική Τράπεζα είναι ασφαλισμένο για την εφάπαξ παροχή (Τομέας Πρόνοιας) στο Ταμείο Ασφάλισης Υπαλλήλων Τραπεζών και Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας (Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω.), το οποίο είναι ταμείο καθορισμένων συνεισφορών εκ μέρους αποκλειστικώς των



εργαζομένων. Με το Άρθρο 74 του Ν.4387/2016 οι Τομείς Πρόνοιας του Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω εντάσσονται στο Ε.Τ.Ε.Α.Ε.Π. (Ενιαίο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης και Εφάπαξ Παροχών).

δ. Το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας είναι ασφαλισμένο για την υγειονομική περίθαλψη στον Εθνικό Οργανισμό Παροχής Υπηρεσιών Υγείας (Ε.Ο.Π.Υ.Υ.) και είτε στον Κλάδο Υγείας του πρώην Τ.Α.Υ.Τ.Ε.Κ.Ω. είτε στον Κλάδο Υγείας του πρώην Ε.Τ.Α.Α., οι οποίοι έχουν αμφότεροι ενταχθεί από 1.1.2017 στον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης (Ε.Φ.Κ.Α.).

ε. Συνταξιοδοτικά / Αποταμιευτικά Προγράμματα Ομαδικής Ασφάλισης

i. Στην Τράπεζα λειτουργεί από 1.1.2011 συνταξιοδοτικό / αποταμιευτικό πρόγραμμα ομαδικής ασφάλισης προσωπικού, σε συνεργασία με ασφαλιστική εταιρία. Το πρόγραμμα αποσκοπεί στην παροχή εφάπαξ χρηματικού ποσού κατά την αποχώρηση από την ενεργό υπηρεσία.

Το αποταμιευτικό κεφάλαιο δημιουργείται από την επένδυση των καθορισμένων μηνιαίων εισφορών του Υπαλλήλου και της Τράπεζας.

Αρχικά, δυνατότητα ένταξης στο πρόγραμμα είχε το προσωπικό της Τράπεζας, που είχε προσληφθεί και για δεν είχε για πρώτη φορά ασφαλισθεί πριν την 1.1.1993. Με την υπογραφή της επιχειρησιακής συλλογικής σύμβασης εργασίας για την τριετία 2016-2019 στο πρόγραμμα έχει τη δυνατότητα να ενταχθεί το σύνολο του τακτικού προσωπικού της Τράπεζας.

Εκτός του προσωπικού, το οποίο έχει προσληφθεί στην Τράπεζα και ενταχθεί στον κύριο ασφαλιστικό φορέα από 1.1.1993 μέχρι 31.12.2004, για το οποίο προβλέπεται εγγύηση κατώτατης παροχής (Ν.2084/1992), για το λοιπό προσωπικό, το πρόγραμμα λειτουργεί ως καθορισμένων συνεισφορών, καθώς η παροχή προκύπτει αποκλειστικά από το αποταμιευτικό κεφάλαιο που έχει συσσωρευτεί ως την ημερομηνία αποχώρησης.

ii. Η Τράπεζα σε εφαρμογή αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης και του Διοικητικού Συμβουλίου παρέχει σε ανώτατα διοικητικά στελέχη της συνταξιοδοτικό / αποταμιευτικό πρόγραμμα ομαδικής ασφάλισης με ισχύ από 1.1.2018. Το πρόγραμμα είναι καθορισμένων εισφορών και αποσκοπεί στη χορήγηση εφάπαξ παροχής κατά την αποχώρησή τους από την υπηρεσία. Το αποταμιευτικό κεφάλαιο δημιουργείται από την επένδυση των καθορισμένων μηνιαίων εισφορών του στελέχους και της Τράπεζας

Η «Επιτροπή Διαχείρισης Επενδύσεων Ομαδικών Προγραμμάτων Προσωπικού Alpha Bank» της Τράπεζας είναι αρμόδια για τον καθορισμό της ενδεδειγμένης κάθε φορά διάρθρωσης του χαρτοφυλακίου των ως άνω προγραμμάτων.

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ανάλυση των υποχρεώσεων από προγράμματα καθορισμένων παροχών γίνεται στη σημείωση 31.

β. Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού		49.615
Σύνολο	-	49.615

Στο πλαίσιο της βελτίωσης της αποδοτικότητας και της μείωσης του λειτουργικού κόστους που προέβλεπε το Επιχειρησιακό Σχέδιο 2017-2019 συνεχίσθηκε το 2019 το πρόγραμμα αποχώρησης προσωπικού που ήταν σε ισχύ την τριετία 2016-2018. Από το υπόλοιπο της σχηματισμένης πρόβλεψης ποσού € 59.004 της 31.12.2018, κατά τη χρήση 2019 χρησιμοποιήθηκε ποσό € 9.484 ενώ ποσό € 42.916 αντιλογίστηκε.

Τον Σεπτέμβριο του 2019 τέθηκε σε εφαρμογή πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου, το οποίο προέβλεπε τη χορήγηση του 100% της εκ του νόμου προβλεπόμενης αποζημίωσης, πλέον κινήτρου συναρτώμενου με την ηλικία και τα έτη υπηρεσίας και με προσαύξηση για την απασχόληση σε συγκεκριμένες κεντρικές υπηρεσίες. Το πρόγραμμα παρέχει εναλλακτικά την μακροχρόνια άδεια μετ' αποδοχών με επιμέρους δυνατότητες τη λήψη άδειας τριών ή πέντε ετών. Η συνολική πρόβλεψη για την κάλυψη του κόστους του προγράμματος εθελούσιας εξόδου εντός του 2019 ανήλθε σε ποσό € 89.861 (σημείωση 33).

Την 29.6.2018 η Γενική Συνέλευση ενέκρινε το πρόγραμμα αποζημίωσης ανωτάτων στελεχών, παροχή η οποία εξειδικεύθηκε μέσω Κανονισμού που εκδόθηκε μεταγενέστερα. Σημειώνεται ότι η καταβολή της παροχής είναι οικειοθελής, δεν στοιχειοθετεί επιχειρησιακή συνήθεια και μπορεί να παύσει στο μέλλον με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης. Η επιβάρυνση του έτους 2019 για



το εν λόγω πρόγραμμα ανήλθε σε € 2.670, ενώ το αντίστοιχο ποσό για το 2020 (€ 1.165) περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Κόστος μεταφοράς προσωπικού στη θυγατρική εταιρία Ceral».

9. Γενικά διοικητικά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019*
Έξοδα Μισθώσεων	335	2.631
Συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	16.258	14.370
Δαπάνες μηχανογράφησης	17.515	19.273
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	16.408	19.384
Τηλεφωνικά-ταχυδρομικά	12.231	14.030
Αμοιβές τρίτων	29.748	36.422
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	8.370	8.262
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων/Επενδύσεων και Σκέλος Εξυγίανσης	55.407	51.258
Ασφάλιστρα	7.178	7.230
Υλικά γραφείου	2.339	2.962
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	5.721	6.696
Φόροι - τέλη (ΦΠΑ, ακίνητης περιουσίας, κ.λπ.)	66.385	69.893
Παροχή υπηρεσιών από εταιρίες εισπράξεως καθυστερημένων οφειλών	2.569	8.705
Συντηρήσεις κτηρίων - εξοπλισμού	4.670	4.984
Ασφάλεια κτηρίων - χρηματοπιστολογίων	9.894	9.709
Έξοδα καθαριότητας	3.560	3.588
Προμήθεια για το ποσό της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (σημείωση 13)	5.296	5.469
Υπηρεσίες διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων	15.748	11.489
Λοιπά	89.640	81.943
Σύνολο	369.272	378.298

Το σύνολο των Γενικών Διοικητικών Εξόδων το έτος 2020 παρουσιάζει μείωση σε σχέση με το προηγούμενο έτος, η οποία οφείλεται κυρίως στην μείωση των εξόδων εισπράξεως καθυστερημένων οφειλών, λόγω της επίδρασης της πανδημίας Covid-19 και των σχετικών μέτρων διευκόλυνσης των δανειοληπτών στη διαχείριση οφειλών, καθώς και σε ενέργειες περιστολής κόστους συγκεκριμένων δαπανών, όπως της διαφημιστικής δαπάνης και των ταχυδρομικών εξόδων. Οι προαναφερθείσες μειώσεις αντισταθμίστηκαν μερικώς από την αύξηση των εισφορών της Τράπεζας προς το Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (Single Resolution Board, "SRB") και το Σκέλος Εξυγίανσης του Ταμείου Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων, καθώς και των εξόδων υπηρεσιών διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων, λόγω της μεταβίβασης της Δραστηριότητας Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων της Τράπεζας (carve-out) στη θυγατρική της εταιρία Ceral Hellas, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 32.

Το κονδύλι «Έξοδα μισθώσεων» αφορά έξοδα βραχυπρόθεσμων μισθώσεων, έξοδα μισθώσεων στοιχείων χαμηλής αξίας και έξοδα για μεταβλητά μισθώματα που δεν περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις από μισθώσεις.

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 47.

10. Λοιπά έξοδα

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019*
Ζημιές από πωλήσεις /διαγραφές/απομειώσεις παγίων	2.031	9.031
Προβλέψεις για γεγονότα λειτουργικού κινδύνου	8.132	21.046
Λοιπά	5.820	2.930
Σύνολο	15.983	33.007

Στο κονδύλι «Ζημιές από πωλήσεις /διαγραφές/απομειώσεις παγίων» της 31.12.2020 περιλαμβάνεται ζημιά ποσού € 13.471 (31.12.2019: € 1.817) που προέκυψε από την αναγνώριση απομείωσης της αξίας των Ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων, των κτηθέντων μέσω πλειστηριασμών ακινήτων και των επενδυτικών καθώς και κέρδος ποσού € 12.535 (31.12.2019: ζημιά € 2.892) που αφορά στον αντιλογισμό απομειώσεων στοιχείων ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης (ROU) που προήλθε κυρίως από την επανεκτίμηση της διάρκειας μίσθωσης συμβολαίων. Τα κύρια γεγονότα και περιστάσεις που οδήγησαν στην αναγνώριση των ζημιών απομείωσης των ανωτέρω ακινήτων σχετίζονται με:

- Επιδείνωση της φυσικής του κατάστασης και / ή παρωχημένη τεχνολογία.
- Αλλαγή χρήσης στον βαθμό ή τον τρόπο με τον οποίο χρησιμοποιείται το περιουσιακό στοιχείο.
- Μειωμένη ζήτηση για μεσοπρόθεσμη περίοδο σε ορισμένες υποκατηγορίες που οδήγησαν σε αλλαγή αξίας.
- Θεσμικές παρεμβάσεις που επηρέασαν αρνητικά ορισμένα περιουσιακά στοιχεία.

Επιπρόσθετα, στο κονδύλι περιλαμβάνονται και ζημιές από πώληση/καταστροφή παγίων ποσού € 1.095 (31.12.2019: € 4.322). Οι εν λόγω απομειώσεις και ζημιές πώλησης παγίων περιλαμβάνονται στο λειτουργικό τομέα «Λοιπά / κέντρο απαλοιφών» της σημείωσης 39 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

Το κονδύλι «Προβλέψεις για γεγονότα λειτουργικού κινδύνου» της 31.12.2020 αφορά σε επίδικες υποθέσεις κατά της Τράπεζας ενώ στη χρήση 2019 περιλαμβάνει κυρίως το σχηματισμό πρόβλεψης ποσού € 21.686 που αφορούσε σε εκτίμηση της Τράπεζας για μη ευδοκίμηση προσφυγών που έχουν ασκηθεί σε προγενέστερα έτη σχετικά με καταβολή εισφορών σε ασφαλιστικό ταμείο, καθώς και τον αντιλογισμό προβλέψεων ποσού € 640 που αφορούσαν επίδικες υποθέσεις κατά της Τράπεζας. Τα εν λόγω κονδύλια περιλαμβάνονται στις «Λοιπές προβλέψεις» της σημείωσης 33 «Προβλέψεις».

11. Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Το κονδύλι «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου» τη χρήσης 2020 ποσού € 1.142.715 (31.12.2019: € 924.799) περιλαμβάνει το σύνολο των κονδυλίων τα οποία παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα, καθώς και τις ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων, οι οποίες παρουσιάζονται στη σημείωση 12.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, χρηματοοικονομικών εγγυήσεων, λοιπών στοιχείων του ενεργητικού καθώς και εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Ζημιές απομείωσης δανείων	1.062.998	745.602
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων κατά πελατών	28.173	14.623
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και μη εκταμειωθείσών δανειακών δεσμεύσεων (σημείωση 33)	1.662	6.464
(Κέρδη)/ζημιές από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	54.274	181.503
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(15.104)	(18.110)
Ζημιές απομείωσης λοιπών στοιχείων του ενεργητικού	(8)	
Σύνολο	1.131.995	930.082

Για την χρήση 2020, οι ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών ανέρχονται σε € 1.131.995 (31.12.2019: € 930.082) και περιλαμβάνουν την επίπτωση από την παγκόσμια

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 47.



οικονομική κρίση που προκάλεσε η πανδημία Covid-19 και την αναγνώριση ζημιών απομείωσης επερχόμενων συναλλαγών πώλησης, όπως αναλύεται στη σημείωση 40.1.

Κέρδη/(ζημιές) από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Η Τράπεζα στο πλαίσιο αναδιαπραγμάτευσης με τους πιστούχους ή ρυθμίσεων, προχωρά σε τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών των δανείων προκειμένου να διασφαλιστεί η ομαλή αποπληρωμή των δανείων.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών για τα οποία προέκυψε κέρδος ή ζημιά από την τροποποίηση των συμβατικών όρων ενώ είχαν πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές υπολογισμένη καθ' όλη τη διάρκεια τους, δηλαδή κατατάσσονταν βάσει Δ.Π.Χ.Π. 9 (staging) σε στάδιο 2 ή 3 ή αφορούσαν δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI).

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Λογιστική αξία μετά από αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου και πριν την τροποποίηση των όρων	8.159.643	19.915.361
Καθαρό κέρδος / (ζημιά) λόγω της τροποποίησης	(41.656)	(203.094)

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών για τα οποία υπήρξε τροποποίηση των συμβατικών όρων σε μία περίοδο για τα οποία η ζημιά απομείωσης είχε υπολογιστεί με βάση τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου και για τα οποία η ζημιά απομείωσης μεταβλήθηκε εντός της χρήσης ώστε να υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου εντός 12 μηνών.

	31.12.2020	31.12.2019
Λογιστική αξία προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου στο τέλος της χρήσης	1.536.057	878.625

12. Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Ζημιές απομείωσης ομολόγων και λοιπών χρεογράφων στο αναπόσβεστο κόστος	8.781	7.412
Ζημιές απομείωσης ομολόγων και λοιπών χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	2.608	(11.047)
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	(669)	(1.648)
Σύνολο	10.720	(5.283)

Οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου των ομολόγων κατά τη χρήση 2020 οφείλονται κυρίως στις τοποθετήσεις σε ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και λοιπών εκδοτών στο χαρτοφυλάκιο των αξιογράφων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Τις ζημιές περιόρισε η αναβάθμιση των χρεογράφων του Ελληνικού Δημοσίου κατά μία βαθμίδα από Β1 σε Βα3 το Νοέμβριο του 2020. Σημειώνεται ότι η πανδημία της νόσου Covid-19 δεν οδήγησε σε σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου στα λοιπά ομόλογα που έχει τοποθετήσεις η Τράπεζα.

Η θετική επίπτωση στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου των ομολόγων κατά το 2019, προέκυψε από την αναβάθμιση της πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ελληνικού Δημοσίου από την Moody's σε Β1 από Β3 την 1.3.2019 και η θετική επίπτωση των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων, οφείλεται κυρίως στη μείωση των αντίστοιχων υπολοίπων.

13. Φόρος εισοδήματος

Με το άρθρο 22 του Νόμου 4646/12.12.2019 «Φορολογική μεταρρύθμιση με αναπτυξιακή διάσταση για την Ελλάδα του αύριο», μειώνεται ο φορολογικός συντελεστής των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες στην Ελλάδα, σε 24% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2019 και εφεξής. Με ρητή αναφορά του νόμου, η μείωση αυτή δεν αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα για τα οποία ο φορολογικός συντελεστής εξακολουθεί να είναι 29%.



Με το άρθρο 20 του ιδίου νόμου, απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος, το εισόδημα που προκύπτει από την υπεραξία μεταβίβασης τίτλων συμμετοχής σε νομικό πρόσωπο φορολογικό κάτοικο κράτους-μέλους Ε.Ε. που εισπράττει ένα νομικό πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος Ελλάδας, εάν το νομικό πρόσωπο του οποίου οι τίτλοι μεταβιβάζονται πληροί τις οριζόμενες από τον νόμο προϋποθέσεις. Τα εισοδήματα αυτά δε φορολογούνται κατά τη διανομή ή κεφαλαιοποίηση των κερδών αυτών. Τυχόν ζημιές αποτίμησης συμμετοχών που έχουν αναγνωρισθεί μέχρι 31.12.2019, εκπίπτουν υπό ορισμένες προϋποθέσεις από τα ακαθάριστα έσοδα κατά το χρόνο μεταβίβασής τους. Η διάταξη έχει εφαρμογή για τα εισοδήματα που αποκτώνται από 1.7.2020 και μετά.

Επίσης, για τα μερίσματα τα οποία καταβάλλονται από 1.1.2020 και εφεξής, ο συντελεστής παρακράτησης μειώνεται σε 5% από 10%. Σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, από τη χρήση 2011, οι νόμιμοι ελεγκτές και τα ελεγκτικά γραφεία που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους σε ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται στην έκδοση ετήσιου πιστοποιητικού ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα. Το εν λόγω πιστοποιητικό υποβάλλεται αφενός μεν στην ελεγχόμενη εταιρία μέχρι την υποβολή της δήλωσης φόρου εισοδήματος και το αργότερο εντός του πρώτου δεκαημέρου του δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου, αφετέρου δε ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο έως το τέλος του δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου. Με το άρθρο 56 του Ν.4410/3.8.2016 για τις χρήσεις από 1.1.2016, η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική. Πρόθεση ωστόσο της Τράπεζας είναι η συνέχιση λήψης του φορολογικού πιστοποιητικού.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2019 ο φορολογικός έλεγχος σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013 για την Τράπεζα έχει ολοκληρωθεί και έχει ληφθεί φορολογικό πιστοποιητικό, χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέγχθησαν.

Ο έλεγχος για τη χρήση 2020 είναι σε εξέλιξη.

Ο φόρος εισοδήματος της κατάστασης αποτελεσμάτων αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019*
Τρέχων φόρος	20.103	3.050
Αναβαλλόμενος	55.025	26.801
Σύνολο	75.128	29.851

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019*
Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012	44.555	44.555
Χρεωστική διαφορά Ν.4465/2017	(1.652.405)	(14.082)
Διαγραφές, αποσβέσεις και απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων και μισθώσεις	16.320	12.871
Χαρτοφυλάκιο Δανείων	1.638.005	(221.350)
Αποτίμηση δανείων λόγω αντιστάθμισης	582	(261)
Αποτίμηση παραγώγων	(26.496)	21.232
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	1.664	2.112
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	560	345
Αποτίμηση/απομείωση συμμετοχών	98.425	(4.039)
Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	20.326	10.912
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές		163.599
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(86.511)	10.907
Σύνολο	55.025	26.801

Στο κονδύλι «Λοιπές προσωρινές διαφορές» περιλαμβάνεται ποσό € 66.251 που αφορά την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που αναγνωρίστηκε από την μεταβίβαση της Δραστηριότητας Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων της Τράπεζας (carve-out) στη θυγατρική της εταιρία Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μ.Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π., καθώς το

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 47.

κέρδος από την μεταβίβαση φορολογικά έχει αναγνωρισθεί στην τρέχουσα χρήση ενώ λογιστικά δεν πληρεί τις προϋποθέσεις αναγνώρισης, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 32.

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο της αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών του Ομίλου κάτω από τρεις πυλώνες η οποία ολοκληρώθηκε εντός του Δεκεμβρίου 2020 αντιλόγησε την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που είχε αναγνωρίσει για το χαρτοφυλάκιο συμμετοχών που είχε ταξινομηθεί στα Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση, συνολικού ποσού € 117.814, η οποία περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Αποτίμηση/απομείωση συμμετοχών» καθώς το μέρος του αποτελέσματος, από την μεταβίβαση των ανωτέρω εταιριών, που αντιστοιχούσε σε ζημιές για τις οποίες είχε αναγνωρισθεί ζημιά απομείωσης της συμμετοχής μέχρι την 31.12.2019 εξέπεσε φορολογικά, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 20 του Ν.4646/12.12.2019, όπως αναφέρεται ανωτέρω. Το κονδύλι «Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012» αφορά στην αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επί των φορολογικών ζημιών που προέκυψαν από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ανταλλαγής των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (PSI) και στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου του Δεκεμβρίου 2012, οι οποίες αναγνωρίστηκαν ως χρεωστική διαφορά σύμφωνα με τους Ν.4046/14.2.2012 και Ν.4110/23.1.2013. Σύμφωνα με το Ν.4110/23.1.2013 η εν λόγω χρεωστική διαφορά εκπίπτει φορολογικά, σταδιακά και ισόποσα, σε 30 έτη.

Περαιτέρω, με το άρθρο 5 του Ν.4303/17.10.2014 «Κύρωση της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου Επείγουσα ρύθμιση για την αναπλήρωση του Γενικού Γραμματέα Δημοσίων Εσόδων λόγω πρόωρης λήξης της θητείας του (Α' 136) και άλλες διατάξεις», το οποίο αντικατέστησε το άρθρο 27Α του Ν.4172/2013, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις των εποπτευόμενων από την Τράπεζα της Ελλάδος νομικών προσώπων των παραγράφων 5, 6 και 7 του άρθρου 26 του Ν.4172/2013 που έχουν ή θα αναγνωριστούν και οι οποίες προέρχονται από τη χρεωστική διαφορά του PSI και τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές εν γένει ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, αναφορικά με απαιτήσεις υφιστάμενες μέχρι και την 31.12.2014, μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου, σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα χρήσης είναι ζημιά, σύμφωνα με τις ελεγχμένες και εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, οικονομικές καταστάσεις.

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

Με το άρθρο 4 του Ν.4340/01.11.2015 «Για το πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και άλλες διατάξεις του Υπουργείου Οικονομικών», τροποποιήθηκαν τα ανωτέρω ως προς το χρόνο εφαρμογής τους, ο οποίος αναβάλλεται κατά ένα έτος. Επιπλέον και μεταξύ άλλων, το ύψος του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που εμπίπτει στις ανωτέρω διατάξεις του άρθρου 5 του Ν.4303/17.10.2014 και αφορά τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, περιορίζεται στο ποσό των προβλέψεων οι οποίες έχουν λογισθεί έως τις 30.06.2015.

Όσον αφορά το κονδύλι «Χρεωστική διαφορά του Ν.4465/2017», με το άρθρο 43 του Ν.4465/04.04.2017 «Ενσωμάτωση στην εθνική νομοθεσία της Οδηγίας 2014/92/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23ης Ιουλίου 2014 για τη συγκρισιμότητα των τελών που συνδέονται με λογαριασμούς πληρωμών, την αλλαγή λογαριασμού πληρωμών και την πρόσβαση σε λογαριασμούς πληρωμών με βασικά χαρακτηριστικά και άλλες διατάξεις» τροποποιήθηκαν τα άρθρα 27 και 27Α του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013). Ειδικότερα, με την παρ. 3 του άρθρου 27, όπως αντικαθίσταται από την προτεινόμενη ρύθμιση, δίνεται η δυνατότητα 20ετούς απόσβεσης των ζημιών που εγγράφουν τα ως άνω νομικά πρόσωπα σε περιπτώσεις που αυτές οφείλονται σε διαγραφές οφειλών από τον ισολογισμό τους είτε λόγω διακανονισμού ή αναδιάρθρωσης του δανείου συμβατικά, δικαστικά ή εξωδικαστικά είτε λόγω μεταβίβασης του δανείου σε εταιρείες απόκτησης δανείων ή τιτλοποίησης ή σε πιστωτικά ιδρύματα και χρηματοδοτικά ιδρύματα ή σε άλλες εταιρείες ή νομικές οντότητες εφόσον στις περιπτώσεις αυτές τη διαχείριση πραγματοποιεί εταιρεία διαχείρισης απαιτήσεων. Το φορολογικό όφελος της 20ετούς απόσβεσης δίδεται μόνο στις πραγματοποιηθείσες ζημιές. Σε περίπτωση που πραγματοποιείται λογιστική διαγραφή του δανείου ενώ ακόμη δεν έχουν πραγματοποιηθεί τα γεγονότα της οριστικής διαγραφής χρέους ή της μεταβίβασης του δανείου, το φορολογικό αποτέλεσμα του έτους της λογιστικής διαγραφής δεν επηρεάζεται. Όταν επέλθουν τα γεγονότα αυτά, το ποσό που είχε λογιστικά διαγραφεί θα μετατραπεί σε χρεωστική διαφορά και θα αποσβεστεί στην προβλεπόμενη 20ετή περίοδο.

Με τις τροποποιούμενες διατάξεις του άρθρου 27 Α προβλέπεται ρητά ότι πέραν της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που αφορά στο ποσό των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών εν γένει ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου και στο υπολειπόμενο (αναπόσβεστο) υπόλοιπο της χρεωστικής διαφοράς του PSI, μπορεί και η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που αφορά λογιστικές διαγραφές και οριστικές ζημιές λόγω οριστικής διαγραφής ή μεταβίβασης δανείων, υπό προϋποθέσεις να μετατρέπεται σε οριστική κι εκκαθαρισμένη απαίτηση έναντι του Δημοσίου και έτσι προσμετράται στα εποπτικά κεφάλαια.

Σημειωτέον ότι η δυνατότητα μετατροπής αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε οριστικές κι εκκαθαρισμένες έναντι του Δημοσίου, είχε προβλεφθεί ήδη στο νομοθετικό πλαίσιο από το 2014 με σκοπό την αποφυγή απωλειών στα εποπτικά κεφάλαια των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Με την ψήφιση του ανωτέρω νόμου το συνολικό ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που θα προκύψει (α) από τη χρεωστική διαφορά του Ν.4465/2017 (β) από τις προσωρινές διαφορές που θα προκύψουν από τις λογιστικές διαγραφές δανείων και πιστώσεων καθώς επίσης (γ) από τις προσωρινές διαφορές επί των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών εν γένει ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου, δεν μπορεί να υπερβεί το συνολικό ποσό φόρου επί των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου που είχε αναγνωρισθεί μέχρι τις 30.6.2015.

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

Τα ανωτέρω ισχύουν από 1.1.2016.

Με ημερομηνία 31.12.2020, το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων το οποίο εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του Ν.4465/2017 και περιλαμβάνει και το ποσό της χρεωστικής διαφοράς του Ν.4046/2012 (PSI), ανέρχεται σε € 3.030 εκατ. (31.12.2019: € 3.166,7 εκατ.).

Στο κονδύλι «Χρεωστική διαφορά Ν.4465/2017» της τρέχουσας περιόδου περιλαμβάνεται αναβαλλόμενος φόρος ύψους € 1.486.703 που προέκυψε από την τιτλοποίηση απαιτήσεων (project Galaxy), όπως αναλυτικά αναφέρεται στις σημειώσεις 19 και 48. Σύμφωνα με τους όρους της συναλλαγής, οι σχετικές προβλέψεις απομείωσης θεωρήθηκαν ως οριστικές ζημιές για φορολογικούς σκοπούς που υπόκεινται σε 20 ετή απόσβεση με συνέπεια την αύξηση του κονδυλίου με ισόποση μείωση του αναβαλλόμενου φόρου της κατηγορίας «Χαρτοφυλάκιο Δανείων».

Με το άρθρο 82 του Ν.4472/19.05.2017 «Συνταξιοδοτικές διατάξεις Δημοσίου και τροποποίηση διατάξεων του Ν.4387/2016, μέτρα εφαρμογής των δημοσιονομικών στόχων και μεταρρυθμίσεων, μέτρα κοινωνικής στήριξης και εργασιακές ρυθμίσεις, Μεσοπρόθεσμο Πλαίσιο Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2018-2021 και λοιπές διατάξεις» προβλέπεται η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών επιχειρήσεων που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν.4172/2013 να καταβάλλουν ετήσια προμήθεια 1,5% για το ποσό της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που προκύπτει από τη διαφορά του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή (σήμερα 29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε την 31.12.2014 (26%). Το εν λόγω ποσό ύψους € 5.296 έχει επιβαρύνει τα «Γενικά Διοικητικά Έξοδα» (σημείωση 9).

Παρατίθενται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
		31.12.2020		31.12.2019*
	%		%	
Κέρδη/(Ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		213.525		90.782
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	29	61.922	29	26.327
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(15,11)	(32.253)	(11,74)	(10.660)
Έξοδα μη εκπεστέα	1,83	3.903	5,56	5.051
Αντιλογισμός πρόβλεψης επίδικων απαιτήσεων	(16,99)	(36.274)		
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	36,45	77.830	10,06	9.133
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)		35,18		32,88
		75.128		29.851

Η Τράπεζα, μετά την επανεκτίμηση της πιθανότητας ανάκτησης επίδικων απαιτήσεων από παρακρατούμενους φόρους, πρόβλεψε σε αντιλογισμό σχηματισθείσας πρόβλεψης ύψους € 36.274.

Στο κονδύλι «Λοιπές φορολογικές προσαρμογές» περιλαμβάνεται ποσό € 25.877 που αφορά σε αντιλογισμό αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που είχε υπολογισθεί επί συμμετοχών που έχουν ταξινομηθεί στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση, λόγω μεταβολής του φορολογικού καθεστώτος με το άρθρο 20 του Ν.4646/2019 όπως αναλύεται ανωτέρω.

Επιπρόσθετα, στο κονδύλι «Λοιπές φορολογικές προσαρμογές» περιλαμβάνεται ποσό € 12.502 που αφορά σε αντιλογισμό αναβαλλόμενου φόρου που εκτιμάται ότι δεν θα ανακτηθεί.

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 47.

**Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση**

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	31.12.2020			31.12.2019*		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(363.393)	105.384	(258.009)	475.994	(138.039)	337.955
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	20.841	(6.044)	14.797	(130.454)	37.833	(92.621)
	(342.552)	99.340	(243.212)	345.540	(100.206)	245.334
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						-
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(3.242)	940	(2.302)	(10.931)	3.170	(7.761)
Κέρδη/(Ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	4.064	(1.179)	2.885	(20.121)	5.835	(14.286)
	822	(239)	583	(31.052)	9.005	(22.047)
Σύνολο	(341.730)	99.101	(242.629)	314.488	(91.201)	223.287

Την 1.1.2019, συνεπεία της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 16, αναγνωρίσθηκε στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» πιστωτικός αναβαλλόμενος φόρος ύψους € 11.408.

Απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους

Σε συνέχεια των όσων αναλυτικά αναφέρονται στη σημείωση 13 των Οικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας της 31.12.2019, σημειώνεται ότι με το άρθρο 93 του Ν.4605/1.4.2019 «Εναρμόνιση της ελληνικής νομοθεσίας με την Οδηγία (ΕΕ) 2016/943 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 8ης Ιουνίου 2016 σχετικά με την προστασία της τεχνολογίας και των επιχειρηματικών πληροφοριών που δεν έχουν αποκαλυφθεί (εμπορικό απόρρητο) από την παράνομη απόκτηση, χρήση και αποκάλυψη (EEL 157 της 15.6.2016). Μέτρα για την επιτάχυνση του έργου του Υπουργείου Οικονομίας και άλλες διατάξεις», προβλέπεται ότι:

- Τα πιστωτικά υπόλοιπα των χρήσεων 2008 και 2010 έως 2012 που προέκυψαν από παρακρατούμενους φόρους επί των κατ' ειδικό τρόπο φορολογηθέντων εισοδημάτων, μεταφέρονται και θα συμψηφισθούν κατά το χρόνο που θα προκύψει φόρος εισοδήματος και κατά το μέρος που αναλογεί στο φόρο αυτό. Στην ίδια διαδικασία συμψηφισμού περιλαμβάνονται και τυχόν ποσά που έχουν επιστραφεί δυνάμει δικαστικών αποφάσεων για τα οποία γεννάται υποχρέωση επιστροφής τους στο Ελληνικό Δημόσιο κατά το μέρος και το χρόνο που θα προκύψει φόρος εισοδήματος. Οι απαιτήσεις της Τράπεζας από το Ελληνικό Δημόσιο, οι οποίες εντάσσονται στη ρύθμιση αυτή ανέρχονται σε ποσό € 85.156.
- Τα πιστωτικά υπόλοιπα που προέκυψαν σε εφαρμογή του Ν.4046/2012 και δεν έχουν συμψηφισθεί μετά το πέρας της πενταετίας από το χρόνο γέννησής τους, θα συμψηφισθούν αρχής γενομένης από 1.1.2020 σε δέκα ετήσιες ισόποσες δόσεις με οποιαδήποτε φορολογική υποχρέωση των τραπεζών. Οι απαιτήσεις της Τράπεζας από το Ελληνικό Δημόσιο, οι οποίες εντάσσονται στη ρύθμιση αυτή ανέρχονται σε ποσό € 63.114.

Μετά την ψήφιση του εν λόγω νόμου, οι απαιτήσεις της Τράπεζας κατά του Ελληνικού Δημοσίου από παρακρατούμενους φόρους θα υπαχθούν στη διαδικασία συμψηφισμού που περιγράφεται στις ως άνω διατάξεις. Εντός της χρήσης 2020, η Τράπεζα συμψήφισε με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις ποσό € 6.311, το οποίο αντιστοιχεί στο 1/10 του συνολικού ως άνω πιστωτικού ποσού € 63.114.

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 47.



14. Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή

α. Βασικά

Τα βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή προκύπτουν από τη διαίρεση των καθαρών κερδών/(ζημιών) της χρήσης, που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων κοινών μετοχών της Τράπεζας κατά τη διάρκεια της περιόδου, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων από την Τράπεζα κοινών μετοχών, κατά την ίδια περίοδο.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019*
Κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τράπεζας	138.397	60.931
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.543.699.381	1.543.699.381
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	0,0897	0,0395

β. Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφιστάμενων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου για δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Η Τράπεζα διαθέτει μετοχές αυτής της κατηγορίας, οι οποίες προκύπτουν από το πρόγραμμα χορήγησης δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών σε στελέχη της και σε στελέχη των εταιριών του Ομίλου (σημείωση 8).

Για τον υπολογισμό των προσαρμοσμένων κερδών ανά μετοχή, γίνεται η θεώρηση πως τα δικαιώματα προαίρεσης εξασκούνται και πως οι υποθετικές εισπράξεις από αυτά τα μέσα λαμβάνονται από την έκδοση κοινών μετοχών στη μέση χρηματιστηριακή τιμή της αγοράς των κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της χρήσης και για όσο χρονικό διάστημα τα δικαιώματα βρίσκονται σε ισχύ. Η διαφορά μεταξύ του αριθμού των κοινών μετοχών που θα εκδοθούν και του αριθμού των κοινών μετοχών που θα είχαν εκδοθεί στη μέση χρηματιστηριακή τιμή των κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου αντιμετωπίζεται ως έκδοση κοινών μετοχών χωρίς αντάλλαγμα.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019*
Κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τράπεζας	138.397	60.931
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.543.699.381	1.543.699.381
Προσαρμογή για δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	4.598	
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών για προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	1.543.703.979	1.543.699.381
Προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε €)	0,0897	0,0395

Σημειώνεται πως τον Ιανουάριο του 2021 εξασκήθηκαν 2.281.716 δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών γεγονός που είχε ως αποτέλεσμα την έκδοση 2.281.716 κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας έκαστης ίσης προς € 0,30. Το Μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε κατά € 685 και το αποθεματικό από τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξήθηκε κατά € 1.483.

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 47.

**ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ****15. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες**

	31.12.2020	31.12.2019
Ταμείο	259.960	324.608
Επιταγές εισπρακτέες	1.050	14.542
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	6.421.222	862.657
Σύνολο	6.682.232	1.201.807
Μείον: δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες		
Υπόλοιπο	6.682.232	1.201.807

Η αύξηση που παρατηρείται στα Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες οφείλεται κυρίως στην αύξηση της χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα, όπως περιγράφεται στην σημείωση 27.

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα (όπως εμφανίζονται στην κατάσταση ταμειακών ροών)

	31.12.2020	31.12.2019
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	6.682.232	1.201.807
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	240.025	1.164.950
Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	144.886	173.440
Σύνολο	7.067.143	2.540.198

16. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	31.12.2020	31.12.2019
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	793.807	858.902
Εγγυήσεις για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκχώρησης (σημείωση 38)	1.632.348	1.345.744
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)	240.025	1.164.950
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	36.966	36.966
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις (σημείωση 40.1)	(72.956)	(73.624)
Σύνολο	2.630.190	3.332.938

Η μείωση στις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων οφείλεται κυρίως στη λήξη συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos).

17. Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Ο κάτωθι πίνακας περιλαμβάνει ανάλυση της λογιστικής αξίας του εμπορικού χαρτοφυλακίου ανά είδος αξιογράφου:

	31.12.2020	31.12.2019
Ομόλογα:		
- Ελληνικού Δημοσίου	29.154	17.490
- Λοιπών εκδοτών		371
Μετοχές:		
- Εισηγμένες	264	786
Σύνολο	29.418	18.647

**18. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)**

	31.12.2020		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	257.295	5.634	4.846
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	1.330.373	9.384	4.347
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	677.982	12.092	17.932
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	461.030	1.777	1.805
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	853	2	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.727.533	28.889	28.930
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	25.581.701	1.218.873	1.712.289
Δικαιώματα προαίρεσης (caps και floors)	883.084	11.860	11.623
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	26.464.785	1.230.733	1.723.912
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)	307.524	5.241	4.238
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	307.524	5.241	4.238
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Πράξεις ανταλλαγής επί δεικτών (index swaps)	40.668	262	262
Δικαιώματα προαίρεσης (otc options)	1.696	19	19
Δικαιώματα προαίρεσης (index options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα			
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	42.364	281	281
ε. Πιστωτικά παράγωγα			
Συμβόλαια ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (Total return swap)	151.252	1.311	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	151.252	1.311	-
στ. Λοιπά παράγωγα			
Τίτλος συνδεδεμένος με την πορεία του Ελληνικού ΑΕΠ (GDP linked security)	636.920	2.420	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	636.920	2.420	-
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	54.851	402	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	54.851	402	-
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	2.095.000	3.647	11.861
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.095.000	3.647	11.861
Γενικό Σύνολο	32.480.229	1.272.924	1.769.222

Στο πλαίσιο της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφάλισης και διακανονισμού παραγώγων με αντισυμβαλλομένους Πιστωτικά Ιδρύματα η Τράπεζα έχει καταθέσει ως εγγύηση την 31.12.2020 καθαρό ποσό ύψους € 1.627.743 (31.12.2019: € 1.324.654) εκ των οποίων ληφθέν καθαρό ποσό € 750 (31.12.2019: € 4.050) αφορά σε συναλλαγές με θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου. Η αντίστοιχη καθαρή εύλογη αξία παραγώγων με Πιστωτικά Ιδρύματα ανέρχεται την 31.12.2020 σε ποσό € 1.513.194 (31.12.2019: € 1.232.536).



	31.12.2019		
	Ονομαστική αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)	198.501	1.261	1.392
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	1.258.158	9.398	1.420
Πράξεις ανταλλαγής συναλλάγματος (cross currency swaps)	1.064.211	34.929	45.079
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)	55.939	1.288	1.283
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	4.129	17	64
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	2.580.938	46.893	49.238
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	15.906.397	956.972	1.071.977
Δικαιώματα προαίρεσης (caps και floors)	212.592	2.767	1.125
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	16.118.989	959.739	1.073.102
γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων			
Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)	54.139	2.178	1.877
Προθεσμιακές πράξεις (commodity forward)			
Δικαιώματα προαίρεσης (commodity options)			
Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα			
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	54.139	2.178	1.877
δ. Παράγωγα επί δεικτών			
Δικαιώματα προαίρεσης (otc options)	73.605	1.950	21
Δικαιώματα προαίρεσης (index options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα	182	3	62
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	73.787	1.953	83
ε. Πιστωτικά παράγωγα			
Συμβόλαια ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (Total return swap)	171.197	10.499	
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	171.197	10.499	-
στ. Λοιπά παράγωγα			
Τίτλος συνδεδεμένος με την πορεία του Ελληνικού ΑΕΠ (GDP linked security)	762.748	2.288	
Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	762.748	2.288	-
Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης εύλογης αξίας			
α. Παράγωγα συναλλάγματος			
Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)	211.050	90	102
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	211.050	90	102
β. Παράγωγα επιτοκίου			
Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)	871.800	844	323.301
Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο	871.800	844	323.301
Γενικό Σύνολο	20.844.648	1.024.484	1.447.703



Λογιστική αντιστάθμισης

α. Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου ως μέσα αντιστάθμισης των μεταβολών της εύλογης αξίας που οφείλονται στις διακυμάνσεις των επιτοκίων της αγοράς α) χαρτοφυλακίου Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου β) δανείων λιανικής τραπεζικής σταθερού επιτοκίου και γ) ομολογιακών εκδόσεων.

Επίσης χρησιμοποιεί προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος για την αντιστάθμιση των μεταβολών της εύλογης αξίας συμμετοχής της που οφείλονται στις διακυμάνσεις των τιμών συναλλάγματος.

Για το σύνολο των σχέσεων αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου η Τράπεζα ορίζει στην έναρξη της σχέσης αντιστάθμισης το επιτόκιο αναφοράς που σχετίζεται με τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο (επιτόκιο ευρώ) και υπολογίζει τις μεταβολές της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου μέσου ως προς τις μεταβολές της καμπύλης του επιτοκίου ευρώ. Για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου συμμετοχών ο κίνδυνος καθορίζεται από τις μεταβολές της συναλλαγματικής ισοτιμίας του νομίσματος στο οποίο είναι εκφρασμένες οι συμμετοχές έναντι του ευρώ. Ειδικότερα, πραγματοποιείται αποτίμηση των συμμετοχών με την τρέχουσα ισοτιμία και οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την έναρξη της σχέσης αντιστάθμισης συγκρίνονται με τις συναλλαγματικές διαφορές του παραγώγου.

Η τροποποίηση των σχετιζόμενων Δ.Π.Χ.Π. για την αντιμετώπιση θεμάτων που προκύπτουν από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων δεν αναμένεται να έχει κάποια επίπτωση στις υφιστάμενες αντισταθμίσεις εύλογης αξίας καθώς τα μέσα αντιστάθμισης που χρησιμοποιούνται σε αυτές έχουν ως επιτόκιο αναφοράς το Euribor, το οποίο παραμένει σε ισχύ και δεν αντικαθίσταται από κάποιο εναλλακτικό επιτόκιο.

Για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης s συγκρίνονται οι μεταβολές στην εύλογη αξία του αντισταθμιζόμενου μέσου με τις μεταβολές στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης και για το χαρακτηρισμό της αντιστάθμισης ως αποτελεσματική απαιτείται ο λόγος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης προς τη μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου να βρίσκεται εντός του εύρους 80%-125% (dollar offset method).

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τα ακόλουθα ως αιτίες οι οποίες ενδέχεται να οδηγήσουν σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης:

α. Τον πιστωτικό κίνδυνο (κίνδυνος αντισυμβαλλομένου) των μέσων αντιστάθμισης που χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού ή του συναλλαγματικού κινδύνου, ο οποίος ελαχιστοποιείται με τη χρήση παραγώγων με αντισυμβαλλομένους που καλύπτονται από συμβάσεις ανταλλαγής χρηματικού ενεχύρου.

β. Την χρονική απόκλιση στις ταμειακές ροές των μέσων αντιστάθμισης και των αντισταθμισμένων στοιχείων.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν αναγνωρίστηκε άλλη αιτία που να οδηγεί σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης.

Την 10.3.2020 στοιχειοθετήθηκε σχέση αντιστάθμισης ομολόγου Ελληνικού Δημοσίου χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος ονομαστικού ποσού € 58.000.

Την 6.4.2020 τερματίστηκε σχέση αντιστάθμισης ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση ονομαστικού ποσού € 720.000 και στοιχειοθετήθηκε νέα σχέση αντιστάθμισης ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος ονομαστικού ποσού € 667.000 η οποία με τη σειρά της τερματίστηκε την 3.12.2020. Την 3.12.2020 σχηματίστηκε νέα σχέση αντιστάθμισης ομολόγου Ελληνικού Δημοσίου χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος ονομαστικού ποσού € 800.000.



Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται συνοπτικά η διάρκεια, το ονομαστικό ποσό, το επιτόκιο και η ισοτιμία των μέσων αντιστάθμισης της 31.12.2020:

Κατηγορία κινδύνου	Διάρκεια
	1 - 5 έτη
Επιτοκιακός κίνδυνος	
Ομόλογο Tier II έκδοσης Τράπεζας	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	500.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	(0,32%)
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	450.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	(0,39%)
Συναλλαγματικός κίνδυνος	
Συμμετοχή στην Alpha Bank London	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	54.851
Ισοτιμία	0,89

Κατηγορία κινδύνου	Διάρκεια
	Άνω των 5 ετών
Επιτοκιακός κίνδυνος	
Ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 800.000	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	1.095.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	(0,06%)
Ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 58.000	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	50.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	(0,17%)

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται συνοπτικά η διάρκεια, το ονομαστικό ποσό, το επιτόκιο και η ισοτιμία των μέσων αντιστάθμισης της 31.12.2019:

Κατηγορία κινδύνου	Διάρκεια
	1 - 5 έτη
Επιτοκιακός κίνδυνος	
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	450.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	(0,39%)
Επιχειρηματικό δάνειο	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	21.800
Μέσο σταθερό επιτόκιο	0,02%
Συναλλαγματικός κίνδυνος	
Συμμετοχή στην Alpha Bank London	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	57.506
Ισοτιμία	0,85
Συμμετοχή στην Alpha Bank Romania	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	153.544
Ισοτιμία	4,85

Κατηγορία κινδύνου	Διάρκεια
	Άνω των 5 ετών
Επιτοκιακός κίνδυνος	
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 720.000	
Ονομαστικό ποσό παραγώγου	400.000
Μέσο σταθερό επιτόκιο	0,06%



Τα ποσά του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης που σχετίζονται με τα μέσα αντιστάθμισης εύλογης αξίας και την αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης αναλύονται ως εξής:

2020							
Σχέση αντιστάθμισης	Είδος παραγώγου	Λογιστική αξία του μέσου αντιστάθμισης		Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το μέσο αντιστάθμισης	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2020	Μη αποτελεσματικό μέρος που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης 2020	Κατηγορία αποτελεσμάτων στην οποία περιλαμβάνεται το μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις				
Επιτοκιακός κίνδυνος							
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 720 εκατ.					(34.043)	(5.083)	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 667 εκατ.					(13.588)	550	
Ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 800 εκατ.	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου		11.027	Παράγωγα	(10.683)	(1.076)	
Ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 58 εκατ.		375			(280)	(18)	
Ομόλογο Tier II έκδοσης Τράπεζας		3.254			4.143	(18)	
Επιχειρηματικό δάνειο						74	
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	18	834	Παράγωγα	(2.052)	29	
Συναλλαγματικός κίνδυνος							
Συμμετοχή στην Alpha Bank London σε GBP	Προθεσμιακές συναλλαγές (FX Swaps)	402		Παράγωγα	3.090		Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων



2019							
Σχέση αντιστάθμισης	Είδος παραγώγου	Λογιστική αξία του μέσου αντιστάθμισης		Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το μέσο αντιστάθμισης	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2019	Μη αποτελεσματικό μέρος που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης 2019	Κατηγορία αποτελεσμάτων στην οποία περιλαμβάνεται το μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις				
Επιτοκιακός κίνδυνος							
Καλυμμένη ομολογία εκδόσεως της Τράπεζας διακοπεία σχέση					2.727	(15)	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων
Στοχευμένη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση ΕΚΤ (TLTRO) διακοπεία σχέση					363	41	
Επιχειρηματικό δάνειο			74		11		
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 720 εκατ.	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου		323.227	Παράγωγα	39.776	3.795	
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου		844			852	(36)	
Συναλλαγματικός κίνδυνος							
Συμμετοχή στην Alpha Bank London σε GBP	Προθεσμιακές συναλλαγές (FX Swaps)	71		Παράγωγα	(2.815)		Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων
Συμμετοχή στην Alpha Bank Romania σε RON		19	102			3.989	

Τα ποσά που σχετίζονται με τα στοιχεία ισολογισμού που αντισταθμίζονται αναλύονται ως εξής:

2020						
Σχέση αντιστάθμισης	Λογιστική αξία		Σωρευτικό ποσό προσαρμογής της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω αντιστάθμισης		Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το αντισταθμιζόμενο στοιχείο	Μεταβολή στην εύλογη αξία του στοιχείου που αντισταθμίζεται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2020
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις		
Επιτοκιακός κίνδυνος						
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 800 εκατ.	1.201.665	-	9.607	-	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	9.607
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 58 εκατ.	59.046	-	262	-	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	262
Ομόλογο Tier II έκδοσης Τράπεζας	-	518.583	-	(4.161)	Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	(4.161)
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου	451.193	-	1.193	-	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.081
Συναλλαγματικός κίνδυνος						
Συμμετοχή στην Alpha Bank London σε GBP	54.503	-	1.180	-	Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	(3.090)



2019						
Σχέση αντιστάθμισης	Λογιστική αξία		Σωρευτικό ποσό προσαρμογής της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω αντιστάθμισης		Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το αντισταθμιζόμενο στοιχείο	Μεταβολή στην εύλογη αξία του στοιχείου που αντισταθμίζεται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις		
Επιτοκιακός κίνδυνος						
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 720 εκατ.	917.027		(35.981)		Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(35.981)
Δάνεια Λιανικής Σταθερού Επιτοκίου	449.112		(888)		Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(888)
Επιχειρηματικό δάνειο	21.572		74		Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(11)
Συναλλαγματικός κίνδυνος						
Συμμετοχή στην Alpha Bank London σε GBP	57.593		4.270		Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	2.815
Συμμετοχή στην Alpha Bank Romania σε RON	155.671		(25.937)		Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(3.989)

Τα ποσά που σχετίζονται με τα στοιχεία ισολογισμού των οποίων η σχέση αντιστάθμισης έληξε εντός της χρήσης 2020 και 2019 αναλύονται ως εξής:

2020						
Σχέση αντιστάθμισης	Λογιστική αξία στοιχείου για το οποίο έληξε η αντιστάθμιση		Σωρευτικό ποσό προσαρμογής της αξίας του στοιχείου για το οποίο έληξε η αντιστάθμιση		Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το στοιχείο	Μεταβολή στην εύλογη αξία του στοιχείου που αντισταθμίζεται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2020
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις		
Επιτοκιακός κίνδυνος						
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 720 εκατ.	259.949		(1.531)		Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	28.960
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικού ποσού € 667 εκατ.	127.168		2.507		Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου - Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	14.138
Επιχειρηματικό δάνειο					Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(74)



Σχέση αντιστάθμισης	2019				Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το στοιχείο	Μεταβολή στην εύλογη αξία του στοιχείου που αντισταθμίζεται για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2019
	Λογιστική αξία στοιχείου για το οποίο έληξε η αντιστάθμιση		Σωρευτικό ποσό προσαρμογής της αξίας του στοιχείου για το οποίο έληξε η αντιστάθμιση			
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις		
Επιτοκιακός κίνδυνος						
Καλυμμένη ομολογία εκδόσεως της Τράπεζας διακοπείσα σχέση		514.317		8.871	Ομολογίες έκδοσης μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	(2.742)
Στοχευμένη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση ΕΚΤ (TLTRO) διακοπείσα σχέση		996.198		3.210	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	(322)

β. Αντισταθμίσεις χρηματοροών

Σε περίπτωση ύπαρξης σχέσης αντιστάθμισης χρηματοροών, η Τράπεζα ορίζει στην έναρξη της σχέσης αντιστάθμισης το επιτόκιο αναφοράς που σχετίζεται με τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο (επιτόκιο ευρώ) και μετρά τις μεταβολές της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης και ενός υποθετικού παραγώγου ως προς τις μεταβολές της καμπύλης του επιτοκίου ευρώ. Το κυμαινόμενο σκέλος του υποθετικού παραγώγου προσομοιώνει τις χρηματοροές του αντισταθμιζόμενου στοιχείου, ενώ οι χρηματοροές του σταθερού σκέλους ορίζονται με τρόπο ώστε να καθιστούν μηδενική την αποτίμηση του υποθετικού παραγώγου στην έναρξη της αντιστάθμισης. Για τη μέτρηση της αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης συγκρίνονται οι μεταβολές του υποθετικού παραγώγου με τις μεταβολές του μέσου αντιστάθμισης και για το χαρακτηρισμό της αντιστάθμισης ως αποτελεσματική απαιτείται ο λόγος της μεταβολής της εύλογης αξίας του υποθετικού παραγώγου προς τη μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου μέσου να κινείται στα όρια 80%-125% (dollar offset method).

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τα ακόλουθα ως αιτίες οι οποίες ενδέχεται να οδηγήσουν σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης:

- Τον πιστωτικό κίνδυνο (κίνδυνος αντισυμβαλλομένου) των μέσων αντιστάθμισης που χρησιμοποιούνται για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου, ο οποίος ελαχιστοποιείται με τη χρήση παραγώγων με αντισυμβαλλομένους που καλύπτονται από συμβάσεις ανταλλαγής χρηματικού ενεχύρου.
- Την χρονική απόκλιση στις ταμειακές ροές των μέσων αντιστάθμισης και των αντισταθμισμένων στοιχείων.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δεν αναγνωρίστηκε άλλη αιτία που να οδηγεί σε αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης

Την 31.12.2020 δεν υφίστανται σχέσεις αντιστάθμισης χρηματοροών σε ισχύ.

Τα ποσά του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης που σχετίζονται με την απόβλεψη του αποθεματικού που σχηματίστηκε την ημερομηνία διακοπής αντιστάθμισης χρηματοροών προθεσμιακών καταθέσεων στην προηγούμενη χρήση, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Σχέση αντιστάθμισης	Είδος παραγώγου	Λογιστική αξία του μέσου αντιστάθμισης		Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αντανάκλασε τα αποτελεσματικά της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2020	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αντανάκλασε στο αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών εντός του 2020	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου ανανωρίσθηκε στα αποτελέσματα χρήσης εντός του 2020	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάστηκε από την αναξιολόγηση	Μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης που επηρέασε τα αποτελέσματα χρήσης εντός του 2020	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάστηκε από το μη αποτέλεσμα μέρος της αντιστάθμισης	Ποσό που αναταξινομήθηκε από το αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών στα αποτελέσματα χρήσης εντός του 2020 από σχέσεις που έχουν τερματισθεί	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάστηκε από σχέσεις που έχουν τερματισθεί
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις								
Επιοικιακός κίνδυνος											
Προθεσμιακές καταθέσεις και ανανεώσεις	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου									(20.841)	Καθαρό έσοδο από τόκους

2020

Σχέση αντιστάθμισης	Είδος παραγώγου	Λογιστική αξία του μέσου αντιστάθμισης		Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αντανάκλασε τα αποτελεσματικά της αντιστάθμισης εντός της χρήσης 2019	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου αντιστάθμισης που αντανάκλασε στο αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών εντός του 2019	Μεταβολή στην εύλογη αξία του μέσου ανανωρίσθηκε στα αποτελέσματα χρήσης εντός του 2019	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάστηκε από την αναξιολόγηση	Μη αποτελεσματικό μέρος της αντιστάθμισης που επηρέασε τα αποτελέσματα χρήσης εντός του 2019	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάστηκε από το μη αποτέλεσμα μέρος της αντιστάθμισης	Ποσό που αναταξινομήθηκε από το αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών στα αποτελέσματα χρήσης εντός του 2019 από σχέσεις που έχουν τερματισθεί	Κατηγορία αποτελεσμάτων χρήσης που επηρεάστηκε από σχέσεις που έχουν τερματισθεί
		Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις								
Επιοικιακός κίνδυνος											
Προθεσμιακές καταθέσεις και ανανεώσεις	Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου			(153.806)	(139.458)	(14.220)	Καθαρό έσοδο από τόκους	(128)	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(9.004)	Καθαρό έσοδο από τόκους

2019



Τα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στο αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών την 31.12.2020 και 31.12.2019 αναλύονται ως εξής:

31.12.2020				
	Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το αντισταθμιζόμενο στοιχείο	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών (προ φόρου) σχέσεις αντιστάθμισης σε ισχύ	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών (προ φόρου) από σχέσεις αντιστάθμισης που έχουν διακοπεί	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών (προ φόρου)
Επιτοκιακός κίνδυνος				
Προθεσμιακές καταθέσεις σε ευρώ	Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	(315.029)	(315.029)

31.12.2019				
	Κατηγορία ισολογισμού η οποία περιλαμβάνει το αντισταθμιζόμενο στοιχείο	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών (προ φόρου) σχέσεις αντιστάθμισης σε ισχύ	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών (προ φόρου) από σχέσεις αντιστάθμισης που έχουν διακοπεί	Αποθεματικό αντιστάθμισης χρηματοροών (προ φόρου)
Επιτοκιακός κίνδυνος				
Προθεσμιακές καταθέσεις σε ευρώ	Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	(335.871)	(335.871)

19. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.12.2020	31.12.2019
Δάνεια στο αναπόσβεστο κόστος	42.176.090	41.376.995
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing)	6.970	9.593
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις	(7.468.522)	(7.069.690)
Σύνολο	34.714.538	34.316.898
Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	262.201	221.972
Απαιτήσεις κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	40.000	
Δάνεια στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	264.068	315.932
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	35.280.807	34.854.802

Στο κονδύλι «Απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος» της 31.12.2020 περιλαμβάνονται συσσωρευμένες απομειώσεις ποσού € 36.995 (31.12.2019: € 32.349).

Στις απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος της 31.12.2020 περιλαμβάνεται και η καθαρή απαίτηση από το αναβαλλόμενο τίμημα συνολικού ποσού € 105.692 της μεταβίβασης του χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων η πώληση του οποίου ολοκληρώθηκε την 17.7.2020, όπως αναλυτικά περιγράφεται στην σημείωση 44, το οποίο αναμένεται να καταβληθεί με μετρητά εντός 3 ετών από το κλείσιμο της συναλλαγής. Επίσης στις απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνεται απαίτηση από μεταβλητό τίμημα, που προέκυψε από την ανωτέρω συναλλαγή η εύλογη αξία του οποίου προσδιορίστηκε την 31.12.2020 σε ποσό € 40.000.



Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται ανάλυση του χαρτοφυλακίου των δανείων κατ'είδος για κάθε κατηγορία αποτίμησης.

Δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

	31.12.2020	31.12.2019
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά:		
- Μη Τιτλοποιημένα	9.667.843	14.236.423
- Τιτλοποιημένα	4.154.486	
Καταναλωτικά:		
- Μη Τιτλοποιημένα	1.520.893	3.037.917
- Τιτλοποιημένα	2.121.090	645.947
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη Τιτλοποιημένες	421.755	683.825
- Τιτλοποιημένες	717.543	576.367
Σύνολο δανείων προς ιδιώτες	18.603.610	19.180.479
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια		
- Μη Τιτλοποιημένα	17.876.726	19.780.061
- Τιτλοποιημένα	5.695.754	2.416.455
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing)		
- Μη Τιτλοποιημένες	6.970	9.593
Σύνολο δανείων προς επιχειρήσεις	23.579.450	22.206.109
Σύνολο	42.183.060	41.386.588
Μείον: Συσσωρευμένες απομειώσεις	(7.468.522)	(7.069.690)
Σύνολο δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	34.714.538	34.316.898

Στο πλαίσιο της επαναξιολόγησης του επιχειρησιακού μοντέλου των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποσκοπεί στη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με στόχο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών λαμβάνονται υπόψη οι πωλήσεις που έχουν πραγματοποιηθεί.

Δεδομένου ότι:

- η πλειοψηφία των πωλήσεων της Τράπεζας είναι συμβατές με το επιχειρησιακό μοντέλο, καθώς αφορούν σε πωλήσεις μη εξυπηρετούμενων δανείων λόγω επιδείνωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης των πιστούχων, και
- οι μεμονωμένες πωλήσεις δανείων δεν θεωρούνται σημαντικές μεμονωμένα ή αθροιστικά, δεν θίγεται το επιχειρησιακό μοντέλο που έχει καθορίσει η Τράπεζα για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών,

η Τράπεζα έχει αξιολογήσει ότι δεν θίγεται το επιχειρησιακό μοντέλο που έχει καθορίσει για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών.

Την 30.4.2020 η Τράπεζα ολοκλήρωσε, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν.3156/2003, τις διαδικασίες για την τιτλοποίηση απαιτήσεων της από δάνεια ή/και πιστώσεις καταναλωτικής, στεγαστικής και επιχειρηματικής πίστης σε εταιρίες ειδικού σκοπού του Ν.3156/2003, οι οποίες εδρεύουν στη Δημοκρατία της Ιρλανδίας. Η συγκεκριμένη συναλλαγή εντάσσεται στο πλαίσιο του στρατηγικού σχεδίου 2020-2022, όπως αναφέρεται στη σημείωση 48.

Ειδικότερα, η Τράπεζα μεταβίβασε χαρτοφυλάκια δανείων σε τέσσερις εταιρίες ειδικού σκοπού που συστήθηκαν για το σκοπό αυτό και οι οποίες με τη σειρά τους εξέδωσαν ομολογίες. Η Τράπεζα κάλυψε το σύνολο των εκδόσεων, γεγονός που έχει ως αποτέλεσμα τη μη διακοπή αναγνώρισης των εν λόγω δανείων καθώς διατήρησε σε όλες τις περιπτώσεις τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια.

Το υπόλοιπο των τιτλοποιημένων δανείων της ανωτέρω συναλλαγής που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανέρχεται την 31.12.2020 σε € 6.043.792.

Επιπρόσθετα, σε προηγούμενες χρήσεις, η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση λοιπών καταναλωτικών, επιχειρηματικών δανείων και πιστωτικών καρτών μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτήν. Από την εξέταση των συμβατικών όρων και

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

Τα στεγαστικά δάνεια την 31.12.2020 περιλαμβάνουν δάνεια ποσού € 3.138.839 που έχουν χρησιμοποιηθεί ως κάλυμμα στο Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών Ι και στο Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών ΙΙ. Αντίστοιχα, τα στεγαστικά δάνεια την 31.12.2019 περιλάμβαναν δάνεια ποσού € 4.421.909 που είχαν χρησιμοποιηθεί ως κάλυμμα στα εξής προγράμματα έκδοσης ομολόγων: Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών Ι, Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών ΙΙ και Πρόγραμμα Εξασφαλισμένων Τίτλων της Τράπεζας.

Σύμφωνα με το Επιχειρησιακό Σχέδιο για τη διαχείριση καθυστερημένων ανοιγμάτων που υπέβαλε η Τράπεζα στις 5 Οκτωβρίου 2020 και καταρτίστηκε σύμφωνα με τη μεθοδολογία και τα υποδείγματα των εποπτικών Αρχών, ο Όμιλος διατηρεί την υποχρέωση παρακολούθησης και αναφοράς της επίτευξης των στόχων, που το Σχέδιο περιλαμβάνει, σε ενοποιημένη βάση έως το τέλος του 2022 προς τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό με τις σχετικές εποπτικές αναφορές. Το υπόλοιπο των ΜΕΑ στο σύνολο των χαρτοφυλακίων Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών του Ομίλου με ημερομηνία 31.12.2020 ήταν € 20,9 δισ. (31.12.2019: € 21,8 δισ.).

Το υπόλοιπο των δανείων με εγγύηση από το Ταμείο Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19 και με επιδότηση επιτοκίου από το Ταμείο Επιχειρηματικότητας ΙΙ της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας ανέρχεται την 31.12.2020 σε € 1.399.143 και περιλαμβάνεται στο υπόλοιπο των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Για τα ανωτέρω δάνεια έχει σχηματιστεί συσσωρευμένη απομείωση την 31.12.2020 ύψους € 4.546.

Ακολουθεί η κίνηση των συσσωρευμένων απομειώσεων των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος:

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2019	8.843.992
Μεταβολές χρήσης 1.1. - 31.12.2019	
Ζημιές απομείωσης χρήσης	816.190
Μεταφορά συσσωρευμένων απομειώσεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(1.092.194)
Διακοπή αναγνώρισης λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών όρων των δανείων	(41.035)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης	(13.145)
Συναλλαγματικές διαφορές	1.799
Πωλήσεις απομειωμένων δανείων	(90.177)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(1.343.752)
Λοιπές κινήσεις	(11.988)
Υπόλοιπο 31.12.2019	7.069.690
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020	
Ζημιές απομείωσης χρήσης	1.085.080
Μεταφορά συσσωρευμένων απομειώσεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	
Διακοπή αναγνώρισης λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών όρων των δανείων	(6.749)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης	68.666
Συναλλαγματικές διαφορές	(4.835)
Πωλήσεις απομειωμένων δανείων	(573)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(685.144)
Λοιπές κινήσεις	(57.613)
Υπόλοιπο 31.12.2020	7.468.522

Στο κονδύλι «Ζημιές απομείωσης χρήσης» της χρήσης 2020, δεν περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 22.209 (31.12.2019: € 77.479), το οποίο αφορά στις ζημιές απομείωσης των δανείων που ταξινομήθηκαν στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση καθώς και η μεταβολή της προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που ήταν απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI), η οποία περιλαμβάνεται στο προ προβλέψεων λογιστικό υπόλοιπο των δανείων.

Το κονδύλι «Λοιπές κινήσεις» της τρέχουσας περιόδου περιλαμβάνει κυρίως ποσό € 58.691 που αφορά σε αναστροφή απομείωσης δανείου της θυγατρικής AGI Cypré Ermis Ltd που μεταφέρθηκε στις συσσωρευμένες απομειώσεις σε θυγατρικές λόγω συμμετοχής της Τράπεζας σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής με αντίστοιχη αποπληρωμή του δανείου στην Τράπεζα (σημείωση 21).



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

	31.12.2020	31.12.2019
Έως ένα (1) έτος	1.236	1.242
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	4.604	5.899
Πέραν των πέντε (5) ετών	1.828	3.928
	7.668	11.069
Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(698)	(1.476)
Σύνολο	6.970	9.593

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

	31.12.2020	31.12.2019
Έως ένα (1) έτος	1.054	1.226
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	4.174	5.379
Πέραν των πέντε (5) ετών	1.742	2.988
Σύνολο	6.970	9.593

Σημειώνεται ότι ποσό € 1.531 της μείωσης των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις οφείλεται σε τροποποίηση υπεκμίσθωσης (μείωση διάρκειας) που είχε ως αποτέλεσμα να γίνει προεξόφληση των νέων ταμειακών ρών με το αρχικό επιτόκιο IBR και η διαφορά από την λογιστική αξία να αναγνωρισθεί ως ζημιά απομείωσης.

Δεν υπήρξε ουσιώδη επίπτωση από την εφαρμογή των μέτρων παραχώρησης μισθωμάτων στις απαιτήσεις από χρηματοδοτική μίσθωση.

Δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	31.12.2020	31.12.2019
Ιδιώτες:		
Καταναλωτικά:		
- Μη Τιτλοποιημένα		451
Σύνολο δανείων προς ιδιώτες	-	451
Επιχειρήσεις:		
Επιχειρηματικά δάνεια		
- Μη Τιτλοποιημένα	159.528	299.520
- Τιτλοποιημένα	104.540	15.961
Σύνολο δανείων προς επιχειρήσεις	264.068	315.481
Σύνολο δανείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	264.068	315.932

Με 31.12.2020 τα τιτλοποιημένα δάνεια ποσού € 104.540 εντάσσονται στη συναλλαγή τιτλοποίησης απαιτήσεων από δάνεια ή/και πιστώσεις καταναλωτικής, στεγαστικής και επιχειρηματικής πίστης, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 48.

20. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	31.12.2020	31.12.2019*
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	5.170.579	6.194.015
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	218.317	217.512
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	3.160.121	1.070.730
Σύνολο	8.549.017	7.482.257

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αναλύεται στους κατωτέρω πίνακες ανά κατηγορία ταξινόμησης με διάκριση ανά είδος αξιόγραφου.

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 47.



α. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

	31.12.2020	31.12.2019*
Ελληνικού Δημοσίου:		
- Ομόλογα	1.554.211	3.316.413
- Έντοκα Γραμμάτια	732.778	207.966
Λοιπών κρατών:		
- Ομόλογα	1.258.925	1.419.828
Λοιποί εκδότες:		
- Εισηγμένοι	1.600.658	1.211.967
- Μη εισηγμένοι	3.546	12.866
Μετοχές:		
- Εισηγμένες	13.031	9.529
- Μη εισηγμένες	7.430	15.446
Σύνολο	5.170.579	6.194.015

Μετοχές επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση

Η Τράπεζα έχει επιλέξει να ταξινομεί ως μετοχές που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, τις μετοχές που κατέχει με τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- Επενδύσεις σε εταιρίες του χρηματοπιστωτικού κλάδου (μετοχές πιστωτικών ιδρυμάτων και διατραπεζικών εταιριών)
- Επενδύσεις private equity (μετοχές ή μερίδια εταιριών venture capital ή private equity) και
- Μετοχές στις οποίες έχει επενδύσει με μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται με 31.12.2020 και 31.12.2019 οι μετοχές επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση.

	Εύλογη αξία 31.12.2020	Έσοδα από μερίσματα από 1.1 έως 31.12.2020	Εύλογη αξία 31.12.2019*	Έσοδα από μερίσματα από 1.1. έως 31.12.2019*
Επενδύσεις σε Εταιρίες του Χρηματοπιστωτικού Κλάδου	417	160	8.712	176
Μακροπρόθεσμες Επενδύσεις	20.044	1.674	16.263	241
Σύνολο	20.461	1.834	24.975	417

Η Τράπεζα, από 1.1.2019, προέβη σε αναδρομική αναταξινόμηση των μετοχών της Visa Inc από την κατηγορία αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση στην κατηγορία αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 47.

Η Τράπεζα εντός της χρήσης 2020 για λόγους ρευστότητας προχώρησε σε αποεπένδυση μετοχών που κατείχε στην V Telecom Investments SCA και στην V Telecom Investment Gen Partner S.A., συνολικής εύλογης αξίας € 478 κατά την ημερομηνία της πώλησης. Από τις ανωτέρω πωλήσεις, δεν προέκυψε αποτέλεσμα.

Επιπρόσθετα, εντός του 2020 η Τράπεζα προχώρησε σε αποεπένδυση των μετοχών που κατείχε στην Mastercard καθώς συμμετείχε στο Ανοικτό Πρόγραμμα Μετατροπής και Πώλησης που ανακοίνωσε η εταιρία, σύμφωνα με το οποίο πραγματοποιήθηκε εξάσκηση του δικαιώματος μετατροπής των Class B μετοχών της Τράπεζας με έκδοση διαπραγματεύσιμων Class A κοινών μετοχών. Οι εκδοθείσες Class A μετοχές, οι οποίες ταξινομήθηκαν στην κατηγορία των μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων πωλήθηκαν εντός της χρήσης και το αποτέλεσμα από την αρχική αναγνώριση και την πώληση των μετοχών αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων (σημείωση 5).

Τέλος, η πλήρης εξαγορά της Cepal Holdings από την Τράπεζα την 22.7.2020 οδήγησε στην αναταξινόμηση της συμμετοχής της

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 47.



επί προνομιούχων μετοχών ποσού € 14.100 στην κατηγορία των θυγατρικών εταιριών, όπως περιγράφεται στην σημείωση 21. Η Τράπεζα εντός της χρήσης 2019 είτε για λόγους ρευστότητας είτε λόγω υφιστάμενης εκκαθάρισης προχώρησε σε αποεπένδυση μετοχών που κατείχε στην Τράπεζα Πειραιώς και Pillarstone Bidco SCA συνολικής εύλογης αξίας € 63 κατά την ημερομηνία της πώλησης. Από τις ανωτέρω πωλήσεις προέκυψε συνολικό σωρευτικό οριακά ζημιογόνο αποτέλεσμα ύψους € 0,1 σε σχέση με το αρχικό κόστος κτήσεως αυτών.

β. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	31.12.2020	31.12.2019*
Λοιποί εκδότες		
- Εισηγμένοι	167.209	178.088
- Μη εισηγμένοι	1.674	1.790
Μετοχές		
- Μη εισηγμένες	27.337	9
Λοιποί Τίτλοι Μεταβλητής Αποδόσεως	22.097	37.625
Σύνολο	218.317	217.512

Τα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν χρεόγραφα για τα οποία αξιολογήθηκε ότι οι συμβατικές ταμειακές τους ροές δεν πληρούν τον ορισμό του κεφαλαίου και τόκου, όπως αυτός δίδεται από το νέο πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 9 (Solely Payments of Principal and Interest - SPPI) καθώς και μετοχές οι οποίες έχουν ταξινομηθεί στην εν λόγω κατηγορία.

γ. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

	31.12.2020	31.12.2019
Ελληνικού Δημοσίου		
- Ομόλογα	2.779.179	1.070.730
- Έντοκα Γραμμάτια		
Λοιπών κρατών		
- Ομόλογα	349.973	
Λοιποί εκδότες		
- Εισηγμένοι	30.969	
- Μη εισηγμένοι		
Σύνολο	3.160.121	1.070.730

Η Τράπεζα κατέταξε στο χαρτοφυλάκιο των αξιογράφων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος αγορές ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου εντός του 2019 καθώς το επιχειρησιακό μοντέλο προβλέπει τη διακράτηση τους μέχρι τη λήξη δεδομένου του ικανοποιητικού επιπέδου αποδόσεων. Κατά τη χρήση του 2020 αύξησε μέσω νέων αγορών την αξία του χαρτοφυλακίου κατά € 2.089.391, όπως περιγράφεται στην σημείωση 6. Για τα ανωτέρω αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος έχει αναγνωρισθεί συσσωρευμένη αναμενόμενη ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου ποσού € 10.172 (31.12.2019 :€ 7.413). Η λογιστική αξία προ απομειώσεων ανέρχεται σε € 3.170.293 (31.12.2019 € 1.078.143).

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 47.

**21. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες**

	31.12.2020	31.12.2019
ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	910.944	854.872
Προσθήκες	1.919.633	108.151
Μειώσεις	(366.136)	(54.894)
Μεταφορά από συγγενείς εταιρείες	5.515	
Μεταφορά από μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	14.100	
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης εύλογης αξίας*	(3.089)	2.815
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	2.480.967	910.944
ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	5.873	5.751
Προσθήκες		122
Μειώσεις	(122)	
Μεταφορά σε θυγατρικές εταιρείες	(5.515)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	236	5.873
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ		
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	2.940	3.108
Προσθήκες	559	137
Μειώσεις		(305)
Μεταφορά λόγω αναταξινόμησης από στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	3.917	
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	7.416	2.940
Σύνολο	2.488.619	919.757

Ως προσθήκες νοούνται: η σύσταση εταιρειών, οι αγορές μετοχών, η συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, οι αποκτήσεις μετοχών λόγω συγχώνευσης και λοιπές κεφαλαιακές ενισχύσεις στο πλαίσιο των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών.

Ως μειώσεις νοούνται: οι πωλήσεις μετοχών, οι αποπληρωμές κεφαλαίου, οι εκκαθαρίσεις εταιριών, οι απομειώσεις και οι μειώσεις κόστους συμμετοχής στα πλαίσια του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών.

Οι προσθήκες των θυγατρικών ποσού € 1.919.633 και οι μεταφορές € 19.615 αφορούν σε:

α. Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου:

- Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας Alpha Group Investments Ltd κατά € 107.899.
- Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας AGI-Cypre Ermis Ltd κατά € 150.000.

Η εταιρεία αναταξινομήθηκε από τα «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» στις «Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες» καθώς δεν πληρούνται πλέον τα κριτήρια του Δ.Π.Χ.Π. 5 για την κατάταξή της στην εν λόγω κατηγορία, όπως αναφέρεται στην σημείωση 44.

- Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας Alpha Συμμετοχών ΜΑΕ κατά € 197.304.
- Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας APE Fixed Assets κατά € 585.

β. Συστάσεις εταιριών:

Στο πλαίσιο τιποποίησης μη εξυπηρετούμενων δανείων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε το α' εξάμηνο του 2020 (Project Galaxy), ιδρύθηκαν οι κάτωθι εταιρίες ειδικού σκοπού με έδρα την Ιρλανδία, στις οποίες η Τράπεζα μεταβίβασε τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια:

- Orion X Securitisation DAC
- Galaxy II Funding DAC
- Galaxy III Funding DAC και
- Galaxy IV Funding DAC

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



Παρά το γεγονός ότι η Τράπεζα δεν συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο των ανωτέρω εταιριών ειδικού σκοπού, από την εξέταση των συμβατικών όρων και της δομής της συναλλαγής τιτλοποίησης, προκύπτει ότι οι εταιρίες ειδικού σκοπού ελέγχονται από την Τράπεζα και ως εκ τούτου αποτελούν θυγατρικές της.

Επιπρόσθετα, ιδρύθηκαν οι κάτωθι εταιρίες, σκοπός των οποίων θα είναι η αγορά παγίων στον πλειστηριασμό (καθώς και η διαχείρισή τους) που αποτελούν κάλυμμα των τιτλοποιημένων δανείων.

- Reoco Galaxy II MON. A.E. με εισφορά μετρητών ποσού € 50.
- Reoco Galaxy IV MON. A.E. με εισφορά μετρητών ποσού € 50.
- Reoco Orion X MON. A.E. με εισφορά μετρητών ποσού € 50.

Τέλος, στο πλαίσιο της αναδιοργάνωσης των θυγατρικών της Τράπεζας ιδρύθηκε η Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε., με ιδρυτικό μετοχικό κεφαλαίο ποσού € 1.280.000, το οποίο καταβλήθηκε με μετρητά, με σκοπό την απόκτηση των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων του Ομίλου στην Ανατολική Ευρώπη και της θυγατρικής εταιρίας εξαγοράς πιστοδοτήσεων, Alpha Credit Acquisition Company Ltd.

γ. Απόκτηση ελέγχου:

Η Τράπεζα την 22.7.2020 εξαγόρασε πλήρως τη Ceral Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών («Ceral Συμμετοχών»), δυνάμει της από 1.7.2020 εξάσκησης του δικαιώματος προαίρεσης πώλησης (put option) από την Centerbridge, καταβάλλοντας ποσό € 35.963. Η συμμετοχή της Τράπεζας στην εταιρία μέσω κοινών μετοχών ποσού € 5.515 και προνομιούχων μετοχών ποσού € 14.100 κατατάχθηκαν στην κατηγορία των θυγατρικών εταιριών. Επίσης στο κόστος κτήσης της συμμετοχής της Τράπεζας στην εταιρία μέσω των κοινών μετοχών μεταφέρθηκε και η αξία του δικαιώματος προαίρεσης πώλησης ποσού € 560.

Την 27.11.2020 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ποσού € 147.000 (σημείωση 32).

δ. Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης

Στο πλαίσιο της υλοποίησης του προγράμματος διάθεσης δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών της Τράπεζας σε μέλη του προσωπικού της Τράπεζας και συνδεδεμένων με αυτήν Εταιρειών, όπως περιγράφεται αναλυτικά στη σημείωση 8, το κόστος συμμετοχής της Τράπεζας στις θυγατρικές εταιρίες Alpha Συμμετοχών Μ.Α.Ε, Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε., Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων, Alpha Group Investments LTD και Alphalife ΑΑΕΖ, αυξήθηκε κατά συνολικό ποσό € 172 που αντιστοιχεί στην εύλογη αξία των παραχωρούμενων δικαιωμάτων σε στελέχη των ανωτέρω εταιριών ή θυγατρικών τους καθώς η αμοιβή που παρέχει η Τράπεζα μέσω των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς επί των μετοχών της σε στελέχη εταιριών του Ομίλου, λογίζεται ως έξοδο για τη θυγατρική εταιρία ενώ για την Τράπεζα απεικονίζεται λογιστικά ως αύξηση της συμμετοχής καθώς συνιστά έμμεση κεφαλαιακή ενίσχυση.

Οι μειώσεις των θυγατρικών ποσού € 366.136 αφορούν σε:

α. Απομειώσεις συνολικού ποσού € 167.079

- Απομείωση της θυγατρικής εταιρίας Alpha Group Investments Ltd ποσού € 16.732. Η ανακτήσιμη αξία της Alpha Group Investments Ltd ανήλθε σε € 446.906
- Απομείωση της θυγατρικής εταιρίας Alpha Group Jersey Ltd ποσού € 182. Η ανακτήσιμη αξία της Alpha Group Jersey Ltd ανήλθε σε € 369.
- Απομείωση της θυγατρικής εταιρίας Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης ποσού € 64. Η ανακτήσιμη αξία της εταιρίας Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης ανήλθε σε € 3.209.
- Απομείωση της θυγατρικής εταιρίας Alpha International Holding Company S.A. ποσού € 69. Η ανακτήσιμη αξία της εταιρίας Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης ανήλθε σε € 131.
- Απομείωση της θυγατρικής εταιρίας AGI - Cypre Ermis ποσού € 150.000 εκ του οποίου ποσό € 58.691 μεταφέρθηκε από τις συσσωρευμένες απομειώσεις δανείων στις συσσωρευμένες απομειώσεις σε θυγατρικές, όπως αναφέρεται στην σημείωση 19. Η ανακτήσιμη αξία της AGI - Cypre Ermis ανήλθε σε € 0.
- Απομειώσεις των θυγατρικών εταιριών Reoco Galaxy II MON. A.E. ποσού € 10, Reoco Galaxy IV MON. A.E. ποσού € 11, Reoco Galaxy X MON. A.E. ποσού € 11. Η ανακτήσιμη αξία των ανωτέρω εταιριών ανήλθε σε € 40, € 39 και € 39 αντίστοιχα.



Οι απομειώσεις των ανωτέρω θυγατρικών προέκυψαν βάσει εκτίμησης της εύλογης αξίας. Οι αποτιμήσεις ταξινομήθηκαν στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας, καθώς για την εκτίμηση τους χρησιμοποιήθηκαν μη παρατηρήσιμες τιμές. Οι εν λόγω απομειώσεις περιλαμβάνονται στο λειτουργικό τομέα «Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών» της σημείωσης 39 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

β. Μεταβιβάσεις εταιρειών συνολικού ποσού € 593

Στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών την 28.12.2020 ολοκληρώθηκε και η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Alpha Credit Acquisition Company Ltd, λογιστικής αξίας € 593, στην Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε. με την καταβολή του τιμήματος ποσού € 3.482. Το αποτέλεσμα από την μεταβίβαση ποσού € 2.888 καταχωρήθηκε σε μείωση του κόστους της συμμετοχής στην Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε, όπως περιγράφεται κατωτέρω.

γ. Μειώσεις κόστους συμμετοχής στα πλαίσια του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών

Η Τράπεζα υλοποίησε το σχέδιο αναδιοργάνωσης των θυγατρικών της προχωρώντας σε μεταβίβαση εταιρειών α) στην θυγατρική της εταιρεία Alpha Συμμετοχών Μ.Α.Ε. β) στην θυγατρική της εταιρεία Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε και γ) στην Alpha Group Investments Ltd, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 44.

Το αποτέλεσμα της μεταβίβασης προέκυψε από τη διαφορά ανάμεσα στη λογιστική αξία των θυγατρικών και το τίμημα της μεταβίβασης. Ωστόσο, για τις περιπτώσεις που η Τράπεζα χρηματοδότησε την απόκτηση θυγατρικής από τις ενδιάμεσες εταιρίες συμμετοχών είτε μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου (Alpha Συμμετοχών Μ.Α.Ε) είτε μέσω της καταβολής ιδρυτικού κεφαλαίου (Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε), το αποτέλεσμα από την μεταβίβαση δεν αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα αλλά μείωσε το κόστος συμμετοχής της Τράπεζας στις εν λόγω ενδιάμεσες εταιρίες συμμετοχών κατά το ποσό των € 198.464.

δ. Εκκαθάριση εταιριών

Την 28.12.2020 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρίας της Τράπεζας ΜΕΤΕΚ Α.Ε., η οποία είχε μηδενική αξία αποτίμησης.

Οι μειώσεις στις συγγενείς αφορούν σε απομείωση της συμμετοχής στην εταιρεία Οργανός Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων ποσού € 122 και σε μεταφορά της συμμετοχής της Τράπεζας στην Ceral Συμμετοχών μέσω κοινών μετοχών ποσού € 5.515 στις θυγατρικές μετά την εξ' ολοκλήρου εξαγορά της από την Τράπεζα.

Οι αυξήσεις των κοινοπραξιών αφορούν σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ. ποσού € 559 και στην αναταξινόμηση της APE Commercial Property Α.Ε. καθώς δεν πληρούνται πλέον τα κριτήρια του Δ.Π.Χ.Π. 5 για την κατάταξη της στα «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση», όπως αναφέρεται στην σημείωση 44. Η ανακτήσιμη αξίας της ανέρχεται σε € 3.917.



Βασικά μεγέθη εταιριών συμμετοχής

α) θυγατρικές

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Υπόλοιπα 31.12.2020			1.1 - 31.12.2020		
		Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος εργασιών	Κέρδη / (ζημιές) προ Φόρων	Ποσοστό συμμετοχής Τράπεζας % 31.12.2020
Τράπεζες							
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	661.116	60.939	600.177	17.543	1.667	100,00
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	Κύπρος				77.568	(69.108)	
3. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία				170.879	18.652	
4. Alpha Bank Albania Sh.A.	Αλβανία	624.776	74.528	550.248	23.452	1.246	100,00
Χρηματοδοτικές εταιρίες							
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα				14.279	(15.883)	
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	Ρουμανία	45.293	1.410	43.883	2.361	118	99,00
3. ABC Factors A.E.	Ελλάδα				23.725	11.196	
4. Cepal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα	310.052	159.200	150.852	20.828	(2.338)	100,00
Investment Banking							
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα				10.151	1.815	
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	266	238	28	534	109	73,32
3. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd	Κύπρος				(401)	(429)	
Asset Management							
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα				18.399	4.409	
Ασφαλιστικές							
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	Ελλάδα	1.976	1.741	235	815	662	100,00
2. Alphalife A.A.E.Z.	Ελλάδα	650.742	111.080	539.662	23.382	11.824	99,92
Κτηματικές και ξενοδοχειακές							
1. APE Fixed Assets A.E.	Ελλάδα	39.784	39.615	169		(314)	72,20
2. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε.	Ελλάδα					(97)	
3. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε.	Ελλάδα	23.647	21.635	2.012	1.057	(308)	99,74
4. Reoco Orion X M.A.E.	Ελλάδα	49	34	15		(16)	100,00
5. Reoco Galaxy II M.A.E.	Ελλάδα	49	34	15		(16)	100,00
6. Reoco Galaxy IV M.A.E.	Ελλάδα	49	34	15		(16)	100,00
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών							
1. Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	614	588	26	(19)	(99)	100,00
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	6.617	369	6.248	(3)	(158)	100,00
3. Alpha Group Investments Ltd	Κύπρος	610.148	610.086	62	(1.978)	(2.128)	100,00
4. Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων Α.Ε.	Ελλάδα	351.919	349.780	2.139	4.104	1.885	100,00
5. Katanalotika Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	589.253	86	589.167	152.551	149.496	
6. Epihiro Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	1.619.479	28	1.619.451	3.077	6	
7. Pisti 2010-1 Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	613.490	51	613.439	12.335	5	
8. Alpha Group Ltd	Κύπρος	20	2	18	70	46	100,00
9. Alpha Shipping Finance Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	194.666	(407)	195.073	6.007	43	
10. AGI-Cypre Ermis Ltd	Κύπρος	793.289	11.616	781.673	17.103	(82.226)	99,00
11. Alpha Proodos DAC	Ιρλανδία				2.689		



Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Υπόλοιπα 31.12.2020			1.1 - 31.12.2020		
		Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος εργασιών	Κέρδη / (ζημιές) προ Φόρων	Ποσοστό συμμετοχής Τράπεζας % 31.12.2020
12. Alpha Credit Acquisition Company Ltd	Κύπρος				5.077	1.730	
13. Alpha International Holding Company S.A.	Λουξεμβούργο	140	131	9		(69)	100,00
14. Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	1.278.350	1.278.318	32	110	(551)	100,00
15. Alpha Συμμετοχών Μ.Α.Ε	Ελλάδα	465.888	465.769	119	1	(1.511)	51,00
Διάφορες εταιρίες							
1. Καφέ Alpha Α.Ε.	Ελλάδα	555	365	190	199	(12)	99,00
2. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	Ελλάδα	75.459	70.082	5.377	9.923	(891)	99,00
3. Εμπορική Διαχείρισης και Ρευστοποίησης Ενεργητικού-Παθητικού Α.Ε.	Ελλάδα	3.348	3.217	131	59	(155)	99,65

β) Συγγενείς

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Υπόλοιπα 31.12.2020			1.1 - 31.12.2020		
		Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος εργασιών	Κέρδη / (ζημιές) προ Φόρων	Ποσοστό συμμετοχής Τράπεζας % 31.12.2020
1. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα	479	146	333	660		50,00
2. Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε.	Ελλάδα	6.811	683	6.128	12.986	(445)	23,77
3. Οργανός Α.Ε.	Ελλάδα	8.508	(1.533)	10.041	1	(362)	30,44
4. Famar S.A.	Λουξεμβούργο	4	4				47,04

γ) Κοινοπραξίες (Joint Ventures)

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Υπόλοιπα 31.12.2020			1.1 - 31.12.2020		
		Ενεργητικό	Ίδια Κεφάλαια	Υποχρεώσεις	Κύκλος εργασιών	Κέρδη / (ζημιές) προ Φόρων	Ποσοστό συμμετοχής Τράπεζας % 31.12.2020
1. APE Commercial Property A.E.	Ελλάδα	5.657	5.628	29		(18)	72,20
2. ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Ελλάδα	203.574	133.661	69.913	5.830	(1.003)	71,08
3. Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.	Ελλάδα	8.128	7.401	727	104	(20)	51,00

**22. Επενδύσεις σε ακίνητα**

	Οικόπεδα - Κτήρια	Οικόπεδα - Κτήρια με δικαίωμα χρήσης	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019			
Αξία κτήσης	41.938		41.938
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(17.380)		(17.380)
1.1.2019 - 31.12.2019			
Επίπτωση από την εφαρμογή Δ.Π.Χ.Π 16		20.011	20.011
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2019	24.558	20.011	44.569
Προσθήκες			
(Απομειώσεις)/Αναστροφές απομειώσεων		1.055	1.055
Μεταφορά από «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»	6.088		6.088
Μεταφορά σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»		(10.271)	(10.271)
Μεταφορά σε «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση»	(84)		(84)
Αποσβέσεις χρήσης	(328)	(1.350)	(1.678)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2019	30.234	9.445	39.679
Υπόλοιπο 31.12.2019			
Αξία κτήσης	47.926	10.765	58.691
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(17.692)	(1.320)	(19.012)
1.1.2020 - 31.12.2020			
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2020	30.234	9.445	39.679
Προσθήκες			
Διαθέσεις / Διαγραφές / Λήξεις/Επανεκτιμήσεις		(11.370)	(11.370)
(Απομειώσεις)/Αναστροφές απομειώσεων	(998)	8.852	7.854
Μεταφορά από «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»	12.116		12.116
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	40		40
Μεταφορά σε «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση»	(435)		(435)
Αποσβέσεις χρήσης	(403)	(822)	(1.225)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2020	40.554	6.105	46.659
Υπόλοιπο 31.12.2020			
Αξία κτήσης	66.211	8.649	74.860
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(25.657)	(2.544)	(28.201)

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε οικόπεδα-κτήρια κατά την 31.12.2020 ανέρχεται σε € 41.789 (31.12.2019: € 30.421).

Για τη χρήση 2020 αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης για τα οικόπεδα-κτήρια € 998 (31.12.2019: € 0), καθώς η λογιστική αξία υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους κατά την 31.12.2020, όπως αυτή προσδιορίστηκε από πιστοποιημένους εκτιμητές. Το ανακτήσιμο ποσό των οικοπέδων-κτηρίων που απομειώθηκαν εντός της χρήσης 2020 ανήλθε σε € 9.285. Ο προσδιορισμός της ανακτήσιμης αξίας των επενδυτικών ακινήτων για τα οποία υπολογίστηκε απομείωση βασίστηκε στην εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης.

Οι εύλογες αξίες των ακινήτων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.6 και κατατάσσονται από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας, υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε ακίνητα ανάλογων χαρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων. Ο συντελεστής κεφαλαιοποίησης που χρησιμοποιήθηκε κυμαίνεται μεταξύ 6,5% και 8%. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με την επικαιροποιημένη αναφορά από τις αρμόδιες υπηρεσίες της Τράπεζας για την επίπτωση του Covid-19 στις αξίες των ακινήτων στην Ελλάδα και με βάση τις υποθέσεις του βασικού τους σεναρίου σε ό,τι αφορά την εξέλιξη της πανδημίας και τις επιπτώσεις της, στις τιμές των ακινήτων, καθώς και τα δεδομένα από πρόσφατες πωλήσεις ακινήτων του Ομίλου σε τρίτους, εκτιμάται ότι αυτές δεν έχουν επηρεαστεί από την εμφάνιση της πανδημίας έτσι ώστε να απαιτείται επιπλέον απομείωση στις εκτιμώμενες αξίες.

Η τράπεζα εντός του 2020 μετέφερε ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια λογιστικής αξίας € 12.116 στις «Επενδύσεις σε ακίνητα», τα οποία αφορούν κυρίως κτήρια που μισθώθηκαν σε τρίτους.



Επιπρόσθετα, η Τράπεζα εντός της χρήσης του 2020 μετέφερε επενδυτικά πάγια λογιστικής αξίας € 435 (31.12.2019: € 84) στα «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση», όπως περιγράφεται στη σημείωση 44.

Συνέπεια της εφαρμογής από 1.1.2019 του νέου λογιστικού πρότυπου Δ.Π.Χ.Π. 16 αναγνωρίστηκαν δικαιώματα χρήσης επί Οικοπέδων – Κτηρίων αξίας € 20.011 που αφορούν μισθώσεις ακινήτων οι οποίες αναγνωρίστηκαν ως επενδυτικά ακίνητα καθώς αφορούν ακίνητα τα οποία η τράπεζα υπομισθώνει με λειτουργική μίσθωση.

Σε ότι αφορά τα οικόπεδα-κτήρια με δικαίωμα χρήσης, στη χρήση 2020 αναγνωρίστηκε ζημιά από απομείωση της αξίας τους ποσού € 623 (31.12.2019: € 449) καθώς και αναστροφή απομείωσης ποσού € 9.475 (31.12.2019: € 1.504) που καταχωρήθηκαν στα «Λοιπά Έξοδα». Η ανακτήσιμη αξία των οικοπέδων-κτηρίων με δικαίωμα χρήσης ισούται με την προεξοφλημένη αξία των εισπρακτέων μισθωμάτων από τις υπεκμισθώσεις.

Η Τράπεζα ως εκμισθωτής κτηρίων ιδιοκτησίας του σε τρίτους αναγνωρίζει στα αποτελέσματα της περιόδου έσοδα από μισθώματα. Οι μελλοντικές εισπράξεις από λειτουργικές μισθώσεις έχουν ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
εντός του έτους	4.714	3.586
πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	9.797	10.612
πέραν των πέντε ετών	1.634	3.787
Σύνολο	16.145	17.985

Οι μελλοντικές εισπράξεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις γνωστοποιούνται στη σημείωση 19.

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις για την χρήση 2020 ανήλθαν σε € 3.916 (31.12.2019: € 4.390) και συμπεριλαμβάνονται στα «Λοιπά Έξοδα».

Η Τράπεζα ως εκμισθωτής δεν είχε ουσιώδη επίπτωση από την εφαρμογή των μέτρων παραχώρησης μισθωμάτων η οποία ανήλθε σε ποσό € 767.

**23. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια**

	Οικόπεδα Κτήρια	Κινητός εξοπλισμός	Στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης	Σύνολα
Υπόλοιπο 1.1.2019				
Αξία κτήσης	932.696	389.014		1.321.710
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(370.836)	(321.980)		(692.816)
1.1.2019 - 31.12.2019				
Επίπτωση από την εφαρμογή Δ.Π.Χ.Π 16			94.911	94.911
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2019	561.860	67.034	94.911	723.805
Προσθήκες	8.898	26.517	15.138	50.553
Απομειώσεις	(1.164)		(3.947)	(5.111)
Διαθέσεις / Διαγραφές / Λήξεις / Επανεκτιμήσεις	(905)	(15)	(9.411)	(10.331)
Μεταφορά από «Επενδύσεις σε ακίνητα»			10.271	10.271
Μεταφορά σε «Επενδύσεις σε ακίνητα»	(6.088)			(6.088)
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(2.901)			(2.901)
Μεταφορά από «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	143			143
Μεταφορά σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση»	(9.920)			(9.920)
Αποσβέσεις χρήσης	(14.993)	(15.574)	(22.395)	(52.962)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	534.930	77.962	84.567	697.459
Υπόλοιπο 31.12.2019				
Αξία κτήσης	903.008	413.297	110.755	1.427.060
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(368.078)	(335.335)	(26.188)	(729.601)
1.1.2020 - 31.12.2020				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2020	534.930	77.962	84.567	697.459
Προσθήκες	7.012	18.804	2.946	28.762
(Απομειώσεις)/Αναστροφές απομειώσεων	(10.415)		3.683	(6.732)
Διαθέσεις / Διαγραφές / Λήξεις/Επανεκτιμήσεις	(751)	(103)	(1.598)	(2.452)
Μεταφορά σε «Επενδύσεις σε ακίνητα»	(12.116)			(12.116)
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(837)			(837)
Μεταφορά σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση»		(324)		(324)
Αποσβέσεις χρήσης	(14.223)	(24.997)	(22.159)	(61.379)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2020	503.600	71.342	67.439	642.381
Υπόλοιπο 31.12.2020				
Αξία κτήσης	874.263	428.541	113.465	1.416.269
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(370.663)	(357.199)	(46.026)	(773.888)

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων οικοπέδων και κτηρίων που συμπεριλαμβάνονται στα ανωτέρω υπόλοιπα ανέρχεται κατά την 31.12.2020 σε € 489.110 (31.12.2019: € 518.988).

Για τη χρήση 2020 αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης για τα οικοπέδα-κτήρια € 10.415 (31.12.2019: € 1.164). Το ανακτήσιμο ποσό των οικοπέδων-κτηρίων που απομειώθηκαν εντός της χρήσης ανήλθε σε € 239.752 (31.12.2019: € 9.920). Κατά τον έλεγχο της αξίας των οικοπέδων-κτηρίων για τυχόν απομείωση, το ανακτήσιμο ποσό υπολογίστηκε ως η εύλογη αξία η οποία ενσωματώνει στην αξία του παγίου και όλες τις επενεχθείσες βελτιώσεις που το καθιστούν απολύτως κατάλληλο για χρήση του από την Τράπεζα. Τα χρησιμοποιηθέντα επιτόκια προεξόφλησης κυμαίνονται από 6,5% έως 8% αναλόγως των χαρακτηριστικών (θέση, μέγεθος, χρήση) του κάθε παγίου.

Οι εύλογες αξίες των ακινήτων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.6 και κατατάσσονται από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας, υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε ακίνητα ανάλογων χαρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με την επικαιροποιημένη αναφορά από τις αρμόδιες υπηρεσίες της Τράπεζας για την επίπτωση του Covid-19 στις αξίες των ακινήτων στην Ελλάδα, εκτιμάται ότι αυτές δεν έχουν επηρεαστεί από την εμφάνιση της πανδημίας έτσι ώστε να απαιτείται επιπλέον απομείωση κατά την 31.12.2020.



Επιπλέον, όσον αφορά τα μέτρα παραχώρησης μισθωμάτων λόγω Covid-19, σημειώνεται ότι η Τράπεζα, ως μισθωτής, δεν έχει ευνοηθεί σχετικά.

Η τράπεζα εντός του 2020 μετέφερε ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια λογιστικής αξίας € 324 στα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση», στο πλαίσιο μεταβίβαση της δραστηριότητας διαχείρισης Μν Εξυπηρετούμενων Δανείων στην Ceral Hellas, όπως περιγράφεται στην σημείωση 32. Αντίστοιχα, την 31.12.2019 μεταφέρθηκαν ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια λογιστικής αξίας € 9.920 στα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση».

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα εντός της χρήσης 2020 μετέφερε πάγια λογιστικής αξίας € 12.116 (31.12.2019: € 6.088) στα «Επενδυτικά πάγια», όπως περιγράφεται στη σημείωση 22.

Συνέπεια της εφαρμογής από 1.1.2019 του νέου λογιστικού πρότυπου Δ.Π.Χ.Π. 16 αναγνωρίστηκαν περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης επί πάγιων αξίας € 94.911 εκ των οποίων € 86.889 αφορά μισθώσεις ακινήτων.

Σε ό,τι αφορά τα πάγια με δικαίωμα χρήσης, εντός της χρήσης 2020 δεν υπήρξαν μεταφορές από τα «Επενδυτικά πάγια» ενώ την 31.12.2019 είχαν μεταφερθεί πάγια ποσού € 10.271 (σημείωση 22) και αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης ποσού € 58 (31.12.2019: € 3.947) καθώς και αναστροφή απομείωσης ποσού € 3.741 (31.12.2019: € 0) που καταχωρήθηκαν στα «Λοιπά Έξοδα».

24. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Προγράμματα λογισμικού	Δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας	Υπεραξία	Λοιπά	Σύνολα
Υπόλοιπο 1.1.2019					
Αξία κτήσης	664.668	1.785		138.339	804.792
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(318.149)	(1.785)		(94.413)	(414.347)
1.1.2019 - 31.12.2019					
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2019	346.519			43.926	390.445
Προσθήκες	112.262		237		112.499
Αποσβέσεις χρήσης	(40.330)			(14.449)	(54.779)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2019	418.451	-	237	29.477	448.165
Υπόλοιπο 31.12.2019					
Αξία κτήσης	776.930	1.785	237	138.339	917.291
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(358.479)	(1.785)		(108.862)	(469.126)
1.1.2020 - 31.12.2020					
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2020	418.451		237	29.477	448.165
Προσθήκες	108.333				108.333
Μεταφορά σε «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση»	(16.747)				(16.747)
Αποσβέσεις χρήσης	(55.686)			(10.607)	(66.293)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2020	454.351	-	237	18.870	473.458
Υπόλοιπο 31.12.2020					
Αξία κτήσης	853.355	1.785	237	138.339	993.716
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(399.004)	(1.785)		(119.469)	(520.258)

Οι προσθήκες της τρέχουσας χρήσης αφορούν κυρίως σε υλοποιήσεις εφαρμογών και αγορές αδειών χρήσης μηχανογραφικών εφαρμογών.

Στις προσθήκες των προγραμμάτων λογισμικού της χρήσης 2020, περιλαμβάνεται ποσό € 11.565 που αφορά σε ιδιοπαραγόμενες μηχανογραφικές εφαρμογές. Οι αποσβέσεις χρήσης που αντιστοιχούν στις εν λόγω εφαρμογές ανήλθαν σε € 233.

Η Τράπεζα, εντός της χρήσης του 2020 μετέφερε στα «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση» συστήματα λογισμικού λογιστικής αξίας € 16.747 στο πλαίσιο μεταβίβαση της δραστηριότητας διαχείρισης Μν Εξυπηρετούμενων Δανείων στην Ceral Hellas, όπως περιγράφεται στη σημείωση 32.

Τα «Λοιπά» περιλαμβάνουν κονδύλια που αφορούν σε αναγνώριση άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποδίδονται σε πελατειακές σχέσεις από τις αποκτηθείσες εργασίες πιστωτικών καρτών της Diners το 2015, με ωφέλιμη ζωή 7 έτη καθώς επίσης



και αποκτηθείσες πελατειακές σχέσεις και την αποκτηθείσα καταθετική βάση της Citibank το 2014, με ωφέλιμη ζωή 9 και 7 έτη αντίστοιχα.

Στις προσθήκες της χρήσης του 2019 περιλαμβάνεται ποσό € 237 που αφορά την υπεραξία που προέκυψε από την εξαγορά του κλάδου παροχής λογιστικών υπηρεσιών της Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών.

Κατά τον έλεγχο απομείωσης των αύλων παγίων δεν προέκυψαν ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους.

25. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

	31.12.2020	31.12.2019
Απαιτήσεις	5.277.158	5.233.082
Σύνολο	5.277.158	5.233.082

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν ως εξής:

	1.1 - 31.12.2020			
	Υπόλοιπο με 1.1.2020	Αναγνώριση		Υπόλοιπο 31.12.2020
		Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση	
Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012 (σημείωση 13)	980.206	(44.555)		935.651
Χρεωστική διαφορά Ν.4465/2017 (σημείωση 13)	751.740	1.652.405		2.404.145
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων και μισθώσεις	12.969	(16.320)		(3.351)
Χαρτοφυλάκιο δανείων	2.907.984	(1.638.005)		1.269.979
Αποτίμηση δανείων λόγω αντιστάθμισης	236	(582)		(346)
Αποτίμηση παραγώγων /Αποθεματικού αντιστάθμισης χρηματοροών	144.231	26.496	(6.044)	164.683
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	25.373	(1.664)	940	24.649
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	3.504	(560)		2.944
Αποτίμηση/Απομείωση συμμετοχών	380.750	(98.425)		282.325
Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	(84.674)	(20.326)	104.205	(795)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	110.763	86.511		197.274
Σύνολο	5.233.082	(55.025)	99.101	5.277.158



	1.1 - 31.12.2019*					Υπόλοιπο 31.12.2019
	Υπόλοιπο 31.12.2018	Επίπτωση λόγω εφαρμογής IFRS 16	Υπόλοιπο με 1.1.2019	Αναγνώριση		
				Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	Στην Καθαρή Θέση	
Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012 (σημείωση 13)	1.024.761		1.024.761	(44.555)		980.206
Χρεωστική διαφορά Ν.4465/2017 (σημείωση 13)	737.658		737.658	14.082		751.740
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων και μισθώσεις	14.432	11.408	25.840	(12.871)		12.969
Χαρτοφυλάκιο δανείων	2.686.634		2.686.634	221.350		2.907.984
Αποτίμηση δανείων λόγω αντιστάθμισης	(25)		(25)	261		236
Αποτίμηση παραγώγων/ Αποθεματικού αντιστάθμισης χρηματοροών	127.631		127.631	(21.232)	37.832	144.231
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	24.315		24.315	(2.112)	3.170	25.373
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους	3.849		3.849	(345)		3.504
Αποτίμηση/Απομείωση συμμετοχών	376.711		376.711	4.039		380.750
Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	58.441		58.441	(10.912)	(132.203)	(84.674)
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	163.599		163.599	(163.599)		
Λοιπές προσωρινές διαφορές	121.670		121.670	(10.907)		110.763
Σύνολο	5.339.676	11.408	5.351.084	(26.801)	(91.201)	5.233.082

26. Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού

	31.12.2020	31.12.2019
Προκαταβεβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι	175.326	151.962
Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων	635.323	635.144
Περιουσιακά στοιχεία από ηλιστατηριασμούς	330.350	238.409
Προπληρωθέντα έξοδα	16.378	9.690
Προκαταβολές προσωπικού	5.190	6.717
Έσοδα εισπρακτέα	6.756	6.414
Λοιπά	203.791	307.942
Σύνολο	1.373.114	1.356.278

Το κονδύλι «Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων» αφορά την απαίτηση της Τράπεζας από την συμμετοχή της 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 σε € 100, 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 αδιαίρετου, κατά το ποσοστό συμμετοχής εκάστου, στα συμμετέχοντα Πιστωτικά Ιδρύματα.

Το κονδύλι «Προκαταβεβλημένοι και παρακρατούμενοι φόροι» παρουσιάζεται μετά από προβλέψεις οι οποίες ανήλθαν την 31.12.2020 σε € 64.763(31.12.2019: € 101.037)

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 47.



Κατά την 31.12.2020 η Τράπεζα αποτίμησε τα «Ακίνητα από πλειστηριασμό και λοιπά ακίνητα που προορίζονται για πώληση» που έχουν ταξινομηθεί στα λοιπά στοιχεία Ενεργητικού, στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης μείον τα έξοδα πώλησης. Για τις περιπτώσεις που η εύλογη αξία των ακινήτων υπολείπετο της λογιστικής τους αξίας αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης ποσού € 2.058, η οποία καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Το αντίστοιχο ποσό για 31.12.2019 ανήλθε σε € 10. Το ανακτήσιμο ποσό των οικοπέδων-κτηρίων που απομειώθηκαν εντός της χρήσης ανήλθε σε € 48.522 (31.12.2019: € 12).

Οι εύλογες αξίες των ακινήτων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.6 και κατατάσσονται από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας, υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε ακίνητα ανάλογων χαρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων. Ο συντελεστής κεφαλαιοποίησης που χρησιμοποιήθηκε κυμαίνεται μεταξύ 6,5% και 8%.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με την επικαιροποιημένη αναφορά από τις αρμόδιες υπηρεσίες της Τράπεζας για την επίπτωση του Covid-19 στις αξίες των ακινήτων στην Ελλάδα, εκτιμάται ότι αυτές δεν έχουν επηρεαστεί από την εμφάνιση της πανδημίας έτσι ώστε να απαιτείται επιπλέον απομείωση κατά την 31.12.2020.

Η τράπεζα εντός της χρήσης 2019 μετέφερε πάγια περιουσιακά στοιχεία από τα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» λογιστικής αξίας € 1.238 στα «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού» ενώ την χρήση 2020 μετέφερε πάγια περιουσιακά στοιχεία από τα «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση» λογιστικής αξίας € 3.125 στα «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού» όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 44.

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

27. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31.12.2020	31.12.2019
Καταθέσεις:		
- Όψεως	77.737	87.201
- Προθεσμίας:		
Κεντρικών Τραπεζών	11.868.432	3.064.446
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	332.813	545.347
Καταθέσεις χρηματικών εγγυήσεων για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκχώρησης	10.488	21.108
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)	524.715	6.543.219
Δανειακές υποχρεώσεις	519.614	493.174
Σύνολο	13.333.799	10.754.495

Με στόχο την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της πανδημίας του Covid-19, τη διασφάλιση επαρκούς ρευστότητας, την εξομάλυνση των συνθηκών στις αγορές και την υποστήριξη της πιστωτικής επέκτασης η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ανακοίνωσε σταδιακά από τον Μάρτιο 2020 σειρά μέτρων όπως τροποποίηση στους όρους στοχευμένης μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (Targeted Longer Term Refinancing Operations III) και νέα δέσμη μη στοχευμένων πράξεων πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης λόγω της πανδημίας (Pandemic Emergency Longer Term Refinancing Operations). Η Τράπεζα την 24.6.2020 προχώρησε σε πρόωπη λήξη του δανεισμού ποσού € 3,1 δισ. μέσω του προϋπάρχοντος προγράμματος στοχευμένης μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης II (TLTRO II) με επιτόκιο -0,40% και άντλησε ποσό € 11,9 δισ. μέσω του προγράμματος στοχευμένης μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης III (TLTRO III) με επιτόκιο -0,50%, ενώ παράλληλα έληξε την ίδια ημερομηνία ποσό δανεισμού € 7,5 δισ. που αντλήθηκε κατά το εννεάμηνο του 2020 από το πρόγραμμα μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (Longer Term Refinancing Operations). Το επιτόκιο δανεισμού μέσω του TLTRO III δύναται να διαμορφωθεί σε -1% για την περίοδο από τον Ιούνιο 2020 έως τον Ιούνιο 2021 και -0,50% για την υπόλοιπη διάρκεια της χρηματοδότησης, εφόσον το ύψος των χορηγήσεων, που εμπίπτουν στο πρόγραμμα, παραμείνουν για την περίοδο Μαρτίου 2020 - Μαρτίου 2021 στα επίπεδα του Μαρτίου 2020. Η ΕΚΤ ανακοίνωσε την 10.12.2020 περαιτέρω τροποποίηση των όρων του προγράμματος TLTRO III βάσει της οποίας αν, επιπρόσθετα με την επίτευξη του στόχου για την περίοδο Μαρτίου 2020 - Μαρτίου 2021, οι χορηγήσεις για την περίοδο Οκτωβρίου 2020 - Δεκεμβρίου 2021 παραμείνουν στα επίπεδα του Οκτωβρίου 2020 το επιτόκιο δανεισμού δύναται να διαμορφωθεί σε -1% και για την επόμενη περίοδο από τον Ιούνιο 2021 έως τον Ιούνιο 2022. Η Τράπεζα αναγνώρισε τόκους για τη χρήση του 2020 βάσει επιτοκίου -0,50%. Την 31.12.2020 ο δανεισμός από το πρόγραμμα TLTRO III ανέρχεται σε € 11,9 δισ. και οι τόκοι για την χρήση του 2020 ανέρχονται σε έσοδο € 31.568.

Ειδικότερα, λαμβάνοντας υπόψη πως οι μεταβολές στο επιτόκιο του δανεισμού ανάλογα με το βαθμό επίτευξης των στόχων είναι προδιαγεγραμμένες συμβατικά και πως κατά την έναρξη της χρηματοδότησης δεν ήταν δυνατόν να υπάρξουν αξιόπιστες εκτιμήσεις ως προς την επίτευξη των στόχων που έχει θέσει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, η Τράπεζα θεώρησε πως το πραγματικό επιτόκιο του δανεισμού ισούται με το συμβατικό. Το πραγματικό αυτό επιτόκιο θα αναπροσαρμόζεται ως ένα συμβατικά προκαθορισμένο μεταβλητό επιτόκιο όταν οι εκτιμήσεις για την επίτευξη των στόχων καθίστανται αξιόπιστες με ταυτόχρονη σωρευτική αναπροσαρμογή του ποσού που έχει αναγνωριστεί στους τόκους έσοδα. Επισημαίνεται, επίσης, πως το επιτόκιο του εν λόγω δανεισμού δεν έχει αντιμετωπιστεί ως επιτόκιο εκτός αγοράς καθώς η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα το έχει προσφέρει σε όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που εποπτεύει. Τέλος, σημειώνεται πως έως την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων δεν είχε υπάρξει μεταβολή στις εκτιμήσεις της Τράπεζας ως προς το βαθμό επίτευξης των στόχων σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης του δανεισμού.

Όσον αφορά τις λοιπές μεταβολές στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα η αύξηση στο δανεισμό από την ΕΚΤ συνδυάστηκε με μείωση των πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repo).

Το κονδύλι «Δανειακές υποχρεώσεις» αφορά τις υποχρεώσεις της Τράπεζας προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank).

Ο τόκος έσοδο που έχει αναγνωριστεί στην χρήση του 2020 και 2019 από τις ως άνω συναλλαγές εμφανίζεται στο κονδύλι «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.



28. Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31.12.2020	31.12.2019
Καταθέσεις:		
- Όψεως	15.375.398	11.163.208
- Ταμειευτηρίου	12.409.550	10.565.786
- Προθεσμίας:	11.648.927	13.710.102
	39.433.875	35.439.096
Επιταγές και εντολές πληρωτέες	101.211	102.370
Σύνολο	39.535.086	35.541.466

Το 2020 οι υποχρεώσεις προς πελάτες αυξήθηκαν κατά € 3.993.620 σε σχέση με την συγκριτική περίοδο αφενός λόγω της αύξησης των αποταμιεύσεων των ιδιωτών, συνεπεία της αβεβαιότητας που προκάλεσε η πανδημία και της μειωμένης καταναλωτικής δαπάνης, καθώς οι καταναλωτές δεν μπορούν να δαπανήσουν -σε ένα βαθμό- εξαιτίας των μέτρων περιορισμού της οικονομικής δραστηριότητας και αφετέρου λόγω της αύξησης των αποταμιεύσεων των επιχειρήσεων, ως αποτέλεσμα της συγκράτησης των δαπανών, εξαιτίας της αβεβαιότητας, αλλά και των έκτακτων μέτρων που υιοθετήθηκαν από την Ελληνική Κυβέρνηση με σκοπό τη στήριξη των επιχειρήσεων (π.χ. παροχή ρευστότητας προς τις επιχειρήσεις, η οποία διοχετεύτηκε μέσω του τραπεζικού συστήματος, αναστολή πληρωμών φορολογικών υποχρεώσεων και εισφορών προς τα ασφαλιστικά ταμεία).

29. Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

i. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών*

Η μεταβολή των υποχρεώσεων από καλυμμένες ομολογίες συνοψίζεται ως ακολούθως:

Υπόλοιπο 1.1.2020	514.317
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020	
Επαναγορές	(943)
Λήξεις / Αποπληρωμές	(12.500)
Χρηματοοικονομικά (κέρδη)/ζημιές	(67)
Δεδουλευμένοι τόκοι	11.642
Υπόλοιπο 31.12.2020	512.449

Αναλυτικές πληροφορίες για τις εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

α. Ιδιοκατεχόμενες από την Τράπεζα

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2020	31.12.2019
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	3m Euribor+0,50%, ελάχιστο 0%	23.1.2023	1.000.000	1.000.000
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	3m Euribor+0,50%, ελάχιστο 0%	23.1.2023	1.000.000	1.000.000
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	3m Euribor+0,35%, ελάχιστο 0%	23.1.2023	200.000	200.000
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	2,50%	5.2.2023	1.000	
Σύνολο				2.201.000	2.200.000

β. Κατεχόμενες από τρίτους

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2020	31.12.2019
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	2,5%	5.2.2023	499.000	500.000
Σύνολο				499.000	500.000

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

**ii. Πρόγραμμα εξασφαλισμένων τίτλων**

Την 25.10.2020 οι εξασφαλισμένοι τίτλοι ονομαστικής αξίας € 800.000 έληξαν.

Αναλυτικές πληροφορίες για την έκδοση που αφορά τους εξασφαλισμένους τίτλους παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Ιδιοκατεχόμενες από την Τράπεζα

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2020	31.12.2019
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	3m Euribor+1,8%	25.10.2020		800.000
Σύνολο				-	800.000

iii. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2020	1.369
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020	
Λήξεις / Αποπληρωμές	(43)
Δεδουλευμένοι τόκοι	227
Υπόλοιπο 31.12.2020	1.553

Αναλυτικές πληροφορίες για τις εκδόσεις κοινών ομολογιακών δανείων παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Κατεχόμενες από τρίτους

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2020	31.12.2019
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	2,50%	20.6.2022	350	350
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	2,50%	20.6.2022	1.345	1.345
Σύνολο				1.695	1.695

iv. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων

Υπόλοιπο 1.1.2020	131.985
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020	
Λήξεις / Αποπληρωμές	(136.955)
Δεδουλευμένοι τόκοι	2.593
Συναλλαγματικές διαφορές	2.377
Υπόλοιπο 31.12.2020	-

Η Τράπεζα είχε προβεί σε τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω δάνεια στην πλήρως ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού, Alpha Shipping Finance Ltd., η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση από τρίτους. Την 21.9.2020 η Τράπεζα αγόρασε το σύνολο της υποχρέωσης προς τρίτους και από την ημερομηνία αυτή αποτελεί τον μοναδικό δανειστή της εταιρίας ειδικού σκοπού Alpha Shipping Finance Ltd.

v. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω δάνεια στην πλήρως ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού, Katanalotika Plc η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση εκδίδοντας ομόλογα. Την 18.12.2019 το Class A ομόλογο της συναλλαγής Katanalotika Plc ύψους € 220.000, μεταβιβάστηκε σε τρίτους.

Υπόλοιπο 1.1.2020	218.944
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020	
Λήξεις / Αποπληρωμές	(65.452)
Νέες Τιτλοποιήσεις / Αποτιτλοποιήσεις	64.191
Δεδουλευμένοι Τόκοι	2.317
Επαναγορά τίτλου	(219.856)
Αποτέλεσμα εξόφλησης υποχρέωσης	(144)
Υπόλοιπο 31.12.2020	-



Την 18.12.2019 τροποποιήθηκε το περιθώριο επιτοκίου του ομολόγου ως εξής: 1,45% για την ημερομηνία πληρωμής Μαρτίου 2020, 1,35% από την Ημερομηνία Πληρωμής Ιουνίου 2020 έως και Δεκεμβρίου 2020 και 2,60% για τις εναπομένουσες Ημερομηνίες Πληρωμής.

Η Τράπεζα προέβη την 21.12.2020 στην επαναγορά του ομολόγου και από την ημερομηνία αυτή αποτελεί τον μοναδικό δανειστή της εταιρίας ειδικού σκοπού Katanalotika Plc μηδενίζοντας την υποχρέωση προς τρίτους.

vi. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση λοιπών δανείων

Υποχρεώσεις που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών δανείων, επιχειρηματικών δανείων και πιστωτικών καρτών δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, ονομαστικού ποσού € 1.958.935 (31.12.2019: 3.159.400) που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

vii. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση μη εξυπηρετούμενων δανείων

Η Τράπεζα προέβη την 30.4.2020 σε συναλλαγή τιτλοποίησης μη εξυπηρετούμενων δανείων λιανικής και επιχειρηματικής πίστης ("Galaxy"). Ειδικότερα, μεταβιβάστηκαν στις εταιρίες ειδικού σκοπού Orion X Securitisation Designated Activity Company, Galaxy II Funding Designated Activity Company, Galaxy III Funding Designated Activity Company και Galaxy IV Funding Designated Activity Company, που ιδρύθηκαν στην Ιρλανδία, μη εξυπηρετούμενα δάνεια λογιστικής αξίας την 31.12.2020 ποσού € 6.148.332.

Οι υποχρεώσεις που προέκυψαν από την εν λόγω τιτλοποίηση, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι συνολικού ονομαστικού ποσού € 11.722.272, που έχουν εκδοθεί από τις εταιρίες ειδικού σκοπού, αγοράστηκαν από την Τράπεζα με κόστος κτήσης ίσο με τη λογιστική αξία των δανείων που τιτλοποιήθηκαν.

viii. Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II, Upper Tier II)

Στο πλαίσιο του Προγράμματος Euro Medium Term Note ποσού € 15 δις. η Τράπεζα εξέδωσε την 13.2.2020 τίτλο μειωμένης εξασφάλισης ονομαστικής αξίας € 500 εκατ. δεκαετούς διάρκειας, με δυνατότητα ανάκλησης στα πέντε έτη και με σταθερό ετήσιο τοκομερίδιο 4,25%.

Υπόλοιπο 1.1.2020	651
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020	
Νέες εκδόσεις	495.363
Λήξεις/Αποπληρωμές	(8)
Προσαρμογή αντιστάθμισης	4.161
Δεδουλευμένοι τόκοι	19.067
Υπόλοιπο 31.12.2020	519.234

Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Κατεχόμενες από τρίτους

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2020	31.12.2019
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	3m Euribor+1,5%	Αορίστου λήξης	650	650
Alpha Bank A.E.	Ευρώ	4,25%	13.2.2030	500.000	
Σύνολο				500.650	650

ix. Υβριδικοί τίτλοι

Υπόλοιπο 1.1.2020	15.300
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020	
Λήξεις/Αποπληρωμές	
Τόκοι	
Υπόλοιπο 31.12.2020	15.300



Αναλυτικές πληροφορίες για τις ανωτέρω εκδόσεις παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

Κατεχόμενες από τρίτους

Εκδότης	Νόμισμα	Επιτόκιο	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία	
				31.12.2020	31.12.2019
Alpha Bank	Ευρώ	4 x (CMS10-CMS2), ελάχιστο 3,25%, μέγιστο 10%	Αορίστου λήξης	15.542	15.542
Σύνολο				15.542	15.542

Σύνολο ομολογιών έκδοσής μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων, που δεν ιδιοκατέχονται, την 31.12.2020	1.048.536
--	------------------

Στον ακόλουθο πίνακα, παρουσιάζονται οι μεταβολές των δανειακών υποχρεώσεων, παραθέτοντας διακριτά τις ταμειακές και τις μη ταμειακές κινήσεις.

Χρηματοδοτικές ταμειακές ροές	1.1.2020	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές Ροές				31.12.2020
		Αποτιτλοποιήσεις Νέες Εκδόσεις Λήξεις Αποπληρωμές	Δεδουλευμένοι τόκοι	Συναλλαγματικές Διαφορές	Μεταβολή εύλογης αξίας	Λοιπά	
Κοινά ομολογιακά δάνεια	1.369	(43)	227				1.553
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων	131.985	(136.955)	2.593	2.377			-
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	218.944	(221.117)	2.317			(144)	-
Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης	651	495.355	19.067			4.161	519.234
Υβριδικοί τίτλοι	15.300						15.300
Υποχρεώσεις από εκδόσεις με εξασφάλισης στεγαστικών δανείων	514.317	(13.443)	11.642			(67)	512.449

Χρηματοδοτικές ταμειακές ροές	1.1.2019	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές Ροές				31.12.2019
		Αποτιτλοποιήσεις Νέες Εκδόσεις Λήξεις Αποπληρωμές	Δεδουλευμένοι τόκοι	Συναλλαγματικές Διαφορές	Μεταβολή εύλογης αξίας	Λοιπά	
Κοινά ομολογιακά δάνεια	6.179	(5.087)	277				1.369
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων	245.377	(127.834)	10.755	3.687			131.985
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση επιχειρηματικών (SME) δανείων	61.964	(63.528)	1.564				-
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση λοιπών δανείων	-	218.849	95				218.944
Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης	651	(8)	8				651
Υβριδικοί τίτλοι	15.293		7				15.300
Υποχρεώσεις από εκδόσεις με εξασφάλισης στεγαστικών δανείων	511.843	(12.500)	14.411			563	514.317

Οι ανωτέρω ταμειακές ροές περιλαμβάνονται στις καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες στην κατάσταση ταμειακών ροών της χρήσης.

**30. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους**

	31.12.2020	31.12.2019
Για τρέχοντα φόρο εισοδήματος	50.560	3.050
Για λοιπούς φόρους	13.736	21.837
Σύνολο	64.296	24.887

31. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Τα συνολικά μεγέθη, που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις, για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών, παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

	Ισολογισμός - Υποχρεώσεις	
	31.12.2020	31.12.2019
Αποζημίωση προσωπικού της Τράπεζας λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920	73.190	76.312
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος	2.761	2.703
Προγράμματα Diners (συνταξιοδοτικό και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης)	8.948	8.380
Σύνολο Υποχρεώσεων	84.899	87.395

	Αποτελέσματα χρήσης Έξοδα/(Εσοδα) Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Αποζημίωση προσωπικού της Τράπεζας λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920 (σημείωση 8)	8.238	4.496
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος (σημείωση 8)	(196)	217
Προγράμματα Diners (συνταξιοδοτικό και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης) (σημείωση 8)	76	125
Σύνολο	8.118	4.838

Τα ποσά των μεγεθών του Ισολογισμού και της καταστάσεως αποτελεσμάτων χρήσης αναλύονται παρακάτω ανά ταμείο και είδος παροχής ως εξής:

α. Αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης βάσει του Ν.2112/1920

Οι συμβάσεις του τακτικού προσωπικού της Τράπεζας είναι συμβάσεις εργασίας αορίστου χρόνου και σε περίπτωση λύσεως προβλέπεται καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης η οποία υπολογίζεται εφαρμόζοντας τις διατάξεις των Ν.2112/1920 και Ν.3198/1955, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με το Ν.4093/2012.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών	73.190	76.312
Υποχρέωση	73.190	76.312

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	2.423	2.104
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης	646	1.240
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	75	1.363
(Κέρδος)/Ζημία από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό	5.094	(50)
(Κέρδος)/Ζημία αναδιάρθρωσης	-	(161)
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	8.238	4.496



Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών προέκυψε ως εξής:

	2020	2019
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	76.312	73.611
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	2.423	2.104
Κόστος επιτοκίου	646	1.240
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(8.182)	(11.014)
(Κέρδος)/Ζημιά από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό	5.094	(50)
(Κέρδος)/Ζημιά αναδιάρθρωσης	-	(161)
Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας	75	1.363
Μεταφορά σε πρόβλεψη προγράμματος εθελουσίας αποχώρησης προσωπικού	-	(1.098)
Μεταφορά προσωπικού στη Ceral	(5.654)	
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - οικονομικές υποθέσεις	2.584	10.492
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - εμπειρικές προσαρμογές	(108)	(175)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	73.190	76.312

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση κατά την περίοδο αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις οικονομικές και δημογραφικές υποθέσεις - Κέρδος/(Ζημιά)	(2.584)	(10.492)
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές - Κέρδος/(Ζημιά)	108	175
(Ζημιά)/Κέρδος που αναγνωρίστηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση εντός της χρήσης	(2.476)	(10.317)

Η μεταβολή στην υποχρέωση του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	76.312	73.611
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(8.182)	(11.014)
Ζημιά/(Κέρδος) που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης	8.238	4.496
Ζημιά/(Κέρδος) που καταχωρήθηκε στην καθαρή θέση	2.476	10.317
Μεταφορά σε πρόβλεψη εθελουσίας εξόδου	-	(1.098)
Μεταφορά προσωπικού στη Ceral	(5.654)	
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	73.190	76.312

Το ποσό των € 5.654 στη χρήση 2020 αντιστοιχεί στην σχηματισμένη υποχρέωση για το προσωπικό της Τράπεζας που μεταφέρθηκε στο πλαίσιο της μεταβίβασης της δραστηριότητας διαχείρισης Μν Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων της Τράπεζας στην θυγατρική της εταιρεία διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις Ceral.

Το ποσό των € 1.098 στη χρήση του 2019 αντιστοιχεί στην πρόβλεψη που σχηματίστηκε για τους εργαζομένους που έκαναν χρήση της μακροχρόνιας άδειας βάσει του προγράμματος εθελουσίας εξόδου. Για τον πληθυσμό αυτό σχηματίστηκε επιπλέον πρόβλεψη € 9.805 εντός της χρήσης 2019 για την κάλυψη του συνόλου της παροχής του προγράμματος μέχρι την οριστική αποχώρησή τους.

β. Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος

Για το προσωπικό που προσελήφθη στην Τράπεζα και εντάχθηκε στον κύριο ασφαλιστικό φορέα από 1.1.1993 μέχρι 31.12.2004 η Τράπεζα έχει εγγυηθεί ότι η εφάπαξ παροχή κατά τη συνταξιοδότηση, σύμφωνα με τους όρους του αποταμιευτικού προγράμματος, θα είναι τουλάχιστον ίση με την παροχή που ορίζει ο Ν.2084/1992 και η Υπουργική Απόφαση 2/39350/0022/2.3.99.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών	2.761	2.703
Υποχρέωση	2.761	2.703



Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	124	160
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης	22	57
Κέρδος/Ζημιά από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό	(342)	
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	(196)	217

Η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης προέκυψε ως εξής:

	2020	2019
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	2.703	3.325
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	124	160
Κόστος επιτοκίου	22	57
Κέρδος/Ζημιά από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό	(342)	-
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - οικονομικές υποθέσεις	(58)	1.203
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - εμπειρικές προσαρμογές	312	(2.042)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	2.761	2.703

Τα ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση κατά την χρήση αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις οικονομικές και δημογραφικές υποθέσεις - κέρδος/(ζημιά)	58	(1.203)
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές - κέρδος/(ζημιά)	(312)	2.042
(Ζημιά)/κέρδος που αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση εντός της χρήσης	(254)	839

Η μεταβολή στην υποχρέωση του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

	2020	2019
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	2.703	3.325
Ζημιά/(κέρδος) που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης	(196)	217
Ζημιά/(κέρδος) που καταχωρήθηκε στην καθαρή θέση	254	(839)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	2.761	2.703

γ. Προγράμματα επικουρικής σύνταξης και ιατροφαρμακευτικής περιθάλψεως Diners

Η Τράπεζα εγγυάται από την 30.9.2014, ημερομηνία εξαγοράς της Diners Club Ελλάδος Α.Ε., τα προγράμματα παροχής επικουρικής σύνταξης και ιατροφαρμακευτικής περιθάλψεως της πρώην Diners, τα οποία διαχειρίζεται ανεξάρτητη ασφαλιστική εταιρία. Η συγχώνευση δι' απορροφήσεως της εταιρίας ολοκληρώθηκε την 2.6.2015. Τα προγράμματα αυτά καλύπτουν τους συνταξιούχους καθώς και τους αποχωρήσαντες οι οποίοι έχουν θεμελιώσει δικαίωμα απονομής της επικουρικής σύνταξης στο μέλλον.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών	10.943	10.726
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος	(1.995)	(2.346)
Υποχρέωση	8.948	8.380

Τα περιουσιακά στοιχεία του προγράμματος αποτελούνται εξ ολοκλήρου από μετρητά.



Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσης έχουν ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης	69	117
Έξοδα	7	8
Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)	76	125

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των παροχών προέκυψε ως εξής:

	2020	2019
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	10.726	9.528
Κόστος επιτοκίου	86	161
Παροχές που καταβλήθηκαν απευθείας από τη Τράπεζα	(20)	(9)
Καταβληθείσες παροχές από το πρόγραμμα	(343)	(363)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - οικονομικές υποθέσεις	414	1.391
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσης - εμπειρικές προσαρμογές	80	18
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	10.943	10.726

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος προέκυψε ως εξής:

	2020	2019
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	2.346	2.717
Αναμενόμενη απόδοση	17	44
Καταβληθείσες παροχές	(343)	(363)
Έξοδα	(7)	(8)
Αναλογιστικές ζημιές	(18)	(44)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	1.995	2.346

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση κατά την περίοδο αναλύονται ως εξής:

	2020	2019
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις οικονομικές και δημογραφικές υποθέσεις - κέρδος/(ζημιά)	(414)	(1.391)
Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές - κέρδος/(ζημιά)	(80)	(18)
Απόδοση επενδύσεων εκτός του ποσού που καταχωρήθηκε στο αποτέλεσμα - κέρδος/(ζημιά)	(18)	(44)
Κέρδος/(ζημιά) που αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση εντός της χρήσης	(512)	(1.453)

Η μεταβολή στην υποχρέωση/(απαίτηση) του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

	2020	2019
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	8.380	6.811
Παροχές που καταβλήθηκαν απευθείας από τη Τράπεζα	(20)	(9)
Ποσό που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσης	76	125
Ποσό που καταχωρήθηκε στην καθαρή θέση	512	1.453
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	8.948	8.380

Τα αποτελέσματα των αποτιμήσεων εξαρτώνται από τις υποθέσεις εκπονήσεως των αναλογιστικών μελετών. Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τα ανωτέρω προγράμματα καθορισμένων παροχών ήταν οι εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Επιτόκιο προεξόφλησης	0,44%-0,58%	0,82%
Πληθωρισμός	1,30%	1,30%
Απόδοση περιουσιακών στοιχείων αποταμιευτικού προγράμματος	1,50%	1,50%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,70%	1,80%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	0,00%	0,00%



Για τον προσδιορισμό του επιτοκίου προεξόφλησης ελήφθη υπόψη ως βάση αναφοράς ο δείκτης iBoxx Euro Corporate AA+ προσαρμοσμένος για τα χαρακτηριστικά των προγραμμάτων.

Η μέση διάρκεια ανά πρόγραμμα εμφανίζεται στον ακόλουθο πίνακα:

	31.12.2020	31.12.2019
Αποζημίωση προσωπικού της Τράπεζας λόγω συνταξιοδότησεως βάσει του Ν.2112/1920	16,6	17,3
Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος	16,4	17,2
Προγράμματα Diners (συνταξιοδοτικό και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης)	15,9	16,1

Στον ακόλουθο πίνακα συνοψίζεται η ευαισθησία ως προς τις οικονομικές υποθέσεις του συνόλου της υποχρέωσης που προκύπτει από τα ανωτέρω προγράμματα:

	Ποσοστιαία μεταβολή υποχρέωσης (%)
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	(7,7)
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	8,5
Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	8,4
Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	(7,5)

Για όλα τα ανωτέρω προγράμματα δεν αναμένεται να καταβληθούν εισφορές το 2021.

32. Λοιπές υποχρεώσεις

	31.12.2020	31.12.2019
Προμηθευτές	54.790	54.811
Έσοδα επομένων χρήσεων	235.904	7.518
Δεδουλευμένα έξοδα	80.856	68.893
Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων	51.160	91.541
Υποχρεώσεις προς εμπόρους από χρήση πιστωτικών καρτών	288.012	348.681
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	120.754	158.347
Λοιπά	159.053	204.768
Σύνολο	990.529	934.559

Στο κονδύλι «έσοδα επομένων χρήσεων» περιλαμβάνεται ποσό € 228.453, που αφορά το αποτέλεσμα από την μεταβίβαση της Δραστηριότητας Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων της Τράπεζας (carve-out) στη θυγατρική της εταιρία Ceral Hellas, όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 48. Τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της μεταβιβαθείσας δραστηριότητας, αφορούσαν συστήματα λογισμικού και πάγιο εξοπλισμό συνολικής λογιστικής αξίας € 17.201 καθώς και προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λογιστικής αξίας € 5.654, αντίστοιχα. Την 1.12.2020 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση της Δραστηριότητας Διαχείρισης μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων της Τράπεζας έναντι συνολικού τιμήματος € 240.000. Η πώληση έχει χρηματοδοτηθεί από την Τράπεζα μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρική εταιρείας Ceral Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, κατά € 147.000 και μέσω χορήγησης δανείου ποσού € 130.000.

Σημειώνεται ότι η μεταβίβαση της δραστηριότητας καθώς και η σχεδιαζόμενη πώληση της Ceral Ανώνυμης Εταιρείας Συμμετοχών, αποτελούν μέρος του στρατηγικού σχεδίου της Τράπεζας για τη μείωση της έκθεσης σε μη εξυπηρετούμενα δάνεια. Το στρατηγικό σχέδιο περιλαμβάνει την τιτλοποίηση και πώληση σε επενδυτή χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων, μαζί με την πώληση του 80% των μετοχών της Ceral ("Project Galaxy") (σημείωση 48). Η Τράπεζα δεν αναγνώρισε στα αποτελέσματα χρήσης το κέρδος από τη μεταβίβαση λαμβάνοντας υπόψη αφενός την ύπαρξη συγκεκριμένων εμπορικών όρων στην υφιστάμενη σύμβαση ανάθεσης χαρτοφυλακίων προς διαχείριση (SLA) και αφετέρου διότι η εν λόγω συναλλαγή αποτελεί μέρος της συνολικής εμπορικής συμφωνίας με τον επενδυτή στην οποία προβλέπεται και η μεταβίβαση του 80% των μετοχών της εταιρίας. Ως εκ τούτου το τελικό αποτέλεσμα της μεταβίβασης θα αναγνωριστεί με την ολοκλήρωση της ανωτέρω συναλλαγής για την οποία, ωστόσο, στην παρούσα φάση υφίσταται σημαντική αβεβαιότητα ως προς την ολοκλήρωσή της.

Επιπλέον, ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π 16, η τράπεζα αναγνώρισε την 1.1.2019 υποχρεώσεις από μισθώσεις ποσού € 179.976. Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις της 31.12.2020 ανήλθαν σε € 120.754 (31.12.2019: € 158.347).



Οι μεταβολές των υποχρεώσεων που προκύπτουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (υποχρεώσεις από μισθώσεις), αναλύονται ως εξής:

Χρηματοδοτικές ταμειακές ροές	1.1.2020	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές Ροές		31.12.2020
			Νέες μισθώσεις	Λοιπές μεταβολές	
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	158.347	(30.340)	2.946	(10.199)	120.754

Χρηματοδοτικές ταμειακές ροές	1.1.2019	Ταμειακές Ροές	Μη Ταμειακές Ροές		31.12.2019
			Νέες μισθώσεις	Λοιπές μεταβολές	
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	179.976	(31.168)	15.138	(5.599)	158.347

Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας από μισθώσεις αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτήρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας της, Off Site ATM και αυτοκίνητα για τα διευθυντικά στελέχη.

Η διάρκεια των επαγγελματικών συμβάσεων μίσθωσης σε νέους χώρους, ορίζεται τριετής με δυνατότητα μονομερούς παράτασης σε κάποιες εξ αυτών εκ μέρους της Τράπεζας για επιπλέον χρονικό διάστημα, το οποίο αποφασίζει αν θα ασκήσει σύμφωνα με τις κρατούσες τότε συνθήκες. Οι παρατάσεις πραγματοποιούνται με τους ίδιους όρους που προβλέπονται στην αρχική μίσθωση, με την Τράπεζα να διατηρεί το δικαίωμα να καταγγείλει την μίσθωση οποτεδήποτε εντός της διάρκειας της σύμβασης. Πολιτική της Τράπεζας είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές εφόσον επιθυμεί να παραμείνει στα ακίνητα.

Στις περιπτώσεις των ανανεώσεων υφισταμένων μισθώσεων, η νέα μίσθωση ορίζεται τριετής με δυνατότητα μονομερούς παράτασης σε κάποιες εξ αυτών εκ μέρους της Τράπεζας τους ίδιους που προβλέπονται στην αρχική μίσθωση, διατηρώντας το δικαίωμα να καταγγείλει την μίσθωση οποτεδήποτε εντός της διάρκειας της σύμβασης. Πολιτική της Τράπεζας είναι επίσης να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές εφόσον επιθυμεί να παραμείνει στα ακίνητα αυτά.

Ειδικότερα, στις περιπτώσεις των μισθώσεων καταστημάτων η Τράπεζα αποφάσισε ότι θα πρέπει να παραταθεί η μίσθωση, η διάρκεια της παράτασης της μίσθωσης ορίσθηκε στα ένα ή δύο έτη με βάση το σχετικό δικαίωμα παράτασης.

Τέλος, στις μισθώσεις χώρων για την λειτουργία Off Site ATM, η διάρκειά τους ορίζεται στην πλειοψηφία τους, σε μονοετής ή διετής και εφόσον ανανεωθούν, επειδή προβλέπεται συμβατικά η μετατροπή τους σε αορίστου χρόνου, εκτιμάται ότι η διάρκεια μίσθωσης θα είναι δεκαετής.

Κατά τη μετάβαση στο πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 16 η Τράπεζα αναγνώρισε την 1.1.2019 στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης και υποχρεώσεις από μισθώσεις για όλες τις μισθώσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 16. Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις προεξοφλήθηκαν με το οριακό επιτόκιο δανεισμού της 1.1.2019. Το μέσο σταθμικό προεξοφλητικό επιτόκιο ήταν 2,71%.

Ειδικότερα, η Τράπεζα αναγνώρισε την 1.1.2019 στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης ποσού € 114.922, εκ των οποίων ποσό € 94.911 έχει ταξινομηθεί στα Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια και ποσό € 20.011 στις Επενδύσεις σε ακίνητα, απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις ποσού € 10.549 και υποχρεώσεις από μισθώσεις ποσού € 179.976 (σημειώσεις 19, 22,23).

Κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π 16 έχουν πραγματοποιηθεί εκτιμήσεις:

- για ανανεώσεις συμβάσεων με βάση τα δικαιώματα παράτασης και
- για τις περιπτώσεις συμβάσεων αορίστου χρόνου, εκτιμήσεις για τον καθορισμό της χρονικής διάρκειας που η Τράπεζα αναμένει να χρησιμοποιήσει το στοιχείο της μίσθωσης.

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν μισθώσεις ακινήτων οι οποίες περιλαμβάνουν όρο μεταβλητού μισθώματος ενώ έχουν καταχωρηθεί στα έξοδα μεταβλητά μισθώματα που αφορούσαν τα άλλα είδη μισθώσεων.

Επιπλέον, δεν υπάρχουν συμβάσεις μίσθωσης που να υπεγράφησαν τις τελευταίες μέρες της χρήσης 2020 και να έχουν τεθεί σε εφαρμογή από 1.1.2021 και δεν υπάρχουν περιπτώσεις που η Τράπεζα να έχει πωλήσει και να έχει επαναμισθώσει ακίνητο ιδιοκτησίας της.

Η πολιτική της Τράπεζας σχετικά με τις μισθώσεις περιγράφεται αναλυτικά στην σημείωση 1.2.11.



33. Προβλέψεις

Υπόλοιπο 1.1.2019	218.596
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019	
Λοιπές προβλέψεις	21.046
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(7.822)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	92.531
Μεταφορά από αποζημίωση προσωπικού βάσει του Ν.2112/1920 στην πρόβλεψη του προγράμματος εθελούσιας εξόδου, που αφορά του αποχωρήσαντες με χρήση μακροχρόνιας άδειας	1.098
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης αποζημίωσης προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	(83.262)
Αντιλογισμός πρόβλεψης αποζημίωσης προγράμματος αποχώρησης προσωπικού	(42.916)
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων (σημείωση 11)	6.464
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων (σημείωση 40.1)	(5.000)
Συναλλαγματικές Διαφορές	11
Υπόλοιπο 31.12.2019	200.746
Μεταβολές χρήσης 1.1- 31.12.2020	
Λοιπές προβλέψεις	8.132
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(8.526)
Μεταφορά σε λοιπές απαιτήσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(1.000)
Πρόβλεψης αποζημίωσης προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	1.165
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης αποζημίωσης προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	(12.509)
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων (σημείωση 11)	1.662
Συναλλαγματικές Διαφορές	(170)
Υπόλοιπο 31.12.2020	189.499

Τα ποσά των λοιπών προβλέψεων συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Λοιπά Έξοδα» (σημείωση 10), τα ποσά των προβλέψεων για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία περιλαμβάνονται στις «Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου» (σημείωση 11) και τα ποσά των προβλέψεων για τα προγράμματα αποχώρησης προσωπικού περιλαμβάνονται στη σημείωση «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού και έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού» (σημείωση 8).

Την 31.12.2020 το υπόλοιπο των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων ανέρχεται σε € 106.672 (31.12.2019: € 106.181), εκ των οποίων ποσό € 1.464 (31.12.2019: € 1.527) αφορά στις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ποσό € 105.208 (31.12.2019: € 104.654) αφορά στις Εγγυητικές Επιστολές και Ενέγγυες Πιστώσεις.

Την 31.12.2020 το υπόλοιπο των προβλέψεων για προγράμματα αποχώρησης προσωπικού ανέρχεται σε € 15.112 (31.12.2019:€ 26.456), το οποίο αφορά κατά € 12.937 (31.12.2019: € 24.419) την κάλυψη του κόστους για τους εργαζομένους, που αποχώρησαν κάνοντας χρήση της μακροχρόνιας άδειας, στο πλαίσιο των επιμέρους προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού που έλαβαν χώρα από το 2016 και εφεξής και κατά € 2.175 (31.12.2019: € 2.037) το πρόγραμμα αποζημίωσης ανωτάτων στελεχών.

Την 31.12.2020 το υπόλοιπο των λοιπών προβλέψεων ανέρχεται σε € 67.714 (31.12. 2019: € 68.109) εκ των οποίων:

- ποσό € 31.133 (31.12.2019: € 25.176) αφορά σε επίδικες υποθέσεις,
- ποσό € 11.172 (31.12.2019: € 17.522) αφορά σε εκτίμηση της Τράπεζας στην περίοδο που έληξε την 31.12.2020 για μη ευδοκίμηση προσφυγών που έχουν ασκηθεί σε προγενέστερα έτη σχετικά με καταβολή εισφορών σε ασφαλιστικό ταμείο.
- το εναπομένον ποσό λοιπών προβλέψεων αφορά κυρίως σε προβλέψεις έναντι γεγονότων λειτουργικού κινδύνου.

Το κονδύλι «μεταφορά σε λοιπές απαιτήσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών» αφορά σε πρόβλεψη για εγγυητική επιστολή που είχε δοθεί ως εξασφάλιση για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου σε θυγατρική εταιρεία η οποία κατέπεσε και μεταφέρθηκε στις λοιπές απαιτήσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών.



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

34. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019, ανήλθε σε € 463.110, διαιρούμενο σε 1.543.699.381 κοινές ονομαστικές μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου, ονομαστικής αξίας € 0,30 έκαστη.

Στο πλαίσιο του Προγράμματος Διάθεσης Μετοχών (Stock Options Plan) με τη μορφή χορήγησης δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών (stock options) με έκδοση νέων μετοχών σε Στελέχη της Διοίκησης και του Προσωπικού της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, όπως περιγράφεται αναλυτικά στη σημείωση 8, εξασκήθηκαν εντός του Ιανουαρίου 2021, 2.281.716 δικαιώματα προαίρεσης από τους Δικαιούχους που άσκησαν τα δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών, σύμφωνα με το Πρόγραμμα και στο πλαίσιο του Προγράμματος Παροχής Κινήτρου Απόδοσης για τις χρήσεις 2018 και 2019. Συνεπεία του ανωτέρω εκδόθηκαν 2.281.716 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς Ευρώ 0,30 και το Μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε κατά € 685.

35. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019, ανήλθε σε € 10.801.029.

Από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που περιγράφεται ανωτέρω από την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών το αποθεματικό από τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξήθηκε κατά € 1.483 το οποίο προέκυψε από την αποτίμηση σε εύλογη αξία, κατά την ημερομηνία διάθεσης στα στελέχη, των δικαιωμάτων προαίρεσης που ασκήθηκαν από τους Δικαιούχους κατά την Περίοδο Άσκησης.

36. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

α. Τακτικό αποθεματικό

	31.12.2020	31.12.2019
Τακτικό αποθεματικό	420.425	420.425

Σύμφωνα με το άρθρο 158 του Ν.4548/2018 (αντίστοιχη του οποίου ρύθμιση υπάρχει στο άρθρο 26 του Καταστατικού της Τράπεζας, όπως ισχύει), από τα καθαρά κέρδη κάθε χρήσης αφαιρείται ετησίως το ένα εικοστό (1/20), τουλάχιστον, για τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η αφαίρεση για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτική, όταν αυτό φθάσει στο ένα τρίτο (1/3) του μετοχικού κεφαλαίου. Η εν λόγω διάταξη προβλέπει ότι το αποθεματικό αυτό χρησιμοποιείται αποκλειστικά πριν από κάθε διανομή μερίσματος προς εξίσωση του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου της κατάστασης αποτελεσμάτων.

β. Αποθεματικό αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

	2020	2019
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	386.746	48.791
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12		
Αποτίμηση των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος	8.815	545.999
Μεταφορά στα αποτελέσματα χρήσης αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση, μετά το φόρο εισοδήματος	(266.824)	(208.044)
Σύνολο	(258.009)	337.955
Υπόλοιπο την 31.12	128.737	386.746



Εντός της χρήσης 2020, οι κινήσεις του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση που αφορούν στην αποτίμηση των αξιογράφων και στη μεταφορά στα αποτελέσματα του εν λόγω αποθεματικού ανέρχονται πριν από το φόρο, σε πιστωτικό ποσό € 12.415 και χρεωστικό € 375.808 αντίστοιχα (1.1 – 31.12.2019: σε πιστωτικό ποσό € 769.015 και χρεωστικό € 293.020 αντίστοιχα).

γ. Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών που καταχωρείται απευθείας στην Καθαρή Θέση

	2020	2019
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	(238.467)	(145.846)
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12		
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών, μετά το φόρο εισοδήματος	14.797	(92.621)
Υπόλοιπο την 31.12	(223.670)	(238.467)

δ. Λοιπά αποθεματικά

	2020	2019
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	(266)	(266)
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12		
Υπόλοιπο την 31.12	(266)	(266)

ε. Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών στο προσωπικό

	2020	2019
Υπόλοιπο έναρξης την 1.1	-	-
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12		
Αποθεματικό αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών στο προσωπικό	1.667	
Υπόλοιπο την 31.12	1.667	-

Την 31.12.2020 στο πλαίσιο του Προγράμματος Διάθεσης Μετοχών (Stock Options Plan) με τη μορφή χορήγησης δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών (stock options) με έκδοση νέων μετοχών σε Στελέχη της Διοίκησης και του Προσωπικού της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, όπως αναλυτικά περιγράφεται στην σημείωση 8, αναγνωρίστηκε αποθεματικό ύψους € 1.667 από την αποτίμηση των εν λόγω δικαιωμάτων.

Σύνολο αποθεματικών (α+β+γ+δ+ε)	326.893	568.438
---------------------------------	---------	---------

37. Αποτελέσματα εις νέον

- Δεδομένου ότι στη διαχειριστική χρήση 2019 δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη, σε εφαρμογή του άρθρου 159 του Ν.4548/2018, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 31.7.2020 αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος στους κοινούς Μετόχους της Τράπεζας.
- Για τη χρήση του 2020 και κατ' εφαρμογή του άρθρου 159 του Ν.4548/2018, επίσης δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη και ως εκ τούτου το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων θα προτείνει τη μη διανομή μερίσματος στους μετόχους της Τράπεζας.



ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

38. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α. Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από δικαστικές αγωγές κατά της Τράπεζας στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Στο πλαίσιο της διαχείρισης γεγονότων λειτουργικού κινδύνου και βάσει των λογιστικών αρχών που εφαρμόζονται, η Τράπεζα έχει εσωτερικές δικλείδες ασφαλείας και διαδικασίες ώστε να παρακολουθεί όλες τις υποβληθείσες δικαστικές αγωγές ή παρόμοιες ενέργειες από τρίτους σε βάρος της και εξετάζει την πιθανότητα ευδοκιμήσεως τους καθώς και πιθανής εκροής.

Για τις περιπτώσεις που υπάρχει σημαντική πιθανότητα αρνητικής εκβάσεως και το αποτέλεσμα τους μπορεί να εκτιμηθεί με επαρκή αξιοπιστία, η Τράπεζα σχηματίζει πρόβλεψη που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Προβλέψεις». Το συνολικό ποσό των εν λόγω προβλέψεων ανέρχεται την 31.12.2020 σε € 31.133 (31.12.2019: € 25.176).

Για τις περιπτώσεις για τις οποίες, σύμφωνα με την εξέλιξη της υπόθεσης και την αξιολόγηση της Νομικής Υπηρεσίας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, η πιθανότητα αρνητικής εκβάσεως δεν είναι σημαντική ή δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η πιθανή ζημιά εξαιτίας της πολυπλοκότητας των υποθέσεων και της χρονικής διάρκειας που θα διαρκέσουν, η Τράπεζα δεν έχει προβεί σε αναγνώριση πρόβλεψης. Με ημερομηνία 31.12.2020 οι απαιτήσεις από νομικές υποθέσεις εναντίον της Τράπεζας των ανωτέρω περιπτώσεων ανέρχονται σε € 223.808 (31.12.2019: € 284.451).

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των Νομικών Υπηρεσιών η οριστική διευθέτηση των απαιτήσεων και των δικαστικών αγωγών δεν αναμένεται να επιφέρει σημαντική επίπτωση στην Καθαρή Θέση ή την λειτουργία της Τράπεζας.

β. Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010. Οι χρήσεις 2011, 2012 και 2013 θεωρούνται παραγεγραμμένες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ. 1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Στις 13.7.2020 επιδόθηκε εντολή τακτικού ελέγχου για τη χρήση 2014, ο οποίος ολοκληρώθηκε τον Δεκέμβριο του 2020. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2019 η Τράπεζα έχει λάβει πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α Ν.4174/2013. Ο φορολογικός έλεγχος για το φορολογικό πιστοποιητικό χρήσης 2020 βρίσκεται σε εξέλιξη. Η Εμπορική Τράπεζα είχε ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2008. Οι χρήσεις 2009 έως και 2013 θεωρούνται παραγεγραμμένες σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ.1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 έχει λάβει το αντίστοιχο πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Το κατάστημα της Alpha Bank στο Λονδίνο έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2016.

Το κατάστημα της Alpha Bank στο Λουξεμβούργο ξεκίνησε τη λειτουργία του τον Ιούνιο του 2020.

Την 2.6.2015, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δια απορροφήσεως της Diners Club Ελλάδος Α.Ε.Π.Π. Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010. Οι χρήσεις 2011, 2012 και 2013 θεωρούνται παραγεγραμμένες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ. 1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 έχει λάβει το αντίστοιχο πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/5.1.2016 δεν εξαιρούνται από την διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο.

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

γ. Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

Η Τράπεζα στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές στην περιουσιακή της διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές παρακολουθούνται σε εκτός Ισολογισμού λογαριασμούς και αφορούν σε ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές, υποχρεώσεις από μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις καθώς επίσης και παρασχεθείσες εγγυήσεις για εκδοθέντα ομόλογα από θυγατρικές εταιρίες και λοιπές εγγυήσεις προς θυγατρικές.

Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν χρηματοδότηση των εμπορικών συμφωνιών μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή των συναλλασσόμενων τρίτων, με τους οποίους οι πελάτες της Τράπεζας έχουν συνάψει συμφωνίες. Τόσο οι ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις όσο και οι εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από την Τράπεζα προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από πελάτες της των όρων των συμφωνιών.

Επίσης ενδεχόμενες υποχρεώσεις προκύπτουν για την Τράπεζα από τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις, που πρόκειται να εκτελεστούν μόνο εφόσον τηρηθούν από τους αντισυμβαλλόμενους οι συμφωνηθείσες για την εκτέλεσή τους προϋποθέσεις.

Τα υπόλοιπά τους έχουν ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
Ενέγγυες πιστώσεις	17.581	17.589
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	3.673.553	3.648.662
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις	4.089.542	3.643.214
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων έκδοσης θυγατρικών της Τράπεζας	15.542	15.542

Η Τράπεζα, υπολογίζει αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου για μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις/ εγγυητικές επιστολές, οι οποίες αναγνωρίζονται στη γραμμή Ισολογισμού «Προβλέψεις».

Το υπόλοιπο των ανωτέρω αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται την 31.12.2020 σε € 106.672 (31.12.2019: € 106.181) (σημείωση 33).

Η Τράπεζα έχει επίσης αναλάβει την υποχρέωση να συνεισφέρει στο μετοχικό κεφάλαιο της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ επιπλέον κεφάλαια μέχρι του ποσού των € 23 (31.12.2019: € 23).

δ. Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

Τα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019 αναλύονται ως εξής:

• Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες:

- Το ποσό των δεσμευμένων διαθεσίμων που η Τράπεζα οφείλει να διατηρεί στην Τράπεζα της Ελλάδος, κατά μέσο όρο για την περίοδο 19.12.2020 έως 26.01.2021, ανέρχεται σε € 382.442 (31.12.2019: € 354.853). Την 31.12.2020 το ποσό των δεσμευμένων διαθεσίμων ανήλθε σε € 0 (31.12.2019: € 0).

• Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων:

- τοποθετήσεις ύψους € 190.871 (31.12.2019: € 212.006) που αφορούν, κυρίως, σε εγγυήσεις οι οποίες έχουν δοθεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.
- τοποθετήσεις ύψους € 1.632.348 (31.12.2019: € 1.345.744) αφορούν εγγύηση παράγωγων συναλλαγών και λοιπών πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos).
- τοποθετήσεις ύψους € 64.125 (31.12.2019: € 6.455) αφορούν Ενέγγυες Πιστώσεις ή Εγγυητικές Επιστολές που εκδίδει η Τράπεζα για τη διευκόλυνση εισαγωγών πελατείας.
- τοποθετήσεις ύψους € 16.066 (31.12.2019: € 12.568) αφορούν αμετάκλητη δέσμευση πληρωμής μέρους της εισφοράς από το 2016 έως και το 2020 στο Ταμείο Εξυγίανσης. Η δέσμευση αυτή πρέπει να καλύπτεται πλήρως από εξασφαλίσεις αποκλειστικά με μετρητά, όπως αποφασίστηκε από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης.
- τοποθετήσεις ύψους € 267.151 (31.12.2019: € 315.521) αφορούν εξασφάλιση για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου που έχουν δοθεί σε θυγατρικές εξωτερικού.
- τοποθετήσεις ύψους € 13.060 (31.12.2019: € 19.412) αφορούν ως εξασφάλιση για την έκδοση ομολογιών ονομαστικής



αξίας € 2.700.000 (31.12.2019: € 3.500.000), εκ των οποίων ιδιοκατέχεται ποσό € 2.200.000 (31.12.2019: € 3.000.000) από την Τράπεζα, όπως αναλυτικά αναφέρεται στην κάτωθι κατηγορία «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών».

• **Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:**

- i. δάνεια αξίας € 5.256.013 (31.12.2019: € 1.425.026) έχουν ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
- ii. ποσό επιχειρηματικών δανείων και πιστωτικών καρτών λογιστικής αξίας € 1.350.583 (31.12.2019: € 2.609.063) έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογιών εταιριών ειδικού σκοπού του Ομίλου ονομαστικής αξίας € 1.378.935 (31.12.2019: € 2.799.400) που ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα εκ των οποίων ποσό ονομαστικής αξίας € 166.000 (31.12.2019: € 1.774.700) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos).
- iii. ποσό ναυτιλιακών δανείων λογιστικής αξίας € 206.787 (31.12.2019: € 335.594) έχει τιτλοποιηθεί για την παροχή δανείου από τρίτους στην εταιρία ειδικού σκοπού του Ομίλου. Το εν λόγω δάνειο εξαγοράστηκε από την Τράπεζα εντός του Σεπτεμβρίου ενώ η ονομαστική του αξία την 31.12.2020 ανέρχεται σε € 39.771 (31.12.2019: € 154.432)
- iv. ποσό καταναλωτικών δανείων λογιστικής αξίας € 493.145 (31.12.2019: € 499.242) έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογιών εταιρίας ειδικού σκοπού του Ομίλου που ανέρχεται την 31.12.2020 σε € 580.000 (31.12.2019: € 580.000) εκ των οποίων ποσό € 580.000 (31.12.2019: € 360.000) ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα.
- v. ποσό επιχειρηματικών δανείων λογιστικής αξίας € 6.236 (31.12.2019: € 11.174) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων δανεισμού.
- vi. ποσό στεγαστικών δανείων λογιστικής αξίας € 3.138.839 έχει χρησιμοποιηθεί ως εξασφάλιση στο Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών Ι και στο Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών ΙΙ. Η ονομαστική αξία των εν λόγω ομολογιών που έχουν εκδοθεί ανήλθε σε ποσό € 2.700.000 εκ των οποίων ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα ποσό € 2.200.000 και έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας. Αντίστοιχα, την 31.12.2019 στεγαστικά δάνεια λογιστικής αξίας € 4.421.909 είχαν χρησιμοποιηθεί ως κάλυμμα στα εξής προγράμματα έκδοσης ομολόγων: Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών Ι, Πρόγραμμα Καλυμμένων Ομολογιών ΙΙ και Πρόγραμμα Εξασφαλισμένων Τίτλων της Τράπεζας. Την 31.12.2019 η ονομαστική αξία των ανωτέρων ομολογιών που είχαν εκδοθεί είχε ανέλθει σε ποσό € 3.500.000, εκ των οποίων ιδιοκατεχόταν από την Τράπεζα ποσό € 3.000.000 και είχε δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos) ποσό € 800.000 και ποσό € 2.200.000 είχε ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.

• **Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου:**

- i. ποσό λογιστικής αξίας € 4.031.940 (31.12.2019: € 0) αφορά σε ομόλογα εκδόσεως ελληνικού δημοσίου που έχουν δοθεί στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
- ii. ποσό λογιστικής αξίας € 708.784 (31.12.2019: € 0) αφορά έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου που έχουν δοθεί στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
- iii. ποσό λογιστικής αξίας € 2.489.904 (31.12.2019: € 1.204.664) αφορά σε ομόλογα λοιπών κρατών και λοιπών εκδοτών που έχουν δοθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
- iv. ποσό λογιστικής αξίας € 224.201 (31.12.2019: € 188.129) αφορά σε τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.) που έχουν ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως.
- v. ποσό λογιστικής αξίας € 0 (31.12.2019: € 248.541) αφορά σε ομόλογα που έχουν προέλθει από τιτλοποίηση απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις εταιρίας του Ομίλου, έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
- vi. ποσό λογιστικής αξίας € 288.730 (31.12.2019: € 3.938.225) αφορά σε ομόλογα εκδόσεως ελληνικού δημοσίου και έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
- vii. ποσό λογιστικής αξίας € 0 (31.12.2019: € 99.936) αφορά σε έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου και έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
- viii. ποσό λογιστικής αξίας € 47.937 (31.12.2019: € 111.468) λοιπών εταιρικών τίτλων έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo) και ποσό λογιστικής αξίας € 0 (31.12.2019: € 745.204) εκδόσεως λοιπών κρατών, έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).



Επιπλέον,

- i. η Τράπεζα έχει λάβει έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου ονομαστικής αξίας € 900.000 (31.12.2019: € 870.000) ως κάλυμμα στα πλαίσια συμβάσεων παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο το Ελληνικό Δημόσιο εκ των οποίων ποσό ονομαστικής αξίας € 222.985 (31.12.2019: € 118.000) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
- ii. Η Τράπεζα έχει λάβει ομόλογα ονομαστικής αξίας € 374.582 (31.12.2019 € 1.127.750) και εύλογης αξίας € 443.158 (31.12.2019 € 1.163.277) ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (reverse repo), τα οποία δεν περιλαμβάνονται σε λογαριασμούς ουσίας του ενεργητικού της Τράπεζας. Από τα εν λόγω ομόλογα, ποσό εύλογης αξίας € 301.591 (31.12.2019 € 732.960) έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για άντληση ρευστότητας και ποσό εύλογης αξίας € 78.662 (31.12.2019: € 430.316) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).

39. Πληροφόρηση κατά τομέα

α. Ανάλυση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 – 31.12.2020					
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management / Insurance	Investment Banking / Treasury	Λοιπά / Κέντρο Απαλοιφών	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	650,7	495,1	(7,9)	167,3	0,2	1.305,4
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	114,8	101,5	40,1	24,5		280,9
Λοιπά έσοδα	56,1	(5,6)	(9,9)	610,1	(32,2)	618,5
Σύνολο εσόδων	821,6	591,0	22,3	801,9	(32,0)	2.204,8
Σύνολο εξόδων	(560,1)	(142,8)	(17,7)	(22,4)	(105,5)	(848,5)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(898,4)	(231,1)		(2,5)		(1.132,0)
Ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων				(10,7)		(10,7)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(637,0)	217,1	4,6	766,3	(137,5)	213,6
Φόρος εισοδήματος						(75,1)
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος						138,4
Ενεργητικό 31.12.2020	22.553,3	15.079,5	204,5	19.270,1	7.913,3	65.020,7
Υποχρεώσεις 31.12.2020	28.919,1	8.546,9	1.420,3	16.770,5	1.359,1	57.015,9
Κεφαλαιακές δαπάνες	95,8	30,5	3,6	4,2		134,1
Αποσβέσεις	(82,1)	(26,2)	(3,1)	(3,6)	(13,9)	(128,9)

Οι ζημιές πριν το φόρο εισοδήματος του λειτουργικού τομέα «Λοιπά/ Κέντρο Απαλοιφών» συνολικού ποσού € 137,5 εκατ. περιλαμβάνουν έξοδα από απαλοιφές μεταξύ των λειτουργικών τομέων συνολικού ποσού € 6,7 εκατ. και μη κατανεμημένα κονδύλια συνολικού ποσού € 130,8 εκατ. Τα εν λόγω μη κατανεμημένα κονδύλια αφορούν α) σε μη επαναλαμβανόμενα κονδύλια τα οποία δεν σχετίζονται με συγκεκριμένο λειτουργικό τομέα και ως εκ τούτου δεν μπορούν να κατανεμηθούν και β) σε αποτελέσματα δραστηριοτήτων τα οποία δεν αποτελούν διακριτούς προς παρουσίαση λειτουργικούς τομείς.



(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 – 31.12.2019*					
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management / Insurance	Investment Banking / Treasury	Λοιπά / Κέντρο Απαλοιφών	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	678,9	492,7	(9,3)	136,0	(1,8)	1.296,5
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	120,0	119,1	36,5	13,3	-	288,9
Λοιπά έσοδα	16,0	(49,9)	(4,5)	405,8	(20,7)	346,7
Σύνολο εσόδων	814,9	561,9	22,7	555,1	(22,5)	1.932,1
Σύνολο εξόδων	(595,4)	(158,6)	(18,1)	(20,6)	(74,2)	(866,9)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(559,7)	(314,3)		(56,1)		(930,1)
Ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων				5,3		5,3
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού					(49,6)	(49,6)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(340,2)	89,0	4,6	483,7	(146,3)	90,8
Φόρος εισοδήματος						(29,9)
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος						60,9
Ενεργητικό 31.12.2019	21.840,9	14.206,7	131,5	14.690,0	7.112,1	57.981,2
Υποχρεώσεις 31.12.2019	26.259,1	7.703,6	1.338,6	13.649,7	922,8	49.873,8
Κεφαλαιακές δαπάνες	107,4	33,0	3,6	3,9		147,9
Αποσβέσεις	(75,2)	(23,1)	(2,7)	(2,7)	(5,7)	(109,4)

Οι ζημιές πριν το φόρο εισοδήματος του λειτουργικού τομέα «Λοιπά/ Κέντρο Απαλοιφών» συνολικού ποσού € 146,3 εκατ. περιλαμβάνουν απαλοιφές μεταξύ των λειτουργικών τομέων συνολικού ποσού € 6,6 εκατ. και μη κατανεμημένα κονδύλια συνολικού ποσού € 139,6 εκατ. Τα εν λόγω μη κατανεμημένα κονδύλια αφορούν α) σε μη επαναλαμβανόμενα κονδύλια τα οποία δεν σχετίζονται με συγκεκριμένο λειτουργικό τομέα και ως εκ τούτου δεν μπορούν να κατανεμηθούν και β) σε αποτελέσματα δραστηριοτήτων τα οποία δεν αποτελούν διακριτούς προς παρουσίαση λειτουργικούς τομείς.

i. Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες Λιανικής Τραπεζικής) της Τράπεζας, οι ελεύθεροι επαγγελματίες, οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις.

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

ii. Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, οι Επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate) καθώς και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με την Ναυτιλία. Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων.

iii. Asset Management / Insurance

Εντάσσεται μεγάλο εύρος προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking της Τράπεζας καθώς και τα έσοδα από πώληση και διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων.

iv. Investment Banking / Treasury

Περιλαμβάνει τις χρηματοπιστωτικές εργασίες, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά, καθώς και την επενδυτική τραπεζική που πραγματοποιούνται από την Τράπεζα. Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Futures, IRS, Διατραπεζικές τοποθετήσεις – Δανεισμούς κ.λπ.).

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 47.

**vi. Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών**

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι δραστηριότητες της Τράπεζας που το αντικείμενό τους δεν είναι χρηματοοικονομικού χαρακτήρα, καθώς και τα μη καταμελημένα/εφάπαξ έσοδα και έξοδα και οι συναλλαγές μεταξύ τομέων.

Τα έσοδα και έξοδα ανά τομέα περιλαμβάνουν και συναλλαγές μεταξύ των λειτουργικών τομέων. Όλες οι συναλλαγές διεξάγονται με όρους αγοράς ενώ απαλείφονται οι συναλλαγές εντός των τομέων.

Στο ενεργητικό των Λειτουργικών Τομέων «Λιανική Τραπεζική» και «Corporate Banking» περιλαμβάνονται τα ακόλουθα μεγέθη χορηγήσεων της Τράπεζας, τα οποία έχουν τεθεί υπό την εποπτεία της Διεύθυνσης Στρατηγικής, Ανάκτησης και Παρακολούθησης ΝΡΕς κατόπιν πλήρους εξωτερικής ανάθεσης σε Παρόχους Υπηρεσιών Διαχείρισης Ανοιγμάτων σε Καθυστέρηση (Servicers) από την 1.12.2020.

	31.12.2020			31.12.2019		
	Υπόλοιπο προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Υπόλοιπο μετά από αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Υπόλοιπο προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Υπόλοιπο μετά από αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου
Στεγαστικά	6.840.339	1.920.069	4.920.270	7.164.613	1.832.831	5.331.782
Καταναλωτική Πίστη	2.844.517	1.650.657	1.193.861	2.985.867	1.519.479	1.466.388
Επιχειρηματικά δάνεια	7.887.827	3.821.920	4.065.906	7.564.525	3.631.725	3.932.800
Σύνολο	17.572.683	7.392.646	10.180.037	17.715.005	6.984.035	10.730.970

β. Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα

Στην Ελλάδα εντάσσονται οι δραστηριότητες της Τράπεζας εκτός των καταστημάτων Λονδίνου και Λουξεμβούργου το οποίο εντάσσεται στον τομέα Λοιπές Χώρες.

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 31.12.2020		
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.302,6	2,8	1.305,4
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	280,3	0,6	280,9
Λοιπά έσοδα	617,4	1,1	618,5
Σύνολο εσόδων	2.200,3	4,5	2.204,8
Σύνολο εξόδων	(844,6)	(3,9)	(848,5)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(1.132,0)		(1.132,0)
Ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	(10,7)		(10,7)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	213,0	0,6	213,6
Φόρος εισοδήματος			(75,1)
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος	213,0	0,6	138,4
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία Ενεργητικού- 31.12.2020	1.162,5		1.162,5



(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 31.12.2019*		
	Ελλάδα	Λοιπές χώρες	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.291,80	4,70	1.296,50
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	287,60	1,30	288,90
Λοιπά έσοδα	346,70		346,70
Σύνολο εσόδων	1.926,10	6,00	1.932,10
Σύνολο εξόδων	(861,1)	(5,8)	(866,9)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(930,10)		(930,10)
Ζημιές απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	5,30		5,30
Πρόβλεψη αποζημίωσης προγράμματος εθελουσίας	(49,60)		(49,60)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	90,6	0,2	90,8
Φόρος εισοδήματος			(29,9)
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος	90,6	0,2	60,9
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία Ενεργητικού 31.12.2019	1.185,30		1.185,30

Για τους σκοπούς της ανωτέρω σημείωσης στα Μη κυκλοφορούντα στοιχεία του Ενεργητικού περιλαμβάνονται:

- Επενδύσεις σε ακίνητα
- Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια
- Υπεραξία και λοιπά Άυλα Πάγια

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 47.



40. Διαχείριση Κινδύνων

Η Τράπεζα έχει θεμελιώσει ένα πλαίσιο διεξοδικής και συνετής διαχείρισης των πάσης φύσεως κινδύνων που αντιμετωπίζει, λαμβάνοντας υπ' όψη τις βέλτιστες τραπεζικές πρακτικές και εποπτικές απαιτήσεις και το οποίο, με βάση την κοινή ευρωπαϊκή νομοθεσία και το ισχύον σύστημα κοινών τραπεζικών κανόνων, αρχών και προτύπων, εξελίσσεται διαρκώς με την πάροδο του χρόνου ώστε να εφαρμόζεται στην καθημερινή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της Τράπεζας εντός και εκτός συνόρων, καθιστώντας αποτελεσματική την εταιρική διακυβέρνηση της Τράπεζας.

Βασική επιδίωξη της Τράπεζας κατά το 2020 ήταν η διατήρηση των υψηλών προδιαγραφών εσωτερικής διακυβέρνησης και η συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές και εποπτικές διατάξεις διαχείρισης κινδύνων ώστε να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη στη διεξαγωγή των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων μέσω της παροχής κατάλληλων χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Διακυβέρνηση Διαχείρισης Κινδύνων

Το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) της Τράπεζας ασκεί εποπτεία επί του συνόλου των λειτουργιών του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων. Το ΔΣ έχει ορίσει Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία συνεδριάζει σε μηνιαία βάση και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο τη στρατηγική ανάληψης κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων, ελέγχει την εφαρμογή της και αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητά της.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και η αποτελεσματικότητά του επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να είναι εναρμονισμένα και με τις βέλτιστες πρακτικές καθώς επίσης και με τις εποπτικές και ρυθμιστικές απαιτήσεις.

Για την πληρέστερη και αποτελεσματικότερη αναγνώριση και αντιμετώπιση των πάσης φύσης κινδύνων που αναλαμβάνονται έχουν συσταθεί οι Επιτροπές Διοίκησης (Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού, Επιτροπή Πιστωτικού Κινδύνου και Επιτροπή Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου).

Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων

Ο Γενικός Διευθυντής και Group Chief Risk Officer εποπτεύει τον Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και υποβάλει τακτικές και έκτακτες αναφορές προς τις Επιτροπές Διοίκησης, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Οι αναφορές αυτές καλύπτουν θέματα διαχείρισης όλων των ειδών κινδύνων. Ειδικότερα για τον πιστωτικό κίνδυνο καλύπτουν τα ακόλουθα:

- Το προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου ανά βαθμίδα κινδύνου
- Τη μετάπτωση μεταξύ βαθμίδων κινδύνων (migration matrix).
- Την εκτίμηση των σχετικών παραμέτρων κινδύνων ανά βαθμίδα κινδύνου, ομάδας πελατών κ.λπ.
- Τις τάσεις των βασικών κριτηρίων διαβάθμισης.
- Τις αλλαγές στη διαδικασία διαβάθμισης, στα κριτήρια ή στις επιμέρους παραμέτρους.
- Την συγκέντρωση κινδύνων (ανά είδος κινδύνου, κλάδο, χώρα, εξασφάλιση, χαρτοφυλάκιο κ.λπ.).
- Την εξέλιξη των δανείων, των καθυστερήσεων +90 ημερών, των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων και την παρακολούθηση των KPIs σε επίπεδο Ομίλου.
- Το κόστος απομειώσεων.
- Την μετακίνηση ανοιγμάτων μεταξύ Σταδίων κατά IFRS9 (Staging Transition) ανά στοιχείο ενεργητικού.
- Το μέγιστο επιθυμητό επίπεδο ανάληψης κινδύνου (Credit Risk Appetite) ανά χώρα, τομέα, νόμισμα, Επιχειρησιακή Μονάδα, τυχόν υπερβάσεις επί των εν λόγω ορίων καθώς και σχετικά σχέδια μετριασμού.

Οργανωτική Δομή

Στην Τράπεζα λειτουργούν, υπό την εποπτεία του Γενικού Διευθυντού και Group Chief Risk Officer οι κάτωθι Διευθύνσεις Διαχείρισης Κινδύνων, οι οποίες έχουν την ευθύνη για την άμεση υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.



- Credit Control
 - Διεύθυνση Πολιτικής και Ελέγχου Πιστωτικού Κινδύνου
 - Διεύθυνση Μεθοδολογιών Πιστωτικού Κινδύνου
 - Διεύθυνση Εκτίμησης Κόστους Πιστωτικού Κινδύνου
- Δεδομένων και Ανάλυσης Πιστωτικού Κινδύνου
 - Διεύθυνση Διαχείρισης Δεδομένων Πιστωτικού Κινδύνου
 - Διεύθυνση Ανάλυσης Πιστωτικού Κινδύνου
- Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων
- Επικύρωσης Υποδειγμάτων Κινδύνων
- Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων
- Πίστης Καθυστερήσεων
- Λιανικής Πίστης

Για σκοπούς διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου οι πιστοδοτήσεις διαχωρίζονται σε Wholesale και Retail, όπως περιγράφονται στη συνέχεια.

40.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΤΟΜΕΑ WHOLESale BANKING

Οι πιστοδοτήσεις Wholesale Banking εμπίπτουν σε μια από τις ακόλουθες κατηγορίες ανάλογα με τα χαρακτηριστικά της πιστοδότησης και του πιστούχου, όπως φαίνεται στον ακόλουθο πίνακα:

	Χαρτοφυλάκιο	Χαρακτηριστικά
Πιστούχοι αρμοδιότητας Επιχειρηματικών Διευθύνσεων Τομέα Wholesale Banking	Μεγάλων Επιχειρήσεων (Corporate)	Επιχειρήσεις με κύκλο εργασιών > € 75 εκατ. Περιλαμβάνονται οι πιστοδοτήσεις σε ναυτιλιακές εταιρείες καθώς και πιστούχοι υπό τη διαχείριση της Διεύθυνσης Επενδυτικής Τραπεζικής
	Μεσαίων Επιχειρήσεων (SME's)	Επιχειρήσεις με Κύκλο Εργασιών από € 2,5 εκατ. έως € 75 εκατ. ή επιχειρήσεις με όριο > € 1 εκατ.

1. Έγκριση Πιστωτικού Κινδύνου

Η Τράπεζα, ακολουθώντας τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και λαμβάνοντας υπόψη το ισχύον θεσμικό πλαίσιο που καθορίζεται από τη νομοθεσία, τους κανονισμούς, τα υπουργικά διατάγματα / αποφάσεις κ.λπ. έχει θεμελιώσει ένα ισχυρό πλαίσιο διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, στο οποίο οι βασικές αρχές και κατευθυντήριες γραμμές, οι διαδικασίες και ενέργειες που ακολουθούνται και οι αρμοδιότητες όλων των εμπλεκόμενων Μονάδων και Διαχειριστών σχέσεων είναι σαφώς οριζόμενα με βάση την «αρχή των τεσσάρων οφθαλμών» («four eyes principle»).

Στο πλαίσιο αυτό, όλες οι εισηγήσεις προετοιμάζονται από τις Επιχειρησιακές Μονάδες, επιβλέπονται από τις Μονάδες Πίστης και προωθούνται στη συνέχεια για αξιολόγηση και τελική απόφαση στο αρμόδιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων με βάση τον Συνολικό Πιστωτικό Κίνδυνο, τη διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου του Πιστούχου, τις παρεχόμενες εξασφαλίσεις και τον περιβαλλοντικό και κοινωνικής ευθύνης κίνδυνο.

Τα όρια των Συμβουλίων Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking καθορίζονται με βάση τον Συνολικό Πιστωτικό Κίνδυνο, ο οποίος ορίζεται ως το σύνολο των διαφόρων μορφών πιστοδοτήσεων του πιστούχου (επιχείρηση ή ομάδα συνδεδεμένων επιχειρήσεων) που δύνανται να εγκριθούν από την Τράπεζα και περιλαμβάνει τα εξής:

- Αιτούμενο ποσό/όριο πιστοδότησης
- Όρια για Κεφάλαιο Κίνησης
- Όρια για ανάληψη από μη διαθέσιμα ποσά (unclear)
- Όρια για έκδοση Εγγυητικών Επιστολών και άνοιγμα Εγγυητων Πιστώσεων
- Όρια προεξόφλησης επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)



- Όρια για παράγωγες συναλλαγές
- Όρια εταιρικών καρτών
- Δάνεια μέσης και μακράς διάρκειας (τα υφιστάμενα υπόλοιπα δανείων που έχουν πλήρως εκταμιευθεί ή το αρχικά εγκριθέν ποσό του δανείου για περιπτώσεις δανείων που δεν έχουν εκταμιευθεί στο σύνολό τους).
- Χρηματοδοτικές μισθώσεις (το υφιστάμενο υπολειπόμενο κεφάλαιο χρηματοδοτικών μισθώσεων που έχουν πλήρως εκταμιευθεί ή το αρχικά εγκριθέν ποσό των χρηματοδοτικών μισθώσεων στις περιπτώσεις που αυτό δεν έχει εκταμιευθεί στο σύνολό του).
- Ειδικά όρια ή υπόλοιπα δανείων των βασικών φορέων των επιχειρήσεων (στεγαστικά δάνεια, καταναλωτικά δάνεια, δάνεια αγοράς μετοχών, πιστωτικές κάρτες κ.λπ.).

Συμβούλια Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking

Οι αποφάσεις των Συμβουλίων Πιστοδοτήσεων είναι πολυδιάστατες, με τις κύριες αξιολογήσεις που πραγματοποιούνται να είναι οι εξής:

- Έγκριση των όρων νέων δανείων, επαναδιαπραγματεύσεων ή αναδιαρθρώσεων υφιστάμενων πιστωτικών διευκολύνσεων.
- Έγκριση της τιμολόγησης δανείου, λαμβάνοντας υπόψη τη συνολική κερδοφορία της σχέσης του πελάτη με βάση το Return on Risk Adjusted Capital - RoRAC (απολογιστικό RoRaC - RoRAC με βάση το αποτέλεσμα της προτεινόμενης εισήγησης).
- Ημερομηνία λήξης / ανανέωσης των πιστωτικών ορίων (ανάλογα με τις ζώνη πιστωτικού κινδύνου του Πελάτη) και τυχόν αποκλίσεις από τον κανόνα.
- Τροποποίηση των εξασφαλίσεων.
- Απόφαση για ενέργειες σε περίπτωση ενεργοποίησης εναυσμάτων έγκαιρης προειδοποίησης.
- Αξιολόγηση οικονομικής δυσκολίας.
- Αξιολόγηση αδυναμίας πληρωμής (Unlikelihood to Pay - UTP).
- Διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου.
- Εκτίμηση του Περιβαλλοντικού και Κοινωνικής Ευθύνης (E&S) κινδύνου.

Διάρθρωση Συμβουλίων:

- Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking I
- Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking II
- Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking III
- Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking IV
- Συμβούλια Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking V

Ισχύς Πιστωτικών Ορίων:

Η διάρκεια ισχύος των ορίων καθορίζεται από τα αρμόδια Συμβούλια Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking. Βασικός παράγοντας για τον προσδιορισμό της χρονικής ισχύος των ορίων είναι η διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου, η οποία δεν αποτελεί εν γένει κριτήριο έγκρισης ή απόρριψης του αιτήματος, αλλά τη βάση για τον προσδιορισμό του ύψους και της ποιότητας των εξασφαλίσεων, καθώς και της τιμολόγησης της χρηματοδότησης. Κατά κανόνα, για πελάτες που έχουν διαβαθμισθεί σε Ζώνες Χαμηλού, Μέσου και Αποδεκτού Πιστωτικού Κινδύνου, η διάρκεια ισχύος των ορίων είναι δωδεκάμηνη, για πελάτες που έχουν διαβαθμισθεί σε Ζώνη Πιστωτικού Κινδύνου Μέτριου - Υπό Παρακολούθηση η διάρκεια ισχύος των ορίων είναι εξάμηνη και για πελάτες που έχουν διαβαθμισθεί σε Ζώνες Υψηλού Πιστωτικού Κινδύνου η διάρκεια ισχύος των ορίων είναι τρίμηνη. Παρεκκλίσεις από τον κανόνα επιτρέπονται μόνο μετά από αιτιολογημένη πρόταση των αρμοδίων Επιχειρησιακών Μονάδων και μετά από απόφαση των Συμβουλίων Πιστοδοτήσεων.

2. Επιμέτρηση Πιστωτικού Κινδύνου και Εσωτερικές Διαβαθμίσεις

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων και η κατάταξή τους σε κατηγορίες πιστωτικού κινδύνου πραγματοποιείται μέσω συστημάτων διαβάθμισης.



Η ταξινόμηση των πιστούχων της Τράπεζας με τη χρήση συστημάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου αποτελεί βασικό εργαλείο για:

- Τη λήψη απόφασης από τα αρμόδια Συμβούλια για τη χορήγηση/ανανέωση ορίου πιστοδοτήσεων και την εφαρμογή της κατάλληλης τιμολογιακής πολιτικής (περιθώρια επιτοκίων κ.λπ.).
- Την πρόβλεψη της μελλοντικής συμπεριφοράς των πελατών που ανήκουν σε μία ομάδα με κοινά χαρακτηριστικά.
- Τον έγκαιρο εντοπισμό των προβληματικών πιστοδοτήσεων και την άμεση μεθόδευση των απαραίτητων ενεργειών για την ελαχιστοποίηση της ενδεχόμενης ζημιάς για την Τράπεζα.
- Την αξιολόγηση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας και του αναλαμβανόμενου από αυτή πιστωτικού κινδύνου.

Σκοπός των συστημάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου είναι η εκτίμηση της πιθανότητας μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων των πιστούχων έναντι της Τράπεζας και η εκτίμηση της αναμενόμενης ζημιάς (Expected Credit Loss).

Τα συστήματα διαβάθμισης που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα είναι το Alpha Bank Rating System (ABRS) και το Risk Analyst (RA) στα οποία ενσωματώνονται διαφορετικά μοντέλα (υποδείγματα) διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου.

Όλοι οι υφιστάμενοι και δυνητικοί πελάτες πιστοδοτήσεων της Τράπεζας αξιολογούνται με βάση το κατάλληλο μοντέλο διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου και εντός των προβλεπόμενων χρονικών περιθωρίων.

Για την εκτίμηση του ενδεχομένου ασυνέπειας των πιστούχων της Τράπεζας τα μοντέλα διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου αξιολογούν μία σειρά παραμέτρων, οι οποίες μπορούν να ομαδοποιηθούν ως εξής:

- Χρηματοοικονομική: Οικονομική δυνατότητα πιστούχου (δείκτες ρευστότητας, δανειακής επιβάρυνσης κ.λπ.).
- Συγκριτική θέση πιστούχου στο πλαίσιο του ευρύτερου περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται και κυρίως έναντι των ανταγωνιστριών εταιρειών του κλάδου στον οποίο ανήκει.
- Συναλλακτική συμπεριφορά πιστούχου έναντι της Τράπεζας αλλά και έναντι τρίτων (οφειλές σε καθυστέρηση, δυσμενή στοιχεία κ.λπ.).
- Ποιοτικά χαρακτηριστικά πιστούχου (ακεραιότητα και συνέχεια της διοίκησης, καταλληλότητα παγίων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού κ.λπ.).

Τα υποδείγματα διαβάθμισης του πιστωτικού κινδύνου που χρησιμοποιούνται σήμερα από την Τράπεζα διαφοροποιούνται αναλόγως:

- Του κύκλου εργασιών των πιστοδοτούμενων επιχειρήσεων.
- Του ύψους του Συνολικού Πιστωτικού Κινδύνου των επιχειρήσεων.
- Των ειδικών χαρακτηριστικών της χρηματοδότησης.
- Των διαθέσιμων στοιχείων για την αξιολόγηση του πιστούχου. Ειδικώς για τα οικονομικά στοιχεία, οι διαφοροποιήσεις σχετίζονται με την κατηγορία των τηρούμενων λογιστικών βιβλίων, τον τύπο των λογιστικών σχεδίων (για χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, ασφαλιστικές υπηρεσίες κ.λπ.), καθώς και με το αν οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.).

Για κάθε ένα από τα υποδείγματα διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου είναι δυνατόν να χρησιμοποιούνται διαφορετικές παράμετροι, η κάθε μία από τις οποίες συνεισφέρει με συγκεκριμένο τρόπο στη σχετική αξιολόγηση.

Η στατιστική επιβεβαίωση των υποδειγμάτων διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου επανεξετάζεται συνεχώς ώστε να διασφαλίζεται η μέγιστη προβλεπτική και διαχωριστική τους ικανότητα, σύμφωνα με το εποπτικό και ρυθμιστικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου.

Κλίμακα διαβάθμισης πιστούχων

Οι πιστούχοι διαβαθμίζονται στις ακόλουθες διαβαθμίσεις πιστωτικού κινδύνου:

AA, A+, A, A-, BB+, BB, BB-, B+, B, B-, ΓΓ+, ΓΓ, ΓΓ-, Γ, Δ, Δ0, Δ1, Δ2.

Για χρηματοδοτήσεις ειδικής μορφής (Σύνθετες Χρηματοδοτήσεις και Χρηματοδοτήσεις Ναυτιλίας) έχουν αναπτυχθεί ειδικά μοντέλα (slotting) με την κάτωθι κλίμακα κατηγοριοποίησης:

Ισχυρή (Κατηγορία 1), Καλή (Κατηγορία 2), Ικανοποιητική (Κατηγορία 3), Ασθενής (Κατηγορία 4), Σε Αθέτηση (Δ, Δ0, Δ1, Δ2).

Για σκοπούς συμπλήρωσης του πίνακα «Ποιοτική Διαβάθμιση των Δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο», στην Υψηλή Διαβάθμιση



εμπíπτουν οι κλίμακες διαβάθμισης AA, A+, A, A-, BB+ και BB και Κατηγορία 1 και 2, στην Ικανοποιητική Διαβάθμιση οι κλίμακες διαβάθμισης BB-, B+, B, B-, ΓΓ+, ΓΓ και Κατηγορία 3, και στην Υπό επιτήρηση (υψηλότερου κινδύνου) ΓΓ-, Γ και Κατηγορία 4. Τέλος, στην κατηγορία σε αθέτηση εμπíπτουν οι κλίμακες διαβάθμισης Δ, Δ0, Δ1, Δ2.

ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΤΟΜΕΑ ΛΙΑΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ

Ως τομέας Λιανικής Τραπεζικής ορίζονται τα δάνεια που έχουν χορηγηθεί από την Τράπεζα και εμπíπτουν σε μια από τις ακόλουθες κατηγορίες:

- Στεγαστικά Δάνεια
- Καταναλωτικά Δάνεια και Πιστωτικές Κάρτες
- Μικρών Επιχειρήσεων και Επαγγελματιών (SB): Φυσικά και Νομικά Πρόσωπα με Κύκλο Εργασιών έως Ευρώ 2,5 εκατ. και πιστωτικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ.

1. Διαδικασία Έγκρισης Δανείων

Η Τράπεζα παρακολουθεί το Συνολικό Πιστωτικό Κίνδυνο πιστούχου (για Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις) ο οποίος ορίζεται ως το άθροισμα των ανακυκλούμενων ορίων του πιστούχου, των υπολοίπων των εφάπαξ πιστοδοτήσεων και ειδικά για τις Μικρές Επιχειρήσεις, το ύψος των εγκεκριμένων χρηματοδοτήσεων προς τους φορείς των επιχειρήσεων. Επιπλέον, συνυπολογίζονται και πιστοδοτήσεις όπου ο πιστούχος είναι εγγυητής ή συνοφειλέτης.

Η Τράπεζα έχει αναπτύξει και εφαρμόζει πλαίσιο άσκησης πιστωτικής πολιτικής (λαμβάνοντας υπόψη το νομοθετικό και εποπτικό/ρυθμιστικό πλαίσιο), στο οποίο στηρίζονται οι διαδικασίες πιστοδοτήσεων Λιανικής Τραπεζικής της Τράπεζας. Παράλληλα, έχει διαμορφώσει και θέσει σε ισχύ ένα σύστημα βασικών αρχών, διαδικασιών και κανόνων εσωτερικής λειτουργίας που διέπει τις πιστοδοτήσεις της και διασφαλίζει την ομαλή και ασφαλή διαχείριση του αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Οι κυριότερες αρχές και κανόνες που διέπουν τη λειτουργία των πιστοδοτήσεων Λιανικής Τραπεζικής είναι οι εξής:

- Χρηστή διαχείριση πιστοδοτήσεων.
- Ορθή επιλογή πελατών, βάσει συγκεκριμένων πιστωτικών κριτηρίων.
- Συσχετισμός κινδύνων και αποδοτικότητας με αντίστοιχη διαμόρφωση της τιμολογιακής πολιτικής, κάλυψη πιστοδοτήσεων με εξασφαλίσεις συνεκτιμώντας και το βαθμό πιστωτικού κινδύνου.
- Παρακολούθηση και διαχείριση του Συνολικού Πιστωτικού Κινδύνου, δηλαδή του συνόλου των κινδύνων που απορρέουν από τις κάθε μορφής πιστοδοτήσεις της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου.

Η άσκηση της πιστοδοτικής πολιτικής προϋποθέτει την τήρηση πιστωτικών κριτηρίων, τα οποία συντελούν στην απόκτηση και διατήρηση υγιούς χαρτοφυλακίου πιστοδοτήσεων, καθώς και στη δυναμική και ασφαλή τοποθέτηση των κεφαλαίων της Τράπεζας. Συγκεκριμένα:

Ιδιώτες

Η εγκριτική διαδικασία των πιστοδοτήσεων προς Ιδιώτες (φυσικά πρόσωπα με εισοδήματα που προέρχονται από μισθωτές υπηρεσίες, συντάξεις ή άλλες πηγές που δεν σχετίζονται με επιχειρηματική δραστηριότητα) πραγματοποιείται με βάση την κατάταξη των πιστούχων σε ομάδες κινδύνου (risk groups), οι οποίες αντιπροσωπεύουν ένα συγκεκριμένο επίπεδο αναλαμβανόμενου κινδύνου. Το επίπεδο του αναλαμβανόμενου από την Τράπεζα κινδύνου προσαρμόζεται, όπως οι συνθήκες το απαιτούν, αναλόγως της πιστωτικής πολιτικής της.

Η αξιολόγηση αιτημάτων πιστοδοτήσεων Ιδιωτών βασίζεται στους κάτωθι πυλώνες:

- Στην αξιολόγηση πιθανότητας απάτης σε επίπεδο αίτησης (Application Fraud Detection).
- Στην αξιολόγηση επιθυμίας αποπληρωμής (Willingness to pay).
- Στην αξιολόγηση ικανότητας αποπληρωμής (Ability to pay).
- Στην αξιολόγηση του κινδύνου εξασφαλίσεων (Collateral risk).

Μικρές επιχειρήσεις

Ως Μικρές Επιχειρήσεις ορίζονται οι κάτωθι:



- Ατομικές Επιχειρήσεις με επιχειρηματικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ. και με ετήσιο κύκλο εργασιών έως Ευρώ 2,5 εκατ.
- Ελεύθεροι Επαγγελματίες με επιχειρηματικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ.
- Νομικά Πρόσωπα (Ο.Ε., Ε.Ε., Ε.Π.Ε., ΙΚΕ, Α.Ε.) με επιχειρηματικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ. και ετήσιο κύκλο εργασιών έως Ευρώ 2,5 εκατ.

Η πιστοληπτική ικανότητα των Μικρών Επιχειρήσεων αρμοδιότητας Retail Banking σχετίζεται σε πολύ μεγάλο βαθμό με την πιστοληπτική ικανότητα των φορέων/αρμοδίων στην επιχείρηση και αντίστροφα. Συνεπώς η αξιολόγηση των αιτημάτων αυτής της κατηγορίας βασίζεται σε δύο διαστάσεις:

- Στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των φορέων ή διαχειριστών της επιχείρησης.
- Στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της επιχείρησης.

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των φορέων ή διαχειριστών μίας επιχείρησης βασίζεται στους κάτωθι πυλώνες:

- Στην αξιολόγηση της επιθυμίας αποπληρωμής (willingness to pay).
- Στην αξιολόγηση της ικανότητας αποπληρωμής (ability to pay).

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της επιχείρησης βασίζεται στους κάτωθι πυλώνες:

- Αξιολόγηση πιθανότητας απάτης σε επίπεδο αίτησης (Application fraud detection).
- Αξιολόγηση δημογραφικών στοιχείων (Demographics).
- Αξιολόγηση οικονομικών στοιχείων (Financials).
- Αξιολόγηση στοιχείων συμπεριφοράς (Behaviour).
- Αξιολόγηση στοιχείων Τειρεσίας Α.Ε. (Credit Bureau).
- Αξιολόγηση ποιοτικών στοιχείων.
- Αξιολόγηση κινδύνου εξασφαλίσεων (Collateral risk).

2. Υποδείγματα Αξιολόγησης

Βασική συνιστώσα στη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου Λιανικής Τραπεζικής αποτελούν τα υποδείγματα αξιολόγησης, που έχουν αναπτυχθεί και χρησιμοποιούνται σε όλες τις φάσεις του Πιστωτικού Κύκλου στην Τράπεζα. Τα εν λόγω υποδείγματα τμηματοποιούν τον πληθυσμό σε ομοειδής ομάδες κινδύνου (pools) και διακρίνονται σε:

- Μοντέλα συμπεριφορικά (Behaviour Models) τα οποία αξιολογούν τη συμπεριφορά του πελάτη και προβλέπουν την πιθανότητα αθέτησης στους επόμενους μήνες.
- Μοντέλα βάσει στοιχείων αίτησης (Application Credit Scoring Models). Τα εν λόγω μοντέλα αξιολογούν στοιχεία αίτησης, κυρίως δημογραφικά, και προβλέπουν την πιθανότητα αθέτησης στους επόμενους μήνες.
- Μοντέλα εκτίμησης των εποπτικών παραμέτρων. Σημειώνεται ότι από 1.1.2018 εφαρμόζονται μοντέλα εκτίμησης Πιστωτικού Κινδύνου της Τράπεζας συμβατά με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9 (Δ.Π.Χ.Π. 9).

Τα εν λόγω υποδείγματα και οι εκτιμήσεις αθέτησης ζημιάς που απορρέουν από αυτά, διαδραματίζουν ουσιαστικό ρόλο στη διαχείριση κινδύνου και στη λήψη αποφάσεων στις λειτουργίες της Τράπεζας. Οι τομείς στους οποίους γίνεται χρήση των υποδειγμάτων είναι οι εξής:

- Στη λήψη αποφάσεων για τη χορήγηση/ανανέωση ορίου πιστοδοτήσεων.
- Στις απομειώσεις της αξίας των απαιτήσεων (impairment assessments).
- Στη πρόβλεψη της μελλοντικής συμπεριφοράς των πελατών που ανήκουν σε μία ομάδα με κοινά χαρακτηριστικά.
- Στον έγκαιρο εντοπισμό των προβληματικών λογαριασμών και την άμεση μεθόδευση των απαραίτητων ενεργειών για την ελαχιστοποίηση της ενδεχόμενης ζημιάς για την Τράπεζα.
- Στην αξιολόγηση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας και του αναλαμβανόμενου από αυτή πιστωτικού κινδύνου.

Οι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη ποικίλουν αναλόγως του τύπου του μοντέλου και της κατηγορίας προϊόντος που αυτό αξιολογεί. Ενδεικτικά, αναφέρονται τα εξής:

- Προσωπικά / Δημογραφικά στοιχεία, όπως η ηλικία του Πελάτη, το επάγγελμα, η οικογενειακή του κατάσταση, η κατάσταση κατοικίας.



- Χαρακτηριστικά του δανείου, όπως το προϊόν που αιτείται, η διάρκεια του προϊόντος, το αιτούμενο ποσό, ο σκοπός χρηματοδότησης.
- Στοιχεία συμπεριφοράς του δανείου το τελευταίο διάστημα, όπως οι πληρωμές το τελευταίο διάστημα, η μέγιστη καθυστέρηση, το υπόλοιπο ως προς το όριο, ο τύπος συναλλαγής.
- Ποιοτικά στοιχεία, όπως ο κλάδος δραστηριότητας, το πλήθος του εργατικού δυναμικού, το είδος της επιχείρησης.

Τα υποδείγματα επανεξετάζονται και επικαιροποιούνται ετησίως και υπόκεινται σε διαρκή ποιοτικό έλεγχο ώστε να διασφαλίζεται ανά πάσα στιγμή η προβλεπτική τους ικανότητα.

Επίσης, διενεργούνται σε συστηματική βάση, ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης, όπου διερευνάται η ενδεχόμενη επίπτωση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας λόγω δυσμενών εξελίξεων τόσο στη συναλλακτική συμπεριφορά των πιστούχων, όσο και στο ευρύτερο χρηματοοικονομικό περιβάλλον.

Για σκοπούς συμπλήρωσης του πίνακα «Ποιοτική Διαβάθμιση των Δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο» για τα δάνεια της Λιανικής τραπεζικής η κατάταξη σε Υψηλή Διαβάθμιση, Ικανοποιητική Διαβάθμιση και στην Υπό επιτήρηση Διαβάθμιση, βασίζεται σε δωδεκάμηνη Πιθανότητα Αθέτησης. Το εύρος των πιθανοτήτων που ορίζει την εν λόγω κατάταξη έχει προκύψει μέσω ανάλυσης με στόχο τη βελτιστοποίηση της διαχωριστικής ικανότητας μεταξύ των κατηγοριών. Συνεπώς, δύναται να διαφοροποιηθεί ανά χαρτοφυλάκιο ως κατωτέρω:

Κατάταξη	Εύρος Πιθανοτήτων Αθέτησης			
	Στεγαστικά	Καταναλωτικά	Πιστωτικές Κάρτες	Μικρές Επιχειρήσεις
Υψηλή Διαβάθμιση	έως και 3%	έως και 4.0%	έως και 3.8%	έως και 4.7%
Ικανοποιητική Διαβάθμιση	από 3% έως και 16.5%	από 4.0% έως και 20%	από 3.8% έως και 16%	από 4.7% έως και 17%
Υπό επιτήρηση Διαβάθμιση	άνω του 16.5%	άνω του 20%	άνω του 16%	άνω του 17%

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Σύμφωνα με το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και ελέγχων, υφίστανται τρεις «γραμμές άμυνας» με διακριτούς ρόλους και αρμοδιότητες, με πρώτη «γραμμή άμυνας» τις Επιχειρησιακές Μονάδες και τις Μονάδες Υποστηρικτικών Λειτουργιών, δεύτερη «γραμμή άμυνας» τις Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνων και τρίτη «γραμμή άμυνας» τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου.

Στο πλαίσιο λειτουργίας της δεύτερης γραμμής άμυνας και εντός του ενιαίου πλαισίου εργασιών που έχει καθοριστεί για τους τομείς Λιανικής Τραπεζικής, Wholesale Banking και Private and Investment Banking, η Τράπεζα πραγματοποιεί ελέγχους με στόχο τη βελτιστοποίηση της διαχείρισης του Πιστωτικού Κινδύνου, τη διαπίστωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και τη διασφάλιση της λειτουργίας της πρώτης «γραμμής άμυνας» εντός του πλαισίου που έχει καθοριστεί για την αποτελεσματική διαχείριση του Πιστωτικού Κινδύνου.

Η λειτουργία της δεύτερης «γραμμής άμυνας» είναι ανεξάρτητη και μεταξύ άλλων στοχεύει στην:

- Σχεδίαση και ανάπτυξη διαδικασιών και ελέγχων για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου.
- Παρακολούθηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας των υφιστάμενων διαδικασιών διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου.
- Ανάδειξη των κρίσιμων ζητημάτων που προκύπτουν και τυχόν αποκλίσεων από τους Κανονισμούς και τις Πολιτικές της Τράπεζας.
- Παροχή κατευθυντήριων γραμμών και οδηγιών που σχετίζονται με τις διαδικασίες διαχείρισης και ελέγχου πιστωτικού κινδύνου.
- Παροχή ενημέρωσης στις ενδιαφερόμενες Μονάδες σχετικά με τα ευρήματα των ελέγχων και τις τυχόν συστάσεις.

Με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση της δεύτερης «γραμμής άμυνας» έχει δημιουργηθεί, από το 2018, η Διεύθυνση Επικύρωσης Υποδειγμάτων Κινδύνων, η οποία υπάγεται στον Γενικό Διευθυντή και CRO και είναι ανεξάρτητη από την μονάδα ανάπτυξης των υποδειγμάτων.

Ο ρόλος της Διεύθυνσης Επικύρωσης Υποδειγμάτων Κινδύνων, εντός του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνου Υποδειγμάτων (MRM Framework) περιλαμβάνει τις αρμοδιότητες που σχετίζονται με την παρακολούθηση της αξιοπιστίας των υποδειγμάτων, που αναπτύσσονται από την πρώτη γραμμή άμυνας. Το πρωταρχικό καθήκον της Διεύθυνσης είναι η ανεξάρτητη επικύρωση της αριότητας των υποδειγμάτων της καταλληλότητας τους, καθώς επίσης της συμμόρφωσης με τις εποπτικές οδηγίες. Στις



αρμοδιότητες της Διεύθυνσης περιλαμβάνονται η ανάπτυξη διαδικασιών για την αξιολόγηση της αξιοπιστίας των υποδειγμάτων, σε περιοδική βάση.

Η συχνότητα και η έκταση της επικύρωσης καθορίζεται από τη σημαντικότητα των υποδειγμάτων η οποία λαμβάνει υπόψη της, ανάμεσα σε άλλα κριτήρια, το μέγεθος και την πολυπλοκότητα του χαρτοφυλακίου. Το ύψος του εγγενούς κινδύνου υποδειγμάτων καθορίζεται από τη μεθοδολογία διαβάθμισης σημαντικότητας υποδειγμάτων (Model Tiering), η οποία στη συνέχεια καθορίζει τη συχνότητα, την έκταση και το εύρος της επικύρωσης.

ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Εξασφαλίσεις

Η λήψη εξασφαλίσεων λειτουργεί ως αντιστάθμισμα έναντι του πιστωτικού κινδύνου που μπορεί να προκύψει από την ενδεχόμενη αδυναμία του πιστούχου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, τόσο κατά την χορήγηση των χρηματοδοτήσεων όσο και καθόλη τη διάρκεια ζωής αυτών, είτε συναινετικά είτε κατόπιν αναγκαστικών εκτελέσεων, πλειστηριασμών κ.λπ.

Ως εξασφαλίσεις πιστοδοτήσεων νοούνται τα πάσης φύσεως περιουσιακά στοιχεία ή δικαιώματα, τα οποία τίθενται στη διάθεση της Τράπεζας, είτε από τους πιστούχους είτε από τρίτα πρόσωπα, προκειμένου να χρησιμοποιηθούν ως συμπληρωματικές πηγές ρευστοποίησης των σχετικών απαιτήσεων.

Σε κάθε περίπτωση, πραγματοποιείται ο απαραίτητος νομικός έλεγχος των προσφερόμενων εξασφαλίσεων, ώστε να διασφαλίζεται η εγκυρότητά τους, καθώς και η δυνατότητα να ρευστοποιηθούν ή να περιέλθουν στην κατοχή της Τράπεζας. Οι εξασφαλίσεις κατατάσσονται σε δύο γενικές κατηγορίες: Ενοχικές και Εμπράγματα εξασφαλίσεις.

1. Ενοχικές εξασφαλίσεις - Εγγυήσεις

Οι ενοχικές εξασφαλίσεις αποτελούν το πλαίσιο των υποχρεώσεων και δικαιωμάτων που συνήθως περιλαμβάνονται/ περιγράφονται σε ειδικά συμβατικά έγγραφα, μέσω των οποίων δημιουργούνται δεσμεύσεις στον οφειλέτη ή σε τρίτα πρόσωπα (φυσικά ή νομικά) που υποκαθιστούν τον οφειλέτη σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του τελευταίου για καταβολή της οφειλής και αντίστοιχα δικαιώματα στον δανειστή για τη διεκδίκησή τους.

Βασική μορφή ενοχικής εξασφάλισης που χρησιμοποιείται στις τραπεζικές πιστοδοτήσεις αποτελεί η Εγγύηση.

Η εγγύηση συνιστά έννομη σχέση μεταξύ εγγυητή και δανειστή (Τράπεζα), μέσω της οποίας ο εγγυητής αναλαμβάνει την ευθύνη ότι θα καταβληθεί η οφειλή. Καταρτίζεται εγγράφως και προϋποθέτει την ύπαρξη βασικής εννόμου σχέσης μεταξύ της Τράπεζας και του πιστούχου (κύρια οφειλή), με την οποία υφίσταται σχέση κυρίου προς παρεπόμενο.

Ο εγγυητής μπορεί να είναι Φυσικό ή Νομικό Πρόσωπο και η εγγύηση είναι δυνατόν να δοθεί και για μελλοντική ή υπό αίρεση οφειλή. Σημειώνεται ότι στις ενοχικές εξασφαλίσεις περιλαμβάνονται και οι εγγυήσεις του Ελληνικού Δημοσίου οι οποίες και λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς, εν αντιθέσει με τις λοιπές ενοχικές εξασφαλίσεις οι οποίες και δεν προσμετρώνται στον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς.

2. Εμπράγματα εξασφαλίσεις

Με την εμπράγματη εξασφάλιση παρέχεται στην Τράπεζα δικαίωμα επί περιουσιακού στοιχείου (κινητού ή ακινήτου), που ανήκει στην κυριότητα του πιστούχου ή του εγγυητή, με σκοπό την κατά προτεραιότητα ικανοποίηση των απαιτήσεων της από το προϊόν εκποίησης του περιουσιακού στοιχείου.

Οι εμπράγματα εξασφαλίσεις διακρίνονται σε υποθήκες και προσημειώσεις υποθηκών που εγγράφονται επί ακινήτων, καθώς και σε ενέχυρα που συστήνονται επί κινήτων «πραγμάτων» (π.χ. εμπορεύματα, επιταγές, συναλλαγματικές) ή επί απαιτήσεων και δικαιωμάτων.

Για την καλύτερη διασφάλιση των πιστοδοτήσεων, λαμβάνεται η ασφαλιστική κάλυψη των ενυπόθηκων και κατά περίπτωση των ενεχυριαζόμενων εξασφαλίσεων και η εκχώρηση της ασφαλιστικής αποζημίωσης στην Τράπεζα.

2.1. Υποθήκη – Προσημείωση Υποθήκης

Η υποθήκη εγγράφεται επί ακινήτων που μπορούν να εκποιηθούν, όπως ειδικότερα αναφέρεται κατωτέρω:

- Κατοικίες



- Εμπορικά Ακίνητα
- Βιομηχανοστάσια
- Οικόπεδα
- Μεταλλεία
- Πλοία ή αεροσκάφη και κινητήρες, ανεξαρτήτως του εάν είναι κινητά.
- Μηχανικές ή άλλες εγκαταστάσεις (μηχανολογικές, μηχανικές, ηλεκτρολογικές, κ.λπ.), εάν είναι μονίμως και σταθερά συνδεδεμένες (εμπειπηγμένες) με το ενυπόθηκο ακίνητο.

Μέθοδοι και Περιοδικότητα αποτίμησης ενυπόθηκων ακινήτων

Σύμφωνα με την Πιστωτική Πολιτική της Τράπεζας η ύπαρξη και η αξία των εξασφαλίσεων παρακολουθείται στενά. Οι εκτιμήσεις των ακινήτων διενεργούνται ανά έτος για όλα τα είδη ακινήτων, πλην περιπτώσεων που συμβατικά προβλέπεται κάτι διαφορετικό, σε περιπτώσεις που γίνονται αντιληπτές μεταβολές στο ακίνητο ή στην πορεία της επιχείρησης, ή υπάρχουν πολεοδομικές μεταβολές ή άλλοι σημαντικοί παράγοντες. Επιπρόσθετα της επικαιροποίησης των αξιών των εξασφαλίσεων, η Τράπεζα επικυρώνει τις αξίες αυτές σε ετήσια βάση.

Οι αρχικές εκτιμήσεις των ακινήτων που προσφέρονται ως εξασφάλιση πραγματοποιούνται με επίσκεψη του εκτιμητή και εσωτερική αυτοψία.

Οι επανεκτιμήσεις ακινήτων που αποτελούν εξασφαλίσεις σε εξυπηρετούμενα ανοίγματα πραγματοποιούνται μέσω:

- Του δείκτη τιμών οικιστικών ακινήτων της Τράπεζας της Ελλάδος, για ανοίγματα έως Ευρώ 3 εκατ., για τα οικιστικά Ακίνητα.
- Εξουσιοδοτημένων μηχανικών, μετά από επίσκεψή τους στο οικιστικό ακίνητο που χρησιμοποιείται ως εξασφάλιση ή μέσω desktop εκτίμησης, εφόσον το ύψος του ανοίγματος υπερβαίνει τα Ευρώ 3 εκατ.
- Του δείκτη τιμών επαγγελματικών ακινήτων «CRE» που έχει αναπτύξει η Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. λαμβάνοντας υπόψη τους δείκτες που εκδίδονται από την Τράπεζα της Ελλάδος, για συγκεκριμένες κατηγορίες επαγγελματικών ακινήτων που χρησιμοποιούνται ως εξασφαλίσεις επί εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων ύψους έως Ευρώ 1 εκατ.
- Εξουσιοδοτημένων μηχανικών, μετά από επίσκεψή τους στο επαγγελματικό ακίνητο που χρησιμοποιείται ως εξασφάλιση ή μέσω desktop εκτίμησης, εφόσον ο CRE δείκτης, που έχει αναπτυχθεί από την Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., δεν καλύπτει είτε το είδος επαγγελματικού ακινήτου είτε το ύψος του ανοίγματος υπερβαίνει τα Ευρώ 1 εκατ.

Οι επανεκτιμήσεις ακινήτων που χρησιμοποιούνται ως εξασφαλίσεις σε μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα πραγματοποιούνται μέσω:

- Του δείκτη τιμών οικιστικών ακινήτων της Τράπεζας της Ελλάδος, για τα οικιστικά ακίνητα και για μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα ύψους έως Ευρώ 300 χιλ.
- Του δείκτη τιμών επαγγελματικών ακινήτων «CRE» που έχει αναπτύξει η Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. λαμβάνοντας υπόψη τους δείκτες που εκδίδονται από την Τράπεζα της Ελλάδος, για συγκεκριμένες κατηγορίες επαγγελματικών ακινήτων, που χρησιμοποιούνται ως εξασφαλίσεις επί μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων ύψους έως Ευρώ 300 χιλ.
- Των εξουσιοδοτημένων μηχανικών, μετά από επίσκεψή τους στο ακίνητο που χρησιμοποιείται ως εξασφάλιση ή μέσω desktop εκτίμησης, υπό την προϋπόθεση ότι είτε το ποσό του μη εξυπηρετούμενου ανοίγματος που καλύπτει το υπό εκτίμηση ακίνητο υπερβαίνει τα Ευρώ 300 χιλ. είτε σε περιπτώσεις που οι δείκτες που υπάρχουν δεν καλύπτουν το είδος του υπό επανεκτίμηση ακινήτου.

Η Τράπεζα στο πλαίσιο της διαδικασίας πιστωτικού ελέγχου (credit control) πραγματοποιεί σε τακτική βάση και μέσω της κατάλληλης δειγματοληψίας, ελέγχους επί της διαδικασίας εφαρμογής της Πολιτικής Εξασφάλισης Πιστοδοτήσεων Ομίλου, ελέγχους (back-testing) για την επαλήθευση των αποτιμήσεων των ακινήτων. Οι έλεγχοι αφορούν στις εκτιμήσεις που βασίζονται είτε σε δείκτες είτε σε μεμονωμένες αποτιμήσεις, προκειμένου να επιβεβαιώνουν την ορθή απεικόνιση των αξιών των ακινήτων στα συστήματα της Τράπεζας σύμφωνα με τις αξίες που αναφέρονται στις σχετικές εγκρίσεις αρμοδίων Συμβουλίων.

2.2. Ενέχυρο

Είναι το εμπράγματο δικαίωμα σε κινητή αξία, που παρέχει στον ενεχυρούχο δανειστή την εξουσία να ικανοποιηθεί κατά προτεραιότητα από την εκποίηση αυτής.



Ενέχυρο μπορεί να συσταθεί επί κινητών πραγμάτων, επί τίτλων και αξιογράφων, επί δικαιωμάτων ή απαιτήσεων που δεν έχουν εξαιρεθεί ή απαγορευθεί από τις συναλλαγές και είναι δεκτικά εκποίησης, όπως ενδεικτικά αναφέρονται κατωτέρω:

- Πρώτες ύλες, προϊόντα ή εμπορεύματα
- Μηχανήματα
- Φορτωτικές
- Συναλλαγματικές
- Επιταγές
- Χρεόγραφα
- Καταθέσεις
- Κάθε φύσης απαιτήσεις που δύνανται να ενεχυριασθούν.

Περιοδικότητα αποτίμησης ενεχύρων

Ανάλογα με το δικαίωμα ή περιουσιακό στοιχείο επί του οποίου δύνανται να συσταθεί το ενέχυρο η περιοδικότητα της αποτίμησης μπορεί να κυμαίνεται από μήνα έως έτος.

3. Διασφαλιστική Αξία

Κατά την εγκριτική διαδικασία, η Τράπεζα υπολογίζει την αξία των καλυμμάτων, βασιζόμενη στο δυνητικό ανακτήσιμο ποσό που αυτά θα αποφέρουν, με σκοπό τον περιορισμό του δυνητικού κινδύνου. Η εκτίμηση αυτή αποτελεί τη διασφαλιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που παραχωρούνται για εξασφάλιση των πιστοδοτήσεων και για τον προσδιορισμό της λαμβάνονται υπ' όψιν τόσο η ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων όσο και η εμπορική / αγοραία αξία τους.

Με αυτόν τον τρόπο διαμορφώνονται οι συντελεστές διασφαλιστικής αξίας για κάθε είδος εξασφάλισης, οι οποίοι εκφράζονται ως ποσοστό επί της αγοραίας, της ονομαστικής ή της σταθμισμένης αξίας τους, αναλόγως του είδους της εξασφάλισης.

ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΓΚΑΙΡΗΣ ΠΡΟΕΙΔΟΠΟΙΗΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Στο πλαίσιο της βέλτιστης διαχείρισης των Πιστοδοτήσεων και ειδικότερα του περιορισμού των δανείων, τα οποία από εξυπηρετούμενα δάνεια (Performing Loans) χαρακτηρίζονται ως μη εξυπηρετούμενα (Non-Performing), η Τράπεζα έχει αναπτύξει το Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου.

Πρόκειται για το σύνολο των απαιτούμενων ενεργειών, διαδικασιών και αναφορών για τον έγκαιρο εντοπισμό γεγονότων, τόσο σε επίπεδο πιστούχου (επιχειρήσεις και ιδιώτες) όσο σε επίπεδο χαρτοφυλακίου που πιθανώς να οδηγήσουν είτε σε αύξηση των ανοιγμάτων με οφειλές σε καθυστέρηση λόγω αμέλειας ή οικονομικής δυσχέρειας του Πιστούχου, προσωρινού ή μονιμότερου χαρακτήρα είτε σε αύξηση των ανοιγμάτων που εμφανίζουν σημαντική επιδείνωση στον πιστωτικό κίνδυνο, καθώς επίσης και των σχετικών ενεργειών για τη διαχείριση των εν λόγω Πιστούχων.

Ένα πλήρες και αποτελεσματικό Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου αποτελείται από τα κάτωθι στάδια:

- Αναγνώριση των ενυποθημάτων έγκαιρης προειδοποίησης
- Ενέργειες (έγκαιρη ανάληψη κατάλληλων δράσεων)
- Παρακολούθηση αποτελεσματικότητας της διαδικασίας
- Ποιοτικός έλεγχος για την εφαρμογή της διαδικασίας

Η περίμετρος εφαρμογής του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου είναι το σύνολο των ενήμερων ανοιγμάτων, καθώς επίσης και των ανοιγμάτων σε καθυστέρηση έως και 10 ημέρες για τη Λιανική Τραπεζική (άνω των 11 ημερών πραγματοποιούνται αναθέσεις διαχείρισης), και έως 30 ημέρες για το χαρτοφυλάκιο Wholesale Banking, τα οποία δεν έχουν ρυθμισθεί (PLs).

Πέραν του έγκαιρου εντοπισμού και διαχείρισης πιστούχων ή τμημάτων του δανειακού χαρτοφυλακίου με πιθανότητα μη εξυπηρέτησης των οφειλών στον Όμιλο, στο Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου εμπίπτει και η παρακολούθηση του δανειακού χαρτοφυλακίου, ανεξαρτήτως ημερών καθυστέρησης, ώστε να διασφαλίζεται ότι η εξέλιξη και η αποδοτικότητα αυτού είναι σύμφωνη με την εγκεκριμένη διάθεση ανάληψης κινδύνου (Credit Risk Appetite) της Τράπεζας και του Ομίλου.



Η Τράπεζα ενίσχυσε τον Μηχανισμό Έγκαιρης Προειδοποίησης ώστε να ενσωματώσει γεγονότα που σχετίζονται με τον Covid-19 και επέκτεινε τις πολιτικές της ώστε να εξασφαλίσει την εφαρμογή του επί της περιμέτρου των αναστολών πληρωμών στο πλαίσιο του Covid-19. Πιο συγκεκριμένα:

- Η περίμετρος εφαρμογής του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης περιλαμβάνει και τα χαρτοφυλάκια Λιανικής Τραπεζικής και Wholesale Banking σε αναστολή πληρωμών (Payment Moratoria), λόγω της κρίσης από την πανδημία Covid-19, ανεξαρτήτως του EBA Status των λογαριασμών.
- Ενισχύεται η επικοινωνία με τον Πιστούχο μέσω συνεντεύξεων προκειμένου να αναγνωρίζονται εγκαίρως σημάδια οικονομικής δυσκολίας, να παρέχονται επαρκή μέτρα στήριξης σε βιώσιμους πιστούχους και να ταξινομούνται κατάλληλα τα ανοίγματα. Η προσέγγιση των πελατών προτεραιοποιείται στις κατηγορίες υψηλού κινδύνου και στους πελάτες με αναστολές πληρωμών λόγω Covid-19 πριν από τη λήξη αυτών.
- Εμπλουτίστηκε η κατάσταση των εναυσμάτων έγκαιρης προειδοποίησης σε επίπεδο πιστούχου, όπως με την προσθήκη της περιμέτρου των αναστολών πληρωμών λόγω Covid-19, τη λήξη των αναστολών πληρωμών.
- Εμπλουτίστηκε η κατάσταση των εναυσμάτων έγκαιρης προειδοποίησης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, όπως οι κατανομές των νέων σε σύγκριση εκείνες του αρχικού σχεδιασμού χρηματοδοτήσεων μέσω των Προγραμμάτων EAT/TEPIX II.

Η αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου αξιολογείται σε συνεχή βάση, από τρεις «γραμμές άμυνας» ως κάτωθι:

- Η πρώτη «γραμμή άμυνας» συνίσταται από μηχανισμούς ελέγχου εντός των Επιχειρησιακών Μονάδων της Τράπεζας, οι οποίες συμμετέχουν στη διαδικασία.
- Η δεύτερη «γραμμή άμυνας», ήτοι ο τομέας Διαχείρισης Κινδύνων, είναι αρμόδιος να διασφαλίζει σε συνεχή βάση, και τουλάχιστον μία φορά ετησίως, ότι οι μηχανισμοί πρώτης «γραμμής άμυνας» εφαρμόζονται αποτελεσματικά, μέσω του μηχανισμού Πιστωτικού Ελέγχου.
- Η τρίτη «γραμμή άμυνας» είναι η λειτουργία εσωτερικού ελέγχου που πραγματοποιεί τακτικές αξιολογήσεις και προτείνει πιθανές βελτιώσεις.

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΟΣ ΚΑΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Στο πλαίσιο της εγκριτικής διαδικασίας, βάσει της ακολουθούμενης πιστωτικής πολιτικής, έχει ενταχθεί και η εξέταση της απαρέγκλιτης τήρησης των αρχών της περιβαλλοντικά και κοινωνικά υπεύθυνης χορήγησης πιστοδοτήσεων προς επιχειρήσεις.

Ο κύριος στόχος είναι ο εντοπισμός του δυνητικού κινδύνου κατά τη στιγμή της χορήγησης προερχόμενου από τις δραστηριότητες των Πιστούχων της Τράπεζας οι οποίες ενδέχεται να συνδέονται με ζημιά προς το περιβάλλον και την κοινωνία, ή τυχόν με άμεση απειλή τέτοιας ζημιάς, και κατ'επέκταση να επιδρούν αρνητικά στις επιχειρησιακές δραστηριότητες και τα οικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας.

Στο πλαίσιο αυτό χρησιμοποιείται σχετικό υπόδειγμα αξιολόγησης του Περιβαλλοντικού και Κοινωνικής Ευθύνης Κινδύνου όπου βάσει του κλάδου δραστηριότητας της επιχείρησης και σε συνδυασμό με το σκοπό χρηματοδότησης κατατάσσει τους πιστούχους σε ζώνες κινδύνου (Υψηλού, Μεσαίου, Χαμηλού) προκειμένου να πραγματοποιούνται στοχευμένες επισκέψεις στις εγκαταστάσεις των επιχειρήσεων (due diligence) με στόχο την περαιτέρω αξιολόγηση του αναλαμβανόμενου περιβαλλοντικού και κοινωνικής ευθύνης κινδύνου από το αρμόδιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΥΨΗΛΗΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Ο Κίνδυνος Συγκέντρωσης αποτελεί μια ειδική μορφή πιστωτικού κινδύνου που προκύπτει από το μικρό βαθμό διαφοροποίησης μεταξύ αντισυμβαλλομένων ή ομίλων αντισυμβαλλομένων, κλάδων οικονομικής δραστηριότητας, γεωγραφικών περιοχών, προϊόντων ή εξασφαλίσεων.

Η Τράπεζα παρακολουθεί σε τακτή βάση τον κίνδυνο συγκέντρωσης τόσο σε επίπεδο επιχειρήσεων /ομίλων συνδεδεμένων επιχειρήσεων όσο και σε επίπεδο κλάδων επιχειρηματικής δραστηριότητας των Πιστούχων μέσω ενός πλαισίου αναφορών με αντίστοιχη ενημέρωση της Διοίκησης και των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Τράπεζα κατατάσσει τις χρηματοδοτούμενες εταιρείες βάσει της κωδικοποίησης NACE rev.2 της Eurostat σε κλάδους επιχειρηματικής δραστηριότητας, τους οποίους εν συνεχεία διαβαθμίζει σε ζώνες κινδύνου. Η κατηγοριοποίηση των κλάδων



σε ζώνες επικινδυνότητας πραγματοποιείται από ανεξάρτητη πιστοποιημένη εταιρεία και βασίζεται σε έναν προβλεπτικό δείκτη ο οποίος, εστιασμένος σε μελλοντικές εκτιμήσεις και όχι αποκλειστικά σε παρελθοντικά δεδομένα, αποτυπώνει τους κινδύνους και τις προοπτικές του κάθε κλάδου. Η Τράπεζα καθορίζει ανά κλάδο τη διάθεση ανάληψης κινδύνου (Credit Risk Appetite) και διαχειρίζεται τον σχετικό κίνδυνο συγκέντρωσης μέσω της παρακολούθησης της εξέλιξης του χαρτοφυλακίου του.

Επιπλέον η Τράπεζα διαχειρίζεται τον κίνδυνο συγκέντρωσης σε επίπεδο επιχειρήσεων/ ομίλων επιχειρήσεων καθορίζοντας και παρακολουθώντας την τήρηση των ανώτερων ορίων που προσδιορίζονται τόσο μέσω εποπτικών οδηγιών όσο και μέσω εσωτερικών Πολιτικών που έχουν αναπτυχθεί.

Εποπτικά όρια καθορίζονται ως κάτωθι:

- Εποπτικό όριο 25% επί των Ιδίων Κεφαλαίων (CET 1), επί του οποίου δεν επιτρέπεται καμία υπέρβαση.
- Εποπτικό όριο 10% επί των Ιδίων Κεφαλαίων (CET 1), υπερβάσεις επί του οποίου γνωστοποιούνται στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Πέραν των εξωτερικών/ εποπτικών ορίων, η Τράπεζα έχει αναπτύξει εσωτερικές Πολιτικές που καθορίζουν όρια με σκοπό την διαχείριση και την παρακολούθηση του κινδύνου συγκέντρωσης σε επίπεδο εταιρείας/ομίλου εταιρειών λαμβάνοντας υπόψη την υφιστάμενη έκθεση καθώς επίσης και τη διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου των πιστούχων της. Σημειώνεται ότι η συγκεκριμένη Πολιτική εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

Σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο, η Τράπεζα υιοθετεί και εφαρμόζει τις εποπτικές οδηγίες περί των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, ενώ οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του κινδύνου συγκέντρωσης αντισυμβαλλομένων και κλάδων οικονομικής δραστηριότητας εκτιμώνται στο πλαίσιο του Πυλώνα 2 της Βασιλείας II.

ΟΡΙΣΜΟΙ

Παρατίθενται οι ακόλουθοι ορισμοί εννοιών που αναφέρονται στις ακόλουθες παραγράφους/πίνακες:

Ο Δημόσιος Τομέας περιλαμβάνει πιστοδοτήσεις προς:

- Την Κεντρική κυβέρνηση
- Τις Τοπικές Αρχές
- Τις εταιρείες που ελέγχονται και που πλήρως ή εν μέρει ανήκουν στο κράτος (εξαιρουμένων αυτών που ασκούν εμπορική δραστηριότητα)

Ανοίγματα σε Καθυστέρηση (Past Due Exposures)

Ένα Άνοιγμα είναι σε καθυστέρηση εάν η οφειλή του αντισυμβαλλομένου ευρίσκεται σε ουσιαστική καθυστέρηση άνω της μίας ημέρας (άθροισμα του κεφαλαίου, τόκων και εξόδων/προμηθειών που οφείλονται άνω της μίας ημέρας σε επίπεδο λογαριασμού).

Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (Non-Performing Exposures)

Ένα άνοιγμα θεωρείται μη εξυπηρετούμενο αν ισχύει μία εκ των κάτωθι προϋποθέσεων τη στιγμή της ταξινόμησης:

- Είναι σε στάδιο ουσιαστικής καθυστέρησης άνω των 90 ημερών (NPL): Το ποσό σε καθυστέρηση υπερβαίνει τα Ευρώ 100, για Ανοίγματα Λιανικής Τραπεζικής, ή τα Ευρώ 500, για Ανοίγματα Wholesale Banking και το ποσό σε καθυστέρηση υπερβαίνει το 1% της συνολικής – εντός ισολογισμού - οφειλής. Ειδικότερα για λογαριασμούς υπερανάληψης (overdraft facilities), ως καθυστερημένοι ορίζονται οι λογαριασμοί εκείνοι όπου το υπόλοιπο είναι μεγαλύτερο του πιστωτικού ορίου.
- Είναι σε στάδιο δικαστικών ενεργειών – Legal (NPL).
- Είναι μη εξυπηρετούμενη ρύθμιση (Forborne Non-Performing Exposure), σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/227 της Επιτροπής της 9 Ιανουαρίου 2015.
- Εμφανίζει ένδειξη αδυναμίας αποπληρωμής (UTP).

Στην περίπτωση κατά την οποία ένας Πιστούχος αρμοδιότητας Wholesale Banking έχει Άνοιγμα σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών και το ποσό αυτό υπερβαίνει το 20% των συνολικών Ανοιγμάτων του, τότε όλα τα Ανοίγματά του θεωρούνται μη εξυπηρετούμενα (Pulling Effect).



Εξυπηρετούμενες Πιστοδοτήσεις (Performing Exposures)

Μία πιστοδότηση θεωρείται εξυπηρετούμενη εάν ικανοποιούνται σωρευτικά οι ακόλουθες συνθήκες:

- Είναι σε καθυστέρηση λιγότερο από 90 ημέρες.
- Δεν ευρίσκεται σε δικαστικές ενέργειες.
- Δεν εμφανίζει ένδειξη αδυναμίας πληρωμής (unlikeliness to pay) των υποχρεώσεων του.
- Δεν θεωρείται απομειωμένη
ή
- Χαρακτηρίζεται ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (forborne performing exposure) σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/227 της Επιτροπής της 9ης Ιανουαρίου 2015.

Ανοίγματα με Ενδείξεις Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikeliness to Pay)

Ως Ανοίγματα με Ένδειξη Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikeliness to pay - UTP) ορίζονται τα Ανοίγματα πιστούχων σε καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών και για τα οποία η Τράπεζα εκτιμά ότι οι πιστούχοι δεν είναι πιθανό να εκπληρώσουν πλήρως τις υποχρεώσεις τους χωρίς τη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων, ανεξαρτήτως από την ύπαρξη οποιουδήποτε καθυστερούμενου ποσού ή από τον αριθμό των ημερών καθυστέρησης, με εξαίρεση τις περιπτώσεις εξασφαλίσεων που αποτελούν μέρος του συναλλακτικού παραγωγικού κυκλώματος (π.χ. ακίνητα σε εταιρείες Real Estate, εταιρικά μερίδια σε εταιρείες Συμμετοχών).

Για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Wholesale Banking η διαδικασία που τηρείται είναι η εξής:

- (α) καθορίζονται γεγονότα τα οποία εφόσον επισυμβούν, το Άνοιγμα αναγνωρίζεται ως μη εξυπηρετούμενο (Hard UTP Triggers) χωρίς να απαιτείται αξιολόγηση από κάποιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων,
- (β) ορίζονται συγκεκριμένα εναύσματα για τα οποία πρέπει να πραγματοποιηθεί αξιολόγηση του πιστούχου από το αρμόδιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking, για το αν τα Ανοίγματα του πιστούχου θα θεωρηθούν ως μη εξυπηρετούμενα ή όχι (Soft UTP Triggers). Η συγκεκριμένη αξιολόγηση λαμβάνει χώρα κατά την ημερομηνία αναθεώρησης των ορίων του Πελάτη, βάσει της διαβάθμισής του, όπως αυτή ορίζεται στον Κανονισμό Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking. Εφόσον τελικά το Άνοιγμα ενός πιστούχου θεωρηθεί UTP, τότε η διαβάθμιση του πιστούχου στα συστήματα της Τράπεζας πρέπει να είναι Δ ή σε Αθέτηση για πιστούχους που διαβαθμίζονται με Slotting Μοντέλα. Σημειώνεται ότι εφόσον ένας πιστούχος ανήκει σε όμιλο εταιρειών και θεωρηθεί UTP, τότε πρέπει να αξιολογείται από το αρμόδιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων συνολικά και ο όμιλος στον οποίο ανήκει ο Πιστούχος ως προς την ύπαρξη UTP ή όχι.

Η Τράπεζα εκτιμά τον αντίκτυπο της κρίσης Covid-19 στην ικανότητα πληρωμής κάθε Πιστούχου λαμβάνοντας υπόψη την επιδείνωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων / εσόδων, τις πληροφορίες της αγοράς (π.χ. προβλέψεις Κλάδου, δάνεια σε άλλες τράπεζες), την εμφάνιση εναυσμάτων έγκαιρης προειδοποίησης κ.λπ.

Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT «σχετικά με τις νομοθετικές και μη νομοθετικές στάσεις πληρωμών δανείων που εφαρμόζονται εξαιτίας της κρίσης του Covid-19» (EBA/GL/2020/15 και EBA/GL/2020/02), ο προσδιορισμός των οφειλών σε καθυστέρηση βασίζεται στο αναθεωρημένο πρόγραμμα αποπληρωμής. Τα ιδρύματα πραγματοποιούν αξιολόγηση αδυναμίας πληρωμής, δίνοντας προτεραιότητα στα ανοίγματα με καθυστερημένες οφειλές επί του αναθεωρημένου προγράμματος πληρωμών.

Στο πλαίσιο αυτό, η αξιολόγηση αδυναμίας πληρωμής για την περίμετρο των επηρεαζόμενων από την κρίση Covid-19 πιστούχων βασίζεται στις κάτωθι αρχές:

- Αν ένα άνοιγμα είναι ήδη κατηγοριοποιημένο ως Μη Εξυπηρετούμενο κατά την εφαρμογή των μέτρων (π.χ. αναστολή πληρωμών), η κατηγοριοποίηση παραμένει.
- Η εφαρμογή των Hard UTP εναυσμάτων (αυτόματη κατηγοριοποίηση ως Μη Εξυπηρετούμενο άνοιγμα) και των Soft UTP εναυσμάτων (υπό αξιολόγηση αρμοδίου Συμβουλίου Πιστοδοτήσεων) πραγματοποιείται βάσει της υφιστάμενης διαδικασίας, με την αξιολόγηση να βασίζεται στο αναθεωρημένο πρόγραμμα πληρωμών. Η αξιολόγηση των Soft UTP κριτηρίων βασίζεται σε εύλογες και υποστηρικτικές πληροφορίες, εστιάζοντας στην περίοδο μετά τη λήξη εφαρμογής των αναστολών πληρωμών, εξετάζοντας όλα τα μέτρα που ελήφθησαν και που ενδέχεται να επηρεάσουν την πιστοληπτική ικανότητα των πιστούχων.
- Η περίοδος εξυγίανσης των ρυθμισμένων πριν την πανδημία ανοιγμάτων που εντάσσονται στην περίμετρο των Covid-19



αναστολών πληρωμής αναπροσαρμόζεται με βάση τη διάρκεια των ενεργών μέτρων. Επιπλέον, για την περίμετρο των αναστολών πληρωμής λόγω Covid-19, η περίοδος εξυγίανσης των μη εξυπηρετούμενων πριν την πανδημία ανοιγμάτων δεν υπολογίζεται (ήτοι δεν πραγματοποιούνται μεταβολές από Στάδιο 3 σε Στάδιο 2) για την χρονική διάρκεια που ισχύουν τα μέτρα.

Για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Wholesale Banking υφίστανται τα κάτωθι Hard UTP Triggers:

- Καταγγελία δανειακής σύμβασης.
- Ρευστοποίηση καλυμμάτων και έναρξη μέτρων αναγκαστικής εκτέλεσης εκ μέρους της Τράπεζας, όταν ο πιστούχος δεν διαθέτει λειτουργικές ροές για την αποπληρωμή των δανειακών υποχρεώσεών του (εξαιρούνται π.χ. οι επιταγές).
- Νομικές ενέργειες, εκποίηση ή αναγκαστική εκποίηση προκειμένου να εισπραχθεί η οφειλή (π.χ. μέτρα αναγκαστικής εκτέλεσης έναντι της είσπραξης οφειλής).
- Ανάκληση άδειας, η οποία έχει ιδιαίτερη σημασία στο πλαίσιο εταιρειών που χρειάζονται δημόσια άδεια για να ασκούν τις δραστηριότητές τους, όπως τράπεζες και ασφαλιστικές εταιρείες. Επίσης, στο πλαίσιο αυτό ενδεικτικά αναφέρονται τεχνικές - κατασκευαστικές εταιρείες, εταιρείες τηλεπικοινωνιών, φαρμακευτικές, εξόρυξης, μεταφορών, τροφίμων, χημικών, πετρελαιοειδών, ανακύκλωσης, μέσωσων μαζικής ενημέρωσης κ.ά.
- Αναδιτάξεις/παρατάσεις δανείων των οποίων η διάρκεια ζωής υπερβαίνει την ωφέλιμη διάρκεια της χρηματοδοτούμενης επένδυσης.
- Ισχυρές ενδείξεις ότι ο πιστούχος δεν δύναται να ανταποκριθεί στις δανειακές υποχρεώσεις του (π.χ. παύση εργασιών).
- Περιπτώσεις απάτης.
- Υπέρβαση του ελάχιστου αποδεκτού Loan to Value (LTV), όπως αυτό αποτυπώνεται συμβατικά, για περιπτώσεις δανείων εξασφαλισμένων με χρεόγραφα, π.χ. μετοχές, ομόλογα κ.λπ. (Margin Financing).
- Μη διαθεσιμότητα ενεργού αγοράς για τα χρηματοδοτικά μέσα του οφειλέτη (π.χ. Ομολογίες), τα οποία διαθέτει και η Τράπεζα.
- Απόσβεση οφειλών (write-off) λόγω αδυναμίας αποπληρωμής.
- Περιορισμοί οφειλής των δανειακών υποχρεώσεων (Debt Forgiveness) με ή χωρίς ρύθμιση (υπό όρους ή μη), τουλάχιστον για το πρώτο δωδεκάμηνο από τη στιγμή του περιορισμού οφειλής.
- Το πιστωτικό ίδρυμα ή ο επικεφαλής κοινοπραξίας κινεί διαδικασίες πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Δηλώνεται πιστωτικό γεγονός στο πλαίσιο της Διεθνούς Ένωσης Συμφωνιών Ανταλλαγής και Παραγώγων (International Swaps and Derivatives Association - ISDA).
- Εξωδικαστικός συμβιβασμός/διαπραγμάτευση μεταξύ τραπεζών και πιστούχου, για τακτοποίηση ή αποπληρωμή οφειλών πιστούχων οι οποίοι ευρίσκονται υπό πτωχευτική διαδικασία (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Ο πιστούχος έχει ζητήσει να τεθεί σε καθεστώς πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Μία τράπεζα έχει κινήσει διαδικασίες πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).

Επιπλέον, για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Wholesale Banking υφίστανται τα κάτωθι Soft UTP Triggers:

- Ανοίγματα τα οποία τροποποιήθηκαν προβλέποντας αυξημένη καταβολή τελευταίας δόσης (balloon payment), ενώ οι αρχικοί όροι της δανειακής σύμβασης δεν προέβλεπαν αυτόν τον τρόπο αποπληρωμής, καθώς και Ανοίγματα των οποίων οι αρχικοί όροι σύμβασης προέβλεπαν πληρωμή τύπου balloon payment και τροποποιήθηκαν προβλέποντας αύξηση του ποσού της τελευταίας πληρωμής με ταυτόχρονη μείωση της τρέχουσας δόσης.
- Πολλαπλές ρυθμίσεις στο ίδιο Άνοιγμα.
- Επιδείνωση του συντελεστή μόχλευσης (Ίδια προς Ξένα Κεφάλαια).
- Ένα Άνοιγμα αγοράστηκε ή χορηγήθηκε με σημαντική απομείωση που αντανakλά την υποβαθμισμένη πιστωτική ποιότητα του οφειλέτη.
- Ο δείκτης κάλυψης της εξυπηρέτησης χρέους υποδεικνύει ότι το χρέος δεν είναι βιώσιμο.



- Πενταετή συμβόλαια ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης (credit default swaps-CDS) άνω των 1.000 μονάδων βάσης τους τελευταίους 12 μήνες.
- Απώλεια σημαντικού πελάτη ή ενοικιαστή που αντιπροσωπεύει σημαντικό ποσοστό του κύκλου εργασιών ή του συνολικού εισοδήματος από ακίνητα αντιστοίχως.
- Μείωση κύκλου εργασιών από την οποία προκύπτει σημαντική μείωση των ταμειακών ροών.
- Συνδεδεμένος Πελάτης, ο οποίος αντιπροσωπεύει σημαντικό ποσοστό του κύκλου εργασιών, έχει υποβάλει αίτημα πτώχευσης.
- Γνωμοδότηση εξωτερικού ορκωτού ελεγκτή με περιορισμούς ή επιφυλάξεις, η οποία οδηγεί στη σημαντική επιδείνωση των βασικών χρηματοοικονομικών δεικτών του πιστούχου, καθώς και επί τα χείρω μεταβολή στις εκτιμηθείσες μελλοντικές ταμειακές ροές του πιστούχου.
- Αναμένεται ότι ένα άνοιγμα με αποπληρωμή στη λήξη ή μία ληξιπρόθεσμη δόση δεν μπορεί να αναχρηματοδοτηθεί με τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.
- Μη διαθεσιμότητα ενεργού αγοράς για τα χρηματοδοτικά μέσα του οφειλέτη (π.χ. Ομολογίες), τα οποία ωστόσο δεν διαθέτει η Τράπεζα.
- Ο πιστούχος έχει παραβεί τους χρηματοοικονομικούς όρους της δανειακής σύμβασης.
- Σημαντική επιδείνωση των προοπτικών του κλάδου δραστηριότητας του πιστούχου.
- Ανεπιθύμητες αλλαγές στη μετοχική σύνθεση ή στη διοίκηση της επιχείρησης ή σοβαρά διοικητικά προβλήματα.
- Τρίτος (όχι τράπεζα) έχει κινήσει διαδικασίες πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Καθυστερημένες πληρωμές στην Εφορία και στα Ασφαλιστικά Ταμεία.

Για τη Λιανική Τραπεζική η διαδικασία είναι η εξής:

- α. καθορίζονται γεγονότα τα οποία εφόσον επισυμβούν, το Άνοιγμα αναγνωρίζεται ως μη εξυπηρετούμενο (Hard UTP Triggers) χωρίς να απαιτείται αξιολόγηση από κάποιο Συμβούλιο Καθυστερήσεων Λιανικής Τραπεζικής,
- β. ορίζονται συγκεκριμένα εναύσματα για τα οποία πρέπει να πραγματοποιηθεί αξιολόγηση του πιστούχου από το αρμόδιο Συμβούλιο Καθυστερήσεων Λιανικής Τραπεζικής, για το αν τα Ανοίγματα του πιστούχου θα θεωρηθούν ως μη εξυπηρετούμενα ή όχι (Soft UTP Triggers). Η συγκεκριμένη αξιολόγηση λαμβάνει χώρα κατά την ημερομηνία αξιολόγησης ενός αιτήματος ρύθμισης. Εφόσον τελικά ένα άνοιγμα θεωρηθεί UTP, τότε θα πρέπει να σηματοδοτείται ως μη εξυπηρετούμενο στα συστήματα της Τράπεζας.

Οι αναστολές λόγω Covid-19, στο πλαίσιο είτε δημόσιων είτε ιδιωτικών αποφάσεων, δεν αντιμετωπίζονται ως UTP έναυσμα. Ωστόσο, εάν ένα άνοιγμα έχει ήδη κατηγοριοποιηθεί σε Αθέτηση κατά τον χρόνο εφαρμογής της στάσης πληρωμών, η εν λόγω κατάταξη διατηρείται.

Για τα ανοίγματα της περιμέτρου Covid-19 η αναγνώριση τόσο των Hard UTP όσο και των Soft UTP κριτηρίων πραγματοποιείται σύμφωνα με την ισχύουσα διαδικασία.

Για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Λιανικής Τραπεζικής υφίστανται τα κάτωθι Hard UTP Triggers:

- Έχει ορισθεί δικάσιμος για υπαγωγή στον Ν.3869/2010.
- Έχει επιβεβαιωθεί απάτη σε βάρος της Τράπεζας.
- Ο πιστούχος απεβίωσε.
- Πολλαπλές ρυθμίσεις εντός του τελευταίου 12μήνου.
- Ευρίσκεται σε εξέλιξη εξωδικαστικός συμβιβασμός/διαπραγμάτευση μεταξύ τραπεζών και πιστούχου για τακτοποίηση ή αποπληρωμή οφειλών πιστούχων, οι οποίοι ευρίσκονται υπό πτωχευτική διαδικασία (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Έχει πραγματοποιηθεί καταγγελία σύμβασης.
- Έχει ξεκινήσει η διαδικασία ρευστοποίησης καλυμμάτων και μέτρων αναγκαστικής εκτέλεσης εκ μέρους της Τράπεζας, όταν ο πιστούχος δεν διαθέτει λειτουργικές ροές για την αποπληρωμή των δανειακών υποχρεώσεών του (εξαιρούνται π.χ. οι επιταγές).



- Έχουν ξεκινήσει νομικές ενέργειες, εκποίηση ή αναγκαστική εκποίηση προκειμένου να εισπραχθεί η οφειλή (π.χ. μέτρα αναγκαστικής εκτέλεσης έναντι της είσπραξης οφειλής).
- Περιορισμοί οφειλής των δανειακών υποχρεώσεων (Debt Forgiveness) με ή χωρίς ρύθμιση (υπό όρους ή μη), τουλάχιστον για το πρώτο δωδεκάμηνο από τη στιγμή του περιορισμού οφειλής.

Επιπλέον, για τα Ανοίγματα αρμοδιότητας Λιανικής Τραπεζικής υφίστανται τα κάτωθι Soft UTP Triggers:

- Πολλαπλές ρυθμίσεις.
- Ο πιστούχος εμφανίζει άλλα Ανοίγματα στην Τράπεζα σε κατάσταση αθέτησης.
- Ο πιστούχος είναι άνεργος.
- Ο πιστούχος έχει ζητήσει να τεθεί σε καθεστώς πτώχευσης ή αφερεγγυότητας (αίτηση υπαγωγής στον Πτωχευτικό Κώδικα).
- Ο πιστούχος είναι μοναδικός ιδιοκτήτης επιχείρησης που τα Ανοίγματά της είναι σε καθεστώς αθέτησης και για τα οποία έχει εγγυηθεί προσωπικά.

Σημειώνεται ότι από 1.1.2021 η Τράπεζα έχει υιοθετήσει το νέο ορισμό αθέτησης βάσει της εποπτικής οδηγίας της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (Άρθρο 178 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013), αναπροσαρμόζοντας τις Πολιτικές της και προσθέτοντας επιπλέον Hard και Soft UTP triggers (βλ. Παρ. «ΝΕΟΣ ΟΡΙΣΜΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ»), τόσο για τα χαρτοφυλάκια Wholesale Banking όσο και για τα χαρτοφυλάκια Λιανικής Τραπεζικής.

Απομειωμένα Ανοίγματα (Credit Impaired Exposures)

Ένα Άνοιγμα θεωρείται απομειωμένο (Credit Impaired) όταν ικανοποιούνται τα κριτήρια που ορίζονται για τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.

Ανοίγματα σε Αθέτηση (Default Exposures)

Ένα Άνοιγμα θεωρείται ότι είναι σε αθέτηση (Default) όταν ικανοποιούνται τα κριτήρια που ορίζονται για τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.

Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου

Για σκοπούς παρουσίασης των γνωστοποιήσεων πιστωτικού κινδύνου, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος περιλαμβάνουν το υπόλοιπο των συσσωρευμένων απομειώσεων και το υπόλοιπο της προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που ήταν απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI), καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου η Τράπεζα παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Τα εν λόγω δάνεια αναγνωρίστηκαν είτε στο πλαίσιο εξαγοράς μεμονωμένων δανείων ή εταιρειών (π.χ. Εμπορική Τράπεζα και Citibank Ελλάδος), είτε ως συνέπεια σημαντικής τροποποίησης των όρων προηγούμενου δανείου που οδήγησε σε διακοπή αναγνώρισης. Αντίστοιχη προσαρμογή έχει γίνει και στο προ προβλέψεων λογιστικό υπόλοιπο των δανείων.

Αξία Εξασφαλίσεων

Ως αξία εξασφαλίσεων έχει ληφθεί η πιο πρόσφατη εμπορική/αγοραία αξία της εξασφάλισης. Στην περίπτωση των ακινήτων έχει ληφθεί η μικρότερη τιμή μεταξύ του ποσού της προσημείωσης και της αξίας του ακινήτου. Στην αξία εγγυήσεων περιλαμβάνεται η αξία των εγγυήσεων που υπερβαίνει την αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων. Επισημαίνεται ότι όλες οι αξίες λαμβάνονται μέχρι το 100% της οφειλής (capped).

ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καθώς και για τις εγγυητικές επιστολές, τις ενέγγυες πιστώσεις και τις μη εκταμειωθείσες δανειακές δεσμεύσεις.

Η Μεθοδολογία Διενέργειας Απομειώσεων είναι ενιαία τόσο για τις Πιστοδοτήσεις Wholesale Banking όσο και για τις Πιστοδοτήσεις Λιανικής Τραπεζικής.



Ορισμός Αθέτησης (Default)

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει ως ορισμό αθέτησης για λογιστικούς σκοπούς τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (NPE), όπως ορίζονται στον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2014/680 της Επιτροπής της 16ης Απριλίου 2014.

Ο ορισμός των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων χρησιμοποιείται για την ανάπτυξη των υποδειγμάτων εκτίμησης των παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου (Πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default), Εκτιμώμενη αναμενόμενη ζημιά σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default), Άνοιγμα σε αθέτηση (Exposure at Default)).

Τέλος, ο ορισμός της αθέτησης είναι σύμφωνος με αυτόν που χρησιμοποιείται για εσωτερικούς σκοπούς διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

Κατάταξη ανοιγμάτων σε στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Σε συνέχεια της αρχικής αναγνώρισης μίας πιστοδότησης, γίνεται η κατάταξή της σε Στάδια (Stages) με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο. Η κατάταξη των δανείων σε στάδια στηρίζεται στις μεταβολές της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου από την αρχική αναγνώριση.

Κατά την αρχική αναγνώριση ενός Ανοίγματος, η Τράπεζα οφείλει να προσδιορίσει εάν θεωρείται απομειωμένης πιστωτικής αξίας (Credit-Impaired at Initial Recognition).

Στην Κατηγορία POCI (Αγορασμένα ή Δημιουργημένα χρηματοοικονομικά στοιχεία απομειωμένης πιστωτικής αξίας - Purchased or Originated Credit Impaired, POCI) περιλαμβάνονται τα εξής:

- Ανοίγματα που τη στιγμή της εξαγοράς (Purchased) ικανοποιούν τα κριτήρια των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.
- Ανοίγματα για τα οποία λογιστικά υπάρχει παύση αναγνώρισης (derecognition) του παλαιού Ανοίγματος και αναγνώριση (recognition) του καινούριου και για τα οποία ισχύουν τα εξής (Originated): εάν το Άνοιγμα πριν την παύση αναγνώρισης ήταν χαρακτηρισμένο ως απομειωμένο (άρα NPE), θα συνεχίσει να διατηρεί αυτόν τον χαρακτηρισμό και το νέο δάνειο, το οποίο και θα ταξινομηθεί ως POCI.

Για τα υπόλοιπα Ανοίγματα που δεν χαρακτηρίζονται ως POCI, η κατάταξη σε Στάδια πραγματοποιείται ως κάτωθι:

- **Στο Στάδιο (stage) 1** περιλαμβάνονται τα εξυπηρετούμενα πιστωτικά Ανοίγματα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών και η αξιολόγηση διενεργείται σε συλλογική βάση με εξαίρεση τους πιστούχους που εξετάζονται σε μεμονωμένη βάση.
- **Στο Στάδιο (stage) 2** περιλαμβάνονται τα πιστωτικά Ανοίγματα που έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση αλλά δεν είναι Μη Εξυπηρετούμενα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του δανείου, η δε αξιολόγηση πραγματοποιείται σε συλλογική βάση με εξαίρεση τους πιστούχους που εξετάζονται σε μεμονωμένη βάση.
- **Στο Στάδιο (stage) 3** περιλαμβάνονται τα Μη Εξυπηρετούμενα/σε Αθέτηση Ανοίγματα. Στο Στάδιο αυτό ο υπολογισμός πιστωτικού κινδύνου γίνεται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του πιστωτικού Ανοίγματος και η αξιολόγηση γίνεται σε συλλογική ή σε μεμονωμένη βάση.

Ο υπολογισμός πιστωτικού κινδύνου για τα POCI ανοίγματα γίνεται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του πιστωτικού Ανοίγματος.

Αναλυτικότερα, ακολουθούν όλες οι δυνατές κινήσεις μεταξύ των Σταδίων Πιστωτικού Κινδύνου (Stages):

- Ένα Άνοιγμα (Exposure) του οποίου το ένα τρίμηνο αναφοράς έχει κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 1, μπορεί το επόμενο τρίμηνο αναφοράς να κατηγοριοποιηθεί είτε σε Στάδιο 1, εάν δεν έχει επιδεινωθεί ο πιστωτικός κίνδυνος και εφόσον εξακολουθεί να είναι εξυπηρετούμενο, είτε σε Στάδιο 2, εφόσον εξακολουθεί να είναι εξυπηρετούμενο αλλά έχει επιδεινωθεί ο πιστωτικός κίνδυνος, είτε σε Στάδιο 3, εφόσον είναι Μη Εξυπηρετούμενο/σε Αθέτηση.
- Ένα Άνοιγμα (Exposure) του οποίου το ένα τρίμηνο αναφοράς έχει κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 2, μπορεί το επόμενο τρίμηνο αναφοράς να κατηγοριοποιηθεί είτε σε Στάδιο 1, εφόσον εξακολουθεί να είναι εξυπηρετούμενο, δεν ικανοποιεί κάποιο από τα κριτήρια «Σημαντικής Αύξησης Πιστωτικού Κινδύνου» και εφόσον πρόκειται για Άνοιγμα σε ρύθμιση (FPL) να ικανοποιούνται τα κριτήρια εξόδου από την κατάσταση ρύθμισης (2-years probation period για τα Forborne Performing Exposures), είτε να παραμείνει σε Στάδιο 2, εφόσον δεν έχει διαφοροποιηθεί ουσιαστικά ο πιστωτικός κίνδυνος, είτε να μετακινηθεί σε Στάδιο 3, εφόσον πλέον είναι Μη Εξυπηρετούμενο/σε Αθέτηση.

- Ένα Άνοιγμα (Exposure) του οποίου το ένα τρίμηνο αναφοράς έχει κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 3, μπορεί το επόμενο τρίμηνο αναφοράς να κατηγοριοποιηθεί είτε σε Στάδιο 1, εφόσον είναι πλέον εξυπηρετούμενο και δεν ικανοποιεί κάποιο από τα κριτήρια «Σημαντικής Αύξησης Πιστωτικού Κινδύνου», είτε να μετακινηθεί σε Στάδιο 2, εφόσον δεν θεωρείται πλέον Μη Εξυπηρετούμενο αλλά ικανοποιεί κάποιο από τα κριτήρια «Σημαντικής Αύξησης Πιστωτικού Κινδύνου», είτε να παραμείνει σε Στάδιο 3, εφόσον εξακολουθεί να είναι Μη Εξυπηρετούμενο/σε Αθέτηση.

Η Τράπεζα δεν κάνει χρήση της εξαίρεσης που παρέχεται από το πρότυπο για τα δάνεια χαμηλού πιστωτικού κινδύνου.

Για σκοπούς κατάταξης, στην περίπτωση ανακυκλούμενων ανοιγμάτων Wholesale Banking, ως ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης χρησιμοποιείται η πιο πρόσφατη ημερομηνία αναθεώρησης ορίων / διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου καθώς αντικατοπτρίζει την πρακτική της κατ' ελάχιστον ετήσιας αναλυτικής πιστοληπτικής αξιολόγησης (thorough credit risk review).

Ειδικά για τα ανοίγματα που επηρεάζονται από την κρίση Covid-19, δύναται να προσαρμόζονται τα αποτελέσματα των υποδειγμάτων (Post model adjustments-PMAs) προκειμένου να αντικατοπτρίζουν τους κινδύνους και τις λοιπές αβεβαιότητες που δεν περιλαμβάνονται στα υποκείμενα υποδείγματα μέτρησης της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας (ECL Models), λαμβάνοντας υπόψη τα κάτωθι:

- Η πιθανότητα αθέτησης είναι ο κύριος δείκτης προσδιορισμού της χειροτέρευσης ενός ανοίγματος από την αρχική του αναγνώριση.
- Τα υποδείγματα υπολογισμού της πιθανότητας αθέτησης (PD models) δεν έχουν σχεδιαστεί για να καλύπτουν τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες.

Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Για τον έγκαιρο προσδιορισμό της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου ενός Ανοίγματος μετά την αρχική αναγνώριση και την επιμέτρηση ζημιάς κατ' όλη τη διάρκεια ζωής του αντί της επιμέτρησης ζημιάς δωδεκαμήνου, συγκρίνεται ο κίνδυνος αθέτησης κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης για όλα τα εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (Performing Exposures), συμπεριλαμβανομένων των Ανοιγμάτων που δεν εμφανίζουν ημέρες καθυστέρησης (Delinquencies).

Η αξιολόγηση ενός ανοίγματος για το αν εμφανίζει σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ή όχι βασίζεται στα κατωτέρω:

- **Ποσοτικοί Δείκτες (Quantitative Indicators):** αναφέρεται στην ποσοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και πιο συγκεκριμένα στη σύγκριση της πιθανότητας αθέτησης (PD) την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με την αρχική αναγνώριση. Για τον προσδιορισμό, της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνονται υπόψη τόσο η απόλυτη αύξηση της πιθανότητας αθέτησης (PD) μεταξύ της ημερομηνίας αναφοράς και της αρχικής αναγνώρισης (κυμαίνεται μεταξύ 3 και 5 ποσοστιαίων μονάδων αύξησης του PD, αναλόγως της ομάδας δανείων), όσο και η σχετική αύξηση της πιθανότητας αθέτησης (PD) μεταξύ της ημερομηνίας αναφοράς και της αρχικής αναγνώρισης (διπλασιασμός ή τριπλασιασμός του PD, αναλόγως της ομάδας δανείων). Για τα ανοίγματα Επιχειρηματικής Πίστης επιπλέον λαμβάνεται υπόψη η διαβάθμιση των πελατών. Σημειώνεται ότι τα κρίσιμα σημεία - τόσο για την απόλυτη αύξηση, όσο και για τη σχετική αύξηση του PD μεταξύ ημερομηνίας αναφοράς και αρχικής αναγνώρισης - επικυρώνονται σε ετήσια βάση, προκειμένου να τεκμηριώνεται η σημαντικότητα της στατιστικής διαφοροποίησης.
- **Ποιοτικοί Δείκτες (Qualitative Indicators):** αναφέρεται στην ποιοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και που δεν αποτυπώνεται κατ' ανάγκη στην πιθανότητα αθέτησης, όπως ο χαρακτηρισμός ενός ανοίγματος ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (FPL, για δύο χρόνια τουλάχιστον σύμφωνα με τα EBA ITS) ή η Ένδειξη Οικονομικής Δυσχέρειας. Επιπλέον, ποιοτικοί δείκτες, τόσο για τα χαρτοφυλάκια επιχειρήσεων όσο και για τα χαρτοφυλάκια ιδιωτών, περιλαμβάνονται στους μηχανισμούς Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου (Early Warning), όπου, αναλόγως της αξιολόγησης που πραγματοποιείται, ένα άνοιγμα δύναται να θεωρηθεί ότι εμφανίζει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου ή όχι. Ειδικά για το χαρτοφυλάκιο ειδικών πιστοδοτήσεων μέσω της διαβάθμισης (slotting category) αποτυπώνονται επιπλέον ποιοτικοί δείκτες.
- **Λοιποί Δείκτες (Backstop Indicators):** επιπλέον των ανωτέρω και με σκοπό να αντιμετωπιστούν περιπτώσεις για τις οποίες δεν υπάρχουν ενδείξεις σημαντικής επιδείνωσης του πιστωτικού κινδύνου, βάσει των ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών ορίζεται ότι τα ανοίγματα σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών θεωρείται ότι εξ' ορισμού εμφανίζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.



Εκτίμηση αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου

Ανοίγματα βάσει Μεμονωμένης Αξιολόγησης

Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών γίνεται είτε σε μεμονωμένη βάση, λαμβάνοντας υπ' όψιν τη σημαντικότητα του ανοίγματος ή για περιπτώσεις ανοιγμάτων που δεν έχουν κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου ή για περιπτώσεις ανοιγμάτων που δεν υπάρχουν επαρκή ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς στην Τράπεζα είτε σε συλλογική βάση για τα υπόλοιπα ανοίγματα.

Σε περιπτώσεις εταιρειών όπου υφίσταται εταιρική εγγύηση της μητρικής εταιρίας σε ποσοστό 100% του υπολοίπου του δανείου/πίστωσης ή άλλων σημαντικών αλληλεξαρτήσεων, η αξιολόγηση δύναται να πραγματοποιηθεί σε επίπεδο ομίλου.

Για τα Ανοίγματα προς Επιχειρήσεις εξετάζονται μεμονωμένα:

- Πιστούχοι με έστω ένα Μη Εξυπηρετούμενο Άνοιγμα των οποίων το Γενικό Όριο Πελάτη στην Τράπεζα υπερβαίνει το ποσό των Ευρώ 1,5 εκατ.
- Πιστούχοι των Διευθύνσεων Ναυτιλιακών Εργασιών και Σύνθετων Χρηματοδοτήσεων ανεξαρτήτως Γενικού Ορίου Πελάτη στην Τράπεζα, με έστω ένα Μη Εξυπηρετούμενο Άνοιγμα.
- Δύνονται να εξετάζονται εξατομικευμένα Ανοίγματα που δεν έχουν κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου με τα υπόλοιπα δάνεια και ταυτοχρόνως δεν υπάρχουν σχετικά και επαρκή ιστορικά στοιχεία που να επιτρέπουν τη συλλογική ανάλυση.

Όλα τα υπόλοιπα Ανοίγματα Επιχειρηματικής Πίστης εξετάζονται συλλογικά.

Για τα Ανοίγματα προς Ιδιώτες εξετάζονται μεμονωμένα Ανοίγματα Πιστούχων, ανά χαρτοφυλάκιο, που είναι Μη Εξυπηρετούμενα (NPE), εφόσον πληρούνται τα κάτωθι:

- Καταναλωτικά Δάνεια: Ανοίγματα πιστούχων Καταναλωτικής Πίστης με συνολικά χρεωστικά υπόλοιπα άνω των Ευρώ 500 χιλ.
- Στεγαστικά Δάνεια: Ανοίγματα πιστούχων Στεγαστικής Πίστης με συνολικά χρεωστικά υπόλοιπα άνω των Ευρώ 2 εκατ.

Όλα τα υπόλοιπα Ανοίγματα προς Ιδιώτες εξετάζονται συλλογικά.

Ανοίγματα βάσει Συλλογικής Αξιολόγησης

Η Συλλογική Αξιολόγηση εφαρμόζεται σε Ανοίγματα που δεν εξετάζονται μεμονωμένα, ήτοι σε ανοίγματα που έχουν ταξινομηθεί στα στάδια 1 και 2, καθώς και σε ανοίγματα σε αθέτηση που δεν πληρούν τα ανωτέρω κριτήρια για μεμονωμένη αξιολόγηση, αφού πρώτα κατηγοριοποιηθούν βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου της ομάδας και του χαρτοφυλακίου στην οποία ανήκει ο πιστούχος ή η πιστοδότηση.

Για την ταξινόμηση των ανοιγμάτων σε ομάδες με ομοειδή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου λαμβάνονται υπ' όψιν, ενδεικτικά, τα εξής:

- Στάδιο Κατάταξης με βάση τον Πιστωτικό Κίνδυνο (Staging)
- Τύπος προϊόντος
- Ημέρες καθυστέρησης
- Χρονικό διάστημα σε αθέτηση
- Ένδειξη αδυναμίας πληρωμής
- Τροποποίηση συμβατικών όρων σε πιστούχους που εμφανίζουν οικονομική δυσκολία (Forbearance Measures)
- Τύπος Ρύθμισης Οφειλής
- Ύπαρξη καλύμματος, λαμβάνοντας υπ' όψιν τον τύπο και το ποσοστό της κάλυψης (Loan to Value)
- Ύπαρξη Εγγύησης Ελληνικού Δημοσίου
- Μερική Διαγραφή Οφειλών
- Διαβάθμιση Πιστωτικού Κινδύνου
- Κλάδος δραστηριότητας
- Διακράτηση προς Πώληση

Η ομαδοποίηση επαναξιολογείται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να διασφαλίζεται ότι η κάθε ομάδα αποτελείται από δάνεια με ομοειδή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου.

Υπολογισμός αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου επικαιροποιείται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, ώστε να αντικατοπτρίζει τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο από την αρχική αναγνώριση, με αποτέλεσμα να παρέχεται περισσότερο έγκαιρη πληροφόρηση σχετικά με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

Ο προσδιορισμός της αναμενόμενης ζημιάς λόγω πιστωτικού κινδύνου γίνεται ως εξής:

- Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, η ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές και
 - β. στις ροές που η Τράπεζα εκτιμά ότι θα λάβει.
- Για τις μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις, η ζημιά λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές που θα προκύψουν αν εκταμιευθούν τα ανεκτέλεστα δανειακά υπόλοιπα και
 - β. στις ροές που η Τράπεζα εκτιμά ότι θα λάβει σε περίπτωση εκταμίευσης των υπολοίπων αυτών.
- Για τις εγγυητικές επιστολές και τις ενέγγυες πιστώσεις, η ζημιά είναι ίση με τις αναμενόμενες εκροές σε περίπτωση κατάπτωσης της εγγύησης μείον τα ποσά που η Τράπεζα εκτιμά ότι θα εισπράξει από τον κάτοχο της εγγύησης.

Ενσωμάτωση της μελλοντικής πληροφόρησης

Για σκοπούς του προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα υπολογίζει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών εναλλακτικών σεναρίων. Ειδικότερα, η Διεύθυνση Οικονομικών Μελετών κάνει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για το δανειακό χαρτοφυλάκιο υπό ένα βασικό και υπό δύο εναλλακτικά μακροοικονομικά σενάρια (ένα ευνοϊκό και ένα δυσμενές), ενώ παράγει επίσης τις σωρευτικές πιθανότητες που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

Οι μακροοικονομικές μεταβλητές που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς είναι το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν, το ποσοστό ανεργίας, καθώς και οι μελλοντικές αξίες των στεγαστικών και επαγγελματικών ακινήτων.

Ο μέσος όρος ανά χρονιά για την περίοδο 2021-2024 των μακροοικονομικών μεταβλητών, που επηρεάζουν τόσο την εκτίμηση της Πιθανότητας Αθέτησης όσο και την εκτίμηση της Αναμενόμενης Ζημιάς σε περίπτωση Αθέτησης κατά τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου της 31.12.2020, είναι οι ακόλουθες:

	2021 - 2024		
	Δυσμενές Σενάριο	Βασικό Σενάριο	Ευνοϊκό Σενάριο
Μεταβολή Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	1,7%	3,6%	5,6%
Ποσοστό ανεργίας	16,1%	14,3%	12,4%
Μεταβολή της αξίας των στεγαστικών ακινήτων (RRE)	1,0%	3,2%	5,4%
Μεταβολή της αξίας των επαγγελματικών ακινήτων (CRE)	2,0%	3,8%	5,7%

Αντίστοιχα, ο μέσος όρος ανά χρονιά για την περίοδο 2020-2023 των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν την αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου της 31.12.2019, είναι οι ακόλουθες:

	2020 - 2023		
	Δυσμενές Σενάριο	Βασικό Σενάριο	Ευνοϊκό Σενάριο
Μεταβολή Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος	(0,2%)	1,6%	3,4%
Ποσοστό ανεργίας	16,1%	13,9%	11,8%
Μεταβολή της αξίας των στεγαστικών ακινήτων (RRE)	0,7%	3,4%	6,3%
Μεταβολή της αξίας των επαγγελματικών ακινήτων (CRE)	2,0%	3,6%	5,3%

Η παραγωγή του βασικού σεναρίου, που υποστηρίζεται από μία συνεπή οικονομική περιγραφή, λειτουργεί ως το σημείο εκκίνησης και θα αποτελεί και το πιο πιθανό σενάριο σύμφωνα με τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες και τη βασική εκτίμηση της Τράπεζας αναφορικά με την πορεία της οικονομίας.

Οι σωρευτικές πιθανότητες που συνοδεύουν τα μακροοικονομικά σενάρια για την ελληνική οικονομία υποδεικνύουν ότι η οικονομία αποδίδει καλύτερα ή χειρότερα σε σχέση με τις δοθείσες προβλέψεις του βασικού και των εναλλακτικών σεναρίων, δηλαδή του ευνοϊκού και του δυσμενούς. Για κάθε ένα από τα εναλλακτικά σενάρια, υπολογίζεται η αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου και σταθμίζεται με την πιθανότητα του κάθε σεναρίου ώστε να υπολογιστεί η σταθμισμένη αναμενόμενη ζημιά πιστωτικού κινδύνου.

Η σωρευτική πιθανότητα που συνδέεται με το βασικό σενάριο παρέμεινε σε 60%, ενώ η σωρευτική πιθανότητα του δυσμενούς και ευνοϊκού σεναρίου παρέμεινε σε 20% για το κάθε σενάριο.

Σε περίπτωση που η σωρευτική πιθανότητα του δυσμενούς σεναρίου αυξηθεί από 20% σε 40%, αναμένεται αύξηση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κίνδυνου κατά € 78,2 εκατ. την 31.12.2020 (31.12.2019: € 84,0 εκατ).

Σε περίπτωση που η σωρευτική πιθανότητα του ευνοϊκού σεναρίου αυξηθεί από 20% σε 40%, αναμένεται μείωση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κίνδυνου κατά € 78,4 εκατ. την 31.12.2020 (31.12.2019: € 83,9 εκατ).

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	Δυσμενές Σενάριο		Ευνοϊκό Σενάριο	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Ανοίγματα Λιανικής Πίστης	56	60	(56)	(60)
Στάδιο 1	2	1	(2)	(1)
Στάδιο 2	18	14	(18)	(14)
Στάδιο 3	36	44	(36)	(44)
Ανοίγματα Επιχειρηματικής Πίστης	22	24	(22)	(24)
Στάδιο 1	3	7	(3)	(7)
Στάδιο 2	3	3	(3)	(3)
Στάδιο 3	16	14	(16)	(14)
Σύνολο	78	84	(78)	(84)

Παράμετροι Πιστωτικού Κινδύνου

Ο μηχανισμός για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στις ως κάτωθι παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου, οι οποίες βασίζονται σε εσωτερικά στατιστικά μοντέλα και ιστορικά στοιχεία:

• Πιθανότητα Αθέτησης (PD):

Επιχειρηματική Πίστη (Wholesale)

Είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας να αθετήσει ο πιστούχος κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα.

Για την εκτίμηση της Πιθανότητας Αθέτησης, τα υποδείγματα βαθμολόγησης /διαβάθμισης του πιστωτικού κινδύνου αξιολογούν μία σειρά από παραμέτρους, που μπορούν να ομαδοποιηθούν ως εξής:

- Χρηματοοικονομική Ανάλυση: η οικονομική δυνατότητα του οφειλέτη (δείκτες ρευστότητας, χρέος προς έσοδα κ.λπ.),
- Ανάλυση των ανταγωνιστών: η συγκριτική θέση του οφειλέτη στην αγορά στην οποία δραστηριοποιείται, κυρίως σε σχέση με τους ανταγωνιστές του (εφαρμόζεται κυρίως σε οφειλέτες του Wholesale Banking),
- Τρέχοντα και ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς του οφειλέτη είτε στην Τράπεζα είτε σε τρίτους (οφειλές σε καθυστέρηση, συμπεριφορά αποπληρωμών κ.λπ.), και
- Ποιοτικά χαρακτηριστικά του οφειλέτη (ισχυρή και υγιής διαχείριση, διαδοχή διοίκησης, κατάλληλες εγκαταστάσεις και εξοπλισμός κ.λπ.).

Αναφορικά με τα χαρτοφυλάκια των Ειδικών Χρηματοδοτήσεων (Specialized Lending), η πιθανότητα αθέτησης εκτιμάται σε επίπεδο λογαριασμού βάσει εξειδικευμένων (expert based) υποδειγμάτων.

Λιανική Πίστη (Retail)

Είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας να αθετήσει ο λογαριασμός ενός πιστούχου κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα.

Για την εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης, έχουν αναπτυχθεί υποδείγματα πιστωτικού κινδύνου τα οποία, αναλόγως του χαρτοφυλακίου, αξιολογούν μια σειρά παραμέτρων οι οποίες ομαδοποιούνται ως ακολούθως:



- Ποιοτικά στοιχεία, όπως κλάδος δραστηριότητας, πλήθος εργατικού δυναμικού, είδος επιχείρησης
- Χαρακτηριστικά του δανείου, όπως το προϊόν που αιτείται, η διάρκεια του προϊόντος, το αιτούμενο ποσό, ο σκοπός χρηματοδότησης.
- Στοιχεία συμπεριφοράς του δανείου το τελευταίο διάστημα όπως, οι πληρωμές το τελευταίο διάστημα, οι καθυστερήσεις (π.χ. ποσό σε καθυστέρηση, ημέρες καθυστέρησης), το υπόλοιπο, ο τύπος συναλλαγής, η χρήση του ορίου.

Τα υποδείγματα του πιστωτικού κινδύνου αποτελούν το βασικό δεδομένο για να προσδιοριστεί η Πιθανότητα Αθέτησης. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί στατιστικά υποδείγματα για να αναλύσει τα συλλεχθέντα στοιχεία και να προβεί σε εκτιμήσεις της εναπομείνουσας πιθανότητας αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των ανοιγμάτων και τον τρόπο με τον οποίο αυτές θα εξελιχθούν με το χρόνο, γεγονός που θα βασίζεται μεταξύ άλλων και στις μακροοικονομικές μεταβλητές.

- **Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD):** Το Άνοιγμα σε Αθέτηση είναι μία εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθέτησης, λαμβάνοντας υπόψη: (α) τις αναμενόμενες μεταβολές στο άνοιγμα μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών κεφαλαίου και τόκου, (β) την αναμενόμενη χρήση πιστωτικών ορίων και (γ) τους δεδουλευμένους τόκους. Τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια που δεν έχουν πλήρως εκταμιευτεί αντιπροσωπεύουν δυνητικό πιστωτικό άνοιγμα και μετατρέπονται σε ισοδύναμο πιστωτικό άνοιγμα ποσού ίσου με το εγκεκριμένο μη εκταμιευθέν πιστωτικό όριο επί έναν συντελεστή μετατροπής (Credit Conversion Factor, CCF). Ο συντελεστής μετατροπής σε πιστωτικό άνοιγμα «CCF» υπολογίζεται βάσει στατιστικών υποδειγμάτων. Η μέγιστη περίοδος για την οποία υπολογίζονται οι πιστωτικές ζημιές είναι η εναπομείνουσα συμβατική διάρκεια ενός χρηματοοικονομικού μέσου εκτός και αν η Τράπεζα έχει το νομικό δικαίωμα να το ανακαλέσει νωρίτερα. Κατ' εξαίρεση, αναφορικά με τις Πιστωτικές Κάρτες και τα ανακυκλούμενα ανοίγματα προς ιδιώτες η μέγιστη περίοδος ορίζεται σε τρία έτη. Για τα ανακυκλούμενα δάνεια προς Μικρές Επιχειρήσεις, η αντίστοιχη διάρκεια ορίζεται στα τέσσερα έτη. Όσον αφορά στην επιχειρηματική πίστη Wholesale Banking, για τα ανακυκλούμενα ανοίγματα, η εν λόγω διάρκεια είναι ένα έτος με δεδομένο την κατά ελάχιστον ετήσια αναλυτική επαναξιολόγηση αυτών (credit thorough review). Σε περίπτωση που η εναπομείνουσα διάρκεια ζωής των ανακυκλούμενων πιστωτικών ανοιγμάτων που έχουν καταταγεί σε Στάδιο 2 αυξηθεί κατά ένας έτος, αναμένεται αύξηση των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κίνδυνου κατά € 5,2 εκατ. την 31.12.2020.

Η Τράπεζα εφαρμόζει μοντέλα για τα ανοίγματα σε αθέτηση τα οποία αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά του κάθε χαρτοφυλακίου.

- **Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά κατά τη στιγμή της αθέτησης (LGD):** Η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά είναι εκτίμηση της ζημιάς που θα πραγματοποιηθεί στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μία δεδομένη χρονική στιγμή. Βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των οφειλόμενων συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που η Τράπεζα θα ανέμενε να εισπράξει, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων της πιθανότητας επιστροφής του μέσου σε ενήμερη κατάσταση (cure rate) καθώς και της πιθανότητας ρύθμισης (probability to modify), τα οποία βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα.

Για τα δάνεια χωρίς εξασφαλίσεις, η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημιά κατά τη στιγμή της αθέτησης λαμβάνει υπόψη τα αναμενόμενα ποσοστά ανάκτησης τα οποία διαφοροποιούνται με τον υπολειπόμενο χρόνο ανάκτησης καθώς επίσης και την πιθανότητα επιστροφής σε ενήμερη κατάσταση και της πιθανότητας ρύθμισης.

Τα αναμενόμενα ποσοστά ανάκτησης από εμπράγματα εξασφαλίσεις, λαμβάνουν υπόψη τις ακόλουθες παραμέτρους: την πλέον πρόσφατη (αναθεωρημένη εντός του έτους) εμπορική αξία, το χρονικό διάστημα που απαιτείται για τη ρευστοποίηση/πώληση της εμπράγματης εξασφάλισης (ποικίλει από 1-4 έτη αναλόγως του σταδίου ενεργειών), την εμπορική αξία τη στιγμή της ρευστοποίησης/πώλησης της εμπράγματης εξασφάλισης, βάσει της εξέλιξης των τιμών ακινήτων την επόμενη 4ετία, την αναμενόμενη τιμή πώλησης μέσω αναγκαστικής ή μη διαδικασίας (όπως προσδιορίζεται από ιστορικά στοιχεία πλειστηριασμών/πωλήσεων). Το ποσό είσπραξης της Τράπεζας τελικώς υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη και τα προνομιακά βάρη ή βάρη υπέρ τρίτων. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές προεξοφλούνται με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο των δανείων.

Τέλος, σημειώνεται ότι το LGD διαφοροποιείται βάσει του εκάστοτε μακροοικονομικού σεναρίου για τα από εμπράγματα εξασφαλίσεις καλυμμένα ανοίγματα.

- **Προσαρμογές από την Διοίκηση (management overlays):** Οι αναπροσαρμογές από την Διοίκηση αφορούν σε προσωρινές προσαρμογές που γίνονται στο υπόλοιπο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, στα πλαίσια της σύνταξης



των οικονομικών καταστάσεων προκειμένου να ενσωματωθούν πρόσφατες εξελίξεις και δεδομένα. Η Τράπεζα εφαρμόζει ένα ισχυρό πλαίσιο διακυβέρνησης για την αναθεώρηση και υποστήριξη της διαχείρισης, της εφαρμογής και του υπολογισμού των προσαρμογών αυτών. Το πλαίσιο διακυβέρνησης της Τράπεζας απαιτεί οι προσαρμογές αυτές να είναι τεκμηριωμένες, ελεγχόμενες και κατάλληλα εγκεκριμένες. Για το 2020 οι προσαρμογές από την Διοίκηση αφορούσαν την ενσωμάτωση της εκτιμώμενης επίπτωσης από σενάρια πώλησης χαρτοφυλακίων δανείων. Για τον υπολογισμό της εκτίμησης αυτής η Τράπεζα έλαβε υπ' όψην αφενός τυχόν παράγοντες που ενδεχομένως να παρεμποδίσουν την πραγματοποίηση των πωλήσεων και αφετέρου το βαθμό ολοκλήρωσης των επιμέρους προϋποθέσεων για την ολοκλήρωσή τους.

Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9, οι συμβάσεις αυτές εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των απαιτήσεων για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

Κατά την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των μη εκταμιευθεισών δανειακών δεσμεύσεων, η Τράπεζα εκτιμά το αναμενόμενο μέρος της δανειακής δέσμευσης που θα αναληφθεί κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης διάρκειας ζωής της.

Εγγενής κίνδυνος στα μοντέλα

Η Τράπεζα αναγνωρίζοντας τον εγγενή κίνδυνο στα υποδείγματα πιστωτικού κινδύνου λόγω της πολυπλοκότητας αυτών αλλά και της υψηλού βαθμού εξάρτησής τους από παραμέτρους που εκτιμώνται από άλλα υποδείγματα έχει θεσπίσει Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων Υποδειγμάτων στο οποίο συμπεριλαμβάνονται οι αρχές της Πολιτικής Ανάπτυξης Υποδειγμάτων και του Πλαισίου Επικύρωσης Υποδειγμάτων. Ειδικότερα, η ανεξάρτητη μονάδα Επικύρωσης Υποδειγμάτων με βάση συγκεκριμένες διαδικασίες προβαίνει στην επικύρωση όλων των υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς.

Διακυβέρνηση

Η Επιτροπή Πιστωτικού Κινδύνου (Credit Risk Committee) έχει την ευθύνη για την έγκριση των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών καθώς και της ανάπτυξης των μεθοδολογιών για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς (ECL Methodology) για το δανειακό χαρτοφυλάκιο.

Η Πολιτική Διενέργειας Απομειώσεων Πιστοδοτήσεων εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΑΝΔΗΜΙΑ COVID-19

Περίμετρος επηρεαζόμενη από τη πανδημία (Covid-19)

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο στήριξης των πελατών της που πλήττονται ή αναμένεται να πληγούν από την κρίση λόγω της πανδημίας του Covid-19 έχει λάβει, και θα συνεχίσει να λαμβάνει, μία σειρά από μέτρα. Τα μέτρα στήριξης παρέχονται σε επηρεαζόμενες επιχειρήσεις και ιδιώτες, που αντιμετωπίζουν παροδικές δυσκολίες πληρωμής και ελλείψεις ρευστότητας, μέσω νομοθετικών και μη νομοθετικών μέτρων στήριξης.

Τα μέτρα αφορούν είτε νέες πιστοδοτήσεις, στο πλαίσιο ενίσχυσης της ρευστότητας των μικρών, των μεσαίων και των μεγάλων επιχειρήσεων, καθώς και των αυτοαπασχολούμενων, είτε τροποποιήσεις των προγραμμάτων αποπληρωμής υφιστάμενων πιστοδοτήσεων τόσο των επιχειρήσεων όσο και των ιδιωτών.

Επίσης, η Τράπεζα συμμετέχει ενεργά σε κάθε προσπάθεια που σχεδιάζεται και συντονίζεται από την Ελληνική Κυβέρνηση, είτε μέσω των αρμόδιων Υπουργείων είτε μέσω της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας (εφεξής ΕΑΤ) και των Ταμείων που αυτή έχει συστήσει (ΤΕΠΙΧ κ.α.) αλλά και λοιπών ευρωπαϊκών φορέων για τη στήριξη της ελληνικής οικονομίας (ΤΕΠΙΧ, Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων - Ε.Τα.Ε., COSME κ.λπ.).

Πιο συγκεκριμένα για τις τροποποιήσεις υφιστάμενων χρηματοδοτήσεων, η Τράπεζα ακολούθησε τις αρχές των Κατευθυντήριων Γραμμών που έχει εκδώσει η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (εφεξής «ΕΒΑ») «σχετικά με τις νομοθετικές και μη νομοθετικές στάσεις πληρωμών δανείων που εφαρμόζονται εξαιτίας της κρίσης του Covid-19» (EBA/GL/2020/02, EBA/



GL/2020/08 και EBA/GL/2020/15), οι οποίες αποσκοπούν να αποσαφηνίσουν στα Ιδρύματα του ευρωπαϊκού τραπεζικού τομέα τον χειρισμό, με τρόπο συνεπή, θεμάτων που σχετίζονται με (i) την κατηγοριοποίηση ανοιγμάτων σε αθέτηση και (ii) τον εντοπισμό των ρυθμισμένων ανοιγμάτων.

Σε αυτό το πλαίσιο, δεδομένου ότι τα μέτρα δεν εξειδικεύονται για τον εκάστοτε πιστούχο, η διάρκεια της αναβολής πληρωμών είναι συγκεκριμένη για όλους τους πιστούχους ανεξάρτητα από τις ειδικές οικονομικές συνθήκες κάθε πιστούχου πελάτη και η ζημία σε όρους Καθαρής Παρούσας Αξίας του δανείου δεν είναι σημαντική, οι τροποποιήσεις του χρονοδιαγράμματος πληρωμών δεν θεωρούνται ότι αποτελούν αυτόματα μέτρα ανοχής (Ρύθμιση) κατά το Δ.Π.Χ.Π. 9 και τον ορισμό της αθέτησης.

Σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές της Τράπεζας οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν αξιολογούνται ως σημαντικές και ως εκ τούτου δε διενεργείται διακοπή αναγνώρισης.

Το μέτρο της προσωρινής αναστολής πληρωμών προτείνεται σε πελάτες που δραστηριοποιούνται ή απασχολούνται σε κλάδους που πλήττονται από την πανδημία και αξιολογούνται από την Τράπεζα, κατόπιν υποβολής σχετικού αιτήματος του πελάτη.

Σημειώνεται ότι το εν λόγω μέτρο, βάσει σχετικών κατευθυντήριων γραμμών από την EBA και κατόπιν της από 2.12.2020 τροποποίησης αυτών (EBA/GL/2020/15), ισχύει μέχρι την 31.3.2021, ήτοι εγκρίσεις σε αιτήματα πελατών για αναστολή των δόσεων τους γίνονται αποδεκτά μέχρι την εν λόγω ημερομηνία και για συνολική διάρκεια των αναστολών πληρωμής μέχρι 9 μήνες.

Χαρακτηριστικά των ιδιωτικών και κρατικών αναστολών (private and public Moratoria)

Για την στήριξη των επιχειρήσεων και ιδιωτών που πλήττονται έχουν αναπτυχθεί πλαίσια προστασίας / δράσεων τόσο από την Πολιτεία όσο και από την Τράπεζα, ήτοι νομοθετικά και μη νομοθετικά, σύμφωνα με τις ανωτέρω οδηγίες της EBA.

Αναλυτικά **τα μέτρα στήριξης που έχει λάβει η Τράπεζα («ρυθμίσεις Covid»)** ήταν τα εξής:

Για τις **μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις** που δραστηριοποιούνται σε κλάδους ή αντικείμενα που πλήττονται από την παρούσα κρίση και εφόσον ήταν ενήμερες (εμφάνιζαν καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών) κατά την 28.2.2020:

- Μετάθεση μέρους ή του συνόλου των χρεολυσίων, καταβλητέων το διάστημα από την 1.3.2020 έως και την 31.12.2020, στη λήξη του δανείου ή κατανομή του στις υπολειπόμενες δόσεις.
- Σε περίπτωση δανείων με τοκοχρεολυτικές δόσεις από την 1.3.2020 έως και την 31.12.2020, αυτές θα κατανέμονται ισόποσα στις υπόλοιπες άληκτες δόσεις του δανείου.
- Δυνατότητα επέκτασης υφιστάμενου προγράμματος αναστολής πληρωμών μετά την 31.12.2020 και μέχρι την 31.3.2021 έως συνολικά 9 μήνες συμπεριλαμβανομένης της διάρκειας προηγούμενων παρατάσεων πληρωμών.
- Κεφαλαιοποίηση των τόκων που θα καταλογιστούν έως και την 31.12.2020 ή έως οποιαδήποτε άλλη ημερομηνία αποφασιστεί.
- Παράταση υποχρέωσης ανακύκλωσης αλληλόχρεων λογαριασμών έως και την 31.12.2020.
- Δυνατότητα αντικατάστασης μεταχρονολογημένων επιταγών Πελατείας που έχουν ληφθεί ως εξασφάλιση χρηματοδότησης, με επιταγές ίδιου εκδότη μεταγενέστερης ημερομηνίας, κατόπιν νέου ελέγχου φερεγγυότητας.
- Σε επιχειρήσεις που δεν έχουν ενταχθεί ήδη σε πρόγραμμα αναστολής δόσεων δύναται να προσφερθεί νέο πρόγραμμα αναστολής δόσεων έως την 31.3.2021, εφόσον οι οφειλές τους ήταν ενήμερες (εμφάνιζαν καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών) κατά την 30.11.2020.

Για τις **μικρές επιχειρήσεις** και αυτοαπασχολούμενους που δραστηριοποιούνται σε κλάδους ή αντικείμενα που πλήττονται από την παρούσα κρίση και εφόσον ήταν ενήμεροι (εμφάνιζαν καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών) κατά την 28.2.2020:

- Μετάθεση των χρεολυσίων, καταβλητέων το διάστημα από την 1.3.2020 έως και την 31.12.2020, στη λήξη του δανείου.
- Για πιστούχους με τοκοχρεωλυτικά ανοίγματα δύναται να κεφαλαιοποιούνται οι δόσεις έως και την 31.12.2020 ή έως οποιαδήποτε άλλη ημερομηνία αποφασιστεί. Σε πιστούχους που δεν έχουν κάνει χρήση της ευχέρειας αναστολής καταβολής δόσεων λόγω Covid-19 εντός του έτους 2020 και εφόσον τα δάνειά τους είναι ενήμερα (εμφάνιζαν καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών) κατά την 30.11.2020, παρέχεται η δυνατότητα αναστολής δόσεων μέχρι 9 μήνες, για αιτήματα που θα υποβληθούν έως την 31.3.2021.

- Παράταση υποχρέωσης ανακύκλωσης αλληλόχρεων λογαριασμών έως και την 31.12.2020.
- Δυνατότητα αντικατάστασης μεταχρονολογημένων επιταγών Πελατείας που έχουν ληφθεί ως εξασφάλιση χρηματοδότησης, με επιταγές ίδιου εκδότη μεταγενέστερης ημερομηνίας, κατόπιν νέου ελέγχου φερεγγυότητας.

Για τους **ιδιώτες** που παρουσίασαν περιορισμό ή μείωση εισοδήματος επειδή ανήκουν σε κλάδους που πλήττονται και έχουν οφειλές από τοκοχρεωλυτικά δάνεια (καταναλωτικά και στεγαστικά), πιστωτικές κάρτες και ανοικτά προσωπικά δάνεια που είχαν καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών κατά την 28.2.2020:

- Αναστολή καταβολής τοκοχρεωλυτικών δόσεων ή των ελάχιστων μηνιαίων καταβολών όσον αφορά πιστωτικές κάρτες και ανοικτά προσωπικά δάνεια έως και την 31.12.2020. Σε ιδιώτες πιστούχους που δεν έχουν κάνει χρήση της ευχέρειας αναστολής καταβολής δόσεων λόγω Covid-19 εντός του έτους 2020 και εφόσον τα δανειά τους είναι ενήμερα (εμφάνιζαν καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών) κατά την 30.11.2020, παρέχεται η δυνατότητα αναστολής δόσεων μέχρι 9 μήνες, για αιτήματα που θα υποβληθούν έως την 31.3.2021
- Κεφαλαιοποίηση των αναλογούντων συμβατικών τόκων, κατά την περίοδο αναστολής, καθώς και τυχόν εξόδων (π.χ. ασφάλιστρα), στο τρέχον υπόλοιπο της οφειλής του δανείου, κατά τον χρόνο του λογισμού τους.

Οι εν λόγω τροποποιήσεις σηματοδοτούνται διακριτά στα συστήματα της Τράπεζας, προκειμένου η Τράπεζα να μπορεί να τα παρακολουθεί.

Ο κάτωθι πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια για τα οποία η Τράπεζα προέβει κατά τη χρήση του 2020 στα ανωτέρω μέτρα στήριξης:

	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος			Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)	Σύνολο
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3		
ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΙΔΙΩΤΕΣ ΚΑΙ ΜΙΚΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	443.364	3.016.297	2.307.798		5.767.459
ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΜΕΣΑΙΕΣ ΚΑΙ ΜΕΓΑΛΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	1.371.291	612.851	416.091	55.209	2.455.442
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΩΝ	1.814.655	3.629.148	2.723.889	55.209	8.222.901

Σημειώνεται ότι την 31.12.2020 δεν υφίστανται ενεργές τροποποιήσεις.

Την 31.12.2020, οι ενεργές υλοποιήσεις της Τράπεζας που περιλαμβάνονται στην περίμετρο των δανείων με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, (η οποία ανέρχεται σε 80%) παρουσιάζονται κατωτέρω:

	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος			Σύνολο
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	
ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΜΙΚΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	76.823	1.699		78.522
ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΜΕΣΑΙΕΣ ΚΑΙ ΜΕΓΑΛΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	853.440	58.320	9.440	921.200
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΩΝ	930.263	60.019	9.440	999.722

Προσαρμογές στην πολιτική απομείωσης λόγω της πανδημίας Covid-19

Η Τράπεζα προσαρμοσε την Πολιτική Διενέργειας Απομειώσεων, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EBA σχετικά με τις νομοθετικές και μη νομοθετικές στάσεις πληρωμών δανείων που εφαρμόζονται εξαιτίας της κρίσης του Covid-19 (EBA/GL/2020/08) για την ενσωμάτωση της διακριτής και ειδικής διαχείρισης των ανοιγμάτων που επηρεάζονται από την πανδημία της νόσου Covid-19. Η Τράπεζα για την συγκεκριμένη κατηγορία ανοιγμάτων, ενσωματώνει στην Πολιτική τα κριτήρια για την κατηγοριοποίηση τους ως ρύθμισης, την αξιολόγηση ύπαρξης ένδειξης αδυναμίας πληρωμής και τον εντοπισμό της αθέτησης και των ανοιγμάτων με σημαντική αύξηση του Πιστωτικού Κινδύνου.

Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EBA, οι νομοθετικές και μη νομοθετικές στάσεις πληρωμών δανείων που εφαρμόζονται εξαιτίας της κρίσης του Covid-19, στο βαθμό που δεν απευθύνονται σε συγκεκριμένους δανειολήπτες, αλλά εφαρμόζονται σε ευρύ φάσμα κατηγοριών προϊόντων ή πελατών, δεν πρέπει να ταξινομούνται αυτόματα ως μέτρα ανοχής (Forbearances) ή να οδηγούν σε αθέτηση (Default). Το ανωτέρω είδος ρύθμισης δεν πρέπει αυτόματα να θεωρείται ως ρύθμιση, αντιθέτως πρέπει να θεωρείται ως ένα κατάλληλο μέτρο παροχής ελάφρυνσης στους δανειολήπτες, οι οποίοι χάνουν προσωρινά τη δυνατότητα εξυπηρέτησης των δανειακών τους υποχρεώσεων λόγω της κρίσης από τη νόσο Covid-19.



Προσαρμογές στον υπολογισμό των Αναμενόμενων Ζημιών Πιστωτικού Κίνδυνου

Προκειμένου η Τράπεζα να διαχειριστεί τις περιπτώσεις οφειλετών που αντιμετωπίζουν προβλήματα ρευστότητας προσωρινού χαρακτήρα από την πανδημία του Covid-19 εφάρμοσε τις ακόλουθες προσαρμογές στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κίνδυνου.

Πιο συγκεκριμένα, λόγω των καθυστερήσεων που αναμένονται στη ρευστοποίηση των καλυμμάτων, αυξήθηκε το εκτιμώμενο χρονικό διάστημα που απαιτείται για την ανάκτηση των εμπράγματων εξασφαλίσεων κατά ένα έτος συγκριτικά με την 31.12.2019, τόσο για τα ανοίγματα που υπόκεινται σε συλλογική αξιολόγηση, όσο και για τα ανοίγματα που εξετάζονται μεμονωμένα και για τα οποία η ανάκτηση δεν βασίζεται σε ταμειακές ροές από λειτουργική δραστηριότητα (gone concern).

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα ενίσχυσε τις διαδικασίες αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων και προσδιορισμού των παραμέτρων επιμέτρησης κινδύνου, για να διασφαλίσει την καταλληλότητά τους στο περιβάλλον της πανδημίας Covid-19. Πιο συγκεκριμένα, πραγματοποίησε εκτεταμένη κλαδική ανάλυση προκειμένου να προσαρμόσει τον μηχανισμό ταξινόμησης σε κατηγορίες πιστωτικού κινδύνου στο νέο περιβάλλον Covid-19. Η ταξινόμηση σε κατηγορίες πιστωτικού κινδύνου χρησιμοποιήθηκε για τον εντοπισμό τμημάτων υψηλού κινδύνου, ώστε να δοθεί προτεραιότητα στην προσέγγιση των εν λόγω πελατών. Οι απαντήσεις των πελατών που προσεγγίστηκαν τροφοδότησαν:

- Τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, οι οποίες επέφεραν υποβαθμίσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης που οδήγησαν σε ταξινόμηση σε Stage 2 των σχετικών ανοιγμάτων και επηρέασαν τη συχνότητα επανεξέτασης της πιστοληπτικής ικανότητας με βάση τη Ζώνη Πιστωτικού Κινδύνου.
- Τις ενέργειες περιορισμού κινδύνου, με τη διαμόρφωση των κατάλληλων στρατηγικών στήριξης των βιώσιμων πελατών, όπου κρίθηκε σκόπιμο και την παροχή Ρυθμίσεων οι οποίες οδήγησαν στην ταξινόμηση των εν λόγω ανοιγμάτων σε Stage 2.

Επιπλέον, εφαρμόστηκαν απαραίτητες προσαρμογές στα αποτελέσματα των υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημιάς. Οι προσαρμογές αντικατοπτρίζουν τους κινδύνους και τις λοιπές αβεβαιότητες που δεν περιλαμβάνονται στα υποκείμενα υποδείγματα μέτρησης της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς. Οι προσαρμογές στα αποτελέσματα των υπάρχοντων υποδειγμάτων είναι εγκεκριμένες από την αρμόδια επιτροπή πιστωτικού κινδύνου. Πιο συγκεκριμένα:

- Ενήμερα ανοίγματα λιανικής πίστης που έχουν υπαχθεί σε πρόγραμμα αναστολής δόσεων και κατατάσσονται στη ζώνη υψηλής και ικανοποιητής διαβάθμισης πιστωτικού κινδύνου (μεσοσταθμική πιθανότητα αθέτησης 6.9%), μεταφέρθηκαν από Stage 1 σε Stage 2 και υπολογίζεται η αναμενόμενη ζημιά για όλη την εναπομένουσα διάρκεια του ανοίγματος, ως αποτέλεσμα σχετικής ποιοτικής αξιολόγησης για τυχόν αύξηση του επίπεδου πιστωτικού κινδύνου.
- Προσωρινές διευκολύνσεις βραχυπρόθεσμης διάρκειας που δόθηκαν σε ανοίγματα λιανικής πίστης τα οποία εξέρχονται από την αναστολή δόσεων και σύμφωνα με την εξατομικευμένη αξιολόγηση που πραγματοποιείται, αφορούσαν σε βιώσιμους πελάτες οι οποίοι αντιμετωπίζουν προσωρινό πρόβλημα ρευστότητας, χωρίς ενδείξεις μόνιμης οικονομικής δυσκολίας, κατατάχθηκαν σε Stage 2 και υπολογίζεται η αναμενόμενη ζημιά για όλη την εναπομένουσα διάρκεια του ανοίγματος.
- Για όσα δάνεια ήταν ρυθμισμένα και στα οποία έχει δοθεί λύση ρύθμισης Covid σύμφωνα με τα μέτρα στήριξης που έχει εφαρμόσει η Τράπεζα και αναφέρονται ανωτέρω, παρέμεινε αμετάβλητη η εκτίμηση του ρυθμού αποκατάστασης της τακτικής εξυπηρέτησης των δανείων (cure rate) για όση περίοδο ήταν σε ισχύ η ρύθμιση.

Προκειμένου να εκτιμηθεί η επίπτωση της πανδημίας στις ταμειακές ροές των δανειοληπτών, πραγματοποιήθηκαν προσαρμογές στο ύψος των εκτιμώμενων ζημιών για τα ανοίγματα που εξετάζονται σε μεμονωμένη βάση ανάλογα με τον κλάδο δραστηριοποίησης των πιστούχων.

Για σκοπούς του προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα υπολογίζει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών εναλλακτικών σεναρίων. Ειδικότερα, η Τράπεζα κάνει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για το δανειακό χαρτοφυλάκιο υπό ένα βασικό και υπό δύο εναλλακτικά μακροοικονομικά σενάρια (ένα ευνοϊκό και ένα δυσμενές), ενώ παράγει επίσης τις σωρευτικές πιθανότητες που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

Οι μακροοικονομικές μεταβλητές που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς είναι το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν («ΑΕΠ»), το ποσοστό ανεργίας, καθώς και οι μελλοντικές αξίες των στεγαστικών και επαγγελματικών ακινήτων.



Η Τράπεζα αναπροσάρμοσε τα υφιστάμενα κατά την 1.1.2020 σενάρια τα οποία, για την 31.12.2020, προβλέπουν ρυθμούς μεγέθυνσης για το 2020, που κυμαίνονται από -9% (ευνοϊκό σενάριο) σχήματος ημιτελούς V με σταδιακή επιστροφή στην προ-Covid-19 ανοδική πορεία, έως -11% (δυσμενές σενάριο) σχήματος οιονεί (μη πλήρες) Nike Swoosh με σημαντικό βαθμό στασιμότητας στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα.

Η ανωτέρω προσέγγιση οφείλεται στην τρέχουσα συγκυρία, όπου η αυξημένη αβεβαιότητα περιβάλλει τις εγχώριες οικονομικές προοπτικές. Ο αρνητικός αντίκτυπος της πανδημίας Covid-19 στην εγχώρια ανάπτυξη αναμένεται να καθορισθεί, μεταξύ άλλων, από:

- α) την ένταση και τη διάρκεια του πανδημικού φαινομένου,
- β) την κλίμακα και την αποτελεσματικότητα των προσπαθειών συγκράτησης, σε συνδυασμό με το εύρος και την ταχύτητα των μέτρων δημοσιονομικής και νομισματικής πολιτικής,
- γ) τις επιπτώσεις στις δαπάνες και την κατανάλωση, εξαιτίας των περιοριστικών μέτρων (lockdown) και της κοινωνικής αποστασιοποίησης
- δ) την κλιμάκωση της αβεβαιότητας και των διαταραχών της αλυσίδας εφοδιασμού.

Τα κύρια χαρακτηριστικά αυτών των σεναρίων μπορούν να περιγραφούν ως εξής:

Βασικό Σενάριο

Το βασικό σενάριο προβλέπει μια ασθενέστερη ανάκαμψη σε σχέση με το αρχικό σοκ. Η αρνητική επίδραση στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα εκτιμάται ότι προήλθε από:

- Ένα σοκ ζήτησης που επηρέασε τόσο τις εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών (μεταφορές, ναυτιλία και τουρισμό), λαμβάνοντας υπόψη πως η Ευρωπαϊκή Ένωση είναι η σημαντικότερη εξαγωγική αγορά για την Ελλάδα, όσο και την εγχώρια κατανάλωση και τις επενδύσεις. Ωστόσο, η μείωση των εισαγωγών λόγω της εξασθένησης της εγχώριας ζήτησης και της πτώσης της τιμής του πετρελαίου, μετρίασε εν μέρει τις αρνητικές συνέπειες στη μεταβολή του ΑΕΠ το 2020. Η υψηλή αβεβαιότητα επηρέασε τις επενδύσεις, ωστόσο ο αντίκτυπος ενδεχομένως να είναι σχετικά περιορισμένος δεδομένης της τρέχουσας χαμηλής στάθμησης των επενδύσεων στο ΑΕΠ.
- Ένα σοκ προσφοράς, που σχετίζεται με τα μέτρα αναστολής λειτουργίας (lockdown) πολλών τομέων της οικονομίας.
- Δυσμενείς, αν και προσωρινές, επιπτώσεις στην εμπιστοσύνη που επηρεάζουν τη συνολική ζήτηση.

Η ευρεία δημοσιονομική ανταπόκριση στηρίζει τη συνολική εγχώρια ζήτηση και αποδυναμώνει τις αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομική δραστηριότητα και την εμπιστοσύνη, ενώ θέτει τη βάση για μια γρήγορη, αν και μερική, μεσοπρόθεσμη ανάκαμψη.

Η δυναμική του βασικού σεναρίου θα μπορούσε να διαχωριστεί σε δύο τμήματα:

- Πρώτον, τα θετικά αποτελέσματα βάσης (base effects) στο Ξενοδοχειακό Κλάδο, τις υπηρεσίες τροφίμων και το λιανικό εμπόριο από το δεύτερο τρίμηνο του έτους και μετά. Κρίσιμη παράμετρος για την τελική επίπτωσή τους είναι η ταχύτητα και η αποτελεσματικότητα των εμβολιαστικών προγραμμάτων - όχι μόνο στην Ελλάδα, αλλά κυρίως στις χώρες προέλευσης των τουριστών η οποία θα απελευθερώσει την ταξιδιωτική κίνηση από την κοινωνική αποστασιοποίηση και τους ταξιδιωτικούς περιορισμούς.
- Δεύτερον το μεταρρυθμιστικό πρόγραμμα της κυβέρνησης σε συνδυασμό με τη χρηματοδότηση από το Μηχανισμό Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (Recovery and Resilience Facility, RRF) μπορούν να αποδειχθούν ισχυρή βάση για υψηλούς ρυθμούς ανάπτυξης. Η Ελλάδα αναμένεται να λάβει από την ενεργοποίηση του Σχεδίου Ανάκαμψης της ΕΕ-27 ("Next Generation EU", NGEU) επιχορηγήσεις ύψους 10,3% του αναμενόμενου ΑΕΠ του 2020 για τα επόμενα χρόνια, με αποτέλεσμα να κατατάσσεται στην τρίτη υψηλότερη θέση μεταξύ των χωρών της ΕΕ-27.

Σχετικά με τις τιμές των ακινήτων, ο ρυθμός αύξησης τους αναθεωρήθηκε επί τα χείρω έναντι των αρχικών προβλέψεων πριν την πανδημία (Δεκέμβριος 2019) τόσο για το 2020, όσο και σωρευτικά για την περίοδο 2020-22, εξαιτίας της επιδείνωσης της οικονομικής δραστηριότητας λόγω της πανδημίας Covid-19. Η επίπτωση της τελευταίας αποτυπώνεται παράλληλα και στις οικονομικές μεταβλητές της ανεργίας και του ΑΕΠ. Άλλωστε ο ρυθμός μεταβολής του ΑΕΠ συγκαταλέγεται μεταξύ των κυριότερων προσδιοριστικών παραγόντων των τιμών των ακινήτων.

Η ανωτέρω ήπια επιβράδυνση των εκτιμήσεων της Τράπεζας για τις τιμές των ακινήτων για το 2020 και μετά (π.χ. από 5,3% σε 3,9% σε ετήσια βάση για το τρέχον έτος) συνδέεται σε σημαντικό βαθμό με τον εμπλουτισμό της ανάλυσής μας με το ιστορικό στοιχείο του πρώτου τριμήνου (+6,9% σε ετήσια βάση) και του δεύτερου τριμήνου (+4,1% σε ετήσια βάση) του δείκτη της ΤτΕ,



εξέλιξη που επιδεικνύει μία ανελαστικότητα των τιμών των οικιστικών ακινήτων έναντι των μεταβολών του ΑΕΠ στο βασικό σενάριο.

Ευνοϊκό Σενάριο

Στο ευνοϊκό σενάριο η πορεία της πανδημίας είναι μικρότερη από ό,τι αρχικά αναμενόταν. Θεωρείται πως η οικονομία θα ανακάμψει και θα επιστρέψει σύντομα στην ανοδική πορεία της προς την κανονικότητα, υποστηριζόμενη επίσης από τα κίνητρα και την ανταπόκριση της δημοσιονομικής και νομισματικής πολιτικής.

Οι τιμές των ακινήτων διατηρούν την pre-Covid-19 δυναμική τους συνεπικουρούμενες και από άλλους δομικούς παράγοντες πέραν από την άνοδο της οικοδομικής δραστηριότητας.

Δυσμενές Σενάριο

Το δυσμενές σενάριο παρουσιάζει ένα αρνητικό σοκ σχήματος imperfect Nike Swoosh (δηλαδή μερικής αποκατάστασης απωλειών σε όρους ΑΕΠ σε ορίζοντα τριετίας), προβλέποντας μια απότομη πτώση το 2020 και περιορίζοντας τη δυναμική της ανάκαμψης μεσοπρόθεσμα. Το σενάριο αντικατοπτρίζει την υψηλότερη ένταση και επιμονή της πανδημίας, που συσχετίζεται με συνδυασμό πιθανών αρνητικών κινδύνων με ευρύτερες αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομία. Σε αυτό το σενάριο, οι τιμές ακινήτων υποτίθεται ότι απώλεσαν σε μεγάλο βαθμό τη δυναμική ανόδου των προηγούμενων ετών χωρίς ωστόσο οι μεταβολές τους να λάβουν αρνητικό πρόσημο.

Η πιθανοτική στάθμιση που συνδέεται με το βασικό σενάριο παρέμεινε σε 60%, ενώ η πιθανοτική στάθμιση του δυσμενούς και ευνοϊκού σεναρίου ανέρχεται σε 20% για το κάθε σενάριο.

Καθώς τα υποδείγματα της Τράπεζας αξιολογούν την εξέλιξη του ΑΕΠ της επόμενης χρονιάς (forward-looking), προκειμένου να διασφαλιστεί ισχυρή μοντελική εκτίμηση και να αποφευχθούν απότομες επιπτώσεις, για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημιάς έχει χρησιμοποιηθεί για το ΑΕΠ η εκτίμηση της περιόδου 2020-2021 ως πιο αντιπροσωπευτική.

Συνολικά, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κίνδυνου της τρέχουσας χρήσης λόγω των ανωτέρων προσαρμογών στα μοντέλα της Τράπεζας περιλαμβάνουν την 31.12.2020 ποσό € 246 εκατ. ως επίπτωση από την παγκόσμια οικονομική κρίση που προκάλεσε η πανδημία Covid-19.

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	Λιανική Πίστη	Επιχειρηματική Πίστη	Σύνολο
Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα	41	77	118
Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα	51	77	128
Σύνολο	92	154	246

ΝΕΟΣ ΟΡΙΣΜΟΣ ΑΘΕΤΗΣΗΣ

Η Τράπεζα υιοθετεί τον νέο ορισμό της Αθέτησης πιστωτικών υποχρεώσεων, ο οποίος εφαρμόζεται από την 1.1.2021.

Οι κύριες αλλαγές που επιτάσσει ο νέος ορισμός της Αθέτησης έχουν ως κάτωθι:

- Υιοθέτηση πρόσθετων ενδυσμμάτων αδυναμίας πληρωμής (UTP triggers), όπως Πώληση πιστωτικών υποχρεώσεων, Ρύθμιση οφειλών με NPV loss > 1%, Ύπαρξη ανοιγμάτων πιστούχου σε καθεστώς αθέτησης σε θυγατρικές του Ομίλου.
- Τροποποίηση της διαδικασίας μέτρησης Ημερών Καθυτέρησης προκειμένου να αποτυπώνει εφεξής τον αριθμό των διαδοχικών ημερών «σημαντικής» καθυστέρησης.
- Εφαρμογή πρόσθετης 3-μηνιας περιόδου ανοχής (probation period) από την χρονική στιγμή κατά την οποία ο πιστούχος δεν αναγνωρίζεται πλέον με ανοίγματα σε «σημαντική καθυστέρηση» ή/και ενδείξεις αδυναμίας πληρωμής πιστωτικών υποχρεώσεων.

Σημειώνεται ότι η Τράπεζα έχει αποφασίσει από το 2018 την εναρμόνιση της περιμέτρου των ανοιγμάτων που αναγνωρίζονται ως «Ανοίγματα σε Αθέτηση», ως «Μη Εξυπηρετούμενα ανοίγματα» και ως «Δ.Π.Χ.Π. 9 Απομειωμένα ανοίγματα». Επιπλέον, η υιοθέτηση του νέου ορισμού της Αθέτησης κατά την ημερομηνία πρώτης εφαρμογής, ήτοι την 1.1.2021 δεν επέφερε καμία επίπτωση στα μεγέθη της Τράπεζας.



Ορισμός

Ένα Γεγονός Αθέτησης θεωρείται ότι έχει επισυμβεί, για έναν συγκεκριμένο οφειλέτη, όταν ένα από τα ακόλουθα κριτήρια ικανοποιούνται:

1. Κριτήριο Καθυστέρησης (Past Due Criterion)

Ο οφειλέτης παρουσιάζει καθυστέρηση άνω των 90 συνεχόμενων ημερών σε οποιοδήποτε ουσιώδες ποσό των πιστωτικών του υποχρεώσεων.

Συγκεκριμένα, για την Alpha Bank Ελλάδος, τα ανοίγματα σε Alpha Leasing και ABC Factors λαμβάνονται υπ' όψιν κατά τον υπολογισμό του Κριτηρίου Καθυστέρησης.

2. Κριτήριο Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikeliness To Pay Criterion)

Η Τράπεζα αναγνωρίζει έναν οφειλέτη με Ένδειξη Αδυναμίας Πληρωμής (Unlikeliness to pay - UTP), όταν εκτιμά ότι δεν είναι πιθανή η εκπλήρωση των πιστωτικών του υποχρεώσεων δίχως την προσφυγή σε ενέργειες, όπως η ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων.

Συμπληρωματικά των ανωτέρω, απαιτείται η εναρμόνιση της ταξινόμησης ανοιγμάτων σε καθεστώς Αθέτησης και της ταξινόμησης ανοιγμάτων κατά EBA και συνεπώς οποιοδήποτε μη εξυπηρετούμενο άνοιγμα υπό ρύθμιση (FNPL) ή μη εξυπηρετούμενο άνοιγμα (NPL) θεωρείται ως άνοιγμα σε Αθέτηση.

Για Retail Ανοίγματα, ο ανωτέρω ορισμός της αθέτησης εφαρμόζεται σε επίπεδο εξατομικευμένης πιστοδότησης.

Για Non-Retail Ανοίγματα, ο ορισμός της αθέτησης εφαρμόζεται σε επίπεδο πιστούχου, γεγονός που σημαίνει ότι όταν πληρούνται τουλάχιστον ένα εκ των ανωτέρω κριτηρίων, ο πιστούχος θεωρείται σε Αθέτηση. Το κριτήριο καθυστέρησης εφαρμόζεται τόσο σε επίπεδο πιστοδότησης όσο και σε επίπεδο πιστούχου για Non Retail ανοίγματα προκειμένου να αναγνωρίζονται τα ανοίγματα για τα οποία το κριτήριο καθυστέρησης ικανοποιείται σε επίπεδο πιστοδότησης και όχι σε επίπεδο πιστούχου.

ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ

Η διατήρηση ενός υγιούς δανειακού χαρτοφυλακίου προϋποθέτει τη συνεχή παρακολούθηση και αξιολόγηση των πιστούχων, προκειμένου να είναι εφικτή η έγκαιρη διάγνωση μελλοντικών προβλημάτων ρευστότητας που θα επηρεάσουν την ομαλή αποπληρωμή των υποχρεώσεών τους στην Τράπεζα.

Τα πιστωτικά εργαλεία που χρησιμοποιούνται συνήθως από την Τράπεζα για τη διαχείριση προβλημάτων ρευστότητας που αντιμετωπίζουν οι πιστούχοι στην αποπληρωμή των οφειλών τους είναι οι ρυθμίσεις των χρηματοδοτήσεων μέσω της επαναδιαπραγμάτευσης των αρχικών όρων της δανειακής σύμβασης.

Με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος αριθ. 175/2/29.7.2020 προσδιορίσθηκε το πλαίσιο των εποπτικών υποχρεώσεων για τη διαχείριση από τα πιστωτικά ιδρύματα των πιστοδοτήσεων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων πιστοδοτήσεων, παράλληλα με τις ισχύουσες υποχρεώσεις οι οποίες απορρέουν από το Ν.4261/2014, τον Κανονισμό (Ε.Ε.) αριθ. 575/2013 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτών αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος.

Επίσης με βάση τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/227 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 9ης Ιανουαρίου 2015 τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών, η Τράπεζα αναλαμβάνει τις προκύπτουσες υποχρεώσεις που απορρέουν από το εποπτικό πλαίσιο σχετικά με τις ρυθμισμένες πιστοδοτήσεις.

Οι Ρυθμίσεις οφειλών προτείνονται σε συνεργάσιμους και βιώσιμους δανειολήπτες υπό την προϋπόθεση ότι αξιολογούνται ως μακροπρόθεσμα αποτελεσματικές και βιώσιμες, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις αιτίες που οδήγησαν στην εμφάνιση οικονομικών δυσκολιών (financial difficulty) όσο και τη δυνατότητα αποπληρωμής του δανειολήπτη.

Ρύθμιση υφιστάμενης δανειακής σύμβασης μπορεί να πραγματοποιείται α) κατόπιν αιτήματος του πελάτη, β) βάσει του πλαισίου που ορίζει η Διαδικασία Επίλυσης Καθυστερήσεων του Κώδικα Δεοντολογίας των τραπεζών που εξέδωσε η Τράπεζα της Ελλάδος (Ν.4224/2013) όπως ισχύει σήμερα.

Εκτός των ρυθμίσεων υφιστάμενων οφειλών που πραγματοποιούνται με πρωτοβουλία της Τράπεζας και σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές των Πράξεων Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος (αριθ. 175/2/29.7.2020), και της Διαδικασίας Επίλυσης Καθυστερήσεων (Δ.Ε.Κ.) του Κώδικα Δεοντολογίας των Τραπεζών (Ν.4224/2013) όπως ισχύει, υπάρχουν και οι διαδικασίες «ρύθμισης» των οφειλών Λιανικής Τραπεζικής που υπαγορεύονται από σχετικούς νόμους του Κράτους.



Η ύπαρξη ευνοϊκότερων όρων επαναδιαπραγμάτευσης και τροποποίησης των όρων της συνεργασίας με τον πιστούχο (concession) σε οικονομική δυσχέρεια, ορίζονται σε σχέση με:

- τους αντίστοιχους όρους που ισχύουν και εφαρμόζονται σε πιστούχους οι οποίοι δεν αντιμετωπίζουν οικονομική δυσχέρεια.
- τους αντίστοιχους όρους που ισχύουν στην αγορά για πιστούχους με τα ίδια χαρακτηριστικά κινδύνου.

Οικονομική Δυσχέρεια ορίζεται η κατάσταση κατά την οποία οι πιστούχοι δεν δύνανται να ανταποκριθούν ή πρόκειται να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στην εξυπηρέτηση των υποχρεώσεών τους, σύμφωνα με το υφιστάμενο πρόγραμμα αποπληρωμής, λόγω επιδείνωσης της χρηματοοικονομικής κατάστασής τους.

Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EBA «σχετικά με τις νομοθετικές και μη νομοθετικές στάσεις πληρωμών δανείων που εφαρμόζονται εξαιτίας της κρίσης του Covid-19» (EBA/GL/2020/15 και EBA/GL/2020/02), ανοίγματα με αναστολές πληρωμών που εφαρμόζονται εξαιτίας της κρίσης του Covid-19 δεν πρέπει να ταξινομούνται αυτόματα ως μέτρα ανοχής, στον βαθμό που δεν απευθύνονται σε συγκεκριμένους δανειολήπτες, αλλά εφαρμόζονται σε ευρύ φάσμα κατηγοριών προϊόντων ή πελατών (σε αντίθεση με την προσαρμοσμένη στις ειδικές περιπτώσεις των μεμονωμένων οφειλετών).

Ο ανωτέρω χειρισμός της ρύθμισης, σε συμφωνία με τις εποπτικές κατευθυντήριες γραμμές, ισχύουν υπό τις κάτωθι προϋποθέσεις:

- Τα μέτρα δεν εξειδικεύονται για τον εκάστοτε πιστούχο, δεδομένου ότι η διάρκεια της αναβολής πληρωμών είναι συγκεκριμένη για όλους τους πιστούχους. Τα εν λόγω μέτρα δύναται να καθορίζονται σε ευρύτερες κατηγορίες προϊόντων. Αντίστοιχα μέτρα ανακούφισης έχουν δοθεί και από άλλες Ελληνικές τράπεζες.
- Τα μέτρα προβλέπουν αποκλειστικά τροποποιήσεις επί του χρονοδιαγράμματος των πληρωμών για προκαθορισμένη περιορισμένη χρονική περίοδο και όχι επί λοιπών όρων και προϋποθέσεων όπως η αλλαγή επιτοκίου.
- Δεν προκύπτει ουσιαστική ζημία σε όρους Καθαρής Παρούσας Αξίας του δανείου.
- Οι αναστολές πληρωμής δεν εφαρμόζονται σε νέα δάνεια που δόθηκαν μετά την ημερομηνία ανακοίνωσης των μέτρων στήριξης.
- Οι αναστολές πληρωμής δόθηκαν σε απάντηση της κρίσης Covid-19 και εφαρμόζονται μέχρι την 31 Μαρτίου 2021, ενώ η συνολική τους διάρκεια δεν υπερβαίνει τους 9 μήνες.
- Η πιστοληπτική ικανότητα του πιστούχου μακροπρόθεσμα δεν θα επηρεαστεί σημαντικά από την κρίση του Covid-19.

ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΡΥΘΜΙΣΕΩΝ

Σε συνέχεια της Πράξης Εκτελεστικής Επιτροπής (ΠΕΕ) 42/30.05.2014, «Πλαίσιο εποπτικών υποχρεώσεων για τη διαχείριση των ανοιγμάτων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων» της Τράπεζας της Ελλάδος – όπως στη συνέχεια τροποποιήθηκε από τις Πράξεις 47/9.2.2015, 102/30.8.2016, 134/5.3.2018 και 136/2.4.2018, η Τράπεζα έχει προβεί σε σειρά ενεργειών προκειμένου να εναρμονιστεί με τις εποπτικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις που απορρέουν από την ανωτέρω Πράξη. Οι εν λόγω αλλαγές καλύπτουν τις εξής διακριτές ενότητες:

- Προσαρμογή των Πληροφοριακών Συστημάτων της Τράπεζας.
- Τροποποιήσεις υφιστάμενων διαδικασιών, π.χ. παραμετροποίηση των νέων τύπων ρυθμίσεων σύμφωνα με τα όσα προβλέπονται στις ΠΕΕ 42/47/102/134/136.
- Δημιουργία δομών δεδομένων (Data Marts) που στοχεύουν:
 - στην αυτοματοποίηση των διαδικασιών παραγωγής εσωτερικών (Risk Management) και εξωτερικών (Εποπτικών) αναφορών,
 - στη διενέργεια αναλύσεων επί του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας και
 - στην παραγωγή αναφορών Διοικητικής Πληροφόρησης (MIS).

ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

Ως **Απόσβεση Οφειλών (Write-off)** ορίζεται η μείωση της λογιστικής αξίας ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού

στοιχείου με χρήση συσσωρευμένων απομειώσεων, όταν δεν υφίσταται πιθανότητα ουσιαστικών περαιτέρω εισπράξεων. Η απόσβεση αφορά τη λογιστική διαγραφή μίας οφειλής ή μέρους αυτής, ήτοι την αφαίρεση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ή μέρους αυτού από τον ισολογισμό, η οποία δεν συνεπάγεται κατ' ανάγκη την παραίτηση της Τράπεζας από τη νομική απαίτηση έναντι των πιστούχων. Σε περίπτωση που η Τράπεζα αποφασίζει να παραιτηθεί από τη νομική απαίτηση έναντι των πιστούχων αυτό ονομάζεται **Περιορισμός Οφειλής (Debt Forgiveness)** και η εν λόγω παραίτηση μπορεί να αφορά στοιχεία εντός ή/και εκτός ισολογισμού.

Ως **Απόσβεση Οφειλών με Περιορισμό Οφειλής (Write-down)** ορίζεται η οριστική διαγραφή μίας οφειλής ή μέρους αυτής ως αποτέλεσμα απόφασης ή συμφωνίας (δικαστική απόφαση, συμβατική συμφωνία, κ.λπ.) νομικά δεσμευτικού χαρακτήρα, η οποία δεν είναι περαιτέρω διεκδικίσιμη. Σημειώνεται ότι η εν λόγω κατηγορία αποσβέσεων μπορεί να είναι **Οριστική**, ήτοι χωρίς προϋποθέσεις, ή **Υπό Αίρεση (Contingent Write-Down)**, ήτοι να ισχύει υπό την προϋπόθεση επίτευξης συγκεκριμένης επίδοσης από τον Πελάτη (συνήθως επιτυχής υλοποίηση συγκεκριμένου προγράμματος αποπληρωμής). Για τις μεν Οριστικές Αποσβέσεις με Περιορισμό Οφειλής άμεσα και ταυτοχρόνως πραγματοποιείται τόσο η λογιστική όσο και η νομική διαγραφή (περιορισμός οφειλής- Debt Forgiveness), ενώ για τις Υπό Αίρεση Αποσβέσεις κατά τη λήψη της σχετικής απόφασης ή ολοκλήρωσης της συμφωνίας πραγματοποιείται η λογιστική διαγραφή, ενώ η νομική διαγραφή (περιορισμός οφειλής - Debt Forgiveness) πραγματοποιείται είτε ταυτοχρόνως με τη σχετική απόφαση είτε σε δεύτερο χρόνο (μελλοντικά), αναλόγως του είδους της αίρεσης.

Οι Υπό Αίρεση Αποσβέσεις Οφειλών με Περιορισμό Οφειλής διαχωρίζονται με τη σειρά τους σε:

- (α) **Διαλυτικές**, ήτοι η οφειλή διαγράφεται (λογιστικά και νομικά) κατά τη χρονική στιγμή επίτευξης της συμφωνίας με τον Πιστούχο και ανατρέπεται μόνον σε περίπτωση που ο τελευταίος δεν πληρώσει το υπολειπόμενο ποσό και σε
- (β) **Αναβλητικές**, ήτοι η οφειλή διαγράφεται νομικά εφόσον ο Πιστούχος αποπληρώνει βάσει της σχετικής συμφωνίας.

Ενδεικτικές προϋποθέσεις, και όχι περιοριστικές, για την υποβολή προτάσεων απόσβεσης μέρους ή του συνόλου των οφειλών δύναται να αποτελούν τα κάτωθι:

- Καταγγελία των οικείων Συμβάσεων των Πελατών
- Έκδοση Διαταγών Πληρωμής καθ' όλων των ενεχομένων των εν λόγω Συμβάσεων
- Ολοκλήρωση των ενεργειών έρευνας ακίνητης περιουσίας
- Ολοκλήρωση της διαδικασίας για την εγγραφή βαρών.
- Εκπλειστηριασμός τουλάχιστον ενός ακινήτου, προκειμένου να έχουν οριστικοποιηθεί οι προνομιακές απαιτήσεις (μέσω του πίνακα κατάταξης) και κατ' επέκταση η πιθανή ζημιά της Τράπεζας.
- Στις περιπτώσεις όπου η πιθανότητα περαιτέρω ανάκτησης της οφειλής κρίνεται ιδιαίτερος χαμηλή, λόγω:
 - ένταξης των οφειλετών σε ειδική εκκαθάριση,
 - αποδεδειγμένης ύπαρξης σημαντικού ύψους προνομιακών απαιτήσεων και λήψη απόφασης για την παύση των νομικών ενεργειών διαχείρισης προς αποφυγή του μη εισπράξιμου κόστους εκτέλεσης,
 - ασύμφορου περαιτέρω δικαστικού αγώνα για τη διεκδίκηση της οφειλής (π.χ. εξασφαλίσεις χαμηλής αξίας)

Για τη διενέργεια της απόσβεσης, απαιτείται ισόποση πρόβλεψη απομείωσης τουλάχιστον κατά το προηγούμενο από την πρόταση τρίμηνο.

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

Η έκθεση έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων αφορά θέσεις σε χορηγήσεις, διατραπεζικές συναλλαγές (που περιλαμβάνουν θέσεις σε παράγωγα) και εργασίες Διεθνούς Έμπορίου. Ακολουθώντας τους βασικούς κανόνες καθορισμού, παρακολούθησης και αναθεώρησης των επιχειρηματικών πιστοδοτήσεων, θεσπίζονται όρια από τα αρμόδια Συμβούλια Πιστοδοτήσεων για την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου, για τη συνολική έκθεση ανά αντισυμβαλλόμενο πιστωτικό ίδρυμα, εξαιρουμένων των θέσεων που αφορούν θέσεις διαπραγμάτευσης σε ομόλογα έκδοσής του. Τα εγκεκριμένα όρια παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση. Η διάρκεια ισχύος των ορίων καθορίζεται κατά την έγκριση των ορίων, κατά κανόνα σύμφωνα με την πιστοληπτική διαβάθμιση των πιστωτικών ιδρυμάτων από διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης. Πέραν των τακτικών αναθεωρήσεων των ορίων αντισυμβαλλομένων πιστωτικών ιδρυμάτων, ενδέχεται να πραγματοποιούνται και ενδιάμεσες αναθεωρήσεις, είτε λόγω συνθηκών που συνδέονται με τη συναλλακτική



δραστηριότητα της Τράπεζας είτε λόγω περιπτώσεων δυσλειτουργίας των αγορών ή προβλημάτων που συνδέονται με τα αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα. Σε τακτική βάση παρακολουθούνται εναύσματα για την διενέργεια έκτακτης αναθεώρησης ανά αντισυμβαλλόμενο, με σκοπό την επανεξέταση των σχετικών ορίων όταν συντρέχουν τέτοια εναύσματα. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων αναγνωρίζεται πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.

Η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν η απαίτηση εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit - Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του. Ο πιστωτικός κίνδυνος των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων αξιολογείται με βάση την κλίμακα πιστοληπτικής διαβάθμισης των οίκων αξιολόγησης ή στην εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του αντισυμβαλλομένου αν υπάρχει έκθεση και στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων. Η Τράπεζα ορίζει ως χαμηλού πιστωτικού κινδύνου τους αντισυμβαλλόμενους επενδυτικού βαθμού, για τους οποίους η πρόβλεψη απομείωσης υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών (Στάδιο 1). Για τους αντισυμβαλλομένους μη-επενδυτικού βαθμού ο καθορισμός της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου και ως εκ τούτου ο υπολογισμός αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια του μέσου εξαρτάται από τις ακόλουθες δύο συνθήκες (όποια από τις δύο συμβεί πρώτη):

- Υποβάθμιση στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του αντισυμβαλλομένου στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης κατά δύο βαθμίδες τουλάχιστον.
- Η πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών κατά την περίοδο αναφοράς υπερβαίνει την τιμή 5% και έχει αυξηθεί περισσότερο από 50% σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ

Έπενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους αφορούν χρεόγραφα που ταξινομούνται στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο. Εάν υφίσταται σχέση πιστοδότησης με τον αντισυμβαλλόμενο εκδότη κατά τον χαρακτηρισμό της θέσης χρεογράφων ως επενδυτική, ισχύουν οι διαδικασίες του Κανονισμού Πιστοδοτήσεων Έπιχειρήσεων. Οι θέσεις αυτές υπόκεινται στα επενδυτικά όρια της Τράπεζας και στα όρια εκδότη και παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων αναγνωρίζεται πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τα ομόλογα που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Επίσης, εάν η θέση χρεογράφων εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit - Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του. Η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του ομολόγου. Ο πιστωτικός κίνδυνος των επενδύσεων σε ομόλογα αξιολογείται με βάση την κλίμακα πιστοληπτικής διαβάθμισης των οίκων αξιολόγησης ή στην εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του εκδότη αν πρόκειται για εταιρικούς τίτλους Έλλήνων εκδοτών στους οποίους υπάρχει έκθεση και στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων. Η Τράπεζα ορίζει ως χαμηλού πιστωτικού κινδύνου τις εκδόσεις επενδυτικού βαθμού, για τις οποίες η πρόβλεψη απομείωσης υπολογίζεται με βάση τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών (Στάδιο 1). Για τις εκδόσεις μη-επενδυτικού βαθμού ο καθορισμός της σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου και ως εκ τούτου ο υπολογισμός αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για όλη τη διάρκεια (Στάδιο 2) εξαρτάται από τις ακόλουθες δύο συνθήκες (όποια από τις δύο συμβεί πρώτη):

- Υποβάθμιση στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης κατά δύο βαθμίδες τουλάχιστον.



- Η πιθανότητα αθέτησης εντός των επόμενων δώδεκα μηνών κατά την περίοδο αναφοράς υπερβαίνει την τιμή 5% και έχει αυξηθεί περισσότερο από 50% σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα παρακολουθεί τη μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Μία μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο κατά την ημερομηνία αναφοράς πάνω από 500 μονάδες βάσης σε σύγκριση με το πιστωτικό περιθώριο που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης αποτελεί έναυσμα για την αναθεώρηση του σταδίου κατάταξης του μέσου.

Αναλόγως του αποτελέσματος της ανωτέρω αναθεώρησης, ο χρεωστικός τίτλος θα παραμείνει στο Στάδιο 1 ή θα αναταξινομηθεί στο Στάδιο 2, ανεξαρτήτως εάν έχει δοθεί έναυσμα για αναθεώρηση των κριτηρίων για την κατάταξη στο Στάδιο 2 κατά την αρχική αναγνώριση ή όχι.

**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ**

Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος ανά κατηγορία χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού στον οποίο είναι εκτεθειμένη η Τράπεζα απεικονίζεται στη στήλη «Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο».

	31.12.2020		
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Προβλέψεις απομειώσεως	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
A. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία			
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	6.421.222		6.421.222
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.703.146	72.956	2.630.190
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:			
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	42.661.350	7.946.812	34.714.538
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	264.068		264.068
Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	299.196	36.995	262.201
Απαιτήσεις κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	40.000		40.000
Σύνολο	43.264.614	7.983.807	35.280.807
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.272.924		1.272.924
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου:			
- Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)	29.154		29.154
Σύνολο	29.154	-	29.154
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος:			
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος (κρατικά)	3.138.344	9.192	3.129.152
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος λοιπά)	31.949	980	30.969
Σύνολο	3.170.293	10.172	3.160.121
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων:			
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων (κρατικά)	3.551.341	5.427	3.545.914
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων (λοιπά)	1.612.916	8.712	1.604.204
Σύνολο	5.164.257	14.139	5.150.118
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:			
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (λοιπά)	168.883		168.883
Σύνολο	168.883	-	168.883
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στο αναπόσβεστο κόστος	602.465	459.147	143.318
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			
Σύνολο	602.465	459.147	143.318
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	62.796.958	8.540.221	54.256.737
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	12.521.237	1.757.224	10.764.013
Σύνολο Ενεργητικού	75.318.195	10.297.445	65.020.750
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:			
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	3.691.134	105.208	3.585.926
Μη εκταμειωθείσες δανειακές δεσμεύσεις	4.088.802	1.464	4.087.338
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων έκδοσης θυγατρικών της Τράπεζας	15.542		15.542
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	7.795.478	106.672	7.688.806
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	70.592.436	8.646.893	61.945.543



	31.12.2019		
	Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων	Προβλέψεις απομείωσης	Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο
A. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία			
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	862.657		862.657
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.406.563	73.624	3.332.938
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:			
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	41.961.390	7.644.492	34.316.898
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	315.932		315.932
Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	254.321	32.349	221.972
Σύνολο	42.531.643	7.676.841	34.854.802
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.024.484		1.024.484
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου:			
- Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)	17.861		17.861
Σύνολο	17.861	-	17.861
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων:			
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των -λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων (κρατικά)	4.963.355	19.147	4.944.207
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων (λοιπά)	1.230.442	5.609	1.224.833
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος	1.078.143	7.413	1.070.730
Σύνολο	7.271.939	32.169	7.239.771
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:			
- Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (λοιπά)	179.879		179.878
Σύνολο	179.879	-	179.878
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στο αναπόσβεστο κόστος	1.744.911	1.313.223	431.688
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	25.056		25.056
Σύνολο	1.769.967	1.313.223	456.744
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	57.064.992	9.095.858	47.969.134
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	11.818.686	1.806.628	10.012.058
Σύνολο Ενεργητικού	68.883.678	10.902.486	57.981.192
B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:			
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	3.666.251	104.654	3.561.597
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις	3.643.214	1.527	3.641.687
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων έκδοσης θυγατρικών της Τράπεζας	15.542		15.542
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	7.325.007	106.181	7.218.826
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	64.389.999	9.202.039	55.187.960

ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ

Για σκοπούς παρουσίασης των γνωστοποιήσεων πιστωτικού κινδύνου, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος περιλαμβάνουν το υπόλοιπο των συσσωρευμένων απομειώσεων και το υπόλοιπο της προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που ήταν απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI), καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου η Τράπεζα παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Τα εν λόγω δάνεια αναγνωρίστηκαν είτε στο πλαίσιο εξαγοράς μεμονωμένων δανείων ή εταιριών (π.χ. Εμπορική Τράπεζα και Citibank Ελλάδας), είτε ως συνέπεια σημαντικής τροποποίησης των όρων προηγούμενου δανείου που οδήγησε σε διακοπή αναγνώρισης. Αντίστοιχη προσαρμογή έχει γίνει και στο προ προβλέψεων λογιστικό υπόλοιπο των δανείων.

Σημειώνεται ότι στους πίνακες πιστωτικού κινδύνου, δεν περιλαμβάνονται τα υπόλοιπα και οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου των δανείων που έχουν ταξινομηθεί στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση.

Δάνεια ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (καθυστερημένα και μη)

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τα δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages) και καθυστέρηση, καθώς και τα δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

31.12.2020									
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)				Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Καθαρή αξία	Αξία εξασφαλίσεων	Στάδιο (Stage) 1				
					Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	-	-	-	-	5.522.515	236.895	5.759.410	23.631	5.735.779
Στεγαστικά					3.687.454	197.570	3.885.024	3.564	3.881.460
Καταναλωτικά					468.440	25.594	494.034	5.127	488.907
Πιστωτικές κάρτες					725.223	8.129	733.352	11.240	722.112
Μικρές επιχειρήσεις					641.398	5.602	647.000	3.700	643.300
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	183.588	80.480	264.068	236.328	12.779.301	167.592	12.946.893	36.398	12.910.495
Μεγάλες επιχειρήσεις	183.349	75.654	259.003	236.050	8.635.066	49.394	8.684.460	18.153	8.666.307
Μεσαίες επιχειρήσεις	239	4.826	5.065	278	4.144.235	118.198	4.262.433	18.245	4.244.188
Δημόσιος τομέας	-	-	-	-	42.295	747	43.042	253	42.789
Ελλάδα					42.295	747	43.042	253	42.789
Λοιπές χώρες									
Σύνολο	183.588	80.480	264.068	236.328	18.344.111	405.234	18.749.345	60.282	18.689.063



31.12.2020										
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
	Στάδιο (Stage) 2					Στάδιο (Stage) 3				
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	3.470.369	545.907	4.016.276	278.123	3.738.153	1.906.911	7.234.790	9.141.701	3.698.293	5.443.408
Στεγαστικά	2.161.106	428.867	2.589.973	109.272	2.480.701	1.059.305	3.612.402	4.671.707	1.338.130	3.333.577
Καταναλωτικά	384.240	45.297	429.537	78.752	350.785	328.221	1.299.226	1.627.447	1.014.718	612.729
Πιστωτικές κάρτες	106.203	43.648	149.851	32.117	117.734	12.635	208.830	221.465	135.216	86.249
Μικρές επιχειρήσεις	818.820	28.095	846.915	57.982	788.933	506.750	2.114.332	2.621.082	1.210.229	1.410.853
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	1.076.692	78.227	1.154.919	31.426	1.123.493	1.094.737	2.849.173	3.943.910	1.872.490	2.071.420
Μεγάλες επιχειρήσεις	659.948	41.096	701.044	20.179	680.865	497.443	1.101.354	1.598.797	673.083	925.714
Μεσαίες επιχειρήσεις	416.744	37.131	453.875	11.247	442.628	597.294	1.747.819	2.345.113	1.199.407	1.145.706
Δημόσιος τομέας	-	146	146	-	146	920	884	1.804	746	1.058
Ελλάδα		146	146		146	920	884	1.804	746	1.058
Λοιπές χώρες										
Σύνολο	4.547.061	624.280	5.171.341	309.549	4.861.792	3.002.568	10.084.847	13.087.415	5.571.529	7.515.886

31.12.2020							
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος						
	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)					Συνολική καθαρή αξία στο αναπόσβεστο κόστος	Αξία εξασφαλίσεων
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία		
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	1.562.802	3.268.426	4.831.228	1.555.050	3.276.178	18.193.518	15.173.413
Στεγαστικά	955.058	1.797.302	2.752.360	630.361	2.121.999	11.817.737	11.649.374
Καταναλωτικά	399.836	761.822	1.161.658	498.425	663.233	2.115.654	932.346
Πιστωτικές κάρτες	2.534	41.119	43.653	31.560	12.093	938.188	12.149
Μικρές επιχειρήσεις	205.374	668.183	873.557	394.704	478.853	3.321.939	2.579.544
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	255.735	566.227	821.962	450.348	371.614	16.477.022	10.370.884
Μεγάλες επιχειρήσεις	146.870	131.233	278.103	99.192	178.911	10.451.797	5.849.925
Μεσαίες επιχειρήσεις	108.865	434.994	543.859	351.156	192.703	6.025.225	4.520.959
Δημόσιος τομέας	-	59	59	54	5	43.998	36.659
Ελλάδα		59	59	54	5	43.998	36.659
Λοιπές χώρες							
Σύνολο	1.818.537	3.834.712	5.653.249	2.005.452	3.647.797	34.714.538	25.580.956



31.12.2019									
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)				Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Καθαρή αξία	Αξία εξασφαλίσεων	Στάδιο (Stage) 1				
					Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις		451	451	451	5.591.595	328.047	5.919.645	26.593	5.893.052
Στεγαστικά					3.775.352	282.497	4.057.851	2.977	4.054.874
Καταναλωτικά		451	451	451	488.252	21.559	509.812	8.075	501.737
Πιστωτικές κάρτες					883.051	13.588	896.640	12.875	883.765
Μικρές επιχειρήσεις					444.940	10.403	455.342	2.666	452.676
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	166.237	149.244	315.481	265.623	11.970.582	280.774	12.251.356	128.504	12.122.852
Μεγάλες επιχειρήσεις	160.527	140.357	300.884	264.984	8.437.634	131.408	8.569.042	112.361	8.456.681
Μεσαίες επιχειρήσεις	5.710	8.887	14.597	639	3.532.948	149.366	3.682.314	16.143	3.666.171
Δημόσιος τομέας					53.657	182	53.839	156	53.683
Ελλάδα					53.657	182	53.839	156	53.683
Λοιπές χώρες									
Σύνολο	166.237	149.695	315.932	266.074	17.615.834	609.003	18.224.840	155.253	18.069.587

31.12.2019										
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
	Στάδιο (Stage) 2					Στάδιο (Stage) 3				
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	2.342.989	1.418.115	3.761.104	285.963	3.475.141	1.620.959	7.936.801	9.557.759	3.419.901	6.137.858
Στεγαστικά	1.372.930	1.196.647	2.569.577	94.728	2.474.849	581.667	4.308.398	4.890.065	1.250.276	3.639.789
Καταναλωτικά	280.782	103.780	384.563	82.294	302.269	498.320	1.191.296	1.689.616	922.795	766.821
Πιστωτικές κάρτες	69.158	44.554	113.712	36.173	77.539	34.068	195.566	229.633	115.528	114.105
Μικρές επιχειρήσεις	620.119	73.134	693.252	72.768	620.484	506.904	2.241.541	2.748.445	1.131.302	1.617.143
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	634.090	162.115	796.205	29.824	766.381	1.168.761	2.690.417	3.859.177	1.803.635	2.055.542
Μεγάλες επιχειρήσεις	374.803	118.394	493.197	18.370	474.827	564.141	1.091.271	1.655.411	715.689	939.722
Μεσαίες επιχειρήσεις	259.287	43.721	303.008	11.454	291.554	604.620	1.599.146	2.203.766	1.087.946	1.115.820
Δημόσιος τομέας		14	14		14	923	876	1.799	651	1.148
Ελλάδα		14	14		14	923	876	1.799	651	1.148
Λοιπές χώρες										
Σύνολο	2.977.079	1.580.244	4.557.323	315.787	4.241.536	2.790.643	10.628.094	13.418.735	5.224.187	8.194.548



31.12.2019							
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος						
	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)					Συνολική καθαρή αξία στο αναπόσβεστο κόστος	Αξία εξασφαλίσεων
	Χωρίς καθυστέρηση	Με καθυστέρηση	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	Καθαρή αξία		
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	1.072.098	3.864.141	4.936.237	1.514.862	3.421.375	18.927.426	15.135.558
Στεγαστικά	514.861	2.307.320	2.822.181	610.600	2.211.581	12.381.093	11.734.397
Καταναλωτικά	385.440	804.131	1.189.570	478.814	710.756	2.281.583	925.063
Πιστωτικές κάρτες	4.914	41.694	46.607	29.554	17.053	1.092.462	12.673
Μικρές επιχειρήσεις	166.883	710.996	877.879	395.894	481.985	3.172.288	2.463.425
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	272.580	548.588	821.167	434.352	386.815	15.331.590	9.763.475
Μεγάλες επιχειρήσεις	168.070	120.700	288.769	92.866	195.903	10.067.133	5.668.019
Μεσαίες επιχειρήσεις	104.510	427.888	532.398	341.486	190.912	5.264.457	4.095.456
Δημόσιος τομέας	3.032	56	3.088	51	3.037	57.882	47.256
Ελλάδα	3.032	56	3.088	51	3.037	57.882	47.256
Λοιπές χώρες							
Σύνολο	1.347.710	4.412.785	5.760.492	1.949.265	3.811.227	34.316.898	24.946.289

Τα «Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση» της 31.12.2020 συμπεριλαμβάνουν δάνεια ύψους € 985.514 (31.12.2019 : € € 864.067) τα οποία δεν είναι απομειωμένα/μη εξυπηρετούμενα.

**Ποιοτική διαβάθμιση των δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο**

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τα δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος κατά την 31.12.2020 και την 31.12.2019 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages) και ποιοτική διαβάθμιση καθώς και τα δάνεια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά ποιοτική διαβάθμιση.

	31.12.2020					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				Συνολο	
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)		
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ						
Υψηλής διαβάθμισης	3.614.349	124.715		92.469	3.831.533	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	267.972	1.422.441		202.359	1.892.772	
Υπο παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	2.703	1.042.817		288.899	1.334.419	
Αθέτηση			4.671.707	2.168.633	6.840.340	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	3.885.024	2.589.973	4.671.707	2.752.360	13.899.064	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3.564)	(109.272)	(1.338.130)	(630.361)	(2.081.327)	
Καθαρή αξία	3.881.460	2.480.701	3.333.577	2.121.999	11.817.737	-
Αξία εξασφαλίσεων	3.612.855	2.290.089	3.578.213	2.168.217	11.649.374	
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ						
Υψηλής διαβάθμισης	367.873	11.465		15.037	394.375	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	126.148	115.174		43.767	285.089	
Υπο παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	13	302.898		149.783	452.694	
Αθέτηση			1.627.447	953.071	2.580.518	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	494.034	429.537	1.627.447	1.161.658	3.712.676	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(5.127)	(78.752)	(1.014.718)	(498.425)	(1.597.022)	
Καθαρή αξία	488.907	350.785	612.729	663.233	2.115.654	-
Αξία εξασφαλίσεων	140.384	84.777	244.146	463.039	932.346	
ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	567.818	7.594		419	575.831	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	165.460	25.282		472	191.214	
Υπο παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	74	116.975		731	117.780	
Αθέτηση			221.465	42.031	263.496	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	733.352	149.851	221.465	43.653	1.148.321	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(11.240)	(32.117)	(135.216)	(31.560)	(210.133)	
Καθαρή αξία	722.112	117.734	86.249	12.093	938.188	-
Αξία εξασφαλίσεων	278	7	11.829	35	12.149	
ΜΙΚΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	484.029	1.238		8.688	493.955	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	152.028	234.569		29.139	415.736	
Υπο παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	10.943	611.108		80.737	702.788	
Αθέτηση			2.621.082	754.993	3.376.075	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	647.000	846.915	2.621.082	873.557	4.988.554	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3.700)	(57.982)	(1.210.229)	(394.704)	(1.666.615)	
Καθαρή αξία	643.300	788.933	1.410.853	478.853	3.321.939	-
Αξία εξασφαλίσεων	375.049	548.367	1.278.487	377.641	2.579.544	
ΜΕΓΑΛΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	6.544.751	25.240			6.569.991	67.617
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	2.139.310	491.757		46.670	2.677.737	15.492
Υπο παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	399	184.047		15.340	199.786	41.527
Αθέτηση			1.598.797	216.093	1.814.890	134.367
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	8.684.460	701.044	1.598.797	278.103	11.262.404	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(18.153)	(20.179)	(673.083)	(99.192)	(810.607)	
Καθαρή αξία	8.666.307	680.865	925.714	178.911	10.451.797	259.003
Αξία εξασφαλίσεων	4.089.331	487.641	1.099.453	173.500	5.849.925	236.050



31.12.2020						
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο	
ΜΕΣΑΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	1.741.049	37.012			1.778.061	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	2.520.416	374.123		10.886	2.905.425	
Υπο παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	968	42.740		118	43.826	
Αθέτηση			2.345.113	532.855	2.877.968	5.065
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	4.262.433	453.875	2.345.113	543.859	7.605.280	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(18.245)	(11.247)	(1.199.407)	(351.156)	(1.580.055)	
Καθαρή αξία	4.244.188	442.628	1.145.706	192.703	6.025.225	5.065
Αξία εξασφαλίσεων	2.576.605	370.186	1.357.662	216.506	4.520.959	278
ΔΗΜΟΣΙΟΣ ΤΟΜΕΑΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	5.976				5.976	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	37.066	146			37.212	
Υπο παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)						
Αθέτηση			1.804	59	1.863	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	43.042	146	1.804	59	45.051	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(253)		(746)	(54)	(1.053)	
Καθαρή αξία	42.789	146	1.058	5	43.998	-
Αξία εξασφαλίσεων	35.743	146	770		36.659	



31.12.2019						
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο	
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ						
Υψηλής διαβάθμισης	3.823.819	5.101		84.083	3.913.003	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	230.989	1.623.542		210.202	2.064.733	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	3.043	940.934		253.348	1.197.325	
Αθέτηση			4.890.065	2.274.548	7.164.613	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	4.057.851	2.569.577	4.890.065	2.822.181	14.339.674	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(2.977)	(94.728)	(1.250.276)	(610.600)	(1.958.581)	
Καθαρή αξία	4.054.874	2.474.849	3.639.789	2.211.581	12.381.093	
Αξία εξασφαλίσεων	3.730.690	2.201.900	3.651.644	2.150.163	11.734.397	
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ						
Υψηλής διαβάθμισης	346.725	1.737		17.545	366.007	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	160.294	111.734		36.661	308.689	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	2.793	271.092		113.777	387.662	
Αθέτηση			1.689.616	1.021.587	2.711.203	451
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	509.812	384.563	1.689.616	1.189.570	3.773.561	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(8.075)	(82.294)	(922.795)	(478.814)	(1.491.978)	
Καθαρή αξία	501.737	302.269	766.821	710.756	2.281.583	451
Αξία εξασφαλίσεων	135.490	76.179	256.464	456.930	925.063	451
ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	667.033	1.801		622	669.456	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	229.496	4.073		608	234.177	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	111	107.838		821	108.770	
Αθέτηση			229.633	44.556	274.189	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	896.640	113.712	229.633	46.607	1.286.592	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(12.875)	(36.173)	(115.528)	(29.554)	(194.130)	
Καθαρή αξία	883.765	77.539	114.105	17.053	1.092.462	
Αξία εξασφαλίσεων	539	4	12.095	35	12.673	
ΜΙΚΡΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	309.345	505		4.044	313.894	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	136.291	212.117		23.821	372.229	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	9.706	480.630		66.910	557.246	
Αθέτηση			2.748.445	783.104	3.531.549	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	455.342	693.252	2.748.445	877.879	4.774.918	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(2.666)	(72.768)	(1.131.302)	(395.894)	(1.602.630)	
Καθαρή αξία	452.676	620.484	1.617.143	481.985	3.172.288	
Αξία εξασφαλίσεων	328.663	418.840	1.346.369	369.553	2.463.425	
ΜΕΓΑΛΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	6.030.608	41.393			6.072.001	52.125
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	2.456.273	213.445		24.573	2.694.291	70.370
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	82.161	238.359		15.569	336.089	39.856
Αθέτηση			1.655.411	248.627	1.904.038	138.533
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	8.569.042	493.197	1.655.411	288.769	11.006.419	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(112.361)	(18.370)	(715.689)	(92.866)	(939.286)	
Καθαρή αξία	8.456.681	474.827	939.722	195.903	10.067.133	300.884
Αξία εξασφαλίσεων	3.953.589	414.006	1.143.551	156.873	5.668.019	264.984



31.12.2019						
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο	
ΜΕΣΑΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	1.478.619	11.156			1.489.775	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	2.193.729	162.790		7.129	2.363.648	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	9.966	129.062		4.352	143.380	
Αθέτηση			2.203.766	520.917	2.724.683	14.597
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	3.682.314	303.008	2.203.766	532.398	6.721.486	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(16.143)	(11.454)	(1.087.946)	(341.486)	(1.457.029)	
Καθαρή αξία	3.666.171	291.554	1.115.820	190.912	5.264.457	14.597
Αξία εξασφαλίσεων	2.366.525	236.801	1.276.008	216.122	4.095.456	639
ΔΗΜΟΣΙΟΣ ΤΟΜΕΑΣ						
Υψηλής διαβάθμισης	2.261				2.261	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	51.578	14			51.592	
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)						
Αθέτηση			1.799	3.088	4.887	
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	53.839	14	1.799	3.088	58.740	
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(156)		(651)	(51)	(858)	
Καθαρή αξία	53.683	14	1.148	3.037	57.882	
Αξία εξασφαλίσεων	46.506		750		47.256	



Ποιοτική διαβάθμιση των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και των μη εκταμιευθειών δανειακών δεσμεύσεων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

31.12.2020					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις					
Υψηλής διαβάθμισης	2.371.510	252			2.371.762
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	648.794	196.019			844.813
Υπο παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	49.944	114.315			164.259
Αθέτηση			325.842		325.842
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	3.070.248	310.586	325.842	-	3.706.676
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(29.802)	(4.017)	(71.389)		(105.208)
Καθαρή αξία	3.040.446	306.569	254.453	-	3.601.468
Αξία εξασφαλίσεων απομειωμένων εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και λοιπών εγγυήσεων			51.033		51.033
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις					
Υψηλής διαβάθμισης	3.160.991	8.871		744	3.170.606
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	829.647	45.928		3.311	878.886
Υπο παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	8.440	30.671		199	39.310
Αθέτηση					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	3.999.078	85.470	-	4.254	4.088.802
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(1.274)	(189)		(1)	(1.464)
Καθαρή αξία	3.997.804	85.281	-	4.253	4.087.338
Αξία εξασφαλίσεων απομειωμένων μη εκταμιευθειών δανειακών δεσμεύσεων					

31.12.2019					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Συνολο
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις					
Υψηλής διαβάθμισης	1.281.942				1.281.942
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	1.074.440	18.117			1.092.557
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	962.158	9.959			972.117
Αθέτηση			335.177		335.177
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	3.318.540	28.076	335.177	-	3.681.793
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(20.830)	(369)	(83.455)		(104.654)
Καθαρή αξία	3.297.710	27.707	251.722	-	3.577.139
Αξία εξασφαλίσεων απομειωμένων εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και λοιπών εγγυήσεων			44.532		44.532
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις					
Υψηλής διαβάθμισης	2.821.830	430		370	2.822.630
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	756.246	25.704		241	782.191
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	10.065	28.281		47	38.393
Αθέτηση					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	3.588.141	54.415	-	658	3.643.214
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(1.174)	(352)		(1)	(1.527)
Καθαρή αξία	3.586.967	54.063	-	657	3.641.687
Αξία εξασφαλίσεων απομειωμένων μη εκταμιευθειών δανειακών δεσμεύσεων					

Η αξία των εξασφαλίσεων που σχετίζεται με απομειωμένα ανοίγματα ανέρχεται την 31.12.2020 σε € 10.307.913 (31.12.2019: € 10.477.978).



Ανάλυση ενηλικίωσης δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο και ανά κατηγορία δανείων

31.12.2020									
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)				Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Καταναλωτικά	Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		Σύνολο	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				
		Μεγάλες επιχειρήσεις	Μεσαίες επιχειρήσεις		Στεγαστικά				
					Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα		183.349	239	183.588	3.684.437	2.067.520	930.342	866.245	7.548.544
1 - 30 ημέρες		15.683		15.683	197.023	226.846	142.536	103.539	669.944
31 - 60 ημέρες			4.343	4.343		93.177	85.596	53.619	232.392
61 - 90 ημέρες						93.158	183.214	99.495	375.867
91 - 180 ημέρες							74.347	23.064	97.411
181 - 360 ημέρες		1.807		1.807			92.891	34.608	127.499
> 360 ημέρες		58.164	483	58.647			1.824.651	941.429	2.766.080
Σύνολο	-	259.003	5.065	264.068	3.881.460	2.480.701	3.333.577	2.121.999	11.817.737
Αξία εξασφαλίσεων		236.050	278	236.328	3.612.855	2.290.089	3.578.213	2.168.217	11.649.374

31.12.2020										
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις									
	Καταναλωτικά					Πιστωτικές κάρτες				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα	463.852	313.542	184.274	319.120	1.280.788	714.308	84.577	6.501	1.772	807.158
1 - 30 ημέρες	25.055	20.654	23.283	13.348	82.340	7.804	23.192	1.142	315	32.453
31 - 60 ημέρες		10.159	15.578	7.610	33.347		6.554	2.956	366	9.876
61 - 90 ημέρες		6.430	7.473	4.199	18.102		3.411	2.397	233	6.041
91 - 180 ημέρες			23.284	8.013	31.297			4.136	159	4.295
181 - 360 ημέρες			35.883	8.892	44.775			20.396	1.949	22.345
> 360 ημέρες			322.954	302.051	625.005			48.721	7.299	56.020
Σύνολο	488.907	350.785	612.729	663.233	2.115.654	722.112	117.734	86.249	12.093	938.188
Αξία εξασφαλίσεων	140.384	84.777	244.146	463.039	932.346	278	7	11.829	35	12.149



31.12.2020										
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος										
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις										
Μικρές επιχειρήσεις										
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις										
Μεγάλες επιχειρήσεις										
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα	637.810	762.635	418.386	177.790	1.996.621	8.617.065	640.407	368.996	133.783	9.760.251
1 - 30 ημέρες	5.490	19.024	11.009	3.500	39.023	49.242	26.836	131.828	12.579	220.485
31 - 60 ημέρες		4.811	10.440	3.318	18.569		5.588	1.862		7.450
61 - 90 ημέρες		2.463	6.336	1.818	10.617		8.034	19.434		27.468
91 - 180 ημέρες			14.231	1.604	15.835			13.975		13.975
181 - 360 ημέρες			14.670	1.823	16.493			101.214		101.214
> 360 ημέρες			935.781	289.000	1.224.781			288.405	32.549	320.954
Σύνολο	643.300	788.933	1.410.853	478.853	3.321.939	8.666.307	680.865	925.714	178.911	10.451.797
Αξία εξασφαλίσεων	375.049	548.367	1.278.487	377.641	2.579.544	4.089.331	487.641	1.099.453	173.500	5.849.925

31.12.2020										
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος										
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις										
Δημόσιος τομέας										
Ελλάδα										
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα	4.127.547	406.433	439.215	63.534	5.036.729	42.043		725		42.768
1 - 30 ημέρες	116.641	30.970	194.020	13.349	354.980	746				746
31 - 60 ημέρες		4.036	23.082	3.139	30.257					
61 - 90 ημέρες		1.189	24.624	2.473	28.286		146			146
91 - 180 ημέρες			38.298	1.926	40.224					
181 - 360 ημέρες			16.098	2.041	18.139					
> 360 ημέρες			410.369	106.241	516.610			333	5	338
Σύνολο	4.244.188	442.628	1.145.706	192.703	6.025.225	42.789	146	1.058	5	43.998
Αξία εξασφαλίσεων	2.576.605	370.186	1.357.662	216.506	4.520.959	35.743	146	770		36.659



31.12.2019									
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)				Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Καταναλωτικά	Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις		Σύνολο	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις				
		Μεγάλες επιχειρήσεις	Μεσαίες επιχειρήσεις		Στεγαστικά				Σύνολο
					Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	
Τρέχουσα		160.528	5.710	166.238	3.772.976	1.319.081	534.147	481.142	6.107.346
1 - 30 ημέρες		75.418		75.418	281.898	715.464	287.075	286.060	1.570.497
31 - 60 ημέρες						213.432	157.656	104.921	476.009
61 - 90 ημέρες		46.079		46.079		226.872	413.989	268.234	909.095
91 - 180 ημέρες		8.329		8.329			180.642	65.439	246.081
181 - 360 ημέρες		10.530	8.887	19.417			197.301	55.700	253.001
> 360 ημέρες	451			451			1.868.979	950.085	2.819.064
Σύνολο	451	300.884	14.597	315.932	4.054.874	2.474.849	3.639.789	2.211.581	12.381.093
Αξία εξασφαλίσεων	451	264.984	639	266.074	3.730.690	2.201.900	3.651.644	2.150.163	11.734.397

31.12.2019										
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος									
	Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις									
	Καταναλωτικά					Πιστωτικές κάρτες				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα	480.773	225.000	261.836	288.213	1.255.822	870.617	47.978	22.412	3.578	944.585
1 - 30 ημέρες	20.964	53.534	51.046	33.604	159.148	13.148	21.419	12.145	1.889	48.601
31 - 60 ημέρες		15.815	34.493	16.956	67.264		5.016	7.144	871	13.031
61 - 90 ημέρες		7.920	29.926	14.860	52.706		3.126	8.331	968	12.425
91 - 180 ημέρες			48.424	22.970	71.394			11.926	1.361	13.287
181 - 360 ημέρες			32.012	14.735	46.747			11.677	1.291	12.968
> 360 ημέρες			309.084	319.418	628.502			40.470	7.095	47.565
Σύνολο	501.737	302.269	766.821	710.756	2.281.583	883.765	77.539	114.105	17.053	1.092.462
Αξία εξασφαλίσεων	135.490	76.179	256.464	456.930	925.063	539	4	12.095	35	12.673



31.12.2019										
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος										
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις						Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις				
Μικρές επιχειρήσεις						Μεγάλες επιχειρήσεις				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα	442.532	554.286	437.315	141.019	1.575.152	8.325.604	358.476	427.160	154.591	9.265.831
1 - 30 ημέρες	10.144	55.746	31.861	10.402	108.153	131.077	22.096	231.087	5.538	389.798
31 - 60 ημέρες		7.239	27.489	3.448	38.176		93.907	7.145		101.052
61 - 90 ημέρες		3.213	27.275	4.186	34.674		348	6.868		7.216
91 - 180 ημέρες			60.161	9.901	70.062			41.171	4.132	45.303
181 - 360 ημέρες			39.081	5.394	44.475			15.485	343	15.828
> 360 ημέρες			993.961	307.635	1.301.596			210.806	31.299	242.105
Σύνολο	452.676	620.484	1.617.143	481.985	3.172.288	8.456.681	474.827	939.722	195.903	10.067.133
Αξία εξασφαλίσεων	328.663	418.840	1.346.369	369.553	2.463.425	3.953.589	414.006	1.143.551	156.873	5.668.019

31.12.2019										
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος										
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις						Δημόσιος τομέας				
Μεσαίες επιχειρήσεις						Ελλάδα				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Τρέχουσα	3.517.777	249.638	444.731	62.096	4.274.242	53.501		743	3.033	57.277
1 - 30 ημέρες	148.394	18.375	119.850	7.449	294.068	182	14			196
31 - 60 ημέρες		16.026	37.749	10.059	63.834					
61 - 90 ημέρες		7.515	41.863	2.308	51.686					
91 - 180 ημέρες			26.666	2.286	28.952			2		2
181 - 360 ημέρες			33.298	8.839	42.137					
> 360 ημέρες			411.663	97.875	509.538			403	4	407
Σύνολο	3.666.171	291.554	1.115.820	190.912	5.264.457	53.683	14	1.148	3.037	57.882
Αξία εξασφαλίσεων	2.366.525	236.801	1.276.008	216.122	4.095.456	46.506		750		47.256

**Συμφωνία δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο**

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τη μεταβολή εντός των χρήσεων 2020 και 2019 των δάνειων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages):

	31.12.2020														
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					Δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα					Σύνολο				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2020	5.919.645	3.761.104	9.557.759	4.936.237	24.174.745	12.305.195	796.219	3.860.976	824.255	17.786.645	18.224.840	4.557.323	13.418.735	5.760.492	41.961.390
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020															
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	1.315.969	(1.298.453)	(1.751.6)		-	789.787	(697.358)	(92.429)		-	2.105.756	(1.995.811)	(109.945)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(1.447.134)	2.138.777	(691.643)		-	(1.294.084)	1.343.269	(49.185)		-	(2.741.218)	3.482.046	(740.828)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(41.224)	(479.402)	520.626		-	(117.425)	(263.248)	380.673		-	(158.649)	(742.650)	901.299		-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν / δημοπρατήθηκαν / αποκτήθηκαν	506.728			2.051	508.779	4.750.582			7.285	4.757.867	5.257.310			9.336	5.266.646
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	(578)	(2.412)	(4.144)		(7.134)	(389.835)	(4.252)	(34.226)	(699)	(429.012)	(390.413)	(6.664)	(38.370)	(699)	(436.146)
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης	(4.085)	(16.486)	(18.041)	(7.014)	(45.626)	(4.698)	(687)	(3.341)	79	(8.647)	(8.783)	(17.173)	(21.382)	(6.935)	(54.273)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(1.250)	(12.673)	(335.891)	(166.908)	(516.722)		(1.053)	(178.767)		(193.847)	(1.250)	(13.706)	(514.658)	(180.955)	(710.569)
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(488.661)	(74.179)	130.551	66.862	(365.427)	(3.049.587)	(1.7845)	62.013	5.148	(3.000.271)	(3.538.248)	(92.024)	192.564	72.010	(3.365.698)
Μεταφορά δανείων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση															
Υπόλοιπο 31.12.2020	5.759.410	4.016.276	9.141.701	4.831.228	23.748.615	12.989.935	1.155.065	3.945.714	822.021	18.912.735	18.749.345	5.171.341	13.087.415	5.653.249	42.661.350
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(23.651)	(278.123)	(3.698.293)	(1.555.050)	(5.555.097)	(36.651)	(31.426)	(1.873.236)	(450.402)	(2.391.715)	(60.282)	(309.549)	(557.1529)	(2.005.452)	(7.946.812)
Υπόλοιπο Δανείων 31.12.2020	5.755.779	3.738.153	5.443.408	3.276.178	18.193.518	12.953.284	1.123.639	2.072.478	371.619	16.521.020	18.689.063	4.861.792	7.515.886	3.647.797	34.714.538



	31.12.2019														
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις						Δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα								
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	6.057.464	4.036.739	10.307.010	5.251.996	25.653.209	11.601.236	1.032.468	5.489.901	1.175.079	19.298.684	17.658.700	5.069.207	15.796.911	6.427.075	44.951.893
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019															
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	1.319.849	(1.298.843)	(21.006)	-	-	720.181	(714.083)	(6.098)	-	-	2.040.030	(2.012.926)	(27.104)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(1.217.836)	2.190.149	(972.313)	-	-	(650.271)	706.829	(56.558)	-	-	(1.868.107)	2.896.978	(1.028.871)	-	-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(45.396)	(965.081)	1.010.477	-	-	(209.293)	(189.273)	398.566	-	-	(254.689)	(1.154.354)	1.409.043	-	-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που δημιουργήθηκαν/ αποκτήθηκαν	233.445			7.571	241.016	3.664.967			72.129	3.737.096	3.898.412			79.700	3.978.112
Διακοπή αναγνωρίσιμων δανείων	(2.267)	(5.776)	(39.565)	(88)	(47.696)	(47.311)	(1.472)	(273.240)	(60.342)	(382.365)	(49.578)	(7.248)	(312.805)	(60.430)	(430.061)
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνωρίσιμων	(7.529)	(61.444)	(86.130)	(46.580)	(201.683)	29.318	(486)	(7.457)	(1.197)	20.178	21.789	(61.930)	(93.587)	(47.777)	(181.505)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(1.329)	(27.185)	(658.528)	(299.329)	(986.371)			(320.850)	(97.969)	(418.819)	(1.329)	(27.185)	(979.378)	(397.298)	(1.405.190)
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(413.500)	(107.174)	74.281	26.353	(420.040)	(2.803.632)	(37.764)	(39.369)	30.138	(2.850.627)	(3.217.132)	(1.44.938)	34.912	56.491	(3.270.667)
Μεταφορά δανείων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(3.256)	(281)	(56.467)	(3.686)	(63.690)			(1.323.919)	(293.583)	(1.617.502)	(3.256)	(281)	(1.380.386)	(297.269)	(1.681.192)
Υπόλοιπο 31.12.2019	5.919.645	3.761.104	9.557.759	4.936.237	24.174.745	12.305.195	796.219	3.860.976	824.255	17.786.645	18.224.840	4.557.323	13.418.735	5.760.492	41.961.390
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(26.593)	(285.963)	(3.419.901)	(1.514.862)	(5.247.319)	(1.286.660)	(298.824)	(1.804.286)	(434.403)	(2.397.173)	(155.253)	(315.787)	(5.224.187)	(1.949.265)	(7.644.492)
Υπόλοιπο Δανείων 31.12.2019	5.893.052	3.475.141	6.137.858	3.421.375	18.927.426	12.176.535	766.395	2.056.690	389.852	15.389.472	18.069.587	4.241.536	8.194.548	3.811.227	34.316.898

Στο κονδύλι «Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις» της κίνησης της χρήσης 2019 των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος περιλαμβάνεται ποσό € 1.2735 που αφορά σε δάνεια για τα οποία η Τράπεζα στο πλαίσιο αναδιαπραγμάτευσης των όρων τους, συμμετείχε σε συμφωνίες για την ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχικών τίτλων.

Συμφωνία των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

Οι ακόλουθοι πίνακες απεικονίζουν τη μεταβολή εντός των χρήσεων 2020 και 2019 των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος:

	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου														
	Δάνεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις						Δάνεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα								
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2020	26.593	285.963	3.419.901	1.514.862	5.247.319	128.660	29.824	1.804.286	434.403	2.397.173	155.253	315.787	5.224.187	1.949.265	7.644.492
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020															
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	77.946	(74.480)	(3.466)		-	18.315	(12.931)	(5.384)		-	96.261	(87.411)	(8.850)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(14.664)	99.368	(84.704)		-	(19.767)	23.492	(3.725)		-	(34.431)	122.860	(88.429)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(346)	(56.677)	57.023		-	(2.524)	(32.199)	34.723		-	(2.870)	(88.876)	91.746		-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(64.143)	56.154	28.101	3.159	23.271	(8.738)	3.357	46.118	(49)	40.688	(72.881)	59.511	74.219	3.110	63.959
Ζημιές απομείωσης νέων δανείων (β)	7.624			(399)	7.225	19.899			(682)	19.217	27.523			(1.081)	26.442
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(7.990)	(19.434)	637.296	213.914	823.786	(40.206)	21.296	129.331	16.203	126.624	(48.196)	1.862	766.627	230.117	950.410
Ζημιές απομείωσης δανείων (α)+(β)+(γ)	(64.509)	36.720	665.397	216.674	854.282	(29.045)	24.653	175.449	15.472	186.529	(93.554)	61.373	840.846	232.146	1.040.811
Διακοπή αναγνώρισης δανείων		(15)	(262)		(277)	(622)		(6.101)	(375)	(7.098)	(622)	(15)	(6.363)	(375)	(7.375)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(1.250)	(12.673)	(335.891)	(166.908)	(516.722)		(1.033)	(178.767)	(14.047)	(193.847)	(1.250)	(13.706)	(514.658)	(180.955)	(710.569)
Συναλλαγματικές διαφορές / Λοιπές κινήσεις	(139)	(83)	1.343	737	1.858	(58.366)	(380)	(3.164)	3.385	(58.525)	(58.505)	(463)	(1.821)	4.122	(56.667)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης		(21.048)		(10.315)	(31.363)			55.919	11.564	67.483			34.871	1.249	36.120
Μεταφορά αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση					-					-					-
Υπόλοιπο 31.12.2020	23.631	278.123	3.698.293	1.555.050	5.555.097	36.651	31.426	1.873.236	450.402	2.391.715	60.282	309.549	5.571.529	2.005.452	7.946.812



Στον παραπάνω πίνακα που απεικονίζει τη μεταβολή των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για τη χρήση 2020, στο κονδύλι «Ζημιές απομείωσης δανείων» δεν περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 22.187 (31.12.2019 :€ 77.427) το οποίο αφορά στις ζημιές απομείωσης των δανείων που ταξινομήθηκαν στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση σε προηγούμενες περιόδους.

Κατά τη χρήση 2020, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου έχουν επηρεαστεί από τις κάτωθι κινήσεις:

- Μεταφορά σε Στάδιο (Stage) 1 δανείων συνολικού ύψους € 2.105.756 από Στάδιο (Stage) 2 και Στάδιο (Stage) 3 λόγω βελτίωσης της πιστοληπτικής τους ικανότητας συγκριτικά με την αρχική τους αναγνώριση
- Οι ζημιές απομείωσης των δανείων που κατατάσσονται στο Στάδιο (Stage) 3 επηρεάστηκαν από:
 - την ενσωμάτωση στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο μη εξυπηρετούμενων χαρτοφυλακίων για τα οποία η Τράπεζα εξετάζει στρατηγικές ανάκτησης μέσω πωλήσεων που επηρεάζονται από σειρά μεταβλητών παραγόντων.
 - την περαιτέρω επιδείνωση του χαρτοφυλακίου λόγω παραμονής στο Στάδιο (Stage) 3.

Τέλος, οι συνολικές απαιτήσεις που αποσβέστηκαν εντός του 2020 ανέρχονται σε € 710.569, και οδήγησαν σε ισόποση μείωση των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο. Σημειώνεται ότι οι απαιτήσεις που αποσβέστηκαν εντός του 2020 αλλά δύναται να διεκδικηθούν νομικά ανέρχονται σε € 692.459.



	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου															
	Αδεια προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις							Αδεια προς μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιο τομέα								
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	21.346	193.763	4.095.973	1.715.008	6.026.090	97.875	51.325	2.909.685	712.839	119.221	245.088	7.005.658	2.427.847	9.797.814		
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019																
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	56.949	(50.735)	(6.214)		-	20.668	(18.988)	(1.680)		-	77.617	(7.894)		-		
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(10.236)	177.692	(167.456)		-	(7.105)	1.471	(7.612)		-	192.409	(175.068)		-		
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(447)	(82.084)	82.531		-	(5.664)	(11.570)	17.234		-	(93.654)	99.765		-		
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(46.830)	1.432	85.146	(3.040)	49.708	(12.607)	2.018	81.804	(1.154)	(59.437)	16.450	166.950	(4.194)	119.769		
Ζημιές απομείωσης νέων δανείων (β)	1.511		-	(2.273)	(762)	18.531			(3.301)	20.042			(5.574)	1.468		
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	7.932	60.534	101.286	1.40.927	310.679	17.265	(7.847)	192.959	20.882	25.197	52.687	294.245	161.809	533.938		
Ζημιές απομείωσης δανείων (α)+(β)+(γ)	(37.387)	74.966	186.432	135.614	359.625	23.189	(5.829)	274.763	16.427	(14.198)	69.137	461.195	152.041	668.175		
Διακοπή αναγνώρισης δανείων	(7)	(96)	(1.844)	(128)	(2.075)	(327)	(18)	(124.985)	(9.360)	(334)	(114)	(126.829)	(9.488)	(136.765)		
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για αποσβέσεις	(1.329)	(27.185)	(658.528)	(299.329)	(986.371)			(320.850)	(97.969)	(1.329)	(27.185)	(979.378)	(397.298)	(1.405.190)		
Συναλλαγματικές διαφορές / λοιμές κινήσεις	(9)	(161)	(950)	3.626	2.506	24	187	(6.800)	3.697	15	26	(7.750)	7.323	(386)		
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομείωσης				(37.340)	(107.651)			21.415	8.345	29.760		(48.896)	(28.995)	(77.891)		
Μεταφορά αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(2.287)	(197)	(39.732)	(2.589)	(44.805)			(956.884)	(199.576)	(2.287)	(197)	(996.616)	(202.165)	(1.201.265)		
Υπόλοιπο 31.12.2019	26.593	285.963	3.419.901	1.514.862	5.247.319	128.660	29.824	1.804.286	434.403	155.253	315.787	5.224.187	1.949.265	7.644.492		



Στο κονδύλι «Συναλλαγματικές διαφορές/ λοιπές κινήσεις» της κίνησης των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσης 2019 των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος περιλαμβάνεται ποσό € 12.166 που αφορά σε απομειώσεις δανείων για τα οποία η Τράπεζα στο πλαίσιο αναδιαπραγμάτευσης των όρων τους, συμμετείχε σε συμφωνίες για την ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχικών τίτλων.

Κατά τη χρήση 2019, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου έχουν επηρεαστεί από τις κάτωθι κινήσεις:

- Μεταφορά σε Στάδιο (Stage) 1 δανείων συνολικού ύψους € 2.040.030 από Στάδιο (Stage) 2 και Στάδιο (Stage) 3 λόγω βελτίωσης της πιστοληπτικής τους ικανότητας συγκριτικά με την αρχική τους αναγνώριση και βελτίωσης των μακροοικονομικών μεγεθών για τα δάνεια που παρέμειναν σε Στάδιο (Stage) 1.
- Οι ζημιές απομείωσης των δανείων που κατατάσσονται στο Στάδιο (Stage) 3 επηρεάστηκαν από:
 - την ενσωμάτωση στον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο των συναλλαγών πωλήσεων δανείων βάσει του Επιχειρησιακού Σχεδίου και
 - την περαιτέρω επιδείνωση του χαρτοφυλακίου λόγω παραμονής στο Στάδιο (Stage) 3.

Τέλος, οι συνολικές απαιτήσεις που αποσβέστηκαν εντός του 2019 ανέρχονται σε € 1.405.190, και οδήγησαν σε ισόποση μείωση των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο. Σημειώνεται ότι οι απαιτήσεις που αποσβέστηκαν εντός του 2019 αλλά δύναται να διεκδικηθούν νομικά ανέρχονται σε € 1.387.708.

Συμφωνία των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και μη εκταμιευθειών δανειακών δεσμεύσεων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

Η κίνηση των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και μη εκταμιευθειών δανειακών δεσμεύσεων παρουσιάζεται για τις χρήσεις 2020 και 2019 στους πίνακες που ακολουθούν:

	31.12.2020				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2020	6.906.681	82.491	335.177	658	7.325.007
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020					
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	340.765	(324.378)	(16.387)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(641.280)	649.948	(8.668)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	(5.853)	(1.653)	7.506		-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που χορηγήθηκαν	1.223.599				1.223.599
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(754.586)	(10.352)	8.214	3.596	(753.128)
Υπόλοιπο 31.12.2020	7.069.326	396.056	325.842	4.254	7.795.478
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(31.076)	(4.206)	(71.389)	(1)	(106.672)
Υπόλοιπο 31.12.2020	7.038.250	391.850	254.453	4.253	7.688.806

	31.12.2019				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	6.312.787	245.905	324.843	832	6.884.367
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019					
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	253.972	(245.963)	(8.009)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(111.383)	120.362	(8.979)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(23.739)	(8.021)	31.760		-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που χορηγήθηκαν	287.570				287.570
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	187.474	(29.792)	(4.438)	(174)	153.070
Υπόλοιπο 31.12.2019	6.906.681	82.491	335.177	658	7.325.007
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(22.004)	(721)	(83.455)	(1)	(106.181)
Υπόλοιπο 31.12.2019	6.884.677	81.770	251.722	657	7.218.826



Συμφωνία των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των εγγυητικών επιστολών, ενέγγυων πιστώσεων και μη εκταμειωθείσων δανειακών δεσμεύσεων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τις μη εκταμειωθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές, η κίνηση των οποίων για τις χρήσεις 2020 και 2019 παρουσιάζεται στους πίνακες που ακολουθούν:

	31.12.2020				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2020	22.004	721	83.455	1	106.181
Μεταβολές χρήσης 1.1. - 31.12.2020					
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	4.223	(2.926)	(1.297)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(2.171)	2.248	(77)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	(112)	(219)	331		-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(2.919)	5.355	863		3.299
Ζημιές απομείωσης νέων στοιχείων (β)	1.359				1.359
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	8.736	(971)	(10.761)		(2.996)
Ζημιές απομείωσης (α + β + γ)	7.176	4.384	(9.898)	-	1.662
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(44)	(2)	(1.125)		(1.171)
Υπόλοιπο 31.12.2020	31.076	4.206	71.389	1	106.672

Το κονδύλι «Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις» περιλαμβάνει πρόβλεψη για εγγυητική επιστολή που είχε δοθεί ως εξασφάλιση για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου σε θυγατρική εταιρεία η οποία κατέπεσε και μεταφέρθηκε στις λοιπές απαιτήσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών.

	31.12.2019				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	25.269	2.839	76.597	1	104.706
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019					
Μεταφορά σε στάδιο 1 (από στάδιο 2 ή 3)	2.774	(2.292)	(482)		
Μεταφορά σε στάδιο 2 (από στάδιο 1 ή 3)	(479)	529	(50)		
Μεταφορά σε στάδιο 3 (από στάδιο 1 ή 2)	(296)	(331)	627		
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(2.046)	591	9.027		7.572
Ζημιές απομείωσης νέων στοιχείων (β)	196				196
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(3.422)	(615)	2.733		(1.304)
Ζημιές απομείωσης (α + β + γ)	(5.272)	(24)	11.760	-	6.464
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	8		(4.997)		(4.989)
Υπόλοιπο 31.12.2019	22.004	721	83.455	1	106.181

Απαιτήσεις κατά πελατών

Οι απαιτήσεις κατά πελατών προέρχονται από την εμπορική πλέον χορηγήσεων δραστηριότητα της Τράπεζας και περιλαμβάνουν κυρίως απαιτήσεις από προμήθειες εγγυητικών επιστολών, απαιτήσεις από συναλλαγές πιστωτικών καρτών και λοιπές απαιτήσεις από τραπεζικές εργασίες. Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο, πραγματοποιείται για όλη τη διάρκεια της ζωής τους (χωρίς να γίνεται κατάταξη σε στάδια) βάσει της απλοποιημένης προσέγγισης που προβλέπει το Δ.Π.Χ.Π. 9.

Ο συντελεστής αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς που εφαρμόζεται από την Τράπεζα, προσδιορίστηκε με βάση την εκτίμηση για την αναμενόμενη ζημιά που συνεπάγεται ο χρόνος παραμονής σε εκκρεμότητα των εν λόγω κονδυλίων που από τη φύση τους είναι εν γένει βραχυπρόθεσμα.

Οι απαιτήσεις κατά πελατών την 31.12.2020 ανήλθαν σε € 299.196 (31.12.2019: € 254.321), ενώ για τις απαιτήσεις που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο έχει σχηματιστεί την 31.12.2020 πρόβλεψη απομείωσης ποσού € 36.995 (31.12.2019: € 32.349).

Ακολουθεί συμφωνία των απαιτήσεων κατά πελατών για τις χρήσεις 2020 και 2019:

Υπόλοιπο 1.1.2020	254.321
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	44.875
Υπόλοιπο 31.12.2020	299.196
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(36.995)
Υπόλοιπο 31.12.2020	262.201
Υπόλοιπο 1.1.2019	180.103
Αποπληρωμές, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	74.218
Υπόλοιπο 31.12.2019	254.321
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(32.349)
Υπόλοιπο απαιτήσεων κατά πελατών 31.12.2019	221.972

Η συμφωνία των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζεται για τις χρήσεις 2020 και 2019 στους κάτωθι πίνακες:

Υπόλοιπο 1.1.2020	32.349
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων κατά πελατών	3.173
Συναλλαγματικές διαφορές, αποσβέσεις και λοιπές κινήσεις	1.473
Υπόλοιπο 31.12.2020	36.995
Υπόλοιπο 1.1.2019	23.542
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων κατά πελατών	7.322
Συναλλαγματικές διαφορές, αποσβέσεις και λοιπές κινήσεις	1.485
Υπόλοιπο 31.12.2019	32.349

**ΛΗΦΘΕΙΣΕΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ**

Η λήψη εξασφαλίσεων λειτουργεί ως αντιστάθμισμα έναντι του πιστωτικού κινδύνου που μπορεί να προκύψει από την ενδεχόμενη αδυναμία του πιστούχου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

Ως εξασφαλίσεις πιστοδοτήσεων νοούνται τα πάσης φύσεως περιουσιακά στοιχεία ή δικαιώματα, τα οποία τίθενται στη διάθεση της Τράπεζας, είτε από τους πιστούχους είτε από τρίτα πρόσωπα, προκειμένου να χρησιμοποιηθούν ως συμπληρωματικές πηγές ρευστοποίησης των σχετικών απαιτήσεων.

Η ανάλυση των εξασφαλίσεων και οι εγγυήσεις που λαμβάνονται για τον περιορισμό της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο δανείων κατά πελατών συνοψίζονται ως κάτωθι:

Ανάλυση των ληφθεισών εξασφαλίσεων και εγγυήσεων

31.12.2020										
Αξία εξασφαλίσεων										
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)					Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις						14.162.542	211.132	799.739	15.173.413	3.664.142
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	64.100	1.850	170.378	236.328	18.134	4.340.375	946.176	5.084.333	10.370.884	3.467.526
Δημόσιος τομέας						485	65	36.109	36.659	445
Σύνολο	64.100	1.850	170.378	236.328	18.134	18.503.402	1.157.373	5.920.181	25.580.956	7.132.113

31.12.2019										
Αξία εξασφαλίσεων										
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)					Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Συνολική αξία εξασφαλίσεων	Αξία εγγυήσεων
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις			451	451		14.243.016	179.996	712.546	15.135.558	3.845.424
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	65.173	796	199.654	265.623	13.769	4.216.147	1.171.775	4.375.553	9.763.475	3.235.190
Δημόσιος τομέας						467	81	46.708	47.256	445
Σύνολο	65.173	796	200.105	266.074	13.769	18.459.630	1.351.852	5.134.807	24.946.289	7.081.059

Δεν υφίστανται περιπτώσεις μεταβίβασης ή επανεκκώρυξης εξασφαλίσεων που έχουν ληφθεί από πιστούχους για τις οποίες έχει αναγνωριστεί υποχρέωση επιστροφής τους.

**Δείκτης δανείου προς Αξία Εξασφάλισης (LTV)**

Ο δείκτης δανείων προς αξία εξασφάλισης των δανείων απεικονίζει τη σχέση του δανείου και της αξίας του ακινήτου που κατέχεται ως εξασφάλιση.

Παρακάτω απεικονίζεται ο δείκτης για το χαρτοφυλάκιο στεγαστικών δανείων.

	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	
	31.12.2020	31.12.2019
< 50%	1.279.326	1.154.749
50% - 70%	1.611.327	1.504.738
71% - 80%	1.013.711	959.389
81% - 90%	1.033.462	966.143
91% - 100%	2.909.327	3.016.465
101% - 120%	1.801.113	1.742.409
121% - 150%	1.432.652	1.725.593
> 150%	2.818.146	3.270.188
Συνολική αξία δανείων	13.899.064	14.339.674
Απλός μέσος όρος του δείκτη (%)	72%	75%

**ΑΝΑΚΤΗΣΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ****Πολιτική για διάθεση ανακτηθέντων στοιχείων**

Εντός του 2018, ο Όμιλος δημιούργησε ένα νέο πλαίσιο διακυβέρνησης επί μη-ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων με τη σύσταση δύο νέων Επιτροπών και την ανάθεση σε διαφορετική Εταιρία του Ομίλου της διαχείρισης του συνόλου των ανακτηθέντων ακινήτων ιδιοκτησίας της Τράπεζας και θυγατρικών Εταιριών της. Όταν η Τράπεζα αποκτά την κυριότητα ακινήτων στο πλαίσιο διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPEs), η εν λόγω Εταιρία επιλαμβάνεται της παρακολούθησης της διαδικασίας ανάκτησης ακινήτων (asset on-boarding), καθορίζει τη βέλτιστη στρατηγική διαχείρισης για κάθε ανακτηθέν ακίνητο και κατόπιν τούτου τα αναθέτει προς διαχείριση σε κατάλληλα κανάλια διαχείρισης τα οποία δύναται να βρίσκονται εντός ή εκτός του Ομίλου. Ανάλογα με την καθορισμένη στρατηγική το ακίνητο ταξινομείται στην κατάλληλη κατηγορία για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης. Η διαδικασία ταξινόμησης επαναλαμβάνεται περιοδικά έτσι ώστε η θέση κάθε ακινήτου να επικαιροποιείται με βάση την τρέχουσα, κάθε φορά, κατάσταση του ακινήτου. Τέλος, υπάρχει συνεχής εποπτεία και συντονισμός των συνεργαζομένων καναλιών διαχείρισης όσον αφορά την υλοποίηση των καθορισμένων στρατηγικών όπως και την προώθηση/πώληση των ανακτηθέντων ακινήτων σύμφωνα με την εκάστοτε πολιτική του Ομίλου, καθώς και παρακολούθηση της απόδοσής τους μέσω κατάλληλων δεικτών απόδοσης (KPIs).

Ανάκτηση εξασφαλίσεων

31.12.2020							
	Υπόλοιπα Ισολογισμού				Πωλήσεις χρήσης		
	Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2020	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2020	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12.2020	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2020	Καθαρή Αξία Ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2020	Καθαρή Αξία Πώλησης	Καθαρό κέρδος/ (ζημιά) από την πώληση
Ακίνητη περιουσία	392.680	99.502	50.656	3.262	342.024	14.574	1.549
Λοιπές Εξασφαλίσεις	6.276				6.276		90

31.12.2019							
	Υπόλοιπα Ισολογισμού				Πωλήσεις χρήσης		
	Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2019	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2019	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12.2019	Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2019	Καθαρή Αξία Ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2019	Καθαρή Αξία Πώλησης	Καθαρό κέρδος/ (ζημιά) από την πώληση
Ακίνητη περιουσία	297.625	66.893	44.250	242	253.375	29.521	1.082
Λοιπές Εξασφαλίσεις	4.774	569			4.774	3.245	10

Στην καθαρή αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων την 31.12.2019, περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 3.125 που αφορά σε ακίνητα που είχαν ταξινομηθεί στα «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» της Τράπεζας.



Δάνεια και αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο, τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή

	31.12.2020							
	Ελλάδα							
	Καθαρή αξία	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος						Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)		Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)		
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	-	5.708.375	3.998.268	9.104.835	4.805.760	23.617.238	5.536.374	18.080.864
Στεγαστικά		3.836.892	2.573.469	4.636.821	2.735.964	13.783.146	2.067.664	11.715.482
Καταναλωτικά		493.261	428.930	1.626.373	1.152.762	3.701.326	1.592.436	2.108.890
Πιστωτικές κάρτες		731.265	149.651	221.056	43.633	1.145.605	209.816	935.789
Μικρές επιχειρήσεις		646.957	846.218	2.620.585	873.401	4.987.161	1.666.458	3.320.703
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	109.484	9.770.815	972.641	3.811.484	764.436	15.319.376	2.294.476	13.024.900
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		507.919	1.826	4.288	4.920	518.953	7.845	511.108
Βιομηχανία και βιοτεχνίες		3.385.070	246.444	1.096.217	232.450	4.960.181	699.939	4.260.242
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	53.934	1.134.963	195.415	542.381	95.612	1.968.371	325.626	1.642.745
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	4.826	1.831.405	126.599	1.468.296	209.182	3.635.482	881.732	2.753.750
Μεταφορικές		530.528	67.655	62.694	8.742	669.619	40.752	628.867
Ναυτιλία	50.485	28.787	19.106	13.561	24.751	86.205	4.032	82.173
Τουριστικές- Ξενοδοχειακές		1.390.511	218.950	323.704	35.264	1.968.429	115.049	1.853.380
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	239	961.632	96.646	300.343	153.515	1.512.136	219.501	1.292.635
Δημόσιος τομέας		43.042	146	1.804	59	45.051	1.053	43.998
Σύνολο	109.484	15.522.232	4.971.055	12.918.123	5.570.255	38.981.665	7.831.903	31.149.762

	31.12.2020							
	Λοιπές Χώρες							
	Καθαρή αξία	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος						Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)		Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)		
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	-	51.035	18.008	36.866	25.468	131.377	18.723	112.654
Στεγαστικά		48.132	16.504	34.886	16.396	115.918	13.663	102.255
Καταναλωτικά		773	607	1.074	8.896	11.350	4.586	6.764
Πιστωτικές κάρτες		2.087	200	409	20	2.716	317	2.399
Μικρές επιχειρήσεις		43	697	497	156	1.393	157	1.236
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	154.584	3.176.078	182.278	132.426	57.526	3.548.308	96.186	3.452.122
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		1.517.392		9.652		1.527.044	208	1.526.836
Βιομηχανία και βιοτεχνίες		41.566			3	41.569	153	41.416
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	19.111	52.835	5.419	10.394	9.892	78.540	6.998	71.542
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο				23.141	5.150	28.291	10.138	18.153
Μεταφορικές	29.250	58.973	40.359	19.074		118.406	19.200	99.206
Ναυτιλία	106.223	1.485.708	136.500	68.641	8.594	1.699.443	42.222	1.657.221
Τουριστικές- Ξενοδοχειακές		2		49	23.150	23.201	11.263	11.938
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι		19.602		1.475	10.737	31.814	6.004	25.810
Δημόσιος τομέας	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	154.584	3.227.113	200.286	169.292	82.994	3.679.685	114.909	3.564.776



31.12.2019								
Ελλάδα								
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος						
		Καθαρή αξία	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	451	5.867.829	3.736.817	9.522.978	4.910.412	24.038.036	5.229.706	18.808.330
Στεγαστικά		4.009.290	2.548.812	4.858.119	2.806.468	14.222.689	1.947.060	12.275.629
Καταναλωτικά	451	509.118	381.228	1.688.336	1.179.630	3.758.312	1.486.296	2.272.016
Πιστωτικές κάρτες		894.221	113.526	229.281	46.585	1.283.613	193.850	1.089.763
Μικρές επιχειρήσεις		455.200	693.251	2.747.242	877.729	4.773.422	1.602.500	3.170.922
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	122.238	9.195.484	554.306	3.798.721	759.704	14.308.215	2.259.881	12.048.334
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		638.700	4.089	4.196	4.796	651.781	7.835	643.946
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	15.961	3.264.037	78.154	1.118.016	232.790	4.692.997	695.955	3.997.042
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	52.125	1.379.470	184.910	612.119	91.983	2.268.482	383.099	1.885.383
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	5.123	1.628.030	46.450	1.427.298	195.600	3.297.378	845.424	2.451.954
Μεταφορικές		270.615	4.486	58.396	26.026	359.523	35.841	323.682
Ναυτιλία	48.442	26.249	15.713	11.049	25.075	78.086	3.484	74.602
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές		1.189.517	114.470	313.957	30.774	1.648.718	107.096	1.541.622
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι	587	798.866	106.034	253.690	152.660	1.311.250	181.147	1.130.103
Δημόσιος Τομέας	-	53.839	14	1.799	3.088	58.740	858	57.882
Σύνολο	122.689	15.117.152	4.291.137	13.323.498	5.673.204	38.404.991	7.490.445	30.914.546

31.12.2019								
Λοιπές Χώρες								
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος						
		Καθαρή αξία	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	-	51.816	24.287	34.781	25.825	136.709	17.613	119.096
Στεγαστικά		48.561	20.765	31.946	15.713	116.985	11.521	105.464
Καταναλωτικά		694	3.335	1.280	9.940	15.249	5.682	9.567
Πιστωτικές κάρτες		2.419	186	352	22	2.979	280	2.699
Μικρές επιχειρήσεις		142	1	1.203	150	1.496	130	1.366
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	193.243	3.055.872	241.899	60.456	61.463	3.419.690	136.434	3.283.256
Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		1.419.356	8.967	1.676		1.429.999	60.186	1.369.813
Βιομηχανία & βιοτεχνίες	8.887	48.922		652	3	49.577	129	49.448
Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	27.655	50.099	6.634	6.690	9.856	73.279	4.314	68.965
Χονδρικό & λιανικό εμπόριο		2.675	3.229	20.061	2.119	28.084	10.510	17.574
Μεταφορικές	31.872	87.261	84.526			171.787	3.846	167.941
Ναυτιλία	124.829	1.427.011	138.543	29.950	9.046	1.604.550	33.916	1.570.634
Τουριστικές - Ξενοδοχειακές		1			24.296	24.297	11.850	12.447
Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι		20.547		1.427	16.143	38.117	11.683	26.434
Δημόσιος Τομέας	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	193.243	3.107.688	266.186	95.237	87.288	3.556.399	154.047	3.402.352

**Ανάλυση εσόδων από τόκους των δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο**

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν το έσοδο από τόκους δανείων για τις χρήσεις 2020 και 2019 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο.

Για δάνεια που κατατάσσονται στο στάδιο 1 και 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων.

Για δάνεια που κατατάσσονται στο στάδιο 3, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά τις προβλέψεις απομείωσης, ενώ για τα δάνεια που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (POCI), ο τόκος υπολογίζεται εφαρμόζοντας το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά των προβλέψεων απομείωσης.

	31.12.2020					
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο Εσόδων από τόκους	
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	222.563	133.670	272.937	117.867	747.037	26
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	447.813	34.415	103.021	17.704	602.953	12.948
Δημόσιος Τομέας	895		61	78	1.034	
Σύνολο εσόδων από τόκους	671.271	168.085	376.019	135.649	1.351.024	12.974

	31.12.2019					
	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο Εσόδων από τόκους	
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	239.559	131.730	301.308	128.270	800.867	65
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	466.549	41.863	109.317	16.483	634.212	13.959
Δημόσιος Τομέας	931		67	24	1.022	
Σύνολο εσόδων από τόκους	707.039	173.593	410.692	144.777	1.436.101	14.024

**ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΩΝ**

Οι ρυθμίσεις δανείων πραγματοποιούνται με τροποποίηση των αρχικών συμβατικών όρων και περιλαμβάνουν μεταβολές όπως:

- Επέκταση της διάρκειας της πιστοδότησης.
- Διαγραφή μέρους των οφειλών του πιστούχου.
- Χορήγηση περιόδου χάριτος ως προς το κεφάλαιο ή/και τους τόκους.
- Μειώσεις επιτοκίων.

Κατά κανόνα οι ρυθμίσεις που πραγματοποιούνται περιλαμβάνουν συνδυασμό των ανωτέρω μεταβολών των συμβατικών όρων.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα, στα πλαίσια αναδιαπραγμάτευσης των όρων δανείων που έχει χορηγήσει, έχει συμμετάσχει σε συμφωνίες για την ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχικών τίτλων των πιστούχων. Κατά την 31.12.2020 η Τράπεζα είχε στο χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση μετοχές εύλογης αξίας € 6.233 (31.12.2019: € 4.730) που προήλθαν από αντίστοιχες συναλλαγές. Η μετοχή που είχε ταξινομηθεί στα κατεχόμενα προς πώληση στοιχεία του ενεργητικού κατά την προηγούμενη χρήση αφορούσε την εταιρεία «Forthnet» ενώ κατά την τρέχουσα χρήση δεν υπήρξε ταξινόμηση στην εν λόγω κατηγορία (σημείωση 44).

Ανάλυση ρυθμισμένων δανείων ανά είδος ρύθμισης

	31.12.2020		
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Πληρωμή τόκου		126.782	126.782
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών	5.224	2.560.692	2.565.916
Παροχή περιόδου χάριτος	483	343.961	344.444
Επέκταση διάρκειας δανείου	57.676	4.198.002	4.255.678
Κεφαλαιοποίηση καθυστερούμενων δόσεων	48.696	1.556.825	1.605.521
Διαγραφή μέρους του χρέους	1.789	954.423	956.212
Ανταλλαγή χρέους με απόκτηση συμμετοχής		15.285	15.285
Λοιπά	4.836	620.423	625.259
Συνολική καθαρή αξία	118.704	10.376.393	10.495.097

	31.12.2019		
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Πληρωμή τόκου		122.104	122.104
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών		3.272.273	3.272.273
Παροχή περιόδου χάριτος	857	398.822	399.679
Επέκταση διάρκειας δανείου	66.317	4.719.434	4.785.751
Κεφαλαιοποίηση καθυστερούμενων δόσεων		1.532.919	1.532.919
Διαγραφή μέρους του χρέους	48.442	751.770	800.212
Ανταλλαγή χρέους με απόκτηση συμμετοχής		21.220	21.220
Λοιπά	7.739	516.858	524.597
Συνολική καθαρή αξία	123.355	11.335.400	11.458.755



Ρυθμισμένα δάνεια ανά κατηγορία

	31.12.2020		
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	-	8.453.387	8.453.387
Στεγαστικά		5.577.224	5.577.224
Καταναλωτικά		1.260.628	1.260.628
Πιστωτικές κάρτες		81.349	81.349
Μικρές επιχειρήσεις		1.534.186	1.534.186
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	118.704	1.922.277	2.040.981
Μεγάλες επιχειρήσεις	113.639	1.098.813	1.212.452
Μεσαίες επιχειρήσεις	5.065	823.464	828.529
Δημόσιος τομέας		729	729
Ελλάδα		729	729
Σύνολο	118.704	10.376.393	10.495.097

	31.12.2019		
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις	-	9.102.653	9.102.653
Στεγαστικά		5.963.824	5.963.824
Καταναλωτικά		1.419.065	1.419.065
Πιστωτικές κάρτες		118.415	118.415
Μικρές Επιχειρήσεις		1.601.349	1.601.349
Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις	123.355	2.228.968	2.352.323
Μεγάλες επιχειρήσεις	117.646	1.337.409	1.455.055
Μεσαίες επιχειρήσεις	5.709	891.559	897.268
Δημόσιος τομέας		3.779	3.779
Ελλάδα		3.779	3.779
Συνολική καθαρή αξία	123.355	11.335.400	11.458.755

Ρυθμισμένα δάνεια ανά γεωγραφική περιοχή

	31.12.2020		
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Ελλάδα	55.550	10.172.362	10.227.912
Λοιπές χώρες	63.154	204.031	267.185
Συνολική καθαρή αξία	118.704	10.376.393	10.495.097

	31.12.2019		
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Ελλάδα	54.151	11.038.085	11.092.236
Λοιπές χώρες	69.204	297.315	366.519
Συνολική καθαρή αξία	123.355	11.335.400	11.458.755



Ανάλυση ρυθμισμένων δανείων, με βάση την πιστωτική τους ποιότητα

	31.12.2020		
	Συνολικό ποσό δανείων	Συνολικό ποσό ρυθμισμένων δανείων	Ποσοστό ρυθμισμένων δανείων (%)
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)			
Με καθυστέρηση	80.480	70.994	88
Χωρίς καθυστέρηση	183.588	47.710	26
Συνολική καθαρή αξία	264.068	118.704	45
Αξία εξασφαλίσεων	236.328	111.137	47
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος			
Στάδιο (Stage) 1	18.749.345		
Στάδιο (Stage) 2	5.171.341	3.112.765	60
Στάδιο (Stage) 3	13.087.415	8.101.929	62
Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	5.653.249	3.539.926	63
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	42.661.350	14.754.620	35
Στάδιο (Stage) 1 - Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	60.282		
Στάδιο (Stage) 2 - Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	309.549	216.473	70
Στάδιο (Stage) 3 - Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	5.571.529	3.051.429	55
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου δανείων απομειωμένων κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	2.005.452	1.110.325	55
Συνολική καθαρή αξία	34.714.538	10.376.393	30
Αξία εξασφαλίσεων	25.580.956	9.267.576	36

	31.12.2019		
	Συνολικό ποσό δανείων	Συνολικό ποσό ρυθμισμένων δανείων	Ποσοστό ρυθμισμένων δανείων (%)
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)			
Με καθυστέρηση	149.695	107.971	72
Χωρίς καθυστέρηση	166.237	15.384	9
Συνολική καθαρή αξία	315.932	123.355	39
Αξία εξασφαλίσεων	266.074	116.924	44
Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος			
Στάδιο (Stage) 1	18.224.840		
Στάδιο (Stage) 2	4.557.323	3.532.918	78
Στάδιο (Stage) 3	13.418.735	8.280.667	62
Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	5.760.492	3.541.620	61
Λογιστικό υπόλοιπο (προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου)	41.961.390	15.355.205	37
Στάδιο (Stage) 1 - Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(155.253)		
Στάδιο (Stage) 2 - Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(315.787)	(231.978)	73
Στάδιο (Stage) 3 - Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(5.224.187)	(2.780.388)	53
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου δανείων απομειωμένων κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	(1.949.265)	(1.007.439)	52
Συνολική καθαρή αξία	34.316.898	11.335.400	33
Αξία εξασφαλίσεων	24.946.289	9.483.991	38



Συμφωνία της καθαρής αξίας των ρυθμισμένων δανείων

	31.12.2020		
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2020	123.355	11.335.400	11.458.755
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020			
Δάνεια που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της χρήσης	11.052	625.583	636.635
Έσοδα από τόκους	5.955	384.060	390.015
Αποπληρωμές δανείων (μερικώς ή ολικώς)	(13.569)	(425.255)	(438.824)
Δάνεια που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της χρήσης		(883.264)	(883.264)
Ζημιά απομείωσης		(662.801)	(662.801)
Πωλήσεις ρυθμισμένων δανείων			-
Επαναπροσδιορισμός της εύλογης αξίας	(9.106)		(9.106)
Μεταφορά δανείων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση			-
Λοιπές κινήσεις	1.017	2.670	3.687
Σύνολο 31.12.2020	118.704	10.376.393	10.495.097

	31.12.2019		
	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	76.678	11.962.311	12.038.989
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019			
Δάνεια που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της χρήσης	73.952	1.394.024	1.467.976
Έσοδα από τόκους	3.819	415.095	418.914
Αποπληρωμές δανείων (μερικώς ή ολικώς)	(7.591)	(517.088)	(524.679)
Δάνεια που εξήλθαν από το καθεστώς της ρύθμισης εντός της χρήσης		(1.286.604)	(1.286.604)
Ζημιά απομείωσης		(315.778)	(315.778)
Πωλήσεις ρυθμισμένων δανείων		(24.982)	(24.982)
Επαναπροσδιορισμός της εύλογης αξίας	(23.503)		(23.503)
Μεταφορά δανείων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		(187.586)	(187.586)
Λοιπές κινήσεις		(103.992)	(103.992)
Σύνολο 31.12.2019	123.355	11.335.400	11.458.755

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ****Λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο**

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο και διαβάθμιση.

	31.12.2020				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες					
AAA					-
AA+ to AA-					-
A+ to A-					-
BBB+ to BBB-					-
Υποδεέστερα από BBB-	6.421.222				6.421.222
Μη διαβαθμισμένα					-
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	6.421.222	-	-	-	6.421.222
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου					-
Λογιστική αξία	6.421.222	-	-	-	6.421.222
Αξία εξασφαλίσεων					-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					
AAA					-
AA+ to AA-	673.408				673.408
A+ to A-	649.318				649.318
BBB+ to BBB-	900.706				900.706
Υποδεέστερα από BBB-	370.618				370.618
Μη διαβαθμισμένα	39.135		69.961		109.096
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	2.633.185	-	69.961	-	2.703.146
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(2.995)		(69.961)		(72.956)
Λογιστική αξία	2.630.190	-	-	-	2.630.190
Αξία εξασφαλίσεων					-
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
AAA	43.804				43.804
AA+ to AA-	592.715				592.715
A+ to A-	311.353				311.353
BBB+ to BBB-	1.327.388				1.327.388
Υποδεέστερα από BBB-	2.775.318	2.104			2.777.422
Μη διαβαθμισμένα	86.849	24.726			111.575
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	5.137.427	26.830	-	-	5.164.257
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(13.808)	(331)			(14.139)
Λογιστική αξία	5.123.619	26.499	-	-	5.150.118
Αξία εξασφαλίσεων					-
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στο Αναπόσβεστο Κόστος					
AAA					-
AA+ to AA-	30.700				30.700
A+ to A-	-				-
BBB+ to BBB-	325.009				325.009
Υποδεέστερα από BBB-	2.809.171				2.809.171
Μη διαβαθμισμένα	4.050	1.363			5.413
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	3.168.930	1.363	-	-	3.170.293
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(10.165)	(7)			(10.172)
Λογιστική αξία	3.158.765	1.356	-	-	3.160.121
Αξία εξασφαλίσεων					-



	31.12.2019				Σύνολο
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες					
AAA					-
AA+ to AA-					-
A+ to A-					-
BBB+ to BBB-					-
Υποδεέστερα από BBB-	862.657				862.657
Μη διαβαθμισμένα					-
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	862.657				862.657
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου					-
Λογιστική αξία	862.657	-	-	-	862.657
Αξία εξασφαλίσεων					-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					
AAA					-
AA+ to AA-	613.209				613.209
A+ to A-	1.543.419				1.543.419
BBB+ to BBB-	671.031				671.031
Υποδεέστερα από BBB-	461.280				461.280
Μη διαβαθμισμένα	47.663		69.961		117.624
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	3.336.602	-	69.961	-	3.406.563
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3.664)		(69.961)		(73.625)
Λογιστική αξία	3.332.938	-	-	-	3.332.938
Αξία εξασφαλίσεων					-
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
AAA	43.533				43.533
AA+ to AA-	361.452				361.452
A+ to A-	86.521				86.521
BBB+ to BBB-	1.672.797				1.672.797
Υποδεέστερα από BBB-	3.930.089				3.930.089
Μη διαβαθμισμένα	99.163	242			99.405
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	6.193.555	242	-	-	6.193.797
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(24.744)	(12)			(24.756)
Λογιστική αξία	6.168.811	230	-	-	6.169.041
Αξία εξασφαλίσεων					-
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στο Αναπόσβεστο Κόστος					
AAA					-
AA+ to AA-					-
A+ to A-					-
BBB+ to BBB-					-
Υποδεέστερα από BBB-	1.078.143				1.078.143
Μη διαβαθμισμένα					-
Αξία ανοιγμάτων προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	1.078.143	-	-	-	1.078.143
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(7.413)				(7.413)
Λογιστική αξία	1.070.730	-	-	-	1.070.730
Αξία εξασφαλίσεων					-



Εμπορικό χαρτοφυλάκιο - Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού - Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ανά πιστωτική διαβάθμιση.

	2020	2019
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		
AAA		
AA+ to AA-		
A+ to A-		
BBB+ to BBB-		
Υποδεέστερα από BBB-	29.154	17.490
Μη διαβαθμισμένα		371
Λογιστική αξία	29.154	17.861
Αξία εξασφαλίσεων		
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού		
AAA		
AA+ to AA-	106.467	3.262
A+ to A-	107.482	239.535
BBB+ to BBB-	16.862	13.004
Υποδεέστερα από BBB-	1.039.450	764.813
Μη διαβαθμισμένα	2.663	3.870
Λογιστική αξία	1.272.924	1.024.484
Αξία εξασφαλίσεων		
Αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
AAA		
AA+ to AA-		
A+ to A-		
BBB+ to BBB-		
Υποδεέστερα από BBB-	340	55
Μη διαβαθμισμένα	168.543	179.823
Λογιστική αξία	168.883	179.878
Αξία εξασφαλίσεων		

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΝΑ Δ.Π.Χ.Π. 9 ΣΤΑΔΙΟ (STAGE)****Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων**

Ακολουθεί η κατάταξη των απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο την 31.12.2020 και 31.12.2019:

	31.12.2020				Σύνολο
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	
Υπόλοιπο 31.12.2020					
Λογιστική αξία προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	2.633.185		69.961		2.703.146
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(2.995)		(69.961)		(72.956)
Λογιστική αξία 31.12.2020	2.630.190	-	-	-	2.630.190

	31.12.2019				Σύνολο
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	
Υπόλοιπο 31.12.2019					
Λογιστική αξία προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	3.336.602		69.961		3.406.563
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(3.664)		(69.961)		(73.625)
Λογιστική αξία 31.12.2019	3.332.938	-	-	-	3.332.938

**Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου****i. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση**

Ακολουθεί η κατάταξη των αξιογράφων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο και κατηγορία εκδότη την 31.12.2020 και 31.12.2019:

	31.12.2020				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(5.105)				(5.105)
Εύλογη αξία	2.286.989				2.286.989
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα					-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(323)				(323)
Εύλογη αξία	1.258.925				1.258.925
Λοιπά χρεόγραφα					-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(8.380)	(331)			(8.711)
Εύλογη αξία	1.577.705	26.499			1.604.204
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(13.808)	(331)	-	-	(14.139)
Εύλογη αξία	5.123.619	26.499	-	-	5.150.118

	31.12.2019				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(18.817)				(18.817)
Εύλογη αξία	3.524.379				3.524.379
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα					-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(331)				(331)
Εύλογη αξία	1.419.828				1.419.828
Λοιπά χρεόγραφα					-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(5.596)	(12)			(5.608)
Εύλογη αξία	1.224.604	230			1.224.834
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					-
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(24.744)	(12)	-	-	(24.756)
Εύλογη αξία	6.168.811	230	-	-	6.169.041

Πέραν των ανωτέρω αξιογράφων, στο χαρτοφυλάκιο αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση περιλαμβάνονται και μετοχές εύλογης αξίας € 20.461 (31.12.2019: € 24.975).



ii. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

Ακολουθεί η κατάταξη των αξιογράφων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο και κατηγορία εκδότη την 31.12.2020 την 31.12.2019:

	31.12.2020				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
Λογιστική αξία προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	2.788.311				2.788.311
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(9.132)				(9.132)
Καθαρή αξία	2.779.179				2.779.179
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα					
Λογιστική αξία προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	350.034				350.034
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(61)				(61)
Καθαρή αξία	349.973				349.973
Λοιπά Χρεόγραφα					
Λογιστική αξία προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	30.585	1.363			31.948
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(972)	(7)			(979)
Καθαρή αξία	29.613	1.356			30.969
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος					-
Λογιστική αξία προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	3.168.930	1.363			3.170.293
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(10.165)	(7)			(10.172)
Καθαρή αξία	3.158.765	1.356			3.160.121

	31.12.2019				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
Λογιστική αξία προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	1.078.143				1.078.143
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(7.413)				(7.413)
Καθαρή αξία	1.070.730				1.070.730
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος					-
Λογιστική αξία προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	1.078.143	-	-	-	1.078.143
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(7.413)	-	-	-	(7.413)
Καθαρή αξία	1.070.730	-	-	-	1.070.730

Συμφωνία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (εκτός δανείων) προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο

Οι κάτωθι πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση της λογιστικής αξίας προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, την κίνηση της εύλογης αξίας των αξιολογούμενων επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και την κίνηση των αξιολογούμενων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, στην οποία περιλαμβάνονται και οι αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου ανα Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο.

	31.12.2020														
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων				Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση				Αξίογραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος						
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις αποτιμώμενες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξίογραφα αποτιμώμενα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξίογραφα αποτιμώμενα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2020	3.336.602	-	69.961	-	3.406.563	6.168.811	230	-	-	6.169.041	1.078.143	-	-	-	1.078.143
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020															
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3						228	(228)								
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3						(26.559)	26.559				(1.349)	1.349			
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2															
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	5.673.937				5.673.937	2.893.394					2.893.394				4.021.422
Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων						(3212.125)	(742)				(1.924.002)				(1.924.002)
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων απομείωσης						72.994	224			73.218	39.062	14			39.076
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης															
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές															
Αποπληρωμές, συναλλαγmaticές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(6.377.354)				(6.377.354)	(773.124)	456				(44.346)				(44.346)
Υπόλοιπο 31.12.2020	2.633.185	-	69.961	-	2.703.146	5.123.619	26.499	-	-	5.150.118	3.168.930	1.363	-	-	3.170.293



31.12.2019															
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					Αξίγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση					Αξίγραφα αποτιμώμενα στο αναπόβεστο κόστος				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις αποτιμώμενες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξίγραφα αποτιμώμενα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξίγραφα αποτιμώμενα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	2.630.498		69.961		2.700.459	5.613.525	8.916			5.622.441					
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019															
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3					-					-					-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3					-	(356)	356			-					-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2					-					-					-
Νέα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν	3.673.145				3.673.145	4.800.043				4.800.043	1.074.258				1.074.258
Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων					-	(3.890.679)	(1.313)			(3.891.992)					-
Τόκοι επί της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων απομείωσης					-	126.556	261			126.817	3.972				3.972
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων των συμβατικών όρων που δεν οδηγούν σε διακοπή αναγνώρισης					-					-					-
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές					-					-					-
Αποληρωμές, συναλλαγmaticές διαγραφές και λοιπές κινήσεις	(2.967.041)				(2.967.041)	(480.277)	(7.990)			(488.267)	(87)				(87)
Υπόλοιπο 31.12.2019	3.336.602		69.961		3.406.563	6.168.812	230			6.169.041	1.078.143				1.078.143

Συμφωνία των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου

Οι κάτωθι πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, αξιολογώντας επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και αξιολογώντας που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος προ αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο.

	31.12.2020														
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων					Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση					Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις αποτιμώμενες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα αποτιμώμενα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα αποτιμώμενα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2020	3.664	-	69.961	-	73.625	24.744	12	-	-	24.756	7.413	-	-	-	7.413
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2020															
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3					-	11	(11)			-					-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3					-	(42)	42			-	(2)	2			-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2					-					-					-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)					-	(9)	364			355		8			8
Ζημιές απομείωσης νέων απαιτήσεων/ αξιολογώσεων (β)	962				962	6.735				6.735	9.343				9.343
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(1.631)				(1.631)	(4.506)	(68)			(4.574)	(567)	(3)			(570)
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων/ αξιολογώσεων (α)+(β)+(γ)	(669)	-	-	-	(669)	2.220	296	-	-	2.516	8.776	5	-	-	8.781
Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού					-	(13.118)	(8)			(13.126)	(6.022)				(6.022)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις					-	(7)	(7)			(7)					-
Υπόλοιπο 31.12.2020	2.995	-	69.961	-	72.956	13.808	331	-	-	14.139	10.165	7	-	-	10.172

Στα αποτελέσματα της χρήσης 2020 έχει αναγνωριθεί επιπλέον αύξηση στις αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου στο Στάδιο 1 (Stage 1) ποσού € 92, η οποία αντιστοιχεί στη μεταβολή της συσσωρευμένης απομείωσης μεταξύ της λήξης και της έναρξης της χρήσης για τις αγορές χρεογράφων στο χαρτοφυλάκιο FVOCI που είχαν συμφωνηθεί αλλά δεν είχαν διακανονισθεί στις δύο αυτές ημερομηνίες. Η εν λόγω συσσωρευμένη απομείωση, ανάλογα με την αποτίμηση των τίτλων, αναγνωρίζεται στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» ή στις «Λοιπές υποχρεώσεις».



31.12.2019															
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων				Αξίγραφα επενδυτικού χαρτοφυλάκιου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση				Αξίγραφα αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος						
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις αποτιμώμενες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξίγραφα αποτιμώμενα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξίγραφα αποτιμώμενα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2019	5.312	-	69.961	-	75.273	54.857	241	-	-	55.098	-	-	-	-	-
Μεταβολές χρήσης 1.1 - 31.12.2019															
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3					-										
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3					-	(2)	2								
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2					-										
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)					-		24			24					
Ζημιές απομείωσης νέων απαιτήσεων/ αξιγράφων (β)	210				210	15.282				15.282	7.413				7.413
Άλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(1.858)				(1.858)	(25.954)	(227)			(26.181)					
Ζημιές απομείωσης απαιτήσεων/ αξιγράφων (α)+(β)+(γ)	(1.648)				(1.648)	(10.672)	(203)			(10.875)	7.413				7.413
Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού					-	(19.440)	(28)			(19.468)					
Συναλλαγμιακές διαφορές και λοιπές κινήσεις					-	1				1					
Υπόλοιπο 31.12.2019	3.664		69.961		73.625	24.744	12			24.756	7.413				7.413

Στα αποτελέσματα της χρήσης 2019 έχει αναγνωρισθεί επιπλέον μείωση στις αναμενόμενες ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου στο Στάδιο 1 (Stage 1) ποσού € 172, η οποία αντιστοιχεί στη μεταβολή της συσσωρευμένης απομείωσης μεταξύ της λήξης και της έναρξης της χρήσης για τις αγορές χρεογράφων στο χαρτοφυλάκιο FVOCI που είχαν συμφωνηθεί αλλά δεν είχαν διακανονισθεί στις δύο αυτές ημερομηνίες. Η εν λόγω συσσωρευμένη απομείωση, ανάλογα με την αποτίμηση των τίτλων, αναγνωρίζεται στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» ή στις «Λοιπές υποχρεώσεις».



Στους παρακάτω πίνακες αναλύονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο, ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας του αντισυμβαλλόμενου.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΚΛΑΔΟ

31.12.2020											
	Πιστωτικά ιδρύματα & λοιπές χρημ/μικές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασ/κές τεχνικές& εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ Κρατικοί τίτλοι Παράγωγα	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Υπηρεσίες & λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες και μικρές επιχ/σεις	Σύνολο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:											
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	6.421.222										6.421.222
Απαιτήσεις κατα πιστωτικών ιδρυμάτων	2.703.146										2.703.146
Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών	2.045.997	5.001.750	2.119.956	3.668.599	45.051	817.275	1.942.356	1.991.630	1.809.072	23.822.928	43.264.614
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	231.611	29.302	86.839	2.125	860.878	58.028	1.771	1.558	812		1.272.924
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου					29.154						29.154
Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	168.883										168.883
Χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων	1.128.888	242.721	19.970	67.534	3.551.342				153.803		5.164.257
Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος	17.487	8.787			3.138.345				5.675		3.170.293
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο	142	211.783	58.190	267.840		16.310	3.510	9.702	25.438	9.550	602.465
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	12.717.375	5.494.343	2.284.955	4.006.098	7.624.770	891.613	1.947.637	2.002.890	1.994.800	23.832.478	62.796.958
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	4.371.563	1.604	108.729				11.000	8.028.341			12.521.237
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	17.088.938	5.495.947	2.393.684	4.006.098	7.624.770	891.613	1.947.637	2.013.890	10.023.141	23.832.478	75.318.195
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:											
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	931.450	565.782	979.833	537.599	191.972	64.140	11.229	62.389	273.064	73.676	3.691.134
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις	183.117	885.792	188.662	799.406	51	52.119	3.755	84.506	127.514	1.763.880	4.088.802
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων έκδοσης θυγατρικών της Τράπεζας	15.542										15.542
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	1.130.109	1.451.574	1.168.495	1.337.005	192.023	116.259	14.984	146.895	400.578	1.837.556	7.795.478
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	13.847.484	6.945.917	3.453.450	5.343.103	7.816.793	1.007.872	1.962.621	2.149.785	2.395.378	25.670.034	70.592.436



31.12.2019											
	Πιστωτικά ιδρύματα & λοιπές χρημ/μικρές υπηρεσίες	Βιομηχανία & βιοτεχνίες	Κατασ/κές τεχνικές& εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας	Χονδρικό & λιανικό εμπόριο	Δημόσιος τομέας/ Κρατικοί τίτλοι Παράγωγα	Μεταφορικές	Ναυτιλία	Τουριστικές - Ξενοδοχειακές	Υπηρεσίες & λοιποί κλάδοι	Ιδιώτες και μικρές επιχ/σεις	Σύνολο
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία:											
Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	862.657										862.657
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.406.563										3.406.563
Δάνεια και απαιτήσεις κατα πελατών	2.081.780	4.767.421	2.421.542	3.330.584	58.740	563.182	1.855.907	1.673.016	1.512.720	24.266.751	42.531.643
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	194.616	11.679	154.026	496	658.048	676	944	1.622	2.371	6	1.024.484
Χρέδωγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	371				17.490						17.861
Χρέδωγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	179.878										179.878
Χρέδωγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων	895.449	170.460	10.912	66.229	4.963.355				87.394		6.193.797
Χρέδωγραφα χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στο αναπόσβεστο κόστος					1.078.143						1.078.143
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση - Δανειακό χαρτοφυλάκιο	1.814	438.581	283.549	-	692.943	18.296	3.394	80.563	186.447	64.380	1.769.967
Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)	7.623.128	5.388.141	2.870.029	3.397.309	7.468.718	582.154	1.860.245	1.755.201	1.788.932	24.331.137	57.064.992
Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	3.661.462	1.993	159.955					2.200	7.993.076	-	11.818.686
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	11.284.589	5.390.133	3.029.984	3.397.309	7.468.718	582.154	1.860.245	1.757.401	9.782.008	24.331.137	68.883.678
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:											
Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις	913.743	536.168	1.008.636	525.264	193.193	87.304	7.242	59.269	270.195	65.237	3.666.251
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις	134.360	651.887	160.665	665.890	51	32.132	4.360	72.323	221.079	1.700.467	3.643.214
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων έκδοσης θηγατρικών της Τράπεζας	15.542										15.542
Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)	1.063.645	1.188.055	1.169.301	1.191.154	193.244	119.436	11.602	131.592	491.274	1.765.704	7.325.007
Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)	8.686.773	6.576.196	4.039.330	4.588.463	7.661.962	701.590	1.871.847	1.886.793	2.280.206	26.096.841	64.389.999

**ΕΚΘΕΣΗ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΧΡΕΟΥΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη συνολική έκθεση της Τράπεζας σε αξιόγραφα Ελληνικού Δημοσίου:

	31.12.2020		31.12.2019	
	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
Χαρτοφυλάκιο				
Χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	2.024.315	2.286.989	2.940.147	3.524.379
Χρεογράφων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	2.118.842	2.779.179	921.600	1.070.730
Εμπορικό	21.762	29.154	14.657	17.490
Σύνολο	4.164.919	5.095.322	3.876.404	4.612.599

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

Η έκθεση της Τράπεζας σε κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου από λοιπά, πλην αξιογράφων, χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Στοιχεία εντός του Ισολογισμού

	31.12.2020	31.12.2019
	Λογιστική Αξία	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις	860.878	658.048
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις	(11.965)	(32.045)

Η έκθεση της Τράπεζας σε δάνεια προς δημόσιες επιχειρήσεις /φορείς /οργανισμούς Ελληνικού Δημοσίου ανήλθε την 31.12.2020 σε € 45.052 (31.12.2019: € 58.740). Η Τράπεζα έχει σχηματίσει συσσωρευμένη απομείωση για τις ανωτέρω απαιτήσεις που ανήλθε την 31.12.2020 σε ποσό € 1.054 (31.12.2019: € 858). Επιπρόσθετα, το υπόλοιπο των δανείων της Τράπεζας με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου (δάνεια με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου είτε απευθείας είτε μέσω Κοινών Υπουργικών Αποφάσεων, δάνεια με εγγύηση ΕΤΕΑΝ και δάνεια εγγυοδοτημένα από την Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα) ανήλθε την 31.12.2020 σε ποσό € 1.479.206 (31.12.2019: € 513.632). Κατά την 31.12.2020, επί των δανείων αυτών είχε σχηματιστεί συσσωρευμένη απομείωση ύψους € 75.517 (31.12.2019: € 66.889). Σημειώνεται ότι η λογιστική αξία των δανείων με εγγύηση από το Ταμείο Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19 της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας ανήλθε την 31.12.2020 σε € 997.261.

Στοιχεία εκτός του Ισολογισμού

	31.12.2020		31.12.2019	
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΓΕΔ που έχουν ληφθεί ως εγγύηση για σύναψη παραγωγών συναλλαγών	900.000	900.000	870.000	869.913

	31.12.2020		31.12.2019	
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που έχουν ληφθεί ως εγγύηση για παροχή χρηματοδότησης	335.407	402.695	-	-

40.2 Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από δυσμενείς εξελίξεις στην τιμή ή στη μεταβλητότητα που παρατηρούνται στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος, χρηματιστηριακών δεικτών, μετοχών και αγαθών. Ζημίες είναι δυνατόν να προκύψουν και από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και κατά τη διαχείριση των στοιχείων Ενεργητικού – Υποχρεώσεων.

Ειδικότερα:

- Επιτοκιακός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές των τιμών ή της μεταβλητότητας των επιτοκίων.
- Συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές των τιμών ή της μεταβλητότητας συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- Μετοχικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές των τιμών ή της μεταβλητότητας μετοχών ή μετοχικών δεικτών. Η Τράπεζα δεν έχει σημαντικό χαρτοφυλάκιο τέτοιων μέσων.

i. Εμπορικού χαρτοφυλακίου

Η Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς της Τράπεζας αφορά την διαχείριση του κινδύνου αγοράς στην Τράπεζα, δηλαδή την ταυτοποίηση, μέτρηση, παρακολούθηση και έλεγχο του κινδύνου αγοράς που ενυπάρχει σε στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού που συναλλάσσονται από τις μονάδες Διαχείρισης Διαθεσίμων της Τράπεζας και τοπικών ανά χώρα, καθώς και την διασφάλιση ότι επαρκή κεφάλαια διακρατούνται για αυτό το είδος κινδύνου. Ο τελικός στόχος της Πολιτικής είναι η παροχή πλαισίου και αρχών για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου αγοράς, με σκοπό:

- Την διακράτηση του κινδύνου αγοράς εντός ορίων, σύμφωνα με την διάθεση ανάληψης κινδύνου της Τράπεζας
- Τον περιορισμό του κινδύνου απάτης ή μη συμμόρφωσης με τις εποπτικές απαιτήσεις με τον καθορισμό ορθών μεθοδολογιών
- Τον καθορισμό επαρκών ελέγχων για την αποτροπή σημαντικών ζημιών
- Την διευκόλυνση αποτελεσματικής λήψης αποφάσεων με την ποσοτικοποίηση, όπου είναι εφικτό, της πιθανότητας αποτυχίας επίτευξης κερδών ή άλλων στόχων.

Όλες οι αρμόδιες μονάδες της Τράπεζας και τοπικών ανά χώρα εφαρμόζουν την Πολιτική αναπτύσσοντας και εφαρμόζοντας τις κατάλληλες διαδικασίες.

Ο κίνδυνος αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου μετράται με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR), η οποία είναι το μέγιστο ποσό ζημίας με δεδομένη πιθανότητα (διάστημα εμπιστοσύνης). Η μεθοδολογία υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο που χρησιμοποιείται είναι η μέθοδος της ιστορικής προσομοίωσης διενεργώντας πλήρη αποτίμηση με χρήση μονοκατάληκτου διαστήματος εμπιστοσύνης 99%. Η ιστορική περίοδος παρατηρήσεων ανέρχεται κατ'ελάχιστο σε ένα έτος. Οι μεταβολές των παραγόντων κινδύνων που εφαρμόζονται είναι κατά περίπτωση απόλυτες ή ποσοστιαίες.

Η Τράπεζα υπολογίζει την Αξία σε Κίνδυνο σε ημερήσια βάση και ανανεώνει τα δεδομένα σε ημερήσια βάση. Για εποπτικούς σκοπούς χρησιμοποιείται περίοδο διακρατήσεως μιας και δέκα ημερών. Πρόσθετες περίοδοι διακράτησης μπορεί να εφαρμοστούν για εσωτερικούς σκοπούς, ανάλογα με το χρόνο που απαιτείται για τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου.

Αξία σε κίνδυνο 1 ημέρας, διάστημα εμπιστοσύνης 99% (ιστορικά στοιχεία 2 ετών)

(Ποσά σε ευρώ)

	2020				
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Επιτοκιακός κίνδυνος	Κίνδυνος τιμής	Επίδραση αλληλοσυσχέτισης	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	2.669.548	4.212.418	13.943	(2.243.487)	4.652.422
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	2.334.525	4.294.868	21.693	(1.987.989)	4.663.097
Μέγιστη* ημερήσια Αξία (ετησίως)	2.782.449	4.985.643		(2.130.660)	5.637.432
Ελάχιστη* ημερήσια Αξία (ετησίως)	1.786.471	3.317.572	38.585	(2.011.525)	3.131.103

* Αφορά το σύνολο της Αξίας σε Κίνδυνο εντός του έτους.



	2019				
	Συναλλαγματικός κίνδυνος	Επιτοκιακός κίνδυνος	Κίνδυνος τιμής	Επίδραση αλληλοσυσχέτισης	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου	1.762.634	3.153.803	34.238	(1.816.901)	3.133.774
Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)	1.543.660	2.249.484	24.079	(1.402.094)	2.415.129
Μέγιστη* ημερήσια Αξία (ετησίως)	1.755.297	3.190.158	35.521	(1.754.281)	3.226.695
Ελάχιστη* ημερήσια Αξία (ετησίως)	1.022.390	1.962.745	7.477	(1.265.027)	1.727.585

Η μεθοδολογία υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο βασίζεται σε θεωρητικές παραδοχές, οι οποίες υπό ακραίες συνθήκες ενδέχεται να μην αντικατοπτρίζουν πλήρως τη μέγιστη ζημία που μπορεί να υποστεί η Τράπεζα. Οι περιορισμοί της μεθοδολογίας συνοψίζονται ως εξής:

- Η Αξία σε Κίνδυνο αφορά την δυνητική ζημία με διάστημα εμπιστοσύνης 99%, χωρίς να προσδιορίζει ζημιές που υπερβαίνουν αυτό το διάστημα.
- Οι αποδόσεις των παραγόντων κινδύνων θεωρείται ότι ακολουθούν την εμπειρική κατανομή που παρατηρήθηκε κατά την διάρκεια της ιστορικής περιόδου παρατηρήσεων.

Σε ημερήσια βάση διενεργείται δοκιμαστικός εκ των υστέρων έλεγχος του μοντέλου υπολογισμού της Αξίας σε Κίνδυνο λαμβάνοντας υπόψη υποθετικές και πραγματικές μεταβολές σε κέρδη και ζημιές του εμπορικού χαρτοφυλακίου. Σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές, διενεργείται επικύρωση του μοντέλου από ανεξάρτητη μονάδα στην Τράπεζα σε ετήσια βάση.

Για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου συμπληρωματικά με τον υπολογισμό της Αξίας σε Κίνδυνο, ελέγχεται η συμπεριφορά του σε υποθετικές μεταβολές των παραμέτρων αγοράς (σενάρια), καθώς και σε ακραίες μεταβολές τους που ενδεχομένως παρατηρήθηκαν στο παρελθόν (stress - testing).

Στο πλαίσιο ελέγχου του κινδύνου αγοράς, έχουν θεσπιστεί όρια ανοικτής θέσης και μεγίστης ζημίας (stop loss) στις θέσεις διαπραγματεύσεως.

Συγκεκριμένα έχουν θεσπιστεί όρια που αφορούν τους παρακάτω κινδύνους:

- Συναλλαγματικός κίνδυνος για θέσεις spot & forward και FX options.
- Επιτοκιακός κίνδυνος για θέσεις Ομολόγων, Interest Rate Swaps, Interest Futures, Interest Options
- Κίνδυνος τιμών για θέσεις μετοχών, Index Futures και Options, Commodity Futures και Swaps.
- Πιστωτικός κίνδυνος για διατραπεζικές πράξεις και ομόλογα.

Οι θέσεις σε αυτά τα προϊόντα παρακολουθούνται σε συνεχή βάση και ελέγχονται για το ποσοστό καλύψεως και τυχόν υπερβάσεις των εκάστοτε ορίων.

ii. Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου

Κίνδυνος αγοράς είναι δυνατόν να προκύψει, εκτός του εμπορικού χαρτοφυλακίου, και από τη διάρθρωση των στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και καταθέσεων της Τράπεζας. Ο κίνδυνος αυτός είναι συναλλαγματικός και επιτοκιακός.

α. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Τράπεζα αναλαμβάνει κίνδυνο από τη διακύμανση των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Η διαχείριση της ανοικτής συναλλαγματικής θέσης που προκύπτει από όλες τις εργασίες διενεργείται κεντρικά. Πολιτική της Τράπεζας είναι οι θέσεις να κλείνουν άμεσα με χρήση συναλλαγών spot ή παραγώγων συναλλάγματος. Σε περίπτωση που παραμείνουν ανοικτές θέσεις, υπόκεινται στα όρια συναλλαγματικού κινδύνου που έχουν θεσπιστεί και παρακολουθούνται στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Η συνολική θέση προκύπτει από την άθροιση της τρέχουσας θέσης από τα στοιχεία του ισολογισμού και της προθεσμιακής θέσης από τα παράγωγα προϊόντα, όπως παρατίθεται στους πίνακες που ακολουθούν.

* Αφορά το σύνολο της Αξίας σε Κίνδυνο εντός του έτους.



	31.12.2020								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.579	3.789	360	44			676	6.674.784	6.682.232
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	120.855	19.962	7.866	3.945	1.041	68	11.423	2.465.030	2.630.190
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου								29.418	29.418
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.272.924	1.272.924
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.899.937	53.244	668.268	7.651				32.651.707	35.280.807
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	3.546							5.167.033	5.170.579
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	28.325							189.992	218.317
- Αναπόσβεστο κόστος								3.160.121	3.160.121
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		56.868			4.921			2.426.830	2.488.619
Επενδύσεις σε ακίνητα								46.659	46.659
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια								642.381	642.381
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια								473.458	473.458
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις								5.277.158	5.277.158
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού και στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση	8.454	16	35				3.712	1.635.670	1.647.887
Σύνολο Ενεργητικού	2.063.696	133.879	676.529	11.640	5.962	68	15.811	62.113.165	65.020.750
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	1.937.093	102.085	69.925	983	17.174		189.567	50.552.058	52.868.885
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.769.222	1.769.222
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις								1.048.536	1.048.536
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους								64.296	64.296
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους								84.899	84.899
Λοιπές υποχρεώσεις	3.212	3.818	359	579			689	981.872	990.529
Προβλέψεις	1.543	18	3		658		112	187.165	189.499
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.941.848	105.921	70.287	1.562	17.832	-	190.368	54.688.048	57.015.866
Συναλλαγματική θέση Στοιχείων Ισολογισμού	121.848	27.958	606.242	10.078	(11.870)	68	(174.557)	7.425.117	8.004.884
Προθεσμιακή Συναλλαγματική θέση Παραγώγων	(81.348)	(6.411)	(279.512)	(9.542)	(470.965)		182.475	651.910	(13.393)
Συνολική Συναλλαγματική θέση	40.500	21.547	326.730	536	(482.835)	68	7.918	8.077.027	7.991.491



	31.12.2019*								
	USD	GBP	CHF	JPY	RON	RSD	Λοιπά ΞΝ	Ευρώ	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.968	2.139	440	125			912	1.195.223	1.201.807
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	115.901	15.648	13.895	10.684	1.373	72	17.307	3.158.058	3.332.938
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	370							18.277	18.647
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.024.484	1.024.484
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.928.784	50.564	671.784	2.687			(5)	32.200.988	34.854.802
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	3.462							6.190.553	6.194.015
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	13.013							204.499	217.512
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος								1.070.730	1.070.730
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		60.092			5.009			854.656	919.757
Επενδύσεις σε ακίνητα								39.679	39.679
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια								697.459	697.459
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια								448.165	448.165
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις								5.233.082	5.233.082
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού και στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση	9.115	16	2		155.671		3.763	2.559.548	2.728.115
Σύνολο Ενεργητικού	2.073.613	128.459	686.121	13.496	162.053	72	21.977	54.895.401	57.981.192
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες	2.006.784	111.611	85.607	1.900	17.338		192.115	43.880.606	46.295.961
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα								1.447.703	1.447.703
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	133.132							749.434	882.566
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους								24.887	24.887
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους								87.395	87.395
Λοιπές υποχρεώσεις	3.117	2.143	440	681			929	927.249	934.559
Προβλέψεις	1.007	3	2		601		28	199.105	200.746
Σύνολο Υποχρεώσεων	2.144.040	113.757	86.049	2.581	17.939	-	193.072	47.316.379	49.873.817
Συναλλαγματική Θέση Στοιχείων Ισολογισμού	(70.427)	14.702	600.072	10.915	144.114	72	(171.095)	7.579.022	8.107.375
Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων	85.850	(16.885)	(373.340)	(11.019)	(484.033)		179.362	615.617	(4.448)
Συνολική Συναλλαγματική Θέση	15.423	(2.183)	226.732	(104)	(339.919)	72	8.267	8.194.639	8.102.927

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 47.



Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της 31.12.2020 παρουσιάζει την ακόλουθη ευαισθησία:

Νόμισμα	Σενάριο μεταβολής ισοτιμιών έναντι Ευρώ (%)	Επίπτωση επί των καθαρών εσόδων προ φόρων
USD	Ανατίμηση USD 5%	2.132
	Υποτίμηση USD 5%	(1.929)
GBP	Ανατίμηση GBP 5%	1.134
	Υποτίμηση GBP 5%	(1.026)
CHF	Ανατίμηση CHF 5%	17.196
	Υποτίμηση CHF 5%	(15.559)
RON	Ανατίμηση RON 5%	(25.412)
	Υποτίμηση RON 5%	22.992
ALL	Ανατίμηση ALL 5%	196
	Υποτίμηση ALL 5%	(178)

β. Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο επιτοκιακός κίνδυνος του τραπεζικού χαρτοφυλακίου αφορά την μεταβλητότητα στο κεφάλαιο και στα έσοδα τόκων της Τράπεζας που οφείλεται στην αναντιστοιχία του επιτοκιακού ανοίγματος μεταξύ των μη διαπραγματεύσιμων στοιχείων Ενεργητικού και παθητικού και του χαρτοφυλακίου αποτιμώμενου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση. Το πλαίσιο διαχείρισης του επιτοκιακού κινδύνου καθορίζεται σύμφωνα με την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού (Asset Liability Risk Management Policy). Με βάση αυτό το πλαίσιο η ανάλυση κινδύνων του Τραπεζικού χαρτοφυλακίου διενεργείται σύμφωνα με τον χρόνο επαναπροσδιορισμού των επιτοκίων (Interest Rate Gap Analysis). Ειδικότερα, τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους (Gaps) ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκιο τους, για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου. Για τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού τα οποία δεν έχουν λήξη, η κατανομή των ροών γίνεται βάση μοντέλων ανάλυσης της συμπεριφοράς αυτών. Τα εν λόγω μοντέλα έχουν επικυρωθεί από την αρμόδια ανεξάρτητη Διεύθυνση της Τράπεζας. Η διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου πραγματοποιείται από την ALCO, μετά από εισηγήσεις των μονάδων διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού, treasury και κινδύνων αγοράς. Σενάρια ακραίων επιτοκιακών μεταβολών πραγματοποιούνται σε μηνιαία βάση, ενώ υπολογίζεται η επίπτωσή τους στη μεταβολή στο έσοδο τόκων μέσω του EaR (Earning at Risk) και στα κεφάλαια μέσω του EVE (Economic Value of Equity). Αντίστοιχα όρια έχουν καθορισθεί και για τα δύο μεγέθη (EaR & EVE) τα οποία παρακολουθούνται και παρουσιάζονται στην ALCO και στο RMC σε τακτική βάση.



Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η Ανάλυση Επαναπροσδιορισμού Επιτοκίων για όλα τα στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, χρηματοοικονομικά και μη χρηματοοικονομικά.

	31.12.2020							Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	6.421.222						261.010	6.682.232	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.927.600	298.222	206.666		270	197.432		2.630.190	
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου					2.003	27.415		29.418	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.272.924							1.272.924	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	11.300.262	7.417.610	2.903.942	1.349.722	8.244.706	4.064.565		35.280.807	
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	419.473	288.703	522.259	323.979	1.910.935	1.705.230		5.170.579	
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	202.741	13.412				2.164		218.317	
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				89.241	489.363	2.581.517		3.160.121	
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες							2.488.619	2.488.619	
Επενδύσεις σε ακίνητα							46.659	46.659	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							642.381	642.381	
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							473.458	473.458	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							5.277.158	5.277.158	
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							1.373.114	1.373.114	
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση							274.773	274.773	
Σύνολο Ενεργητικού	21.544.222	8.017.947	3.632.867	1.762.942	10.647.277	8.578.323	10.837.172	65.020.750	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	623.762	342.715	384.391	109.751	11.873.180			13.333.799	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.769.222							1.769.222	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	9.273.744	5.478.015	3.337.877	3.867.884	11.701.657	5.875.909		39.535.086	
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	651	15.300	1.552		1.031.033			1.048.536	
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							64.296	64.296	
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							84.899	84.899	
Λοιπές υποχρεώσεις							990.529	990.529	
Προβλέψεις							189.499	189.499	
Σύνολο Υποχρεώσεων	11.667.379	5.836.030	3.723.820	3.977.635	24.605.870	5.875.909	1.329.223	57.015.866	
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ									
Μετοχικό Κεφάλαιο							463.110	463.110	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							10.801.029	10.801.029	
Αποθεματικά							326.893	326.893	
Αποτελέσματα εις νέον							(3.586.148)	(3.586.148)	
Σύνολο Καθαρής Θέσης	-	-	-	-	-	-	8.004.884	8.004.884	
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	11.667.379	5.836.030	3.723.820	3.977.635	24.605.870	5.875.909	9.334.107	65.020.750	
ΑΝΟΙΓΜΑ	9.876.843	2.181.917	(90.953)	(2.214.693)	(13.958.593)	2.702.414	1.503.065	-	
ΣΩΡΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	9.876.843	12.058.760	11.967.807	9.753.114	(4.205.479)	(1.503.065)	-	-	



	31.12.2019*							Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	> 5 ετών			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	862.656						339.151	1.201.807	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.626.710	1.511.778			288	194.162		3.332.938	
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου			387		7.331	10.929		18.647	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.024.484							1.024.484	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	12.073.535	6.494.242	2.428.771	1.439.553	8.092.866	4.325.835		34.854.802	
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου									
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	236.336	77.048	176.380	340.696	2.913.118	2.450.437		6.194.015	
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	205.516	10.134				1.862		217.512	
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					88.104	982.626		1.070.730	
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες							919.757	919.757	
Επενδύσεις σε ακίνητα							39.679	39.679	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια							697.459	697.459	
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια							448.165	448.165	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							5.233.082	5.233.082	
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού							1.356.278	1.356.278	
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		409.118		47.626			915.093	1.371.837	
Σύνολο Ενεργητικού	16.029.237	8.502.320	2.605.538	1.827.875	11.101.707	7.965.851	9.948.664	57.981.192	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.863.107	772.997	1.011.384	2.511.488	1.595.519			10.754.495	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.447.703							1.447.703	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10.081.146	4.056.413	3.716.405	3.515.332	9.289.708	4.882.462		35.541.466	
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	156.236	528.273	198.057					882.566	
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους							24.887	24.887	
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους							87.395	87.395	
Λοιπές υποχρεώσεις							934.559	934.559	
Προβλέψεις							200.746	200.746	
Σύνολο Υποχρεώσεων	16.548.192	5.357.683	4.925.846	6.026.820	10.885.227	4.882.462	1.247.587	49.873.817	
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ									
Μετοχικό Κεφάλαιο							463.110	463.110	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο							10.801.029	10.801.029	
Αποθεματικά							568.438	568.438	
Αποτελέσματα εις νέον							(3.725.202)	(3.725.202)	
Σύνολο Καθαρής Θέσης	-	-	-	-	-	-	8.107.375	8.107.375	
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	16.548.192	5.357.683	4.925.846	6.026.820	10.885.227	4.882.462	9.354.962	57.981.192	
ΑΝΟΙΓΜΑ	(518.955)	3.144.637	(2.320.308)	(4.198.945)	216.480	3.083.389	593.702	-	
ΣΩΡΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(518.955)	2.625.682	305.374	(3.893.571)	(3.677.091)	(593.702)	-	-	

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 47.

Από την ανάλυση Ανοιγμάτων Επιτοκίων και με την εφαρμογή εναλλακτικών σεναρίων μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς ή και των βασικών επιτοκίων της Τράπεζας, υπολογίζεται άμεσα η αντίστοιχη μεταβολή στο καθαρό έσοδο τόκων καθώς και στην καθαρή θέση για τα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και τα αντίστοιχα μέσα αντιστάθμισης. Στα σενάρια μείωσης των επιτοκίων μελετάται μεταβολή μέχρι του σημείου όπου αυτή είναι δυνατή (μηδενισμός επιτοκίου) σύμφωνα με τις ισχύουσες καμπύλες επιτοκίων ανά νόμισμα.

Σενάριο μεταβολής επιτοκίων (παράλληλη μετατόπιση καμπύλης αποδόσεων)	Ευαισθησία καθαρού εσόδου τόκων (για χρονική περίοδο ενός έτους)	Ευαισθησία της Καθαρής Θέσης
-200	(67.636)	462.616
+200	(12.357)	(385.965)

40.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Κίνδυνος ρευστότητας αφορά την δυνατότητα της Τράπεζας να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών του υποχρεώσεων είτε προγραμματισμένων είτε έκτακτων. Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει τόσο από την πιθανότητα οι ταμειακές εκροές να μην καλύπτονται επαρκώς από τις ταμειακές εισροές (funding liquidity risk) όσο και από την πιθανότητα μη έγκαιρης προσαρμογής στις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς, με αποτέλεσμα να μην είναι δυνατή η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού στην καλύτερη τιμή της αγοράς (market liquidity risk). Για τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού τα οποία δεν έχουν λήξη, η κατανομή των ροών γίνεται βάση μοντέλων ανάλυσης της συμπεριφοράς αυτών. Τα εν λόγω μοντέλα έχουν επικυρωθεί από την αρμόδια ανεξάρτητη Διεύθυνση της Τράπεζας.

Η Τράπεζα έχει Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας σύμφωνα με την οποία η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου έχει αναθέσει τη διαμόρφωση και διαχείριση των στοιχείων Ισολογισμού στην Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCo). Η εν λόγω Επιτροπή είναι αρμόδια να παρακολουθεί τις ποσοτικές και ποιοτικές διαστάσεις του κινδύνου ρευστότητας καθώς και την ύπαρξη πολιτικών και διαδικασιών προκειμένου να προσδιορισθούν έλεγχοι και όρια για τα τρέχοντα επίπεδα ρευστότητας. Επιπλέον, η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού είναι αρμόδια για την έγκριση των αρχών, οδηγιών, τεχνικών μέτρησης και προσδιορισμού ορίων που αφορούν στην επαρκή παρακολούθηση του Κινδύνου Ρευστότητας, όπως αυτά προτείνονται από τη Διεύθυνση Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων, τη Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων και τη Διεύθυνση Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού.

Τα εκτελεστικά και ανώτατα στελέχη της διοίκησης ενημερώνονται καθημερινά για τα τρέχοντα επίπεδα έκθεσης σε κίνδυνο ρευστότητας, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι το προφίλ κινδύνου ρευστότητας της Τράπεζας παραμένει εντός των εγκεκριμένων ορίων. Επιπροσθέτως, λαμβάνουν καθημερινά αναφορά ρευστότητας στην οποία παρουσιάζονται αναλυτικά οι πηγές χρηματοδότησης της Τράπεζας και τα διαθέσιμα, μη αναχρηματοδοτηθέντα περιουσιακά στοιχεία. Μεταξύ άλλων, για την ορθή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας και σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις, η Τράπεζα παρακολουθεί και διαχειρίζεται σε μηνιαία βάση το ύψος, την ποιότητα, τη συγκέντρωση και τη χρηματοδοτική ικανότητα των διαθεσίμων ενεχύρων της (concentration of counterbalancing capacity), την ανάλυση των ταμειακών χρηματοροών που προκύπτουν από τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού (εισροές, εκροές – maturity ladder) σε χρονικές περιόδους, τη διάρθρωση / διασπορά και το κόστος των πηγών χρηματοδότησης της (concentration and cost of funding), τη δυνατότητα ανανέωσης της χρηματοδότησής της (roll over of funding).

Η Τράπεζα υπολογίζει τους δείκτες «Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio)* και Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (Net Stable Funding Ratio) σε μηνιαία και τριμηνία βάση αντίστοιχα όπως ορίζει ο κανονισμός (ΕΕ) 575/2013. Την 31.12.2020 οι δυο δείκτες (LCR και NSFR) υπερέβαιναν το ελάχιστο αποδεκτό εποπτικό όριο (100%) με τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) να ανέρχεται σε 135%. Στο γεγονός αυτό συντέλεσε η αύξηση των καταθέσεων πελατών, η βελτιωμένη πρόσβαση στις διατραπεζικές αγορές, η έκδοση χρεογράφων Tier 2 τον Φεβρουάριο του 2020 καθώς επίσης και η αύξηση του μακροπρόθεσμου δανεισμού μέσω του Ευρωσυστήματος (TLTRO-III).

Οι αναφορές που ετοιμάζονται σε περιοδική βάση για την ενημέρωση των ανώτατων στελεχών της διοίκησης καθώς και για την λήψη αποφάσεων της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού, αφορά τη Στατική Ανάλυση Ληκτοτήτων Ρευστότητας, την παρακολούθηση των εποπτικών δεικτών Ρευστότητας σε επίπεδο θυγατρικών και Ομίλου, την παρακολούθηση της συγκέντρωσης των πελατειακών καταθέσεων ανά θυγατρική και ανά νόμισμα, τον δείκτη «Δάνεια προς Καταθέσεις» σε επίπεδο Ομίλου, την παρακολούθηση των ορίων των δεικτών ρευστότητας του recovery plan καθώς και των αντίστοιχων των

* Ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio) θα δημοσιευθεί στο πλαίσιο του Πυλώνα III.

θυγατρικών Τραπεζών, τις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που αξιολογούν τον κίνδυνο σε συστημικά και ιδιοσυγκρατικά έκτακτα γεγονότα στη ρευστότητα των θυγατρικών.

Ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για σκοπούς ρευστότητας πραγματοποιούνται σε μηνιαία βάση ή και συχνότερα προκειμένου να αξιολογηθούν πιθανές εκροές (συμβατικές ή ενδεχόμενες) με σκοπό τον προσδιορισμό του επιπέδου της άμεσης διαθέσιμης ρευστότητας για την κάλυψη των αναγκών της Τράπεζας. Οι ασκήσεις αυτές διενεργούνται σύμφωνα με την εγκεκριμένη, Liquidity Buffer and Liquidity Stress Scenario πολιτική του Ομίλου και αξιολογούν τον κίνδυνο σε ιδιοσυγκρατικά έκτακτα γεγονότα (idiosyncratic stress test) στη ρευστότητα της Τράπεζας, σε συστημικά (systemic stress test) καθώς και σε συνδυαστικά γεγονότα (combined stress test), ενώ να σημειωθεί ότι τα stress tests χρησιμοποιούνται και για τον καθορισμό του Liquidity buffer για σκοπούς recovery. Σύμφωνα με την πολιτική και στο πλαίσιο της Διαδικασίας Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP), η Τράπεζα εφαρμόζει και reverse stress test προκειμένου να μελετήσει την επίπτωσή του στη ρευστότητά της.

Δεδομένου ότι η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας αποσκοπεί στη διασφάλιση της ορθής εκτίμησης του εν λόγω κινδύνου σε επίπεδο Ομίλου και της διατήρησής του σε αποδεκτά επίπεδα, ακόμη και υπό δυσμενείς συνθήκες, ο Όμιλος πρέπει να έχει πρόσβαση στις αγορές κεφαλαίου για την κάλυψη των αναγκών της πελατειακής του βάσης, των υποχρεώσεων του που καθίστανται πληρωτέες και των λοιπών κεφαλαιακών του αναγκών, διατηρώντας ταυτόχρονα τα απαραίτητα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία προς ενεχυρίαση για άντληση χρηματοδότησης προς εξυπηρέτηση των ανωτέρω.

Αναλυτικότερα, η συνολική ρευστότητα μπορεί να διαχωριστεί σε δύο κύριες κατηγορίες:

A. Καταθέσεις Πελατείας

1. Πελατειακές καταθέσεις πρώτης ζήτησης για κάλυψη ταμειακών αναγκών

Οι καταθέσεις για σκοπούς καλύψεως ταμειακών αναγκών της πελατείας είναι οι καταθέσεις Ταμιευτηρίου και Όψεως. Παρόλο που οι καταθέσεις αυτές μπορούν να αποσυρθούν χωρίς προειδοποίηση εάν ζητηθεί, η διασπορά σε πλήθος και είδος καταθετών διασφαλίζει την απουσία σημαντικών απρόσμενων διακυμάνσεων. Συνεπώς οι συγκεκριμένες καταθέσεις διαμορφώνουν στην πλειοψηφία τους ένα σημαντικό παράγοντα της σταθερότητας της καταθετικής βάσεως.

2. Πελατειακές καταθέσεις προθεσμίας και ομόλογα για επενδυτικούς σκοπούς

Οι πελατειακές καταθέσεις προθεσμίας και τα ομόλογα έκδοσης Εταιριών του Ομίλου που χρησιμοποιούνται για επενδυτικούς σκοπούς δύναται να πάρουν τη μορφή καταθέσεων συμφωνημένης διάρκειας και πράξεων προσωρινής εκχώρησης, ενώ τα ομόλογα έκδοσης Εταιριών του Ομίλου διατίθενται μέσω οριστικής πωλήσεως. Η πελατεία έχει τη δυνατότητα πρόωρης αναλήψεως των καταθέσεων ή πρόωρης ρευστοποιήσεως των ομολόγων, με συνέπεια την πιθανότητα ανάγκης ευρέσεως εναλλακτικής ρευστότητας από την Τράπεζα σε περίπτωση εκτεταμένων εκροών.

Για το σκοπό αυτό αλλά και για την εν γένει θωράκιση των καταθέσεων πελατείας, η Τράπεζα μεριμνά είτε για την ύπαρξη επαρκών πλεονασμάτων ρευστότητας που υπολογίζονται βάσει σεναρίων προσομοιώσεως ακραίων συνθηκών απώλειας ρευστότητας είτε για την ύπαρξη επαρκών πιστωτικών γραμμών σε χρηματοδοτικά εργαλεία χονδρικής φύσεως ως κατωτέρω.

B. Χρηματοδότηση Wholesale

1. Μεσοπρόθεσμος Δανεισμός από τις διεθνείς κεφαλαιαγορές

Πάγια επιδίωξη της Τράπεζας είναι η καλλιέργεια σχέσεων με διεθνείς επενδυτές που δύναται να προσφέρουν μεσοπρόθεσμη χρηματοδότηση μέσω αγοράς χρεογράφων έκδοσης Εταιριών του Ομίλου. Η Τράπεζα διατηρεί για το σκοπό αυτό ειδικά χρηματοδοτικά προγράμματα που έχουν απήχηση σε διεθνείς επενδυτές και προβαίνει στην επαρκή κάλυψη των δανειακών της αναγκών μέσω των διεθνών κεφαλαιαγορών διενεργώντας προγραμματισμό των σχετικών της αναγκών σε επίπεδο Ενεργητικού σε ετήσια βάση. Εντούτοις, η Τράπεζα αναγνωρίζει ότι η ζήτηση των εν λόγω ομολόγων ενδέχεται να μην είναι αρκετή για να καλύψει πλήρως τις ανάγκες της σε συγκεκριμένα χρονικά διαστήματα, ως αποτέλεσμα παραγόντων που αφορούν τόσο στην πιστοληπτική της αξιολόγηση όσο και στο εγχώριο και διεθνές οικονομικό περιβάλλον.

2. Χρηματοδότηση μέσω Κεντρικών Τραπεζών

Μία εναλλακτική μορφή δανεισμού της Τράπεζας αποτελεί η άντληση ρευστότητας από τα χρηματοδοτικά εργαλεία των



Κεντρικών Τραπεζών-Ευρωσύστημα και ειδικά της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ). Η εν λόγω χρηματοδότηση λαμβάνει τη μορφή δανεισμού επί ενεχύρω στοιχείων του Ενεργητικού της με βάση τις οδηγίες και τα επιλέξιμα στοιχεία Ενεργητικού που καθορίζονται από την ΕΚΤ. Τα τελευταία έτη αυτή η πρόσθετη πηγή χρηματοδοτήσεως αναδείχθηκε σε κύριο χρηματοδοτικό εργαλείο ως αντιστάθμισμα στην ανεπάρκεια ή απώλεια των ανωτέρω βασικών μορφών δανεισμού της Τράπεζας. Περαιτέρω, για το διάστημα που η Ελλάδα τελεί υπό συγκεκριμένο πρόγραμμα αναδιαρθρώσεως της οικονομίας και εξυγιάνσεως των δημοσιονομικών της μεγεθών και ταυτοχρόνως εξυπηρετήσεως των αναγκών δανεισμού της από το πλέγμα των θεσμικών οργάνων που έχουν την εποπτεία του προγράμματος, η Τράπεζα δύναται να αξιοποιεί διαθέσιμα στοιχεία Ενεργητικού προκειμένου να αντλεί ρευστότητα από το Ευρωσύστημα προκειμένου να καλύπτει οιοδήποτε χρηματοδοτικό κενό. Η Τράπεζα αναγνωρίζει το βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα της εν λόγω πηγής ρευστότητας και επιδιώκει τη σταδιακή αποσύνδεση της από αυτή εφόσον οι συνθήκες το επιτρέψουν. Παρά ταύτα και για όσο χρονικό διάστημα η χώρα διανύει περίοδο χρηματοπιστωτικής και οικονομικής κρίσεως, η Τράπεζα φροντίζει για την απρόσκοπτη χρηματοδότηση της από τα εν λόγω εργαλεία που λαμβάνουν είτε τη μορφή του συμβατικού οριακού δανεισμού από την ΕΚΤ (MRO), είτε τη μορφή του έκτακτου μηχανισμού πιστωτικής διευκολύνσεως της Τράπεζας της Ελλάδος (ELA). Η Τράπεζα μεριμνά για την επάρκεια των καλυμμάτων που απαιτούνται ώστε να εξυπηρετείται η χρηματοδότηση από τα ανωτέρω εργαλεία, αναγνωρίζοντας ωστόσο ότι τόσο το είδος όσο και το ύψος της χρηματοδότησης αυτής τελεί υπό τη διακριτική ευχέρεια του Ευρωσυστήματος.

Ο δανεισμός από το Ευρωσύστημα αυξήθηκε κατά € 8,8 δισ. από την 31.12.2019 με αποτέλεσμα να ανέλθει σε € 11,9 δισ. την 31.12.2020 προερχόμενη αποκλειστικά από τον Μακροπρόθεσμο δανεισμό της μέσω του Ευρωσυστήματος (TLTRO-III). Μέσω της χρηματοδότησης από το εν λόγω πρόγραμμα, η Τράπεζα κατάφερε να επεκτείνει τον χρονικό ορίζοντα της χρηματοδότησής της σε μακροπρόθεσμο δανεισμό καθώς και να βελτιώσει τους όρους τιμολόγησής σε σχέση με τις συμφωνίες επαναγοράς, οι οποίες κατά το 2020 μειώθηκαν κατά 5,84 δισ. Η χρηματοδότηση από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας της Τράπεζας της Ελλάδος (Emergency Liquidity Assistance - ELA) έχει εξαλειφθεί πλήρως από τον Φεβρουάριο του 2019.

Σύμφωνα με την Ανάλυση Ληκτοτήτων Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis), υπολογίζονται οι χρηματοροές που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων και ταξινομούνται σε χρονικές περιόδους, σύμφωνα με τη συμβατική ημερομηνία λήξεως ή με την εκτιμώμενη ημερομηνία λήξεως βασιζόμενη σε στατιστική ανάλυση (convention). Εξαίρεση στο ανωτέρω, αποτελούν τα χαρτοφυλάκια αξιογράφων, τα οποία μπορούν να συμβάλλουν άμεσα σε άντληση ρευστότητας, και κατανέμονται στην πρώτη περίοδο με την προϋπόθεση ότι δεν έχουν χρησιμοποιηθεί για άντληση ρευστότητας είτε από την Κεντρική Τράπεζα είτε στη διατραπεζική μέσω repos.



	31.12.2020					Σύνολο
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	6.682.232					6.682.232
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.848.931	293	213.208	181.050	386.708	2.630.190
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	29.418					29.418
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.272.924					1.272.924
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	856.362	973.580	1.334.957	2.953.687	29.162.221	35.280.807
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	5.170.579					5.170.579
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	218.317					218.317
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος				73.108	3.087.013	3.160.121
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες					2.488.619	2.488.619
Επενδύσεις σε ακίνητα					46.659	46.659
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					642.381	642.381
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					473.458	473.458
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		607.466		3.336.445	1.333.247	5.277.158
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού					1.373.114	1.373.114
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	66.938	21.782	143.318	42.735		274.773
Σύνολο Ενεργητικού	16.145.701	1.603.121	1.691.483	6.587.025	38.993.420	65.020.750
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	424.238	30.095	378.804	111.090	12.389.572	13.333.799
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.769.222					1.769.222
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6.917.176	5.592.779	3.510.024	4.212.178	19.302.929	39.535.086
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις					1.048.536	1.048.536
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		7.836	50.560	5.900		64.296
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					84.899	84.899
Λοιπές υποχρεώσεις	2.469	4.426	6.452	12.542	964.640	990.529
Προβλέψεις					189.499	189.499
Σύνολο Υποχρεώσεων	9.113.105	5.635.136	3.945.840	4.341.710	33.980.075	57.015.866
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Μετοχικό Κεφάλαιο					463.110	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο					10.801.029	10.801.029
Αποθεματικά					326.893	326.893
Αποτελέσματα εις νέον					(3.586.148)	(3.586.148)
Σύνολο Καθαρής Θέσης	-	-	-	-	8.004.884	8.004.884
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	9.113.105	5.635.136	3.945.840	4.341.710	41.984.959	65.020.750
ΑΝΟΙΓΜΑ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	7.032.596	(4.032.015)	(2.254.357)	2.245.315	(2.991.539)	
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	7.032.596	3.000.581	746.224	2.991.539		



	31.12.2019*					Σύνολο
	< 1 μνός	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	> 1 έτους	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.201.807					1.201.807
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.511.225	1.179.475	450	36.729	605.059	3.332.938
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	18.647					18.647
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.024.484					1.024.484
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.132.520	1.535.958	1.175.006	2.581.587	28.429.731	34.854.802
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	6.194.015					6.194.015
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	217.512					217.512
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος					1.070.730	1.070.730
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες					919.757	919.757
Επενδύσεις σε ακίνητα					39.679	39.679
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια					697.459	697.459
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια					448.165	448.165
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		654.538		1.744.915	2.833.629	5.233.082
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού					1.356.278	1.356.278
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		409.118	868.876	93.843		1.371.837
Σύνολο Ενεργητικού	11.300.210	3.779.089	2.044.332	4.457.074	36.400.487	57.981.192
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	4.663.714	493.278	999.150	2.512.389	2.085.964	10.754.495
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.447.703					1.447.703
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.391.664	4.132.914	3.831.156	3.744.833	15.440.899	35.541.466
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις					882.566	882.566
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		15.179	3.208	6.500		24.887
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους					87.395	87.395
Λοιπές υποχρεώσεις	1.361	4.390	6.570	12.454	909.784	934.559
Προβλέψεις					200.746	200.746
Σύνολο Υποχρεώσεων	14.504.442	4.645.761	4.840.084	6.276.176	19.607.354	49.873.817
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ						
Μετοχικό Κεφάλαιο					463.110	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο					10.801.029	10.801.029
Αποθεματικά					568.438	568.438
Αποτελέσματα εις νέον					(3.725.202)	(3.725.202)
Σύνολο Καθαρής Θέσης	-	-	-	-	8.107.375	8.107.375
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης	14.504.442	4.645.761	4.840.084	6.276.176	27.714.729	57.981.192
ΑΝΟΙΓΜΑ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	(3.204.232)	(866.672)	(2.795.752)	(1.819.102)	8.685.758	-
ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ	(3.204.232)	(4.070.904)	(6.866.656)	(8.685.758)		-

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 47.



Το Εμπορικό και το Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση έχουν καταχωρηθεί με βάση την δυνατότητα ρευστοποίησης τους και όχι σύμφωνα με τη λήξη τους.

Οι χρηματοροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων περιλαμβανομένων και των παραγώγων κατανέμονται σύμφωνα με τις εναπομένουσες ημερομηνίες λήξης. Σε αυτές προστίθενται και οι εκτιμώμενες πληρωμές τόκων. Οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ. Ειδικά για τα παράγωγα γίνεται ανάλυση σε εκροές και εισροές σύμφωνα με τους συμβατικούς τους όρους.

	31.12.2020						Σύνολο
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					
		έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	13.333.799	(419.215)	(20.189)	(364.202)	(82.193)	(12.336.612)	(13.222.411)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	39.535.086	(6.919.802)	(5.597.386)	(3.516.507)	(4.224.294)	(19.351.600)	(39.609.589)
Όμολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.048.536	(2.834)	(5.559)	(8.413)	(16.870)	(1.115.820)	(1.149.496)
Λοιπές υποχρεώσεις	990.529	(2.697)	(4.817)	(7.015)	(13.587)	(971.717)	(999.833)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	11.861						
- Εκροές			(323)	(3.097)	(3.536)	(32.360)	(39.316)
- Εισροές					1.820	36.959	38.779
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	1.757.361						
- Εκροές		(279.437)	(516.845)	(249.923)	(131.000)	(1.776.742)	(2.953.947)
- Εισροές		266.697	457.516	190.436	121.819	1.298.600	2.335.068
Σύνολο	56.677.172	(7.357.288)	(5.687.603)	(3.958.721)	(4.347.841)	(34.249.292)	(55.600.745)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις							
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(111.150)	(65.694)	(132.915)	(240.017)	(2.060.850)	(2.610.626)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού	-	(111.150)	(65.694)	(132.915)	(240.017)	(2.060.850)	(2.610.626)



	31.12.2019*						
	Σύνολο Ισολογισμού	Ονομαστικές εισροές / (εκροές)					Σύνολο
		έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 6 μήνες	6 έως 12 μήνες	πέραν του έτους	
Υποχρεώσεις - μη παράγωγα							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	10.754.495	(4.664.249)	(493.788)	(1.000.322)	(2.518.692)	(2.110.647)	(10.787.698)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	35.541.466	(8.399.411)	(4.146.819)	(3.849.505)	(3.777.738)	(15.564.467)	(35.737.940)
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	882.566	(1.079)	(3.038)	(4.546)	(9.071)	(917.888)	(935.622)
Λοιπές υποχρεώσεις	934.559	(2.593)	(5.154)	(7.446)	(14.120)	(925.633)	(954.946)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού	323.403						
- Εκροές		(150)	(52.590)	(80.717)		(340.510)	(473.967)
- Εισροές			51.710	64.626	10.282	326.232	452.850
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς	1.124.300						
- Εκροές		(307.797)	(294.948)	(177.258)	(95.018)	(1.154.583)	(2.029.604)
- Εισροές		289.847	248.830	139.052	88.360	1.060.422	1.826.511
Σύνολο	49.560.789	(13.085.432)	(4.695.797)	(4.916.116)	(6.315.997)	(19.627.074)	(48.640.416)
Στοιχεία εκτός Ισολογισμού							
Μη εκταμιευθείσες δανειακές δεσμεύσεις							
Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις		(13.998)	(865)	(3.304)	(54.954)	(2.540.976)	(2.614.097)
Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού		(13.998)	(865)	(3.304)	(54.954)	(2.540.976)	(2.614.097)

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 47.

40.4 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Διαβάθμιση των μη αποτιμώμενων στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

	31.12.2020				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική Εύλογη αξία	Συνολική Λογιστική αξία
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού					
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών			34.681.276	34.681.276	34.976.739
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου					
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	1.571.354	1.677.492		3.248.846	3.160.121
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων					
Υποχρεώσεις προς πελάτες			39.529.151	39.529.151	39.535.086
Ομολογίες έκδοσής μας	531.105	486.925	9.887	1.027.917	1.048.536

	31.12.2019				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική Εύλογη αξία	Συνολική Λογιστική αξία
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού					
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών			34.220.570	34.220.570	34.538.870
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου					
- Αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος	1.084.602			1.084.602	1.070.730
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων					
Υποχρεώσεις προς πελάτες			35.527.768	35.527.768	35.541.466
Ομολογίες έκδοσής μας	541.546	1.662	322.380	865.589	882.566

Οι ανωτέρω πίνακες παρουσιάζουν την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων μη αποτιμώμενων στην εύλογη αξία, με ταξινόμηση ανά επίπεδο ιεραρχίας, καθώς και τη λογιστική αξία τους.

Η εύλογη αξία δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλου προεξόφλησης των συμβατικών μελλοντικών ταμειακών ροών μέχρι την λήξη τους. Οι παράγοντες που συνθέτουν το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι η καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς, το κόστος ρευστότητας (liquidity premium) και το εκτιμώμενο ποσοστό απώλειας λόγω πιστωτικού κινδύνου (Expected Loss Rate). Για τα δάνεια που για σκοπούς παρακολουθήσεως πιστωτικού κινδύνου θα χαρακτηρίζονταν ως απομειωμένα και αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο, γίνεται χρήση των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών μετά την αφαίρεση της εκτιμώμενης ζημιάς λόγω του πιστωτικού κινδύνου. Για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των απομειωμένων δανείων που αξιολογούνται σε επίπεδο προϊόντος γίνεται χρήση παραδοχών αποπληρωμής κεφαλαίου μετά την αφαίρεση της εκτιμώμενης ζημιάς λόγω του πιστωτικού κινδύνου.

Το προεξοφλητικό επιτόκιο των απομειωμένων δανείων είναι η καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και το κόστος ρευστότητας (liquidity premium).

Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και το κόστος ρευστότητας (liquidity premium) μέχρι την λήξη τους.

Στο Επίπεδο 1 κατατάσσονται χρεόγραφα και ομολογιακές εκδόσεις που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά.

Στο Επίπεδο 2 κατατάσσονται ομολογιακές εκδόσεις των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από μη δεσμευτικές τιμές των χρεογράφων που παρέχουν στην αγορά εξωτερικοί διαπραγματευτές (dealers – brokers) ή χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται με μεθοδολογίες εισοδήματος (income approach) χρησιμοποιώντας ως δεδομένα επιτόκια και πιστωτικά περιθώρια που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά.

Στο Επίπεδο 3 του κονδυλίου «Ομολογίες έκδοσής μας» περιλαμβάνονται οι υποχρεώσεις της Τράπεζας προς τις εταιρείες ειδικού σκοπού που σχετίζονται με τα τιλοποιημένα δάνεια και αφορούν σε εκδόσεις ομολογιών που δεν ιδιοκατέχονται από την



Τράπεζα. Η εύλογη αξία των ανωτέρω υποχρεώσεων υπολογίστηκε με προεξόφληση μελλοντικών χρηματοροών λαμβάνοντας υπόψη μη παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και περιλαμβάνουν κυρίως τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και κεντρικών τραπεζών καθώς και τις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα δεν διαφέρει ουσιαδώς από την αντίστοιχη λογιστική.

Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

	31.12.2020			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	2.420	1.270.504		1.272.924
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	29.154			29.154
- Μετοχές	264			264
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	4.868.589	280.511	1.018	5.150.118
- Μετοχές	13.031		7.430	20.461
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια			168.883	168.883
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	5.757	16.340		22.097
- Μετοχές		18.360	8.977	27.337
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			264.068	264.068
Απαιτήσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			40.000	40.000
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού		1.769.222		1.769.222

	31.12.2019*			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	2.288	1.021.216	980	1.024.484
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	17.490	371		17.861
- Μετοχές	786			786
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	5.899.557	258.952	10.532	6.169.041
- Μετοχές	9.529		15.446	24.975
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια			179.878	179.878
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	7.261	30.364		37.625
- Μετοχές			9	9
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			315.932	315.932
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού		1.447.703		1.447.703

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί όπως αναφέρεται στη σημείωση 47.



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

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

Στο Επίπεδο 2 κατατάσσονται χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από μη δεσμευτικές τιμές των χρεογράφων που παρέχουν στην αγορά εξωτερικοί διαπραγματευτές (dealers – brokers) ή χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται με μεθοδολογίες εισοδήματος (income approach) χρησιμοποιώντας ως δεδομένα επιτόκια και πιστωτικά περιθώρια που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά.

Στο Επίπεδο 3 ταξινομούνται χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία εκτιμάται με χρήση σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων.

Αναφορικά με την επίπτωση Covid-19 σημειώνεται ότι η Τράπεζα, σε συνέχεια των σχετικών μέτρων που λήφθηκαν από τις Κεντρικές Τράπεζες και τα κράτη και την συνακόλουθη ομαλοποίηση των χρηματαγορών και κεφαλαιαγορών, δεν έκρινε σκόπιμη κατά την 31.12.2020 κάποια αλλαγή στην μεθοδολογία υπολογισμού των εύλογων αξιών των αξιογράφων και παραγώγων.

Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των χρεογράφων υπόκειται προς έγκριση από τις Επιτροπές Διαχείρισης Διαθεσίμων και Ισολογισμού/ Διαχείρισης Ενεργητικού- Παθητικού. Επισημαίνεται ότι ειδικά για τα χρεόγραφα που αποτιμώνται με τιμές αγοράς, λαμβάνονται οι τιμές bid και διενεργείται έλεγχος στη μεταβολή της αποτίμησής τους σε ημερήσια βάση.

Για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των δανείων κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εφαρμόζεται η μεθοδολογία αποτίμησης που περιγράφηκε ανωτέρω για τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

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

Για την αποτίμηση των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρησιμοποιούνται μεθοδολογίες εισοδήματος: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, μοντέλα υπολογισμού δικαιωμάτων προαίρεσης, ή άλλα ευρέως αποδεκτά οικονομικά μοντέλα αποτίμησης.

Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των παραγώγων υπόκειται προς έγκριση από τις Επιτροπές Διαχείρισης Διαθεσίμων και Ισολογισμού / Διαχείρισης Ενεργητικού- Παθητικού. Για την αποτίμησή τους χρησιμοποιούνται δεδομένα mid, καθώς είναι δυνατό να αφορούν θέσεις long και short. Επισημαίνεται ότι οι παραγόμενες αποτιμήσεις ελέγχονται σε καθημερινή βάση με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων τραπεζών ή κεντρικών εκκαθαριστών στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων. Εάν τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας είναι σημαντικά, τότε τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα κατατάσσονται στο Επίπεδο 3, διαφορετικά στο Επίπεδο 2. Σημειώνουμε ότι στις 27.7.2020 το επιτόκιο αναφοράς στην καμπύλη προεξόφλησης των παραγώγων επιτοκίου σε ευρώ (interest rate swaps) που εκκαθαρίζονται κεντρικά, άλλαξε από Euro overnight index average (EONIA) σε Euro shortterm rate (€ STR). Λόγω της αλλαγής στη μεθοδολογία αποτίμησης μεταβλήθηκε η εύλογη αξία των παραγώγων και παράλληλα εισπράχθηκε αποζημίωση ποσού € 745, που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων, προκειμένου να μην υπάρχει μεταφορά αξίας μεταξύ των δύο μερών. Η αλλαγή της καμπύλης προεξόφλησης δεν έχει επίδραση στα αποτελέσματα της Τράπεζας.

Επιπρόσθετα η Τράπεζα προβαίνει στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (Credit Valuation Adjustment) προκειμένου να λάβει υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται εξωχρηματιστηριακά (OTC). Ειδικότερα, λαμβάνοντας υπόψη και τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο, η Τράπεζα υπολογίζει την διμερή προσαρμογή λόγω πιστωτικού κινδύνου (Bilateral CVA/BCVA) για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο σύμφωνα με τις ισχύουσες συμβάσεις συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων. Το BCVA υπολογίζεται για τους αντισυμβαλλόμενους με σημαντική συνολική εύλογη αξία παραγώγων λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και της Τράπεζας, την επίδραση της πρώτης αθέτησης, την αναμενόμενη έκθεση σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, την ζημία σε περίπτωση αθέτησης τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και της Τράπεζας καθώς και τα χαρακτηριστικά των εν ισχύ συμβάσεων συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων. Οι εξασφαλίσεις καθώς και η έκθεση σε παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο προσομοιώνονται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών



μέσων. Οι υπολογισμοί που πραγματοποιούνται εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων εξάγεται από τις τιμές των Συμβολαίων Ανταλλαγής Πιστωτικής Αθέτησης (CDS) του αντισυμβαλλομένου και της Τράπεζας, το ποσοστό ανάκτησης που εφαρμόζεται αφορά την τυπική πρακτική της αγοράς για αντισυμβαλλομένους αναπτυσσόμενων χωρών, οι συσχετισμοί μεταξύ των δεδομένων της αγοράς λαμβάνονται υπόψη και στη συνέχεια πραγματοποιείται μια σειρά προσομοιώσεων προκειμένου να αποτυπωθεί η έκθεση σε παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων. Σε περίπτωση απουσίας παρατηρήσιμων δεδομένων στην αγορά, η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων καθώς και το ποσοστό ανάκτησης του εκάστοτε αντισυμβαλλομένου προσδιορίζονται με τη χρήση εσωτερικών μοντέλων της Τράπεζας για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας και των εξασφαλίσεων. Σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές διενεργείται επικύρωση του μοντέλου BCVA από ανεξάρτητη μονάδα στην Τράπεζα.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση του BCVA ανά κατηγορία αντισυμβαλλομένου (τομέα δραστηριοποίησης) και ποιοτικής διαβάθμισης (όπως ορίζεται για σκοπούς συμπληρώσεως του πίνακα «Ποιοτική Διαβάθμιση των Δανείων ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο»):

	31.12.2020	31.12.2019
Κατηγορία Αντισυμβαλλομένου		
Επιχειρήσεις	(3.809)	(1.319)
Κυβερνήσεις	(20.745)	(11.963)

	31.12.2020	31.12.2019
Ποιοτική Διαβάθμιση Αντισυμβαλλομένου		
Υψηλής Διαβάθμισης	(2.849)	(104)
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	(21.705)	(12.300)
Σε αθέτηση		(878)

Ειδικά για τις μεθοδολογίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας του Επιπέδου 3 παρατίθεται ο ακόλουθος πίνακας:

	31.12.2020			
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	1.018	1.018	Με βάση την τιμή εκδότη / Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση της απόδοσης του ομολόγου	Τιμή εκδότη
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	7.430	7.430	Προεξόφληση ταμειακών ροών / Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples)	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες/ Μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	168.883	168.883	Με βάση την τιμή εκδότη / Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου	Τιμή εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου - Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	8.977	8.977	Προεξόφληση ταμειακών ροών / Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples) / Τιμή επικείμενης συναλλαγής	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	264.068	264.068	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου.	Η εκτιμώμενη ζημιά και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου
Λοιπές απαιτήσεις που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	40.000	40.000	Προεξόφληση ταμειακών ροών του υποκείμενου χαρτοφυλακίου απαιτήσεων	Ταμειακές ροές από τη διαχείριση του υποκείμενου Χαρτοφυλακίου Απαιτήσεων



	31.12.2019			
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού (Interest rate caps, Interest rate swaps)	980	980	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημιά σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA adjustment) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο
		-	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	10.532	10.532	Με βάση την τιμή εκδότη / Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση της απόδοσης του ομολόγου	Τιμή εκδότη / Απόδοση ομολόγου
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	15.446	15.446	Προεξόφληση ταμειακών ροών / Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples)	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες/ Μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	179.878	179.878	Με βάση την τιμή εκδότη / Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου	Τιμή εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου - Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	9	9	Προεξόφληση ταμειακών ροών / Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples) / Τιμή επικείμενης συναλλαγής	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	315.932	315.932	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Η εκτιμώμενη ζημιά και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου

Η Τράπεζα πραγματοποιεί τη μεταφορά μεταξύ Επιπέδων της ιεραρχίας εύλογης αξίας στο τέλος κάθε περιόδου.

Εντός της χρήσης πραγματοποιήθηκε μεταφορά Ελληνικού εταιρικού ομολόγου από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 συνολικού ποσού € 29.730 λόγω διαμόρφωσης του περιθωρίου ρευστότητας (bid-ask spread) εκτός του ορίου που έχει τεθεί για το χαρακτηρισμό της αγοράς ως ενεργού.

Εντός της προηγούμενης χρήσης πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικών ομολόγων Ελλήνων εκδοτών από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1 συνολικού ποσού € 969 λόγω διαμόρφωσης του περιθωρίου ρευστότητας (bid-ask spread) εντός του ορίου που έχει τεθεί για το χαρακτηρισμό της αγοράς ως ενεργού.



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

	31.12.2020				
	Ενεργητικό				
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	Λοιπές απαιτήσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2020	25.978	179.887	315.932	980	-
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	909	(10.651)	(20.047)	27	
- Καθαρό έσοδο από τόκους	270	571	11.539		
- Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	55	(11.222)	(31.586)	27	
- Ζημιές απομείωσης	584				
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση - Αποθεματικά	109				
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση - Αποτελέσματα εις νέον	562				
Αγορές/Εκταμιεύσεις	6.000	9.000	21.299		40.000
Πωλήσεις			(25.339)		
Εξοφλήσεις	(10.532)	(376)	(27.777)		
Διακανονισμοί				(1.007)	
Μεταφορές εκτός επιπέδου 3 λόγω απόκτησης ελέγχου	(14.100)				
Μεταφορά στα «Στοιχεία Διαθέσιμα προς Πώληση»	(478)				
Υπόλοιπο 31.12.2020	8.448	177.860	264.068	-	40.000
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της χρήσης 1.1 - 31.12.2020.	3	(10.818)	(19.181)		
- Καθαρό έσοδο από τόκους		573	10.786		
- Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	2	(11.391)	(29.967)		
- Ζημιές απομείωσης	1				

Οι λοιπές απαιτήσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αφορούν σε απαίτηση από μεταβλητό τίμημα ποσού € 40.000 που αναγνωρίστηκε το 2020, όπως αναλύεται στη σημείωση 19.



	31.12.2019			
	Ενεργητικό			
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2019	49.377	175.625	337.557	16.663
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	627	4.725	(12.477)	(14.514)
- Καθαρό έσοδο από τόκους	558	819	13.398	
- Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	33	3.906	(25.875)	(14.514)
- Ζημιές απομείωσης	36			
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση - Αποθεματικά	(9)			
Συνολικό κέρδος/(ζημιά) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση - Αποτελέσματα εις νέον	(21.305)			
Αγορές/Εκταμιεύσεις	201		74.339	
Πωλήσεις				
Εξοφλήσεις	(806)	(513)	(83.487)	(462)
Διακανονισμοί				(707)
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από Επίπεδο 1				
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από Επίπεδο 2	1.127	53		
Μεταφορές εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο 1				
Μεταφορά στα Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(3.234)	(3)		
Υπόλοιπο 31.12.2019	25.978	179.887	315.932	980
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της χρήσης 1.1 - 31.12.2019.	627	4.596	(18.789)	51
- Καθαρό έσοδο από τόκους	558	551	11.179	
- Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	33	4.045	(29.968)	51
- Ζημιές απομείωσης	36			

Εντός της προηγούμενης χρήσης πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικών ομολόγων από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 3 συνολικού ποσού € 1.180, καθώς για την αποτίμηση τους χρησιμοποιήθηκε εσωτερικό μοντέλο.



Η ανάλυση ευαισθησίας για τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατατάσσονται στο Επίπεδο 3 των οποίων η αποτίμηση βασίσθηκε σε σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019, παρατίθεται στους κάτωθι πίνακες:

31.12.2020							
	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Ποσοτική πληροφόρηση μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Μεταβολή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Επίπτωση στα αποτελέσματα χρήσης		Επίπτωση στην Καθαρή Θέση	
				Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή	Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων	Από το 2022 και μέχρι τη λήξη, πιθανότητα 100%	Αύξηση της πιθανότητας πληρωμής μερισμάτων στο 100%		(497)		
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	Τιμή εκδότη	Τιμή εκδότη ίση με 97,11%	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη, Μεταβολή -/+10% στην εκτιμώμενη απόδοση			102	(102)
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες / Μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου	Αποτιμωσιακός δείκτης P/BV 0,28x,	Μεταβολή +/-10% στους δείκτες P/ BV και EV/Sales της μεθόδου των πολλαπλασίων. Wacc +/-1%			242	(241)
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Τιμή εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου - Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων	Τιμή εκδότη ίση με 88,61%, Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου ίσο με 1.411 bps, Από το 2023 και μέχρι τη λήξη, πιθανότητα 100%	Μεταβολή +/- 10% στην τιμή εκδότη, -/+10% στην προσαρμογή λόγω εκτιμώμενου πιστωτικού κινδύνου, -/+ 1 έτος στην ημερομηνία έναρξης πληρωμής μερισμάτων	6.127	(5.951)		
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Αποτιμωσιακοί δείκτες	Προσαρμογή προεξόφλησης των ταμειακών ροών σύμφωνα με το επιχειρησιακό πλάνο του Αγοραστή (Μέσο εκτιμώμενο ποσοστό υλοποίησης 90%)	Ποσοστό υλοποίησης του επιχειρησιακού σχεδίου: εφαρμόζοντας σενάρια μεταβολής της υλοποίησης των προβλεπόμενων ταμειακών ροών του BP κατά +/-35%	1.900	(2.500)		
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Η εκτιμώμενη ζημιά και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο ανισοβαλλόμενο.	Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου, liquidity premium & λειτουργικού κινδύνου ίσο με 36,66%	Μείωση των αναμενόμενων ταμειακών ροών κατά 10% στα δάνεια με ατομική αξιολόγηση.		(12.986)		
Λοιπές απαιτήσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Ταμειακές ροές από τη διαχείριση του υποκείμενου Χαρτοφυλακίου Απαιτήσεων	Αξία των εξασφαλίσεων με ακίνητα € 607,6 εκατ. και προνομιακές απαιτήσεις τρίτων € 42,4 εκατ.	Μεταβολή +/-4% στην αποτίμηση της αξίας των εξασφαλίσεων με ακίνητα. Μεταβολή +/- 33% στις προνομιακές απαιτήσεις τρίτων	9.000	(7.000)		
Σύνολο				17.027	(28.934)	344	(343)



31.12.2019							
	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Ποσοτική πληροφόρηση μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Μεταβολή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Επίπτωση στα αποτελέσματα χρήσης		Επίπτωση στην Καθαρή Θέση	
				Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή	Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημιά σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA adjustment) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο.	Μέση πιθανότητα αθέτησης ίση με 100% και μέση ζημιά σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου ίση με 56%	Αύξηση της πιθανότητας αθέτησης μέσω της μείωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης κατά 2 βαθμίδες / Αύξηση της ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης κατά 10%		(156)		
	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων	Από το 2022 και μέχρι τη λήξη, πιθανότητα 100%	Αύξηση της πιθανότητας πληρωμής μερισμάτων στο 100%		(1)		
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	Τιμή εκδότη / Απόδοση ομολόγου	Τιμή εκδότη ίση με 94,01% / Απόδοση ομολόγου ίση με 9,32%	Μεταβολή +/- 10% στην τιμή εκδότη, +/-10% στην προσαρμογή λόγω εκτιμώμενου πιστωτικού κινδύνου			273	(269)
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αναμενόμενη ανάπτυξη / Αποτιμωσιακοί δείκτες / Μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου	Αποτιμωσιακός δείκτης P/BV 0,41x WACC +/-1%	Μεταβολή +/-10% στους δείκτες P/B και EV/Sales της μεθόδου των πολλαπλασίων. Wacc +/-1%			262	(260)
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Τιμή εκδότη / Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου - Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων	Τιμή εκδότη ίση με 85,47% Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου ίσο με 1922 bps Από το 2022 και μέχρι τη λήξη, πιθανότητα 100%	Μεταβολή +/- 10% στην τιμή εκδότη, +/-10% στην προσαρμογή λόγω εκτιμώμενου πιστωτικού κινδύνου, +/- 1 έτος στην ημερομηνία έναρξης πληρωμής μερισμάτων	5.142	(5.002)		
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Η εκτιμώμενη ζημιά και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.	Μέσο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου, liquidity premium & λειτουργικού κινδύνου ίσο με 32,07%	Μείωση των αναμενόμενων ταμειακών ροών κατά 10% στα δάνεια με ατομική αξιολόγηση.		(8.480)		
Σύνολο				5.142	(13.639)	535	(529)

Δεν υπάρχουν αλληλεπιδράσεις μεταξύ των μη παρατηρήσιμων δεδομένων οι οποίες να επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία.

40.5 Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητάς της, προβαίνει σε μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Στις περιπτώσεις εκείνες που παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών των εν λόγω στοιχείων, οι κίνδυνοι και τα οφέλη από αυτά παραμένουν στην Τράπεζα, δεν διακόπτεται η αναγνώρισή τους από τον ισολογισμό. Κατά την 31.12.2020, οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις των οποίων η αναγνώριση δεν είχε διακοπεί, παρά τη συμβατική μεταβίβαση των ταμειακών τους ροών, προέρχονται από τις ακόλουθες δύο κατηγορίες συναλλαγών:

α. Τιτλοποιήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η Τράπεζα έχει τιτλοποιήσει επιχειρηματικά και καταναλωτικά δάνεια καθώς και πιστωτικές κάρτες, με σκοπό την άντληση ρευστότητας από το Ευρωσύστημα. Στο πλαίσιο των συναλλαγών αυτών, τα εν λόγω στοιχεία έχουν μεταβιβαστεί σε εταιρίες ειδικού σκοπού οι οποίες έχουν προβεί σε έκδοση ομολογίων. Τα δάνεια αυτά και οι πιστωτικές κάρτες εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στην κατηγορία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς η Τράπεζα εξακολουθεί σε όλες τις περιπτώσεις να διατηρεί τα οφέλη και τους κινδύνους από αυτά. Το γεγονός αυτό τεκμηριώνεται από διάφορους παράγοντες μεταξύ των οποίων περιλαμβάνεται η ιδιοκατοχή των ομολόγων από την Τράπεζα καθώς και το δικαίωμα είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος (deferred consideration) από τη μεταβίβαση. Δεδομένης της ιδιοκατοχής των ομολόγων από την Τράπεζα, δεν υφίσταται ουσιαστικά υποχρέωση της Τράπεζας η οποία να απορρέει από τις πράξεις μεταβίβασης. Η λογιστική αξία των εν λόγω τιτλοποιημένων απαιτήσεων κατά την 31.12.2020 ανέρχεται σε € 1.350.583 (31.12.2019: € 2.352.836.).

Επιπλέον, η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων μέσω της πλήρως ενοποιούμενης εταιρίας ειδικού σκοπού Katanalotika Plc. Και στην περίπτωση αυτή, τα καταναλωτικά δάνεια εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας καθώς η Τράπεζα διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτά μέσω της ιδιοκατοχής ομολόγων καθώς και του δικαιώματος είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος. Εντός του τετάρτου τριμήνου της χρήσης 2019 μέρος των ομολόγων εκδόσεως της εταιρίας ειδικού σκοπού μεταβιβάστηκε σε τρίτους, ενώ εντός του τετάρτου τριμήνου της χρήσης 2020 η Τράπεζα επαναγόρασε τα εν λόγω ομόλογα με αποτέλεσμα κατά την 31.12.2020 να μην υπάρχει ουσιαστικά υποχρέωση της Τράπεζας από την εν λόγω πράξη μεταβίβασης. Την 31.12.2020 η λογιστική αξία των εν λόγω τιτλοποιημένων δανείων ανέρχεται σε € 493.145. (31.12.2019: € 499.242). Την 31.12.2019 η λογιστική αξία της υποχρέωσης της Τράπεζας προς την εταιρία ειδικού σκοπού ανερχόταν σε € 218.944 και η εύλογη αξία των δανείων και της υποχρέωσης προς την εταιρία ειδικού σκοπού ανερχόταν σε € 476.919 και € 185.921 αντίστοιχα.

Επίσης, η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων μέσω της πλήρως ενοποιούμενης εταιρίας ειδικού σκοπού Alpha Shipping Finance Ltd. Τα εν λόγω δάνεια αναγνωρίζονται στην κατηγορία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς η Τράπεζα διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη από το χαρτοφυλάκιο μέσω του δικαιώματος είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος. Την 21.9.2020 η Τράπεζα αγόρασε το σύνολο των υποχρεώσεων της εταιρίας ειδικού σκοπού που κατέχονταν από τρίτους, με αποτέλεσμα να αποτελεί πλέον τον μοναδικό δανειστή της εταιρίας ειδικού σκοπού Alpha Shipping Finance Ltd. Ως εκ τούτου κατά την 31.12.2020 δεν υφίσταται υποχρέωση της Τράπεζας από τη μεταβίβαση των ναυτιλιακών δανείων. Την 31.12.2020 η λογιστική αξία των εν λόγω τιτλοποιημένων ναυτιλιακών δανείων ανέρχεται σε € 206.787 (31.12.2019: € 335.594). Την 31.12.2019 η λογιστική αξία της υποχρέωσης της Τράπεζας προς την εταιρία ειδικού σκοπού ανερχόταν σε € 131.985 και η εύλογη αξία των δανείων και της υποχρέωσης προς την εταιρία ειδικού σκοπού ανερχόταν σε € 334.613 και € 131.248 αντίστοιχα.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα είχε προβεί σε τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων προς μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις μέσω της πλήρως ενοποιούμενης εταιρίας ειδικού σκοπού Alpha Proodos DAC. Τα εν λόγω δάνεια αναγνωρίζονταν στην κατηγορία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς η Τράπεζα διατηρούσε τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτά μέσω της ιδιοκατοχής ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης καθώς και του δικαιώματος είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος. Η εν λόγω συναλλαγή ανακλήθηκε εντός του τετάρτου τριμήνου της χρήσης 2020 με εξόφληση του συνόλου των ομολογίων της Alpha Proodos DAC που ιδιοκατέχονταν από την Τράπεζα. Την 31.12.2019 η λογιστική αξία των τιτλοποιημένων δανείων ανερχόταν σε € 256.227, ενώ δεν υπήρχε ουσιαστικά υποχρέωση από την εν λόγω πράξη μεταβίβασης καθώς το σύνολο των ομολόγων της συναλλαγής ιδιοκατέχονταν από την Τράπεζα.



Τέλος, στο πλαίσιο υλοποίησης του στρατηγικού της σχεδίου 2020 -2022 (σημείωση 48) η Τράπεζα προέβη την 30.4.2020 σε συναλλαγή τιτλοποίησης μη εξυπηρετούμενων δανείων λιανικής και επιχειρηματικής πίστης. Τα δάνεια μεταβιβάσθηκαν στις πλήρως ενοποιούμενες εταιρίες ειδικού σκοπού Orion X Securitisation Designated Activity Company, Galaxy II Funding Designated Activity Company, Galaxy III Funding Designated Activity Company και Galaxy IV Funding Designated Activity Company, που ιδρύθηκαν στην Ιρλανδία. Και στην περίπτωση αυτή, τα δάνεια εξακολουθούν κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας καθώς η Τράπεζα εξακολουθεί να διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτά μέσω της ιδιοκατοχής των ομολόγων εκδόσεως των ανωτέρω εταιριών ειδικού σκοπού. Η λογιστική αξία των εν λόγω τιτλοποιημένων απαιτήσεων κατά την 31.12.2020 ανέρχεται σε € 6.148.332.

β. Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεωστικών τίτλων

Η Τράπεζα, κατά την 31.12.2020, έχει προβεί σε μεταβίβαση Ομολόγων και Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου, ομολόγων λοιπών εκδοτών και ομολόγων λοιπών κρατών με συμφωνία επαναγοράς τους. Τα εν λόγω χρεόγραφα εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας καθώς εξακολουθεί να διατηρεί τα οφέλη και τους κινδύνους από αυτά, και τα σχετικά μεγέθη παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα.

	31.12.2020			
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση			Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο Αποσβεσμένο Κόστος Κτήσης
	Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	Ομόλογα λοιπών κρατών	Ομόλογα λοιπών εκδοτών	Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου
Λογιστική αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί	81.756	47.937	201.836	5.138
Λογιστική αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης	(81.074)	(36.233)	(199.982)	(4.523)
Εύλογη αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί	81.756	47.937	214.249	5.138
Εύλογη αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης	(81.074)	(36.233)	(199.982)	(4.523)
Καθαρή Θέση	682	11.704	14.267	615

	31.12.2019			
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση			Αξιόγραφα αποτιμώμενα στο Αποσβεσμένο Κόστος Κτήσης
	Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	Ομόλογα λοιπών κρατών	Ομόλογα λοιπών εκδοτών	Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου
Λογιστική αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί	3.297.872	745.204	360.009	740.581
Λογιστική αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης	(2.742.413)	(719.815)	(275.673)	(638.324)
Εύλογη αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί	3.297.872	745.204	360.009	748.433
Εύλογη αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης	(2.742.413)	(719.815)	(275.673)	(638.324)
Καθαρή Θέση	555.459	25.389	84.336	110.109

**40.6 Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό**

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται οι παράγωγες συναλλαγές οι οποίες διέπονται από συμβάσεις της Διεθνούς Ενώσεως Ανταλλαγής και Παραγώγων (ISDA), οι οποίες έχουν υπογραφεί με αντισυμβαλλομένους-πιστωτικά ιδρύματα, καθώς και συμφωνίες προσωρινής εκχωρήσεως για τις οποίες υπάρχει εν ισχύ παγκόσμια συμφωνία κύριας επαναγοράς (global master repurchase agreement). Σύμφωνα με τις συμβάσεις αυτές η Τράπεζα δύναται να συμψηφίσει τις απαιτήσεις με τις υποχρεώσεις της έναντι του αντισυμβαλλομένου στην περίπτωση που έχει συμβεί πιστωτικό γεγονός.

Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

31.12.2020						
	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που συμψηφίζονται	Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό	Ποσά που δεν συμψηφίζονται		Καθαρό ποσό
				Χρηματοοικονομικά Μέσα	Κάλυμμα σε μετρητά που έχει αποκτηθεί	
Παράγωγα	1.090.893		1.090.893	(237.207)	(1.673)	852.013
Reverse repos	442.968	(202.943)	240.025	(240.025)		

31.12.2019						
	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που συμψηφίζονται	Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό	Ποσά που δεν συμψηφίζονται		Καθαρό ποσό
				Χρηματοοικονομικά Μέσα	Κάλυμμα σε μετρητά που έχει αποκτηθεί	
Παράγωγα	840.234		840.234	(202.595)	(10.356)	627.283
Reverse repos	1.164.950		1.164.950	(1.164.950)		

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

31.12.2020						
	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων που συμψηφίζονται	Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό	Ποσά που δεν συμψηφίζονται		Καθαρό ποσό
				Χρηματοοικονομικά Μέσα	Μετρητά που έχουν δοθεί ως κάλυμμα	
Παράγωγα	1.755.174		1.755.174	(237.207)	(1.509.308)	8.658
Repos	442.939	(202.966)	239.973	(239.973)	629	629

31.12.2019						
	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων που συμψηφίζονται	Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό	Ποσά που δεν συμψηφίζονται		Καθαρό ποσό
				Χρηματοοικονομικά Μέσα	Μετρητά που έχουν δοθεί ως κάλυμμα	
Παράγωγα	1.446.767		1.446.767	(202.595)	(1.243.517)	656
Repos	1.551.811		1.551.811	(1.164.950)	(1.841)	385.020



Συμφωνία των καθαρών ποσών των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων που εμφανίζονται στον ισολογισμό

31.12.2020				
	Σημείωση	Καθαρό ποσό στον ισολογισμό	Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις εκτός σκοπού παρουσίας συμψηφισμού
Τύπος χρηματοοικονομικής απαίτησης				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.090.893	1.272.924	182.030
Reverse repos	16	240.025	240.025	-

31.12.2020				
	Σημείωση	Καθαρό ποσό στον ισολογισμό	Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός σκοπού παρουσίας συμψηφισμού
Τύπος χρηματοοικονομικής υποχρέωσης				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.755.174	1.769.222	14.047
Repos	27	239.973	524.715	284.719

31.12.2019				
	Σημείωση	Καθαρό ποσό στον ισολογισμό	Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό	Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις εκτός σκοπού παρουσίας συμψηφισμού
Τύπος χρηματοοικονομικής απαίτησης				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	840.234	1.024.484	184.249
Reverse repos	16	1.164.950	1.164.950	

31.12.2019				
	Σημείωση	Καθαρό ποσό στον ισολογισμό	Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός σκοπού παρουσίας συμψηφισμού
Τύπος χρηματοοικονομικής υποχρέωσης				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.446.767	1.447.703	935
Repos	27	1.551.811	6.543.219	4.991.408

Επιπρόσθετα γνωστοποιείται ότι στα πλαίσια των ανωτέρω συμβάσεων εκτός από το κάλυμμα σε μετρητά που έχει αποκτηθεί, έχουν ληφθεί ως κάλυμμα αξιόγραφα ονομαστικής αξίας € 900.000 (31.12.2019:€ 870.000).

41. Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική της Τράπεζας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας και κεφαλαιακών πλεονασμάτων πάνω από τις κανονιστικές απαιτήσεις προκειμένου να εξασφαλίζεται η επίτευξη του επιχειρηματικού της σχεδίου και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλασσόμενων μερών.

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

Για το χρονικό διάστημα συμμετοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών της χωρίς την έγκρισή του, σύμφωνα με το Πλαίσιο Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement) που έχει υπογραφεί μεταξύ της Τράπεζας και του ΤΧΣ.

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

Η Alpha Bank, ως συστημική τράπεζα, εποπτεύεται από τον Νοέμβριο του 2014 από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) προς τον οποίο υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση. Η εποπτεία διενεργείται σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 575/2013 (CRR) και την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2013/36 (CRD IV), όπως ενσωματώθηκε στον ελληνικό Νόμο 4261/2014. Το πλαίσιο είναι ευρέως γνωστό ως Βασιλεία III.

Για τον υπολογισμό του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ακολουθούνται οι διατάξεις του ανωτέρω θεσμικού πλαισίου, όπως ισχύουν. Επιπροσθέτως:

- Πέραν του ορίου 8% για τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, ισχύουν όρια 4,5% για τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών και 6% για τον δείκτη κεφαλαίου της κατηγορίας I (Tier I).
- Προβλέπεται η διατήρηση, αποθεμάτων ασφαλείας κεφαλαίου, επιπλέον των κεφαλαίων κοινών μετοχών. Ειδικότερα:
 - απόθεμα ασφαλείας διατηρήσεως κεφαλαίων το οποίο ανέρχεται στο 2,5%
 - η Τράπεζα της Ελλάδος με Πράξεις Εκτελεστικής Επιτροπής καθόρισε τα κάτωθι αποθέματα ασφαλείας:
 - αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας «μηδέν τοις εκατό» (0%) για το 2020.
 - απόθεμα ασφαλείας συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων (O-SII) από 1.1.2019 και σταδιακά μέχρι την 1.1.2023 «ένα τοις εκατό» (1%). Για το 2020 το ποσοστό ανέρχεται σε 0,5%.

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

Ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας:

	31.12.2020	31.12.2020 (pro forma)*	31.12.2019
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier I)	17,2%	17,5%	18,2%
Δείκτης Κεφαλαίων Κατηγορίας I (Tier I)	17,2%	17,5%	18,2%
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας**	18,4%	18,7%	18,3%

Στις 28 Δεκεμβρίου 2020, η ΕΚΤ ενημέρωσε την Alpha Bank ότι από την 31η Ιανουαρίου 2021 το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements - OCR) παραμένει 14%. Ο OCR αποτελείται από το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (8%), σύμφωνα με το άρθρο 92(1) της CRR, τις πρόσθετες εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R) σύμφωνα με το άρθρο 16(2)(α) του Κανονισμού 1024/2013/ΕΕ, οι οποίες ανέρχονται σε 3,0%, καθώς επίσης και τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας (CBR), σύμφωνα με το άρθρο 128 (6) της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, οι οποίες ανέρχονται σε 3%. Ο ελάχιστος δείκτης θα πρέπει να τηρείται σε συνεχή βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβατικές διατάξεις της CRR / CRD IV.

Στις 13 Φεβρουαρίου 2020, η Alpha Bank ολοκλήρωσε την έκδοση ομολόγου Tier 2, ύψους Ευρώ 500 εκατ. Το ομόλογο έχει δεκαετή διάρκεια, με δυνατότητα ανάκλησης στα πέντε έτη, επιτόκιο 4,25% και είναι εισηγμένο προς διαπραγμάτευση στο

* Στους ανωτέρω δείκτες έχουν συμπεριληφθεί τα κέρδη του έτους

** Στοιχεία που αφορούν στην δημοσιοποίηση εποπτικών φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια διαχείρισης κινδύνων (Πυλώνας III - Κανονισμός 575/2013) θα δημοσιοποιηθούν στην ιστοσελίδα της Τράπεζας.



Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Στις 4 Μαρτίου 2021, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την έκδοση ομολόγου Tier 2, ύψους Ευρώ 500 εκατ. με στόχο την διατήρηση υψηλής κεφαλαιακής επάρκειας και την ενίσχυση των κεφαλαιακών πλεονασμάτων πάνω από τις κανονιστικές απαιτήσεις. Το ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης έχει διάρκεια 10,25 έτη και δυνατότητα ανάκλησης μεταξύ 5 και 5,25 ετών, με απόδοση 5,5%. Το ομόλογο είναι εισηγμένο προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου.

Μέτρα που ελήφθησαν για την ενίσχυση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων των τραπεζών για την αντιμετώπιση της πανδημίας Covid-19

Κατόπιν της ανακοίνωσης της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ), λόγω της εξάπλωσης του Covid-19, αποφασίστηκε η προσωρινή απόκλιση από τα ελάχιστα όρια των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων για τις Ευρωπαϊκές Τράπεζες.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) έλαβαν μια σειρά από μέτρα, σε αντιμετώπιση της εξάπλωσης του Covid-19, ώστε να διασφαλιστεί ότι οι εποπτευόμενες τράπεζες θα συνεχίσουν να εκπληρώνουν τον ρόλο τους και να χρηματοδοτούν την πραγματική οικονομία.

Συγκεκριμένα, την 12η Μαρτίου, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) ανακοίνωσαν τα ακόλουθα μέτρα χαλάρωσης των ελάχιστων απαιτήσεων κεφαλαίων για τις Τράπεζες της Ευρωζώνης:

- Οι τράπεζες έχουν προσωρινά την δυνατότητα να λειτουργούν κάτω από το απόθεμα ιδίων κεφαλαίων που ορίζεται από το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίων (Capital Conservation Buffer-CCB) και το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (Counter Cyclical Buffer-CCyB). Επιπρόσθετα, την 28η Ιουλίου 2020, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ανακοίνωσε μέσω δελτίου τύπου ότι επιτρέπεται στα Τραπεζικά Ιδρύματα να λειτουργούν κάτω από τα προαναφερθέντα όρια τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2022.
- Αποφασίσθηκε η πρόωρη εφαρμογή της αλλαγής που θα επιφέρει η υιοθέτηση της CRD V σχετικά με τις εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R), επιτρέποντας να καλύπτεται από πρόσθετα κεφάλαια της κατηγορίας 1 (AT1) κατά 18,75% και από κεφάλαια της κατηγορίας 2 (Tier 2) κατά 25% και όχι μόνο από κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1).

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή αποφάσισε την επανεξέταση του υπάρχοντος εποπτικού πλαισίου φέρνοντας σε ισχύ, νωρίτερα, κανονισμούς οι οποίοι θα συμπεριλαμβάνονταν στο πλαίσιο της CRR2/CRDV, καθώς επίσης και να προσφέρει μεγαλύτερη ευελιξία όσον αφορά στην εποπτική αντιμετώπιση της επίδρασης του προτύπου Δ.Π.Χ.Π. 9 στα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας. Το αναθεωρημένο εποπτικό πλαίσιο δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Ιστοσελίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Official Journal of the European Union) στις 22 Ιουνίου 2020.

Στις 22 Δεκεμβρίου 2020 δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός 2020/2176 της Επιτροπής της 12ης Νοεμβρίου 2020 που τροποποιεί τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 241/2014 όσον αφορά την αφαίρεση στοιχείων ενεργητικού στην κατηγορία του λογισμικού από τα στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1.

Την 26η Ιουνίου 2020, η Τράπεζα της Ελλάδος με Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής (ΠΕΕ) καθόρισε το απόθεμα ασφαλείας των συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων (O-SII) σε ποσοστό 0,50%, διατηρώντας το σταθερό για το 2021 και παρατείνοντας κατά συνέπεια την υφιστάμενη περίοδο σταδιακής προσαρμογής. Η τρίτη και η τέταρτη φάση μεταφέρονται κατά 12 μήνες αντιστοίχως, με εφαρμογή από την 1η Ιανουαρίου 2022 και την 1η Ιανουαρίου 2023. Η απόφαση αυτή εντάσσεται στο πλαίσιο λήψης μέτρων για την αντιμετώπιση της πανδημίας Covid-19.

Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων

Η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) της Ευρωπαϊκής Ένωσης, εστιάζει κυρίως στην αξιολόγηση της επίπτωσης των κινδύνων ως προς τη φερεγγυότητα των Ευρωπαϊκών Τραπεζών. Οι τράπεζες καλούνται να αξιολογήσουν ένα κοινό σύνολο κινδύνων (πιστωτικός κίνδυνος – συμπεριλαμβανομένων των τιτλοποιήσεων – κίνδυνος αγοράς και κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου, λειτουργικός κίνδυνος – συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου αντιδεδοντολογικής συμπεριφοράς και αθέμιτων πρακτικών {conduct risk}). Η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) μεταξύ των τραπεζών της Ευρωπαϊκής Ένωσης πραγματοποιείται κάθε δύο χρόνια. Ωστόσο, εξαιτίας της έξαρσης του Covid-19 (Coronavirus), η



Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EBA) αποφάσισε να αναβάλλει την εν λόγω άσκηση για το 2021, προκειμένου να διευκολύνει τις Τράπεζες να επικεντρωθούν στις λειτουργίες τους με σκοπό την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων τους.

Για το 2020, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EBA) πραγματοποίησε επιπλέον άσκηση διαφάνειας προκειμένου να προσφέρει επικαιροποιημένη πληροφόρηση στην αγορά, σχετικά με τους κινδύνους των τραπεζών και την ποιότητα των περιουσιακών τους στοιχείων. Στις 21.12.2020, ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (SSM) ανακοίνωσε ότι η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) εκκινεί στις 29 Ιανουαρίου 2021 ενώ τα αποτελέσματά της θα δημοσιευτούν στα τέλη Ιουλίου 2021.

42. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, διενεργεί συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτή μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τράπεζας.

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

	31.12.2020	31.12.2019
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.791	1.758
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.257	1.017
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	219	277
Προβλέψεις	650	1.253
Σύνολο	3.126	2.547
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	2.159	2.059

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	36	41
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	1	1
Σύνολο	37	42
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	4	15
Αμοιβές βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων	5.667	5.690
Σύνολο	5.671	5.705

Επιπλέον, σύμφωνα με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της 29.6.2018 λειτουργεί πρόγραμμα παροχής αποζημίωσης στα Ανώτατα Διοικητικά Στελέχη της Τράπεζας, οι όροι του οποίου εξειδικεύθηκαν σε Κανονισμό που εκδόθηκε μεταγενέστερα. Η καταβολή της παροχής είναι οικειοθελής, δεν στοιχειοθετεί επιχειρησιακή συνήθεια και δύναται να παύσει στο μέλλον με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης. Παρέχει δε, κίνητρα συμμόρφωσης των δικαιούχων με τους όρους αποχώρησης που προτείνει η Τράπεζα, διασφαλίζοντας την ομαλή (και μόνον κατά την χρονική περίοδο και υπό του όρους και προϋποθέσεις που εγκρίνει η Τράπεζα) αποχώρηση και διαδοχή των δικαιούχων, που είναι Ανώτατα Διοικητικά Στελέχη.



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

ι. Θυγατρικές εταιρίες

	31.12.2020	31.12.2019
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	365.795	458.950
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	5.841	15.290
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.019.923	2.021.018
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία των λοιπων αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	233.231	248.536
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	157.261	168.412
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	18.219	
Δικαιώματα Χρήσης	7.106	7.106
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	2.625	4.949
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		25.056
Σύνολο	2.810.001	2.949.317

	31.12.2020	31.12.2019
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	313.498	586.054
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.498.440	1.089.323
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	903	787
Ομολογίες έκδοσής μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	15.918	148.432
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	7.160	7.160
Λοιπές υποχρεώσεις	248.157	10.730
Σύνολο	2.084.076	1.842.486
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	392.021	435.439

Η Τράπεζα έχει σχηματίσει πρόβλεψη για τις ανωτέρω εγγυητικές επιστολές που ανήλθε την 31.12.2020 σε € 28.324 (31.12.2019: € 22.815).

Επιπλέον της χρηματοδότησεως των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας που έχουν εκδώσει ομολογιακά δάνεια από την Τράπεζα, έχουν δοθεί και εγγυήσεις για την έκδοση των εν λόγω ομολογιακών δανείων θυγατρικών της Τράπεζας που ανέρχονται την 31.12.2020 σε ποσό € 15.542 (31.12.2019: € 15.542).

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	41.542	50.278
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	17.656	19.123
Έσοδα από μερίσματα	3.440	12.092
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	32.805	226
Αποτέλεσμα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	3.117	1.431
Λοιπά έσοδα	6.744	4.687
Σύνολο	105.304	87.837
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	11.053	23.518
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	2.576	2.664
Προμήθειες έξοδα	789	269
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	34.235	19.319
Γενικά διοικητικά έξοδα	24.952	17.743
Ζημίες απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	1.040	55.947
Σύνολο	74.645	119.460



ii. Κοινοπραξίες

	31.12.2020	31.12.2019
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	9.624	8.451
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	97	
Σύνολο	9.721	8.451
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	13.721	14.722
Σύνολο	13.721	14.722

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	410	835
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	1.173	786
Λοιπά έσοδα	48	
Σύνολο	1.631	1.621
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	17
Σύνολο	2	17

iii. Συγγενείς εταιρίες

	31.12.2020	31.12.2019
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	54.835	52.753
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	44	905
Σύνολο	54.879	53.658
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	841	3.864
Λοιπές υποχρεώσεις		2.265
Σύνολο	841	6.129

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	912	889
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	2	36
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	1.809	4.228
Λοιπά έσοδα	35	
Σύνολο	2.758	5.153
Έξοδα		
Γενικά διοικητικά έξοδα	5.844	16.067
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		757
Σύνολο	5.844	16.824

Για τις απομειώσεις των συμμετοχών σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς εταιρίες γίνεται αναφορά στις αντίστοιχες σημειώσεις.

γ. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ασκεί σημαντική επιρροή στην Τράπεζα. Ειδικότερα, στα πλαίσια του Ν.3864/2010 και του από 23.11.2015 Συμφώνου Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement, «RFA»), το οποίο αντικατέστησε το προηγούμενο που υπεγράφη το 2013, έχει συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Τράπεζας. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 το ΤΧΣ και οι ελεγχόμενες από αυτό εταιρίες θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη της Τράπεζας.

* Στο ποσό της αμοιβής για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών περιλαμβάνονται λοιπά έξοδα που ανέρχονται σε ποσοστό έως 2% επί της εγκεκριμένης αμοιβής.



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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Έσοδα		
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	4	8

43. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών

Οι συνολικές αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή της Τράπεζας «Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» αναλύονται ως εξής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 2 και 32 του άρθρου 29 του Ν.4308/2014.

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.12.2020	31.12.2019
Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών*	1.550	1.447
Σχετικές με λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες		13
Σχετικές με έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού	201	198
Λοιπές αμοιβές σχετικές με μη ελεγκτικές υπηρεσίες	137	288
Σύνολο	1.888	1.947

44. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

	31.12.2020	31.12.2019
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	131.020	900.974
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	435	14.119
Δάνεια	143.318	456.744
Σύνολο Ενεργητικού προς πώληση	274.773	1.371.837

Η Τράπεζα είχε εκκινήσει τη διαδικασία πώλησης μέρους των επενδύσεων σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες καθώς επίσης και χαρτοφυλακίου δανείων λιανικής τραπεζικής και επιχειρηματικής πίστης, τα υπόλοιπα των οποίων απεικονίζονται στον ανωτέρω πίνακα και αναλυτικά περιγράφονται κατωτέρω. Στο ίδιο πλαίσιο, είχαν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση ακίνητα της Τράπεζας.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5 τα κατεχόμενα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία ή ομάδες διάθεσης αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της εύλογης αξίας μείον τα έξοδα πώλησης και παρουσιάζονται στον ισολογισμό διακριτά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Όπως αναφέρεται κατωτέρω κατά τη διάρκεια της χρήσης αναταξινομήθηκαν στις «Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες» οι συμμετοχές της Τράπεζας στην AGI-Cypré Ermis και στην APE Commercial Property A.E. καθώς δεν πληρούνται πλέον τα κριτήρια του Δ.Π.Χ.Π. 5 για την ταξινόμησή τους στα «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση». Η Τράπεζα δεν προχώρησε σε αναμόρφωση της συγκριτικής περιόδου όπως αναλυτικά αναφέρεται στην σημείωση 47.

Επενδύσεις σε κοινοπραξίες

Η Τράπεζα βρίσκεται σε προχωρημένο στάδιο της διαδικασίας πώλησης της συμμετοχής της στην κοινοπραξία ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. λογιστικής αξίας € 42.300 την 31.12.2020 (31.12.2019: € 42.300). Την 2.2.2021 υπογράφηκε η δεσμευτική συμφωνία μεταβίβασης των μετοχών της Τράπεζας στην ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. Η Τράπεζα προέβη σε προσδιορισμό της εύλογης αξίας της συμμετοχής της και από την αποτίμηση για το 2020 και το 2019 δεν προέκυψε αποτέλεσμα.

Η ανωτέρω συμμετοχή της Τράπεζας περιλαμβάνεται στο λειτουργικό τομέα «Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών» της σημείωσης 39 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

Όσον αφορά την APE Commercial Property A.E. η οποία είχε σε προηγούμενες περιόδους καταταχθεί στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση, οι προϋποθέσεις για την κατάταξή της δεν πληρούνται και οδήγησαν στην αναταξινόμηση της στις «Επενδύσεις



σε εταιρείες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες» με λογιστική αξία ποσού σε € 3.917, καθώς η Τράπεζα σχεδιάζει την εκκαθάριση της κοινοπραξίας στο προσεχές διάστημα, η επίπτωση της αναταξινόμησης της περιγράφεται στην σημείωση 47.

Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες

Η Τράπεζα, με σκοπό την βελτιστοποίηση της εταιρικής δομής του Ομίλου, ξεκίνησε το 2018 την αναδιοργάνωση των κύριων εταιριών του Ομίλου κάτω από τρεις πυλώνες, μέσω της ομαδοποίησης τους με βάση την κοινή τους δραστηριότητα, την οποία και ολοκλήρωσε εντός του Δεκεμβρίου 2020. Ειδικότερα, ο πρώτος πυλώνας περιλάμβανε τις εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον χρηματοοικονομικό τομέα στην Ελλάδα, ο δεύτερος τις εταιρίες στον χρηματοοικονομικό τομέα στην Ευρώπη και ο τρίτος πυλώνας περιλάμβανε τις εταιρίες ακινήτων.

Οι εταιρίες του Ομίλου που περιλαμβάνονταν στον πρώτο πυλώνα είναι η ABC Factors A.E., η Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ, η Alpha Finance ΑΕΠΕΥ και η Alpha Leasing A.E. Η τράπεζα μεταβίβασε στην θυγατρικής της εταιρία Alpha Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Α.Ε τις συμμετοχές της στις ανωτέρω εταιρείες εντός του Δεκεμβρίου 2020. Πιο συγκεκριμένα,

- Την 15.12.2020 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Alpha Leasing A.E, που κατείχε εξ ολοκλήρου η Τράπεζα με την καταβολή του τιμήματος, ποσού € 141.156. Το αποτέλεσμα από την μεταβίβαση ποσού € 7.050 μείωσε το κόστος συμμετοχής της Τράπεζας στην ενδιάμεση μητρική Alpha Συμμετοχών Μ.Α.Ε. (σημείωση 21).
- Την 21.12.2020 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της ABC Factors A.E., που κατείχε εξ' ολοκλήρου η Τράπεζα με την καταβολή του τιμήματος ποσού € 155.157. Το αποτέλεσμα από την μεταβίβαση ανήλθε σε κέρδος ποσού € 100.961 και αναγνωρίσθηκε στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.
- Την 23.12.2020 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Alpha Finance ΑΕΠΕΥ, με την καταβολή του τιμήματος € 30.268. Το αποτέλεσμα από την μεταβίβαση ανήλθε σε κέρδος ποσού € 3.142 και αναγνωρίσθηκε στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.
- Την 24.12.2020 ολοκληρώθηκε η μεταβίβασή του συνόλου των μετοχών της Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ με την καταβολή του τιμήματος ποσού € 39.316. Το αποτέλεσμα από την μεταβίβαση ανήλθε σε κέρδος ποσού € 24.831 και αναγνωρίσθηκε στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Στον δεύτερο πυλώνα περιλαμβάνονταν η Alpha Bank Romania S.A., Alpha Bank Cyprus Ltd και η Alpha Bank Albania SH.A., οι οποίες μεταβιβάστηκαν στην θυγατρικής της Τράπεζας Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Α.Ε.Ειδικότερα,

- Την 30.12.2020 ολοκληρώθηκε η μεταβίβασή του συνόλου των μετοχών της Alpha Bank Cyprus Ltd, με την καταβολή τιμήματος ποσού € 204.272. Επιπλέον την 30.12.2020 ολοκληρώθηκε η μεταβίβασή του συνόλου των 75.294.118 μετατρέψιμων αξιογράφων κεφαλαίου, ονομαστικής αξίας € 0,85 το καθένα έκδοσης της Alpha Bank Cyprus Ltd και ιδιοκτησίας της Τράπεζας, στην Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε., με την καταβολή του τιμήματος ποσού € 64.000. Από την μεταβίβαση της Alpha Bank Cyprus Ltd δεν προέκυψε αποτέλεσμα.
- Την 30.12.2020 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση των μετοχών της Alpha Bank Romania, με την καταβολή του τιμήματος ποσού € 362.542. Το αποτέλεσμα από την μεταβίβαση ποσού € 188.526 μείωσε το κόστος συμμετοχής της Τράπεζας στην ενδιάμεση μητρική Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε. (σημείωση 21).
- Την 30.12.2020 υπογράφηκε τροποποίηση του Αρχικού Συμφωνητικού Μεταβίβασης, για τον προσδιορισμό του τελικού τιμήματος, ποσού € 66.938 και την 25.1.2021 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση της Alpha Bank Albania στην Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε. Η λογιστική αξία της την 31.12.2020 ανέρχεται σε € 66.938 (31.12.2019: € 75.449).

Την 31.12.2019 ο δεύτερος πυλώνας περιλάμβανε και την AGI-Cypre Ermis, όμως καθώς άλλαξε ο σχεδιασμός της Διοίκησης της Τράπεζας και δεν αναμένεται να πωληθεί, οι προϋποθέσεις κατάταξής της στην κατηγορία «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» δεν πληρούνται και οδήγησαν στην αναταξινόμησή της στις «Επενδύσεις σε εταιρείες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες» με μηδενική λογιστική αξία, η επίπτωση της αναταξινόμησης της περιγράφεται στην σημείωση 47.

Στον τρίτο πυλώνα περιλαμβάνονταν η Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd και η ΑΕΠ Αττικής Α.Ε, οι οποίες μεταβιβάστηκαν στην θυγατρικής της Τράπεζας Alpha Group Investments Ltd εντός του Δεκεμβρίου 2020 ως κάτωθι:

- Την 21.12.2020 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd, που κατείχε η Τράπεζα, με την καταβολή του τιμήματος ποσού € 14.378. Το αποτέλεσμα από την μεταβίβαση ανήλθε



σε ζημιά ποσού € 122 και αναγνωρίσθηκε στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

- Την 21.12.2020 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση των μετόχων της ΑΕΠ Αττικής Α.Ε., ιδιοκτησίας Τράπεζας, στον έτερο μέτοχο της εταιρίας, με την καταβολή του τιμήματος ποσού € 5.771. Το αποτέλεσμα από την μεταβίβαση ανήλθε σε κέρδος ποσού € 1.759 και αναγνωρίσθηκε στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Από την αποτίμηση των ανωτέρω θυγατρικών για το 2020 προέκυψε ζημιά € 72.363 η οποία αναγνωρίσθηκε στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων ενώ για την χρήση του 2019 είχε προκύψει ζημιά € 31.177.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει ολοκληρώσει την διαδικασία λήψης δεσμευτικών προσφορών για την πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής ΑΕΠ Αττικής II Α.Ε. Η λογιστική της αξία ανέρχεται την 31.12.2020 σε € 21.782 (31.12.2019:€ 21.782). Η πώληση της εταιρίας ολοκληρώθηκε την 12.2.2021 χωρίς κόστος για την Τράπεζα.

Οι ανωτέρω συμμετοχές της Τράπεζας περιλαμβάνονται στο λειτουργικό τομέα «Λοιπά / Κέντρο απαλοιφών» της σημείωσης 39 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

Επένδυση σε συγγενείς εταιρίες

Εντός της χρήσης 2018 η Τράπεζα ξεκίνησε τη διαδικασία για τη λήψη δεσμευτικών προσφορών για τη συμμετοχή της στη συγγενή εταιρία Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε. και καθώς πληρούνται οι προϋποθέσεις του Δ.Π.Χ.Π. 5, η συμμετοχή της Τράπεζας στην Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε. κατατάχθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2018. Εντός του πρώτου εξαμήνου του 2019 η Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε. προχώρησε σε επιστροφή κεφαλαίου συνολικού ποσού € 3.681 ενώ την 11.6.2019 ολοκληρώθηκε η συναλλαγή πώλησης των μετοχών της εταιρίας. Το τίμημα της συναλλαγής, όπως διαμορφώθηκε μετά τα έξοδα της συναλλαγής, ανήλθε σε € 22.271, ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού € 3.716 στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Α: Μη εξυπηρετούμενα δάνεια με εξασφαλίσεις

Εντός της χρήσης 2019, η Τράπεζα ξεκίνησε διαδικασία για την πώληση Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων με εξασφαλίσεις σε ακίνητη περιουσία καθώς και λοιπών απαιτήσεων λογιστικής αξίας την 31.12.2019 ποσού € 409.118, τα οποία περιλαμβάνουν απαιτήσεις από καταναλωτικά, επιχειρηματικά, ναυτιλιακά και στεγαστικά δάνεια.

Αναφορικά με το εν λόγω χαρτοφυλάκιο η Τράπεζα την 1.7.2020 προέβη στη σύναψη δεσμευτικής συμφωνίας για την πώληση μέρους του χαρτοφυλακίου λογιστικής αξίας € 261.254 ενώ η Τράπεζα είχε αναγνωρίσει πρόβλεψη ποσού € 25.000 που αφορά τις διεκδικούμενες απαιτήσεις που συνδέονται με το πωληθέν χαρτοφυλάκιο. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε την 17.7.2020. Το τίμημα της συναλλαγής για το μεταβιβασθέν χαρτοφυλάκιο, όπως διαμορφώθηκε μετά από έξοδα της συναλλαγής, ανήλθε σε € 261.274. Στο τίμημα της συναλλαγής περιλαμβάνεται μεταβλητό τίμημα, η εύλογη αξία του οποίου προσδιορίστηκε την 31.12.2020 σε € 40.000. Το αποτέλεσμα από την πώληση του χαρτοφυλακίου ανήλθε σε κέρδος € 20 και εμφανίζεται στην γραμμή «Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος».

Το υπολειπόμενο χαρτοφυλάκιο παραμένει στην κατηγορία «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» καθώς με 31.12.2020 ικανοποιούσε τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5 και η Τράπεζα αναμένεται να ολοκληρώσει την πώλησή του εντός του πρώτου εξαμήνου του 2021.

Από το σύνολο του χαρτοφυλακίου ποσό € 131.095 (31.12.2019: € 392.259) περιλαμβάνεται στο λειτουργικό τομέα «Corporate Banking» και ποσό € 2.223 (31.12.2019: € 16.859) περιλαμβάνεται στο λειτουργικό τομέα «Λιανικής» της σημείωσης 39 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Β: Μη εξυπηρετούμενα επιχειρηματικά δάνεια με εξασφαλίσεις

Εντός της χρήσης 2019, η Τράπεζα ξεκίνησε διαδικασία για την πώληση Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων λογιστικής αξίας την 31.12.2019 ποσού € 9.618 τα οποία περιλάμβαναν απαιτήσεις από επιχειρηματικά δάνεια.



Το εν λόγω δανειακό χαρτοφυλάκιο πωλήθηκε κατά το τρίτο τρίμηνο του 2020. Το τίμημα της συναλλαγής, όπως διαμορφώθηκε μετά από έξοδα της συναλλαγής ανήλθε σε € 9.358 ενώ το αποτέλεσμα από την πώληση του χαρτοφυλακίου ανήλθε σε ζημιά € 635 και εμφανίζεται στην γραμμή «Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος».

Τα εν λόγω δάνεια περιλαμβάνονταν στο λειτουργικό τομέα «Corporate Banking» της σημείωσης 39 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Γ: Μη εξυπηρετούμενα επιχειρηματικά δάνεια με εξασφαλίσεις

Εντός της χρήσης 2018, η Τράπεζα ξεκίνησε διαδικασία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων επιχειρηματικών δανείων Ελλάδος.

Την 27.12.2018 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση μέρους του ανωτέρω χαρτοφυλακίου. Το τίμημα της συναλλαγής για το μεταβιβασθέν χαρτοφυλάκιο, όπως διαμορφώθηκε μετά από έξοδα της συναλλαγής και λοιπές υποχρεώσεις, ανήλθε σε € 258.833, ενώ αναγνωρίστηκε ζημιά ποσού € 17.659 στα «Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του Ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος». Η λογιστική αξία του υπολειπόμενου χαρτοφυλακίου ανήλθε την 31.12.2019 σε € 38.008.

Την 24.12.2020 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση μέρους του υπολειπόμενου χαρτοφυλακίου. Το τίμημα της συναλλαγής για το μεταβιβασθέν χαρτοφυλάκιο, όπως διαμορφώθηκε μετά από έξοδα της συναλλαγής και λοιπές υποχρεώσεις, ανήλθε σε € 8.071, ενώ αναγνωρίστηκε ζημιά ποσού € 358 στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων». Το υπολειπόμενο χαρτοφυλάκιο παραμένει στην κατηγορία «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» με λογιστική αξία € 10.000 καθώς με 31.12.2020 ικανοποίησε τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5. και η Τράπεζα αναμένεται να ολοκληρώσει την πώλησή του εντός του πρώτου εξαμήνου του 2021.

Το εν λόγω χαρτοφυλάκιο ποσού € 10.000 (31.12.2019 € 12.952) περιλαμβάνεται στο λειτουργικό τομέα «Corporate Banking» ενώ την 31.12.2019 ποσό € 25.056 περιλαμβανόταν στο λειτουργικό τομέα «Λοιπά / Κέντρο Απαλοιφών» της σημείωσης 39 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

Πάγια Περιουσιακά στοιχεία

Η Τράπεζα ξεκίνησε διαδικασία για την πώληση χαρτοφυλακίου επενδυτικών, ιδιοχρησιμοποιούμενων και ακινήτων από πλειστηριασμούς κυριότητάς της. Εντός του πρώτου εξαμήνου ολοκληρώθηκε η πώληση δύο εκ των εναπομείναντα ακινήτων συνολικού τιμήματος € 1.128 και € 10.000 αντίστοιχα ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού € 138 στη γραμμή «Λοιπά Έσοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων και ζημιά € 11 στη γραμμή «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων αντίστοιχα. Τα υπολοιπόμενα ακίνητα λογιστικής αξίας € 3.125 δεν ικανοποιούσαν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5 και μεταφέρθηκαν στα «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού» καθώς δεν κατέστη δυνατή η πωλήσή τους.

Την 31.12.2020 μεταφέρθηκε από τα «Επενδυτικά ακίνητα» στα «Στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση» ακίνητο λογιστικής αξίας € 435 καθώς έχει υπογραφεί σχετικό προσύμφωνο πώλησης.

Λοιπά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση

Στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση περιλαμβάνεται η συμμετοχή της Τράπεζας στην εταιρία «Forthnet A.E.» με λογιστική αξία ενός ευρώ. Την 13.11.2020 ολοκληρώθηκε η πώληση μέρους της, έναντι ποσού € 95, αναγνωρίζοντας κέρδος € 90 μετά τα έξοδα της συναλλαγής στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων». Επιπλέον, την 8.9.2020 και την 13.11.2020 πωλήθηκαν τμηματικά οι μετατρέψιμες ομολογιές της «Forthnet A.E.», έναντι ποσού € 374, αναγνωρίζοντας κέρδος € 364 μετά τα έξοδα της συναλλαγής στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» ενώ την 31.12.2019 είχαν αποτιμηθεί σε μηδενική αξία. Μετά τη συναλλαγή, η Τράπεζα κατέχει ποσοστό 0,27% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Forthnet A.E. Η πώληση του υπολειπόμενου ποσοστού ολοκληρώθηκε στις 5.3.2021. Στην εν λόγω κατηγορία αναταξινομήθηκαν τον Ιούνιο του 2020 από τα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση οι συμμετοχές στην V Telecom Investment S.C.A και V Telecom Investment General Partner S.A. συνολικής λογιστικής αξίας € 478 καθώς η Τράπεζα υπέγραψε την 10.6.2020 προσύμφωνο για την



πώληση τους, με τίμημα ίσο με την λογιστική αξία τους, η οποία ολοκληρώθηκε την 6.10.2020 ενώ για τις εν λόγω μετοχές το αποθεματικό ζημιών αποτίμησης που έχει καταχωρηθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση ανερχόταν σε € 3.495.

Τα ανωτέρω περιλαμβάνονται στο λειτουργικό τομέα «Λοιπά / Κέντρο Απαλοιφών» της σημείωσης 39 «Πληροφόρηση κατά τομέα».

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, αξιολογεί τις ενέργειες που πραγματοποιούνται προκειμένου, στις περιπτώσεις που πληρούνται τα κριτήρια του Δ.Π.Χ.Π. 5 (τα οποία παρατίθενται στη σημείωση 1.2.16 των οικονομικών καταστάσεων), τα στοιχεία του ενεργητικού και οι άμεσα συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις να κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση.

Οι εύλογες αξίες των περιουσιακών στοιχείων που κατατάσσονται σε Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.6 και κατατάσσονται από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας, υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε περιουσιακά στοιχεία ανάλογων χαρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων.

45. Γνωστοποιήσεις Ν.4151/2013

Σκοπός των διατάξεων του κεφ. Β' του Ν.4151/2013 είναι η χρήση των κεφαλαίων από αδρανείς καταθετικούς λογαριασμούς για την κάλυψη αναγκών του Δημοσίου, μετά την παραγραφή των δικαιωμάτων του καταθέτη ή των νομίμων κληρονόμων του. Σύμφωνα με τις ως άνω διατάξεις του Ν.4151/2013:

- i. ως αδρανής καταθετικός λογαριασμός σε πιστωτικό ίδρυμα, κατά την έννοια του Ν.4261/2014, χαρακτηρίζεται εκείνος στον οποίο δεν έχει πραγματοποιηθεί αποδεδειγμένα καμία πραγματική συναλλαγή από τους δικαιούχους καταθέτες για χρονικό διάστημα είκοσι (20) ετών, αρχής γενομένης από την επομένη της τελευταίας συναλλαγής (η πίστωση των καταθέσεων με τόκους, καθώς και η κεφαλαιοποίησή τους, δεν συνιστούν συναλλαγή, υπό την ανωτέρω έννοια και δεν διακόπτουν την παραγραφή),
- ii. κάθε πιστωτικό ίδρυμα που δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, οφείλει, αμέσως μετά την παρέλευση του χρονικού ορίου της εικοσαετίας, να αποδίδει στο Δημόσιο συγκεντρωτικά μέχρι το τέλος Απριλίου κάθε έτους τα υπόλοιπα των αδρανών καταθέσεων, πλέον αναλογούντων τόκων, καταθέτοντας στην Τράπεζα της Ελλάδος τα σχετικά ποσά σε ειδικό λογαριασμό, να ενημερώνει ταυτόχρονα τις αρμόδιες Διευθύνσεις του Γενικού Λογιστηρίου του Κράτους και της Γενικής Διεύθυνσης Δημόσιας Περιουσίας για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από τον ως άνω νόμο και να ενημερώνει τους δικαιούχους/κληρονόμους για το πού έχουν μεταφερθεί τα σχετικά ποσά, μετά την παρέλευση της εικοσαετίας, εφόσον ερωτηθεί (τα ως άνω ποσά στο σύνολό τους καταγράφονται ως έσοδο στον ετήσιο Κρατικό Προϋπολογισμό),
- iii. οι ορκωτοί ελεγκτές βεβαιώνουν, στις σημειώσεις των ετήσιων δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων, εάν τηρήθηκαν ή όχι οι διατάξεις του ως άνω νόμου για τις αδρανείς καταθέσεις, αναφέροντας και το ποσό που αποδόθηκε στο Δημόσιο.

Για το οικονομικό έτος 2019, η Τράπεζα, στα τέλη Απριλίου του έτους 2020, προέβη σε απόδοση στο Δημόσιο υπολοίπων αδρανών λογαριασμών (κεφαλαίων και αναλογούντων τόκων καταθέσεων), συνολικού ποσού € 4.156 επί των οποίων τα δικαιώματα καταθετών/κληρονόμων παραγράφηκαν υπέρ του Δημοσίου έως 31.12.2019, σύμφωνα με τον Ν.4151/2013 και λόγω αναστολής της προθεσμίας συμπλήρωσης της εικοσαετούς αυτού παραγραφής, κατ' εφαρμογή της από 18.07.2015 ΠΝΠ (ΦΕΚ Β' 84/18.07.2015), ως ίσχυε μεθ' όλων των τροποποιήσεών της, σε συνδυασμό με το αρ. 257 ΑΚ.

Για το οικονομικό έτος 2020, το ποσό των εν λόγω υπολοίπων αδρανών καταθετικών λογαριασμών που θα αποδοθούν από την Τράπεζα στο Δημόσιο, εντός του έτους 2021, λόγω παραγραφής των επί αυτών δικαιωμάτων, κατά τον Ν.4151/2013, έως 31.12.2020, εκτιμάται σε συνολικό ύψος € 3.787.



46. Εταιρικά γεγονότα

- ▶ Την 11.2.2020 πραγματοποιήθηκε η σύσταση του Καταστήματος της Τράπεζας στο Λουξεμβούργο και την 19.6.2020 ολοκληρώθηκε η μεταφορά των δραστηριοτήτων του Καταστήματος Λονδίνου σε αυτό.
- ▶ Την 3.3.2020, η θυγατρική εταιρία της Τράπεζας, Εμπορική Ανάπτυξης & Διαχείρισης Ακινήτων Ανώνυμη Συμμετοχική & Κτηματική Εταιρία, μετονομάστηκε σε Alpha Συμμετοχών Μ.Α.Ε.
- ▶ Την 11.3.2020, η Τράπεζα προέβη στην ίδρυση και την 19.3.2020 στην καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου των εταιριών Reoco Orion X Μ.Α.Ε., Reoco Galaxy II Μ.Α.Ε. και Reoco Galaxy IV Μ.Α.Ε., ύψους € 50 εκάστη.
- ▶ Την 23.3.2020, η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, AGI-Cypre Ermis Ltd έναντι ποσού € 65.000.
- ▶ Τον Ιούνιο του 2016 το Ηνωμένο Βασίλειο ψήφισε θετικά στο ερώτημα αποχώρησής του από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η επίσημη διαδικασία αποχώρησης και οι διαπραγματεύσεις μεταξύ της ΕΕ και της βρετανικής κυβέρνησης ξεκίνησαν εντός του 2017. Στις 29.1.2020 το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο επικύρωσε τη Συνθήκη Αποχώρησης του Ηνωμένου Βασιλείου από την ΕΕ. Στις 31 Δεκεμβρίου του 2020 ολοκληρώθηκε η αποχώρηση του Ηνωμένου Βασιλείου από την ΕΕ.
- ▶ Την 7.5.2020 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της εταιρίας, Alpha Group Investments Ltd, καταβάλλοντας ποσό € 10.000.
- ▶ Την 2.6.2020 η Τράπεζα συμμετείχε κατά το ποσοστό της συμμετοχής της στην έκδοση μεριδίων της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ., καταβάλλοντας ποσό € 102.
- ▶ Την 5.6.2020 και την 29.6.2020 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά της θυγατρικής της εταιρίας, Alpha Group Investments Ltd, καταβάλλοντας ποσό € 3.500 και € 3.500, αντίστοιχα.
- ▶ Την 19.6.2020 η Τράπεζα προέβη στην ίδρυση της θυγατρικής της εταιρίας, Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε. καταβάλλοντας τις 15.7.2020 και 20.11.2020 συνολικού ποσού € 1.280.000, δυνάμει της από 23.10.2020 υπ' αριθ. ECB-SSM-2020-GRALP-16 απόφασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.
- ▶ Την 30.6.2020 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, AGI-Cypre Ermis Ltd έναντι ποσού € 85.000.
- ▶ Την 22.7.2020 η Τράπεζα απέκτησε τον πλήρη μετοχικό έλεγχο της εταιρίας Cepal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών, κατόπιν της από 1.7.2020 εξάσκησης του δικαιώματος προαίρεσης πώλησης (put option) προς την Τράπεζα σύμφωνα με τους όρους μεταβολής της συμφωνίας μετόχων της εταιρίας.
- ▶ Την 27.7.2020 η Τράπεζα προέβη σε καταβολή ποσού € 485 σε κάλυψη της αναλογίας της, προς ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού της θυγατρικής της εταιρίας APE Fixed Assets Α.Ε. σε συνέχεια της από 30.10.2019 προκαταβολής ποσού € 100.
- ▶ Την 2.9.2020 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της εταιρίας, Alpha Group Investments Ltd, καταβάλλοντας ποσό € 15.399.
- ▶ Την 10.9.2020 η Τράπεζα συμμετείχε κατά το ποσοστό της συμμετοχής της στην έκδοση μεριδίων της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ., καταβάλλοντας ποσό € 408.
- ▶ Την 24.9.2020 η εταιρία συμμετοχής της Τράπεζας, Visa Inc., μέσω Class C προνομιούχων μετοχών, πραγματοποίησε αποδέσμευση αξίας ύψους \$4.216.411 στους Class C μετόχους της με την έκδοση Class A προνομιούχων μετοχών και προσαρμογή του λόγου μετατροπής των υφιστάμενων προνομιούχων Class C σε κοινές Class A μετοχές, που διαπραγματεύονται στο NYSE. Ως εκ τούτου, η Τράπεζα απέκτησε επιπλέον συμμετοχή στην εταιρία μέσω Class A προνομιούχων μετοχών, αξίας € 17.294 (24.9.2020). Παράλληλα η αξία των υφιστάμενων Class C προνομιούχων μετοχών που κατέχει η Τράπεζα προσαρμόστηκε από € 34.052 (31.8.2020) σε € 16.101 (24.9.2020).
- ▶ Την 6.10.2020 ολοκληρώθηκε η πώληση της συμμετοχής της Τράπεζας στις εταιρίες V Telecom Investment S.C.A. και V Telecom Investment General Partner S.A. με έδρα το Λουξεμβούργο.
- ▶ Την 11.11.2020 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών που κατείχε η Τράπεζα στην εταιρία Mastercard Incorporated.
- ▶ Την 13.11.2020 ολοκληρώθηκε η πώληση μέρους της συμμετοχής της Τράπεζας στην εταιρία Forthnet Α.Ε., που αντιστοιχεί σε ποσοστό 5,30% επί του μετοχικού της κεφαλαίου. Μετά τη συναλλαγή, η Τράπεζα κατέχει ποσοστό 0,27% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Forthnet Α.Ε.



- ▶ Την 27.11.2020 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της, Cepal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών, καταβάλλοντας ποσό € 147.000.
- ▶ Την 2.12.2020 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της εταιρίας, Alpha Group Investments Ltd, καταβάλλοντας ποσό € 75.500.
- ▶ Την 14.12.2020 στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας και δυνάμει της από 23.10.2020 υπ' αριθ. ECB-SSM-2020-GRALP-16 απόφασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της εταιρία, Alpha Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Α.Ε., καταβάλλοντας ποσό € 197.304.
- ▶ Την 15.12.2020 στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας και δυνάμει της υπ' αριθ. 375/3/27.11.2020 εγκριτικής απόφασης της Τράπεζας της Ελλάδος, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Alpha Leasing, που κατείχε εξ ολοκλήρου η Τράπεζα, στην Alpha Συμμετοχών Μ.Α.Ε.
- ▶ Την 21.12.2020 στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας, η Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων (AREM-I) προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην εταιρία, Alpha Συμμετοχών Μονοπρόσωπη Α.Ε., καταβάλλοντας ποσό € 230.000. Ως αποτέλεσμα στο μετοχικό κεφάλαιο της Alpha Συμμετοχών Μ.Α.Ε. συμμετέχουν η Τράπεζα με ποσοστό 51% και η AREM-I με ποσοστό 49%.
- ▶ Την 21.12.2020 στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας και δυνάμει της υπ' αριθ. 375/4/27.11.2020 εγκριτικής απόφασης της Τράπεζας της Ελλάδος, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της ABC Factors, που κατείχε εξ ολοκλήρου η Τράπεζα, στην Alpha Συμμετοχών Μ.Α.Ε.
- ▶ Την 21.12.2020 στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Emporiki Venture Capital Emerging Markets Ltd, που κατείχε εξ ολοκλήρου η Τράπεζα, στην Alpha Group Investments Ltd.
- ▶ Την 21.12.2020 στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση των μετοχών της ΑΕΠ Αττικής Α.Ε., ιδιοκτησίας της Τράπεζας, στον έτερο μέτοχο της εταιρίας, Alpha Group Investments Ltd.
- ▶ Την 23.12.2020 στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας και δυνάμει της υπ' αριθ. 1/1708/22.12.2020 εγκριτικής απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Alpha Finance ΑΕΠΕΥ, που κατείχαν η Τράπεζα και η Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων (AREM-I), στην Alpha Συμμετοχών Μ.Α.Ε.
- ▶ Την 23.12.2020 η Τράπεζα συμμετείχε κατά το ποσοστό της συμμετοχής της στην έκδοση μεριδίων της κοινοπραξίας Alpha TANEO Α.Κ.Ε.Σ., καταβάλλοντας ποσό € 49.
- ▶ Την 24.12.2020 στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας και δυνάμει των υπ' αριθ. 6/1684/15.9.2020 και 2/1708/22.12.2020 εγκριτικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ, που κατείχαν η Τράπεζα και η Alpha Διαχειρίσεως Ακινήτων και Επενδύσεων (AREM-I), στην Alpha Συμμετοχών Μ.Α.Ε.
- ▶ Την 28.12.2020 στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας και δυνάμει της από 24.12.2020 εγκριτικής απόφασης της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της εταιρίας Alpha Credit Acquisition Company Ltd, στην Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε.
- ▶ Την 28.12.2020, ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρίας της Τράπεζας, METEK Α.Ε.
- ▶ Την 30.12.2020, στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας και δυνάμει της υπ' αριθ. ECB-SSM-2020-GRALP-15-QLF-2020-091 κοινής απόφασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της εταιρίας Alpha Bank Cyprus Ltd, στην Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε. Την ίδια ημερομηνία μεταβιβάστηκε και το σύνολο των μετατρέψιμων αξιογράφων κεφαλαίου, εκδόσεως της Alpha Bank Cyprus Ltd και ιδιοκτησίας της Τράπεζας, στην Alpha Διεθνών Συμμετοχών Μ.Α.Ε.
- ▶ Την 30.12.2020 στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας και δυνάμει της υπ' αριθ. Nr. FG/613/02.11.2020 απόφασης της Κεντρικής Τράπεζας Ρουμανίας, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση των μετοχών της Alpha Bank Romania S.A., ιδιοκτησίας της Τράπεζας, στην Alpha Διεθνών Συμμετοχών.
- ▶ Την 30.12.2020, η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας Ιονική Ξενοδοχειακά Επικειρήσεις



καταβάλλοντας ποσό € 5.200, με αποτέλεσμα την απόκτηση συμμετοχής με την έκδοση προνομιούχων μετοχών, σε ποσοστό 7% επί του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας.

- ▶ Την 25.1.2021, στο πλαίσιο του σχεδίου αναδιοργάνωσης των θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας και δυνάμει της υπ' αριθ. Νο. 3/ 13.1.2021 εγκριτικής απόφασης της Κεντρικής Τράπεζας Αλβανίας και της από 30.7.2020 απόφασης της Επιτροπής Ανταγωνισμού της Αλβανίας, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση των μετοχών της Alpha Bank Albania SH.A, εξ ολοκλήρου ιδιοκτησίας της Τράπεζας, στην Alpha Διεθνών Συμμετοχών.
- ▶ Την 12.2.2021 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας της Τράπεζας, ΑΕΠ Αττικής II Α.Ε.
- ▶ Την 5.3.2021 ολοκληρώθηκε η πώληση των υπολειπόμενων μετοχών της Τράπεζας στην εταιρία Forthnet, σε συνέχεια της από 13.11.2020 μερικής πώλησης, με την αποδοχή Δημόσιας Πρότασης προς τους μετόχους της εταιρίας.
- ▶ Την 12.3.2021 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά στην θυγατρική της εταιρίας, Alpha Group Investments Ltd, καταβάλλοντας ποσό € 265.000.

47. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων

Εντός του α' εξαμήνου 2020 η Τράπεζα τροποποίησε τον τρόπο παρουσίασης των ζημιών πώλησης παγίων. Ειδικότερα, τα εν λόγω κονδύλια έως τώρα συμπεριλαμβάνονταν στην κατηγορία «Γενικά διοικητικά έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, ενώ πλέον παρουσιάζονται στην κατηγορία «Λοιπά Έξοδα». Η συγκεκριμένη μεταβολή αποσκοπεί στην ορθότερη απεικόνιση της φύσης των αποτελεσμάτων της, λαμβάνοντας υπόψη ότι η πώληση παγίων αποτελεί παρεπόμενη και όχι λειτουργική δραστηριότητα, ενώ ταυτόχρονα συνάδει και με την παρουσίαση των ζημιών απομείωσης παγίων, τα οποία επίσης περιλαμβάνονται στα «Λοιπά Έξοδα».

Επιπροσθέτως εντός του α' εξαμήνου η Τράπεζα τροποποίησε τον τρόπο παρουσίασης των αποτελεσματικών λογαριασμών γεγονότων λειτουργικού κινδύνου. Ειδικότερα, τα εν λόγω κονδύλια έως τώρα συμπεριλαμβάνονταν στην κατηγορία «Γενικά διοικητικά έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, ενώ πλέον παρουσιάζονται στην κατηγορία «Λοιπά Έξοδα». Η συγκεκριμένη μεταβολή αποσκοπεί στην ορθότερη απεικόνιση της φύσης των αποτελεσμάτων της, λαμβάνοντας υπόψη ότι οι αντίστοιχες προβλέψεις γεγονότων λειτουργικού κινδύνου καταχωρούνται στα «Λοιπά Έξοδα».

Επιπλέον εντός του β' εξαμήνου η Τράπεζα αναμόρφωσε, για την ορθότερη απεικόνιση των αποτελεσμάτων, τον τρόπο παρουσίασης των τόκων από αρνητικά επιτόκια των στοιχείων του ενεργητικού από το κονδύλι «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα» στο κονδύλι «Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Αντίστοιχα τροποποιήθηκε και η παρουσίαση των τόκων από αρνητικά επιτόκια των στοιχείων των υποχρεώσεων από το κονδύλι «Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα» στο κονδύλι «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Τέλος, η Τράπεζα προχώρησε με αναδρομική ισχύ σε αναταξινόμηση των προνομιούχων Class C μετοχών που κατέχει στην Visa International από την κατηγορία αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση στην κατηγορία αξιόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Ειδικότερα, η κατάταξη των εν λόγω μετοχών αναθεωρήθηκε καθώς δεν πληρείται ο ορισμός του «συμμετοχικού τίτλου» βάσει του ΔΛΠ 32 και ως εκ τούτου δεν υπάρχει η δυνατότητα επιλογής κατάταξης στο χαρτοφυλάκιο αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση. Κατά συνέπεια οι εν λόγω μετοχές αναταξινομήθηκαν αναδρομικά από την ημερομηνία πρώτης εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 9 στην κατηγορία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ως «Λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης».

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω μεταβολών, ορισμένα κονδύλια της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, Κατάστασης Συνολικού Αποτελέσματος και του Ισολογισμού της προηγούμενης χρήσης αναμορφώθηκαν, όπως προκύπτει από τους πίνακες που ακολουθούν:



Η αναμορφωμένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τη χρήση από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2019, παρατίθεται κατωτέρω:

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019		
	Δημοσιευθέντα ποσά	Αναμόρφωση	Αναμορφωθέντα ποσά
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.734.294	90.957	1.825.251
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(437.804)	(90.957)	(528.761)
Καθαρό έσοδο από τόκους	1.296.490	-	1.296.490
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	369.809		369.809
Προμήθειες έξοδα	(80.888)		(80.888)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	288.921	-	288.921
Έσοδα από μερίσματα	23.760		23.760
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	(16.421)		(16.421)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	313.595	8.961	322.556
Λοιπά έσοδα	16.813		16.813
Σύνολο λοιπών εσόδων	337.747	8.961	346.708
Σύνολο εσόδων	1.923.158	8.961	1.932.119
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(346.199)		(346.199)
Έξοδα προγραμμάτων αποχώρησης προσωπικού	(49.615)		(49.615)
Γενικά διοικητικά έξοδα	(384.215)	5.917	(378.298)
Αποσβέσεις	(109.419)		(109.419)
Λοιπά έξοδα	(27.090)	(5.917)	(33.007)
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομείωσης και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(916.538)	-	(916.538)
Ζημιές απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(924.799)		(924.799)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	81.821	8.961	90.782
Φόρος εισοδήματος	(27.252)	(2.599)	(29.851)
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης	54.569	6.362	60.931
Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	0,04		0,04

Η αναμορφωμένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος για τη χρήση από 1η Ιανουαρίου έως 31.12.2019, παρατίθεται κατωτέρω:

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2019		
	Δημοσιευθέντα ποσά	Αναμόρφωση	Αναμορφωθέντα ποσά
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	54.569	6.362	60.931
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	475.994		475.994
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών	(130.454)		(130.454)
Φόρος εισοδήματος	(100.206)		(100.206)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	245.334	-	245.334
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	(10.931)		(10.931)
Κέρδη/(ζημιές) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	(11.160)	(8.961)	(20.121)
Φόρος εισοδήματος	6.406	2.599	9.005
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(15.685)	(6.362)	(22.047)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	229.649	(6.362)	223.287
Συνολικό αποτέλεσμα χρήσης	284.218	-	284.218



Ο αναμορφωμένος Ισολογισμός της 1.1.2019 και 31.12.2019 παρατίθεται κατωτέρω:

	1.1.2019		
	Δημοσιευθέντα ποσά	Αναμόρφωση	Αναμορφωθέντα ποσά
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	5.691.866	(21.403)	5.670.463
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	180.175	21.403	201.578
Συνολική Επίπτωση στο Σύνολο του Ενεργητικού	5.872.041	-	5.872.041

	31.12.2019		
	Δημοσιευθέντα ποσά	Αναμόρφωση	Αναμορφωθέντα ποσά
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	6.224.379	(30.364)	6.194.015
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	187.148	30.364	217.512
Συνολική Επίπτωση στο Σύνολο του Ενεργητικού	6.411.527	-	6.411.527

Επιπλέον, αναφορικά με την αναταξινόμηση της συμμετοχής της Τράπεζας στην κοινοπραξία APE Commercial Property και της θυγατρικής της AGI-Cypré Ermis, όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημείωση 44 «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση», η Τράπεζα αξιολόγησε την επίπτωσή τους στα κονδύλια της και κρίθηκε ως μη σημαντική ως προς το σύνολο του ενεργητικού του Ισολογισμού, ενώ δεν προέκυψε επίπτωση στα αποτελέσματα και Ίδια Κεφάλαια έναρξης της συγκριτικής περιόδου, δεδομένου ότι οι συμμετοχές είχαν αποτιμηθεί στη χαμηλότερη μεταξύ της ανακτήσιμης και της λογιστικής της αξίας. Ως εκ τούτου, δεν έγινε αναδρομική αναμόρφωση των συγκριτικών περιόδων.

Σε περίπτωση αναδρομικής αναμόρφωσης της APE Commercial Property, ο Ισολογισμός της 1.1.2019 και 31.12.2019 θα είχε την ακόλουθη επίπτωση:

	31.12.2019	1.1.2019
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	3.917	3.917
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(3.917)	(3.917)
Συνολική Επίπτωση στο Σύνολο του Ενεργητικού	-	-

Αντίστοιχα, σε περίπτωση αναδρομικής αναμόρφωσης της AGI-Cypré Ermis, ο Ισολογισμός της 1.1.2019 και 31.12.2019 θα είχε την ακόλουθη επίπτωση:

	31.12.2019	1.1.2019
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		(22.657)
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		22.657
Συνολική Επίπτωση στο Σύνολο του Ενεργητικού	-	-

48. Στρατηγικό Σχέδιο 2020 - 2022

Τον Νοέμβριο του 2019 η Τράπεζα ανακοίνωσε το πλαίσιο του στρατηγικού σχεδίου 2020-2022, το οποίο έχει ως βασική προτεραιότητα την επιτάχυνση της εξυγίανσης του ισολογισμού της. Πλήρης ανάπτυξη του στρατηγικού σχεδίου της Τράπεζας γίνεται στην Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της 31.12.2020. Παρακάτω αναπτύσσεται το μέρος του σχεδίου που αφορά τις μελλοντικές συναλλαγές. Συγκεκριμένα, το στρατηγικό πλαίσιο περιλαμβάνει: (α) την πραγματοποίηση συναλλαγής τιτλοποίησης απαιτήσεων από μη εξυπηρετούμενα δάνεια, ύψους έως € 11 δισ. (συναλλαγή «Galaxy»), (β) την υπαγωγή της Συναλλαγής Τιτλοποίησης στο Πρόγραμμα «Ηρακλής» του Ν.4649/2019 για τον περιορισμό της επίπτωσης της Συναλλαγής Τιτλοποίησης στην κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας και τη μετέπειτα πώληση του χαρτοφυλακίου, (γ) την μεταβίβαση της διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων στην εταιρεία «Cepal», αδειοδοτημένη εταιρεία διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια του Ν.4354/2015 και την εν συνεχεία πώληση των μετοχών της «Cepal» σε τρίτο επενδυτή και (δ) την απόσχιση του κλάδου τραπεζικών δραστηριοτήτων της Τράπεζας.

- Η Τράπεζα ολοκλήρωσε την συναλλαγή τιτλοποίησης απαιτήσεων από μη εξυπηρετούμενα δάνεια, όπως αναλυτικά αναφέρεται στην σημείωση 19, και την 6.8.2020 ανακοίνωσε την υποβολή αίτησης υπαγωγής βάσει του Ν.4649/2019 των τιτλοποιήσεων Orion και Galaxy II της συναλλαγής Galaxy, στο Πρόγραμμα Παροχής Εγγυήσεων «Ηρακλής». Η αίτηση αφορά την παροχή εγγύησης από το Ελληνικό Δημόσιο για τις ομολογίες υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας συνολικής αξίας έως € 3,04 δισ. Στο ίδιο πλαίσιο την 22.10.2020 υπέβαλλε αίτηση υπαγωγής και της τρίτης τιτλοποίησης Galaxy IV. Η αίτηση αφορά την παροχή εγγύησης από το Ελληνικό Δημόσιο για τις ομολογίες υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας της τιτλοποίησης Galaxy IV συνολικής αξίας έως € 650 εκατ.
- Η Τράπεζα, μετά την από 26.11.2020 έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου υπέγραψε ιδιωτικό συμφωνητικό μεταβίβασης επιχειρηματικής δραστηριότητας ("Business Transfer Agreement") με την Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μ.Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π. για την απόσχιση των Διευθύνσεων Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων Λιανικής Τραπεζικής και Wholesale Banking της Τράπεζας (carve-out). Η εύλογη αξία του μεταβιβαζόμενου κλάδου ανήλθε στα € 240 εκατ. Η μεταβίβαση της Δραστηριότητας Διαχείρισης μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων ολοκληρώθηκε την 1.12.2020, με την καταβολή του εν λόγω τιμήματος, και από την ημερομηνία αυτή η Cepal Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Μ.Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π. ανέλαβε τη διαχείριση των καθυστερούμενων ή μη εξυπηρετούμενων οφειλών προς την Τράπεζα, τόσο των υφιστάμενων όσο και των μελλοντικών, όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημείωση 32.

Στο πλαίσιο αυτό, στις 22 Φεβρουαρίου 2021 πραγματοποιήθηκε η σύναψη δεσμευτικής συμφωνίας με Επενδυτή που περιλαμβάνει:

- Την πώληση του 80% της θυγατρικής εταιρείας διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις, Cepal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών. Πιο συγκεκριμένα, η Τράπεζα θα πουλήσει το 80% του μετοχικού κεφαλαίου της Cepal, ενώ θα κρατήσει το υπόλοιπο 20% και θα διατηρήσει συνήθη δικαιώματα διοίκησης σύμφωνα με το ύψος της μειοψηφικής συμμετοχής της.
- Την πώληση του 51% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας του χαρτοφυλακίου Μη εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων ύψους € 10,8 δισ. Διευκρινίζεται ότι, η Τράπεζα θα διατηρήσει το 5% των ομολογιών τιτλοποίησης μεσαίας και χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας, σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο διατήρησης κινδύνου και σκοπεύει να διανείμει το 44% των υπολειπόμενων ομολόγων στους μετόχους.
- Τέλος το Διοικητικό Συμβούλιο της 1.6.2020 αποφάσισε να εκκινήσει η διαδικασία διάσπασης διά απόσχισης του κλάδου της τραπεζικής δραστηριότητας με σύσταση νέας εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Ν.2515/1997, καθώς και του άρθρου 57 παρ. 3 και των άρθρων 59 έως 74 του Ν.4601/2019.

Στο πλαίσιο της απόσχισης, ο κλάδος τραπεζικής δραστηριότητας της Alpha Bank (Διασπώμενη) θα μεταβιβαστεί στην νέα εταιρία, η οποία θα κατέχει τραπεζική άδεια και θα είναι 100% θυγατρική της Διασπώμενης. Η Διασπώμενη θα διατηρήσει δραστηριότητες και στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, που δεν αφορούν στην τραπεζική δραστηριότητα, και, με την ολοκλήρωση της διάσπασης, θα παύσει να είναι πιστωτικό ίδρυμα, ενώ οι μετοχές της θα παραμείνουν εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Επίσης, σύμφωνα με την ίδια απόφαση, η 30η Ιουνίου 2020 ορίστηκε ως ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού της Απόσχισης. Όλες οι πράξεις, που διενεργούνται από τη Διασπώμενη μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού και αφορούν στον εισφερόμενο κλάδο τραπεζικής δραστηριότητας, θεωρούνται ότι διενεργούνται για λογαριασμό της νέας εταιρίας. Ωστόσο, διευκρινίζεται ότι η απόσχιση θα απεικονισθεί λογιστικά με την ολοκλήρωση της Διάσπασης.



Το σύνολο των δικαιωμάτων του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας θα διατηρηθεί και κατόπιν της ολοκλήρωσης της Απόσχισης.

Η ολοκλήρωση της Διάσπασης τελεί υπό την αίρεση των κατά Νόμο απαιτούμενων εγκρίσεων από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Alpha Bank, καθώς και της λήψης όλων των αναγκαίων εγκρίσεων από τις αρμόδιες Αρχές.

Το σχέδιο πράξης διάσπασης με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας και σύσταση νέας εταιρείας εγκρίθηκε κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 15.9.2020.

49. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

- Από την 10.1.2021, η Τράπεζα εντάσσεται πλήρως στη νέα υποδομή 24/7/365 του διατραπεζικού πανευρωπαϊκού συστήματος πληρωμών Sera, έχοντας ολοκληρώσει επιτυχώς τις απαραίτητες τεχνικές δοκιμές, σε συνεργασία με τον Εθνικό Φορέα εκκαθάρισης διατραπεζικών πληρωμών, Δίας Α.Ε. Η Alpha Bank είναι η πρώτη που εφαρμόζει σε όλα τα κανάλια τραπεζικής εξυπηρέτησης και με απόλυτη ασφάλεια, την καινοτόμο υπηρεσία των άμεσων πληρωμών για συναλλαγές εντός της Ελληνικής Επικράτειας.
- Την 4.3.2021, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την έκδοση ομολόγου Tier 2, ύψους Ευρώ 500 εκατ., το ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης έχει διάρκεια 10,25 έτη και δυνατότητα ανάκλησης μεταξύ 5 και 5,25 ετών, με απόδοση 5,5%. Το ομόλογο είναι εισηγμένο προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου – EuroMTF Market.
- Την 12.3.2021, το Διοικητικό συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε τη σύγκληση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 2.4.2021, με θέμα μεταξύ άλλων την έγκριση της διάσπασης της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Άλφα Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία» δι' απόσχισης του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας με σύσταση νέας εταιρείας και του από 15.9.2020 Σχεδίου Πράξης Διάσπασης, περιλαμβανομένου του από 30.6.2020 Ισολογισμού Μετασχηματισμού.

Αθήνα, 23 Μαρτίου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΚΑΙ CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

ΛΑΖΑΡΟΣ Α. ΠΑΠΑΓΑΡΥΦΑΛΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 093634

ΜΑΡΙΑΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507

Παράρτημα

Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) (European Securities and Market Authority (ESMA) σε σχέση με τους μη οριζόμενους από τα Δ.Π.Χ.Π. εναλλακτικούς δείκτες μέτρησης απόδοσης (ΕΔΜΑ) που εκδόθηκαν τον Οκτώβριο 2015 και τέθηκαν σε ισχύ στις 3 Ιουλίου 2016, στους κατωτέρω πίνακες παρατίθενται αναλυτικά στοιχεία ορισμού και υπολογισμού των σχετικών ΕΔΜΑ που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της 31.12.2020, καθώς και στη σημείωση της γνωστοποίησης Ν.4261/5.5.2014 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

Όπως περιγράφεται στις λογιστικές πολιτικές, οι οικονομικές καταστάσεις που αφορούν στη χρήση 1.1 - 31.12.2020 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002.

Οι εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης, περιλαμβάνουν ή εξαιρούν ποσά μη οριζόμενα από τα Δ.Π.Χ.Π., με στόχο τη συνεπή βάση σύγκρισης μεταξύ οικονομικών περιόδων ή χρήσεων και την παροχή πληροφόρησης για γεγονότα μη επαναλαμβανόμενης φύσης. Ωστόσο, οι μη οριζόμενοι από τα Δ.Π.Χ.Π. δείκτες μέτρησης απόδοσης δεν αποτελούν υποκατάστατο των Δ.Π.Χ.Π.

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

Ορισμός		Τύπος Υπολογισμού			31.12.2020	31.12.2019
Δείκτης δανείων προς καταθέσεις	Ο δείκτης παρουσιάζει τη σχέση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, προς τις υποχρεώσεις προς πελάτες	Αριθμητής	+	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	39.380	39.266
		Παρανομαστής	+	Υποχρεώσεις προς πελάτες	43.831	40.364
		Δείκτης	=		90%	97%

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

Ορισμός		Τύπος Υπολογισμού			31.12.2020	31.12.2019
Λειτουργικά αποτελέσματα	Το κονδύλι απεικονίζει το Σύνολο εσόδων, πλέον την Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες, μείον το Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	+	Σύνολο εσόδων		2.592,4	2.333,9
		+	Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		(1,0)	(12,6)
		-	Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		1.157,8	1.174,7
		=			1.433,6	1.146,6

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

Ορισμός		Τύπος Υπολογισμού			2020	2019
Μέσο υπόλοιπο συνόλου ενεργητικού	Ο δείκτης απεικονίζει τον υπολογισμό του μέσου υπολοίπου του συνόλου ενεργητικού	Αριθμητής	+	Σύνολο ενεργητικού έναρξης χρήσης	63.458	61.007
		Αριθμητής	+	Σύνολο ενεργητικού λήξης χρήσης	70.057	63.458
		Παρανομαστής			2	2
		Δείκτης	=		66.757	62.232



(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

Ορισμός		Τύπος Υπολογισμού		31.12.2020	31.12.2019	
Δείκτης συνολικής αποδόσεως των στοιχείων ενεργητικού	Ο δείκτης παρουσιάζει τη σχέση του αποτελέσματος μετά το φόρο εισοδήματος προς το μέσο υπόλοιπο του συνόλου ενεργητικού	Αριθμητής	+	Καθαρά κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος	103,9	105,4
		Παρανομαστής	+	Μέσο υπόλοιπο συνόλου ενεργητικού	66.757	62.233
		Δείκτης	=		0,16%	0,17%

Τέλος, σημειώνεται πως στο πλαίσιο της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2020, τροποποιήθηκε ο υπολογισμός του δείκτη δανείων προς καταθέσεις, τόσο για την τρέχουσα χρήση όσο και για τη συγκριτική περίοδο. Ειδικότερα, σε αντίθεση με την έως τώρα πρακτική, ο δείκτης θα υπολογίζεται εφεξής χρησιμοποιώντας το υπόλοιπο των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, αντί του υπολοίπου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ συσσωρευμένων απομειώσεων, αποσκοπώντας στη συγκρισιμότητα του εν λόγω δείκτη με την αγορά.

Γνωστοποιήσεις Ν.4374/2016

Με το άρθρο 6 του Ν.4374/1.4.2016 «Διαφάνεια στις σχέσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων με επιχειρήσεις μέσω ενημέρωσης και επιχορηγούμενα πρόσωπα», εισήχθη για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν έδρα στην Ελλάδα η υποχρέωση δημοσίευσης ετησίως και σε ενοποιημένη βάση πληροφοριών για:

- όλες τις πληρωμές που διενεργούνται εντός της οικείας οικονομικής χρήσης, με άμεσο ή έμμεσο αποδέκτη επιχείρηση μέσω ενημέρωσης και συνδεδεμένων κατά την έννοια του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 24 μερών με αυτές, ή επιχείρηση διαφήμισης και επικοινωνίας, και
- όλες τις πληρωμές που διενεργούνται εντός της οικείας οικονομικής χρήσης, λόγω δωρεάς, χορηγίας, επιχορήγησης ή από άλλη χαριστική αιτία, προς φυσικά ή/και νομικά πρόσωπα.

Οι απαιτούμενες πληροφορίες, οι οποίες περιλαμβάνουν τα ποσά σε ευρώ, παρατίθενται κατωτέρω.

ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΣΕ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ (Άρθρο 6 Παρ. 1 του Ν.4374/2016)	
Επωνυμία εταιρίας	Ποσά προ φόρων
1984 PRODUCTIONS AE	19.097,60
24 MEDIA ΨΗΦΙΑΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΑΕ	57.649,00
ΑΒΡ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΙΚΕ	9.326,00
ADWEB LTD ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	28.193,30
AIRLINK-ΕΛΛ/ΚΕΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ ΕΚΔ.& ΟΠΤΙΚ/ΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΑΕ	20.707,08
ALPHA EDITIONS ΑΕ	3.720,00
ALPHA ΔΟΥΡΥΦΟΡΙΚΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε	184.761,07
ALPHA ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ Α.Ε.	27.563,99
ANTENNA TV ΑΕ	295.959,75
ART SAVY MON. Ι.Κ.Ε.	7.500,00
ASM PUBLICATIONS PC	8.000,00
BANKINGNEWS ΑΕ	81.250,00
BETTERMEDIA ΙΚΕ	6.000,00
CLOCKWORK ORANGE MINDTRAP LIMITED	13.780,00
CPAN CONNECT - ED PUBLIC AFFAIRS NETWORK LTD BANKWARSGR	13.800,00
D.G NEWSAGENCY ΑΝΩΝ.ΕΤΑΙΡ.ΗΛΕΚΤΡ.ΕΚΔΟΣΕΩΝ	22.630,40
DIMERA ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	62.548,25
DPG DIGITAL MEDIA ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	45.975,00
ETHOS MEDIA ΑΕ	1.000,00
EUROMEDIA ACTION ΑΕ	2.000,00
EXIT BEE GREECE ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ	8.600,00
FAROSNET Α.Ε	21.022,44
FAST RIVER ΔΗΜ.ΚΕΙΜΕΝΟ CONCEPT ΙΚΔ.ΕΠΕ	4.840,00
FINANCIAL PRESS ΙΚΕ	600,00
FINANCIAL MARKETS VOICE ΑΕ ΕΦΗΜΕΡ FM VOICE	6.000,00
FORTHNET MEDIA ΑΕ	45.466,60
FREE SUNDAY ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ & ΣΙΑ ΕΕ	7.500,00
FREED ΑΕ	14.786,00
FRONTSTAGE ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ ΑΕ	27.249,37
GATEWORK Α.Ε.	1.050,00
GLOBVY Α.Ε.	14.129,00
GLOMAN ΑΕ	9.639,66
GM COMMUNICATION ΙΚΕ	1.824,00
GRAFIMA ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.	4.000,00
HELLAS JOURNAL INC	9.425,00



HTTPOOL HELLAS M.IKE	64.560,36
ICAP AE	7.750,00
ICAP GROUP A.E.	750,00
INFINITAS I.K.E.	900,00
INSIDER PUBLICATIONS ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΕΠΕ	5.000,00
INTERNATIONAL RADIO NETWORKS AE DEE JAY	35.335,78
J.O INFOCENT ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	2.400,00
KISS AE ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ	13.963,69
KONTRA IKE	3.000,00
KONTRA MEDIA ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ Α.Ε.	15.044,40
KOOLWORKS M. A.E.	3.000,00
LIQUID MEDIA AE	44.206,00
LOVE RADIO BROADCASTING AE	10.764,99
M.V. PRESS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ ΕΚΔΟΣΕΙΣ	1.197,59
MEDIA DIVERSITY I.K.E.	350,00
MEDIA2DAY ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	104.897,96
MINDSUPPORT IKE	3.636,00
MINDTHEGAP MEDIA COMMUNICATIONS ΜΟΝ ΙΚΕ	2.500,00
MONOCLE MEDIA LAB ΜΟΝΟΝΕWS MIKE	73.319,45
NAG MEDIA A.E.	24.000,00
NEW MC ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.	1.000,00
NEW MEDIA NETWORK SYNOPSIS S.A.	81.170,03
NEWPOST PRIVATE COMPANY	20.551,00
NEWSIT ΕΠΕ	85.929,05
NEWSROOM I.K.E.	1.000,00
NK MEDIA GROUP Ε.Π.Ε.	30.150,00
OLIVE MEDIA AE	16.955,90
OPINION POST ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	3.550,00
PARALOT MEDIA & MARKETING LIMITED	900,00
PERFECT MEDIA ADVERTISING MIKE	66.250,00
PHAISTOS NETWORKS AE	9.938,00
PLAN A ΜΟΝ ΙΚΕ	4.500,00
PREMIUM A.E.	29.895,00
PRIME APPLICATIONS AE	48.535,58
PROJECT AGORA LTD	13.207,48
R MEDIA ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΕ	1.500,00
RADIO PLAN ΒΕΕ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1.700,20
REAL MEDIA A.E.	82.376,10
RED LEMON P.C	49.430,59
SABD ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	84.279,46
SAMOS BUSINESS DEVELOPMENT ΙΚΕ	9.050,00
SFERA RADIO ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΡΑΔ/ΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	14.060,02
SKIPPER ONDECK ΙΚΕ	1.250,00
SOL DE GRECIA ΜΟΝΙΚΕ	2.500,00
SOLAR ΡΑΔΙΟΤ/ΚΕΣ & ΨΥΧ/ΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.	22.966,00
SPORT TV ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΗ ΠΡΟΒΟΛΗ ΑΕ	28.943,60
SPORTNEWS ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΙΟΥ Α.Ε	10.965,00
TELIA COMMUNICATIONS AE	8.280,00
THE TOC DIGITAL MEDIA ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΝΗΜΕΡ.Α.Ε	21.949,60
U MEDIA ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ ΔΙΑΦ. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Ι.Κ.Ε.	36.207,94
USAY Σ.ΠΑΥΛΟΠΟΥΛΟΣ ΜΟΝ.ΕΠΕ	4.124,98
W.S.F. WALL STREET FINANCE I.K.E.	6.000,00
ΑΔΕΣΜΕΥΤΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ Ι.Κ.Ε.	2.001,68
ΑΘΕΝΣ ΒΟΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	46.238,28
ΑΛΗΘΙΝΟ ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ ΑΕ REAL FM	128.224,51
ΑΛΤΕΡ ΕΓΚΟ ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΑΕ	631.202,99
ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΚΑΡΑΜΗΤΣΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΕΕ OLIVE MAGAZINE GR	8.880,00



ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΑΕ	53.846,40
ΑΠΕ-ΜΠΕ ΑΕ	20.000,00
ΑΡΙΣΤΕΙΔΟΥ ΙΩΑΝ. ΛΥΔΙΑ - ΕΛΕΥΘΕΡΟ ΒΗΜΑ ΤΗΣ ΦΛΩΡΙΝΑΣ	290,00
ΑΡΧΑΙΟΛΟΓΙΑ ΚΑΙ ΤΕΧΝΕΣ	126,41
ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	4.000,00
Β. ΒΟΓΙΑΤΖΗΣ & ΣΙΑ Ο.Ε.	285,80
ΒΑΣΙΛΟΠΟΥΛΟΣ Χ - ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ Δ. ΟΕ (ΝΕΜΑ PROBLEMA)	9.551,00
ΒΛΑΧΑΚΗΣ ΝΕΚ.ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ	800,00
ΒΟΡΕΙΑ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΗ ΑΕ	2.100,00
ΓΕΝΙΚΕΣ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧ. ΑΕ	5.059,60
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΑΠΑΤΡΙΑΝΤΑΦΥΛΛΟΥ & ΣΙΑ ΕΕ	5.400,00
ΓΝΩΜΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΠΕ	160,00
Δ. ΜΠΟΥΡΑΣ & ΣΙΑ ΕΕ	26.000,00
ΔΑΦΝΗ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΑΕ	4.000,00
ΔΕΛΤΙΟΝ ΕΡΓΑΤΙΚΗΣ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑΣ	212,26
ΔΕΣΜΗ ΑΕ ΕΜΠ.ΔΙΑΦ.ΡΑΔ.ΕΤΑΙΡΕΙΑ & ΕΦ.ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ.	12.216,76
ΔΗΜ.ΡΟΥΧΩΤΑΣ & ΣΙΑ ΟΕ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ	283,02
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΑΛ ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ ΣΕΡΡΑΪΚΟΝ ΘΑΡΡΟΣ	5.000,00
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΚΙΜ. ΠΑΠΑΓΙΑΝΝΟΠΟΥΛΟΣ - ΠΡΩΤΗ ΤΗΣ ΑΙΓΙΑΛΕΙΑΣ	690,00
ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΒΑΡΟΥΣΗ Ι.Κ.Ε.	3.500,00
ΔΗΜΟΤΙΚΗ ΕΠΙΧ/ΣΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗΣ Δ.ΑΣΠΡ/ΡΓΟΥ ΑΤΤΙΣΑ TV	7.125,00
ΔΙΟΓΕΝΗΣ ΜΚΟ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1.500,00
ΔΙΟΝΑΤΟΣ Ι. & ΣΙΑ Ε.Ε.	17.899,60
ΔΟΥΣΗΣ ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ & ΣΙΑ ΕΕ - DOUSIES COM ΕΕ	25.907,00
ΔΥΑΔΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΕΕ	5.322,50
ΔΥΟ ΔΕΚΑ ΑΝΩΝ.ΕΚΔΟ.ΕΤΑΙΡΕΙΑ	46.795,00
ΕΘΝΙΚΟΣ ΚΗΡΥΞ ΤΗΣ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ ΕΛΛΑΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	14.644,35
ΕΙΔ.ΛΟΓ/ΣΜΟΣ ΚΟΝΔ.ΕΡΕΥΝΑΣ ΤΟΥ ΕΘΝ.ΑΣΤΕΡ. ΑΘΗΝΩΝ	1.050,00
ΕΙΔΗΣΕΙΣ ΝΤΟΤ ΚΟΜ ΑΝΩΝ. ΤΗΛΕΟΠ/ΚΗ & ΕΜΠ.ΕΤ. ΠΑΡ.ΠΛ	286.129,67
ΕΚΔΟΣΕΙΣ 1908 ΙΚΕ	12.171,52
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΤΟΡΙ Ε.Π.Ε.	4.500,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΠΟΣΤΟΛΟΥ ΕΛΕΝΗ	150,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΝΤΥΠΟΥ ΥΛΙΚΟΥ ΚΑΡΑΜΑΝΟΓΛΟΥ Ε.Π.Ε.	1.000,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΠΙΚΑΙΡΑ ΑΕ	1.500,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ Ν.ΠΑΠΑΝΙΚΟΛΑΟΥ ΑΕ	4.748,74
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΝΑΣΤΑ ΙΚΕ	1.200,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΝΕΟ ΧΡΗΜΑ ΑΕ NEWMONEY GR	36.000,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΠΕΔΙΟ ΑΕ	1.700,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΠΡΩΤΟ ΘΕΜΑ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ	497.651,94
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΣΟΦΙΑ ΜΟΣΧΑΝΔΡΕΟΥ & ΣΙΑ ΕΕ	4.706,09
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΣΤΑΜΟΥΛΗ ΑΕ	4.000,00
ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΒΟΡΕΙΩΝ ΠΡΟΑΣΤΙΩΝ Μ. Ι.Κ.Ε.	1.500,00
ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΤΡΙΠΟΛΕΩΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΗΛ. ΚΑΡΥΔΗΣ & ΣΙΑ ΟΕ	108,00
ΕΛΕΥΘΕΡΙΑ ΤΟΥ ΤΥΠΟΥ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	80.500,00
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΠΕΛΑΤΩΝ	400,00
ΕΝΙΚΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	43.311,00
ΕΝΤΥΠΟΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.Τ.	5.800,00
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ-ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Ε.Ε.	33.800,00
ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΕΡΓΑΤΙΚΟΥ ΔΙΚΑΙΟΥ - ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΓΑΛ. ΜΕΝΤΕΛΟΠΟΥΛΟΣ	504,73
ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΕΡΓΑΤΙΚΟΥ ΔΙΚΑΙΟΥ - ΧΡΟΝΗΣ Π. ΤΣΙΜΠΟΥΚΗΣ	235,85
ΕΡΙΝΥΑ ΕΙΔΗΣΕΙΣ Μ ΙΚΕ	11.000,00
ΕΡΩΤΙΚΟΣ ΡΑΔΙΟ ΑΕ	1.529,64
ΕΣΤΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΜΜΕ ΑΕ	35.000,00
ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΕΣΤΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	50.832,19
ΖΟΥΓΚΛΑ ΤΖΙ ΑΡ ΑΕ	90.000,00
ΖΩΗ ΛΕΥΚΟΦΡΥΔΟΥ ΙΚΕ	290,32



Η ΑΥΓΗ ΑΕ	2.112,93
Η ΘΕΣΣΑΛΙΑ	249,81
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.	3.861,60
Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ - Π. ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ & ΣΙΑ ΑΕ	40.801,42
ΗΛΙΑΣ ΚΑΝΕΛΛΗΣ & ΣΙΑ ΕΕ	1.800,00
ΗΤ PRESS ONLINE ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	11.000,00
ΗΧΟΣ ΚΑΙ ΡΥΘΜΟΣ ΑΕ	17.181,00
ΘΕΜΑ ΡΑΔΙΟ Α.Ε.	1.566,29
ΘΕΟΔΩΡΑ ΣΙΜΙΤΣΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	3.000,00
ΘΕΟΧΑΡΗΣ ΣΠΥΡ.ΓΕΩΡΓΙΟΣ	6.499,23
Ι & Ε ΚΟΥΤΣΟΛΙΟΝΤΟΥ ΟΕ	3.000,00
Ι.ΤΟΜΕΛΙΤΟΥ - ΚΑΣΤΟΡΙΝΗ	1.556,60
ΙΚΑΡΟΣ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ Α.Ε.	22.472,00
ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΕΡΕΥΝΩΝ & ΜΕΛ. ΤΗΣ ΚΕΝΤ.ΕΝ.ΕΠΙΜ.ΕΛΛ/ΔΟΣ	4.000,00
ΙΟΝΙΑΝ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ	3.960,00
ΙΩΑΝΝΙΔΗΣ Α.ΝΙΚΟΛΑΟΣ	254,70
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	397.129,32
ΚΑΛΟΠΟΥΛΟΥ ΓΕΩ.ΜΑΡΙΑ (WOMANIDOL)	1.800,00
ΚΑΠΙΤΑΛ.GR Α.Ε.	98.450,50
ΚΙΜΩΝ ΦΡΑΓΚΑΚΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε. SOPHISTICATED	600,00
ΚΟΣΜΟΡΑΔΙΟ ΕΕ	800,00
ΚΩΝΣΤΑΝΤΑΚΟΣ ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	4.000,00
ΚΩΝΣΤΑΝΤΟΠΟΥΛΟΣ ΠΑΝΟΣ GRAMMA BOOKS	3.800,00
ΚΩΣΤΑΡΕΛΛΑΣ Ν. ΙΩΑΝΝΗΣ	328,00
ΛΑΜΨΗ ΕΚΔΟΤΙΚΕΣ & ΡΑΔ/ΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	17.355,04
ΛΥΚΑΒΗΤΟΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε.	6.000,00
ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΑΕ	7.000,00
ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ TV ΑΕ	9.913,44
ΜΑΝΕΣΙΩΤΗΣ ΝΙΚ - ΨΩΜΙΑΔΗΣ ΚΩΝ ΟΕ FMVOICEGR	29.000,00
ΜΑΡΙΑ ΒΑΣΙΛΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	8.000,00
ΜΑΡΙΝΑ Γ.ΤΟΥΛΑ & ΣΙΑ ΟΕ	1.200,00
ΜΕΤΡΟΝΤΗΛ ΜΟΝ. ΙΚΕ	285,60
ΜΙΧΑΛΗΣ ΦΑΝ.ΠΑΠΑΡΟΥΝΗΣ	250,00
ΜΠΟΥΣΙΑΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΕΠΕ	4.034,40
ΝΕΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.	282.511,79
ΝΕΑ ΤΗΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΙΩΑΝΝΗΣ Η. ΚΑΝΤΑΣ	495,00
ΝΕΟ ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ ΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΠΕ	50.781,62
ΝΕΟΥΤΥΠΟΓΡΑΦΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ Ο ΛΟΓΟΣ	12.590,02
ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΣΤΑΣΙΝΟΣ & ΣΙΑ Ο.Ε.	1.200,00
ΝΟΗΣΙΣ ΙΚΕ	6.912,00
ΞΑΝΘΗΣ ΧΡΥΣΑΝΘΟΣ	400,00
ΞΑΝΘΟΠΟΥΛΟΣ - ΟΜΗΡΟΥ - ΕΥΑΓΓΕΛΟΠΟΥΛΟΣ Ο.Ε (KITCHEN	800,00
ΟΚΤΑΣ MEDIA ΙΚΕ	27.000,00
ΟΜΙΛΟΣ ΤΟΤΣΗ	169,82
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚ/ΝΙΑΣ Α.Ε.	2.750,00
ΟΡΘΟΔΟΞΗ ΚΙΒΩΤΟΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	2.500,00
ΟΡΙΖΟΝΤΕΣ ΕΠΕ	900,00
ΟΤΕ Α.Ε	47.868,05
Π. ΔΕΛΗΓΙΑΝΝΗΣ & ΣΙΑ Ε.Ε.	2.000,00
Π.Δ. ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΠΕ	18.750,00
ΠΑΛΟ ΕΠΕ ΨΗΦΙΑΚΕΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ	9.889,00
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Α. ΙΣΜΑΗΛΟΣ ΟΚΤΑΠΟΥΣ ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ	1.500,00
ΠΑΠΑΛΙΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ & ΣΙΑ ΕΕ DIRECTION ΒΝΕΤW	2.175,86
ΠΑΠΟΥΛΙΔΗΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ Μ.ΙΚΕ	6.480,66
ΠΑΡΑΕΝΑ Μ. ΕΠΕ	114.006,13
ΠΑΡΑΠΟΛΙΤΙΚΑ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	56.800,15



ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΣ ΠΑΤΡΩΝ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	12.080,00
ΠΕΡΙΟΔΙΚΟ ΒΕΑΥΤΕ ΙΚΕ	2.000,00
ΠΡΟΤΑΓΚΟΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	20.326,00
ΠΡΩΙΝΟΣ ΤΥΠΟΣ - ΣΤΕΛΛΑ Ι. ΣΤΑΥΡΙΔΟΥ	217,32
Ρ.Η.Ε.Μ.Ε.Α.Ε Ρ/Τ ΗΛΕΚΡΟΝ. ΕΚΔΟΤΙΚΑ ΜΕΣΑ ΕΛΛ. Α.Ε	2.500,00
ΡΑΔΙΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ ΑΕ	8.097,05
ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ	6.588,90
ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΗ Α.Ε.	98.872,80
ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ RADIO NORTH 98FM ΜΟΝ. ΕΠΕ	10.855,86
ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΕΣ Α.Ε.	12.184,00
ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ ΑΕ ΔΙΕΣΗ FM	4.208,24
ΣΑΡΙΣΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	1.500,00
ΣΕΛΑΝΑ Α.Ε	6.000,00
ΣΕΡΡΑΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε.	315,00
ΣΙΜΟΥΣΙ ΕΕ	2.987,50
ΣΤΑΜΑΤΗ ΧΑΡΙΚΛΕΙΑ - ΒΟΙΩΤΙΚΑ ΝΕΑ	390,00
ΣΥΓΧΡΟΝΗ ΕΠΟΧΗ - ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕΒΕ ΡΙΖΟΣΠΑΣΤΗΣ	193,56
ΤΟ ΚΟΥΤΙ ΤΗΣ ΠΑΝΔΩΡΑΣ MEDIA ΕΕ	1.000,00
ΤΟΠΙΚΕΣ ΕΦΗΜΕΡΙΔΕΣ Ι.Κ.Ε.	150,00
ΤΣΙΤΑΣ Χ. ΠΡΟΔΡΟΜΟΣ	900,00
ΤΥΠΟΚΥΚΛΑΔΙΚΗ ΑΕ	149,27
ΤΥΠΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΤΥΡΟΣ MEDIA ΕΠΕ	4.496,25
ΤΥΠΟΣ ΧΑΛΚΙΔΙΚΗΣ ΘΩΜΑ ΘΕΟΔΩΡΑ	202,50
ΦΕΛΝΙΚΟΣ ΗΛΕΚΤΡ. ΜΕΣΩΝ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ Μ.ΕΠΕ	9.848,00
ΦΙΛΑΘΛΟΣ ΙΚΕ	9.000,00
ΦΙΛΕΛΕΥΘΕΡΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	18.880,00
ΦΙΛΕΛΕΥΘΕΡΟΣ ΤΥΠΟΣ ΜΟΝ .Α.Ε.	52.284,79
ΦΟΞ ΝΕΤΓΟΥΟΡΚΣ ΓΚΡΟΥΠ ΕΛΛΑΣ ΑΕ	2.996,00
ΦΩΤΑΓΩΓΟΣ ΕΠΕ	3.800,00
ΦΩΤΙΟΣ ΡΑΙΣΗΣ ΚΑΙ ΣΙΑ ΕΕ Ο ΗΜΕΡΗΣΙΟΣ ΔΗΜΟΤΗΣ	260,00
Χ ΘΕΟΦΡΑΣΤΟΥ ΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΕΣ ΙΚΕ	24.000,00
ΧΡΥΣΗ ΕΥΚΑΙΡΙΑ Α.Ε.	1.100,00
	6.283.992,13

ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΣΕ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΠΟΣΩΝ ΜΙΚΡΟΤΕΡΩΝ ΤΩΝ ΕΥΡΩ 100 ΑΝΑ ΜΕΣΟ	
Επωνυμία εταιρίας	
LOCAL NEWS ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Κ. ΤΟΛΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	
ΑΣΗΜΕΝΙΑ Ν. ΖΗΣΙΜΟΥ	
ΕΛΕΥΘΕΡΙΑ ΑΕ	
ΕΛΝΑΒΙ ΙΚΕ	
ΜΠΟΥΘΑΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΤΟΥ ΠΕΤΡΟΥ ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΒΕΡΟΙΑΣ	
ΝΑΥΤΙΚΑ ΧΡΟΝΙΚΑ ΓΡΑΤΙΑ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΙΚΕ	

Ο ανωτέρω πίνακας αφορά πληρωμές σε επιχειρήσεις Μέσων Μαζικής Ενημέρωσης ποσών μικροτέρων των Ευρώ 100, συνολικής αξίας € 367,7.

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΣΩΝ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ	6.284.359,83
--------------------------------	---------------------

	Ποσά
ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΦΟΡΟΥ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗΣ	43.279,28
ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΕΙΔΙΚΟΥ ΤΕΛΟΥΣ 0,02%	22.922,94
ΨΗΦΙΑΚΕΣ ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΦΟΡΟΥ 2%	1.560,20
ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΔΗΜΟΤΙΚΩΝ ΤΕΛΩΝ 2%	6.374,14



ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΛΟΓΩ ΔΩΡΕΩΝ, ΧΟΡΗΓΙΩΝ, ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ Ή ΑΛΛΩΝ ΧΑΡΙΣΤΙΚΩΝ ΑΙΤΙΩΝ (Άρθρο 6 Παρ. 2 του Ν.4374/2016)	
Α) ΣΕ ΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	
Επωνυμία	Ποσά προ φόρων
2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΣΑΜΟΥ	1.192,00
6η ΥΠΕ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΙΟΝΙΩΝ ΝΗΣΩΝ ΗΠΕΙΡΟΥ ΚΑΙ ΔΥΤΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	18.600,00
6ΘΕΣΙΟ ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΔΙΚΑΙΩΝ ΔΗΜΟΥ ΟΡΕΣΤΙΑΔΑΣ Ν.ΕΒΡΟΥ	2.016,13
7ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΚΟΥΦΑΛΛΟΥ	1.250,00
AGNA LEADERSHIP ACADEMY - ON TIME CONCEPT	2.401,94
ASOCIATIA PARINTILOR SI TUTORILOR GRECI DIN BUCURESTI	4.928,74
ASOCIATIA PENTRU CERCETAREA, DEZVOLTAREA SI IMPLEMENTAREA TEHNOLOGIILOR ÎN CONSTRUCTII BIMTECH	492,83
ASOCIATIA PENTRU PROMOVAREA PERFORMANTEI IN EDUCATIE	7.997,23
ASOCIATIA ROMANA A BANCILOR	8.026,53
ASOCIATIA SOCIETATEA PENTRU MUZICA CLASICA	1.000,00
ASOCIATIA TRIADA	4.107,28
CAMERA DE COMERT SI INDUSTRIE ELENO-ROMANA	1.500,00
CAPITAL LINK INC	10.000,00
COLENTINA CLINICAL HOSPITAL	35.778,61
CYCLOPOLIS IKE	15.000,00
CYPRUS FIDUCIARY ASSOCIATION	7.000,00
DIBER HOSPITAL	727,57
DOWN SYNDROME ALBANIA	2.005,01
EBEN GR ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΗΘΙΚΗΣ	1.000,00
EIMN LLC	18.000,00
ELIAS UNIVERSITY EMERGENCY HOSPITAL	64.746,80
EMBASSY OF GREEECE IN ALBANIA	5.645,65
ETHOS MEDIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΣΥΝΕΔΡΙΑΚΗ	11.000,00
EUROPA DONNA ΚΥΠΡΟΥ	2.500,00
EXPONENTIAL IMPACT AMKE	80.000,00
ΕΘΝΙΚΗ ΠΙΝΑΚΟΘΗΚΗ- ΜΟΥΣΕΙΟ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥ ΣΟΥΤΣΟΥ	42.000,00
GALLERY 70	1.000,40
GEOROUTES ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΩΝ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΩΝ ΔΙΑΔΡΟΜΩΝ	2.000,00
GLOBAL SUSTAIN A.E.	1.500,00
GREEK BLESSING DONATION	109,60
ΙΜΗ ΣΥΝΕΔΡΙΟ - 10TH NICOSIA ECONOMIC CONGRESS	8.000,00
JONATHAN CENTRE	2.220,70
KONTRIBUTE VULLNETARE EMERGJENCA ALPHA BANK ALBANIA	15.000,00
P & J VERITAS IKE	6.000,00
PALLADIAN COMUNICATION SPECIALISTS	1.000,00
POGRADEC MUNICIPALITY	1.692,87
RED CROSS ALBANIA	4.021,23
S.S.A. SOLDOUT LTD	540,00
SAFE WATER SPORTS ΝΠΙΔ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΟ ΣΩΜΑΤΕΙΟ	37.000,00
SAFER INTERNET HELLAS AMKE	1.000,00
SOLIDARITY NOW ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΟ ΣΩΜΑΤΕΙΟ	5.000,00
ST. DEMETRIOS & ST. NIKITAS CHURCH	111,23
TAF (THE ART FOUNDATION)	600,00
THE AMERICAN COLLEGE OF GREECE	4.000,00
THE TIPPING POINT	10.000,00
THE TWELVE APOSTLES CHURCH	219,19
WORLD VISION ALBANIA	6.106,16
ΑΓΟΡΑ ΜΑΣΚΩΝ ΚΑΤΑ ΤΟΥ COVID-19 ΓΙΑΤΡΟΙ ΤΟΥ ΚΟΣΜΟΥ / ΜΗΤΡΟΠΟΛΗ ΠΕΙΡΑΙΑ	4.000,00
ΑΘΗΝΑΪΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΑΕ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΟ ΑΜΑΛΙΑ ΑΘΗΝΩΝ	3.500,00
ΑΝΘΡΩΠΙΣΤΙΚΗ ΑΠΟΣΤΟΛΗ ΥΠΕΞ ΣΤΟ ΛΙΒΑΝΟ	5.390,00
ANNA ΚΟΡΑΚΑΚΗ ΙΚΕ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΘΛΗΤΩΝ	30.000,00
ΑΝΤΙΚΑΡΚΙΝΙΚΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΚΥΠΡΟΥ	300,00



ΑΝΩΤΑΤΗ ΣΧΟΛΗ ΚΑΛΩΝ ΤΕΧΝΩΝ	2.387,31
ΑΣΥΛΟ ΤΟΥ ΠΑΙΔΙΟΥ	300,00
ΑΤΤΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΑΝΤΙΣΦΑΙΡΙΣΗΣ	2.480,00
ΒΑΓΟΝΙ ΑΓΑΠΗΣ	1.000,00
ΒΕΡΤΙΚΑΛ ΣΟΛΟΥΣΙΟΝΣ ΑΕ	10.000,00
Γ.Ν.Ν.Θ.Α. Η ΣΩΤΗΡΙΑ	83.000,00
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΑΓΙΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ / Γ. ΓΕΝΝΗΜΑΤΑΣ	4.000,00
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Γ.ΓΕΝΝΗΜΑΤΑΣ	2.603,17
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ	50.000,00
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΝΟΣΗΜΑΤΩΝ ΘΩΡΑΚΟΣ ΑΘΗΝΩΝ Η ΣΩΤΗΡΙΑ	224.380,13
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΠΑΙΔΩΝ ΠΑΤΡΩΝ ΚΑΡΑΜΑΝΔΑΝΕΙΟ	10.394,00
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΠΑΙΔΩΝ ΠΕΝΤΕΛΗΣ	4.876,00
ΓΕΩΠΟΝΙΚΟ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	500,00
ΓΙΑΤΡΟΙ ΤΟΥ ΚΟΣΜΟΥ	4.273,92
ΔΗΜΟΣ ΔΙΣΤΟΜΟΥ - ΑΡΑΧΩΒΑΣ - ΑΝΤΙΚΥΡΑΣ	900,00
ΔΗΜΟΣ ΝΑΥΠΛΙΕΩΝ	1.338,18
ΔΗΜΟΣ ΣΑΛΑΜΙΝΟΣ Α.ΚΟΙ.ΠΟΠ.	200,00
ΔΙΕΘΝΕΣ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΥΒΕΡΝΟΑΣΦΑΛΕΙΑ ΣΩΜΑΤΕΙΟ	12.000,00
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΜΝΗΣΤΙΑ	4.830,06
ΔΙΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗ ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΒΑΜΒΑΚΟΣ	2.000,00
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΗΜΟΤΙΚΗΣ ΑΣΤΥΝΟΜΙΑΣ	175,00
ΕΘΝΙΚΗ ΛΥΡΙΚΗ ΣΚΗΝΗ	150.000,00
ΕΘΝΙΚΟ ΚΑΠΟΔΙΣΤΡΙΑΚΟ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	13.904,41
ΕΘΝΙΚΟ ΝΗΠΙΟΤΡΟΦΕΙΟ ΚΑΛΛΙΘΕΑΣ	470,75
ΕΙΔΙΚΗ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗΣ 'ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΣ'	3.000,00
ΕΙΔΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΚΩΦΩΝ ΚΑΙ ΒΑΡΥΚΩΝ ΑΡΓΥΡΟΥΠΟΛΗΣ	167,50
ΕΛΕΠΑΠ	3.000,00
ΕΛΚΕ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΔΥΤΙΚΗΣ ΑΤΤΙΚΗΣ	40.000,00
ΕΛΚΕ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΠΑΤΡΩΝ	4.000,00
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ - ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΤΗΕΧ	34.300,00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΩΝ Κ' ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΑΝΑΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗΣ ΑΡΧΗΓΕΙΟ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΑΣΤΥΝΟΜΙΑΣ	26.011,88
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ	12.191,00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ	30.000,00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΣΧΟΛΗ ΣΚΥΛΩΝ ΟΔΗΓΩΝ ΛΑΡΑ	7.500,00
ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΟΥ ΕΣΗΕ	12.000,00
ΕΛΛΗΝΟΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ	6.000,00
ΕΛΛΗΝΟΓΑΛΛΙΚΗ ΣΧΟΛΗ ΟΥΡΣΟΥΛΙΝΩΝ	600,00
ΕΛΛΗΝΟΓΕΡΜΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ	27.000,00
ΕΜΠΟΡΙΚΟΣ ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΠΑΤΡΩΝ	800,00
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΜΠΟΥ ΔΗΜΟΥ ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	3.500,00
ΕΝΩΣΗ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΦΘΙΩΤΙΔΑΣ	977,48
ΕΝΩΣΗ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΦΩΚΙΔΟΣ	2.000,00
ΕΝΩΣΗ ΔΙΠΛΩΜΑΤΟΥΧΩΝ ΞΕΝΑΓΩΝ ΙΟΝΙΩΝ ΝΗΣΩΝ ΚΑΙ ΔΥΤΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ	300,00
ΕΝΩΣΗ ΚΥΠΡΙΩΝ ΣΥΝΤΑΞΙΟΥΧΩΝ "Ε.ΚΥ.ΣΥ"	100,00
ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΝΠΙΔ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΟ	3.000,00
ΕΣΤΙΑ ΑΓΙΟΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ	3.000,00
ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΡΧΙΠΕΛΑΓΟΣ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ	20.000,00
ΕΤΑΙΡΙΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΚΩΝ ΣΠΟΥΔΩΝ	4.000,00
ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΣΠΑΣΤΙΚΩΝ	3.800,00
ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΚΥΠΡΟΥ	10.000,00
Η ΕΝ ΑΘΗΝΑΙΣ ΦΙΛΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΡΣΑΚΕΙΑ ΤΟΣΙΤΣΕΙΑ ΣΧΟΛΕΙΑ	6.000,00
Η ΚΙΒΩΤΟΣ ΤΟΥ ΚΟΣΜΟΥ	1.400,00
ΙΔΡΥΜΑ ΕΥΣΤΑΘΙΑΣ Ι. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΥ	200.000,00
ΙΔΡΥΜΑ Ι.Φ. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΥ	150,00
ΙΔΡΥΜΑ ΜΟΥΣΕΙΟΥ ΜΑΚΕΔΟΝΙΚΟΥ ΑΓΩΝΑ	7.000,00
ΙΔΡΥΜΑ ΥΠΟΤΡΟΦΙΩΝ ΑΝΩΤΑΤΩΝ ΣΠΟΥΔΩΝ ΛΑΡΝΑΚΑΣ	300,00



ΙΕΡΑ ΜΟΝΗ ΖΩΟΔΟΧΟΥ ΠΗΓΗΣ ΜΠΑΤΣΙ ΑΝΔΡΟΥ	395,16
ΙΕΡΟΣ ΝΑΟΣ ΑΓΙΟΥ ΓΕΩΡΓΙΟΥ ΑΓΛΑΝΤΖΙΑΣ	500,00
ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΠΡΟΛΕΨΙΣ ΠΡΟΛΗΨΙΣ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	3.000,00
ΚΑΝΕ ΜΙΑ ΕΥΧΗ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΜΚΕ	5.600,00
ΚΑΠΙΤΑΛ ΛΙΝΚ ΕΛΛΑΣ ΜΟΝ ΕΠΕ	5.000,00
ΚΕΝΤΡΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΗΣ ΡΟΜΠΟΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΣΤΗΜΩΝ ΚΡΗΤΗΣ	491,82
ΚΕΝΤΡΟ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΕΞΑΡΤΗΜΕΝΩΝ ΑΤΟΜΩΝ "ΚΕΝΘΕΑ"	200,00
ΚΕΝΤΡΟ ΕΡΕΥΝΩΝ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	3.000,00
ΚΕΠ ΦΙΛΟΘΕΗΣ	1.102,48
ΚΟΙΝΩΝΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ ΑΓΙΩΝ ΟΜΟΛΟΓΗΤΩΝ	1.500,00
ΚΟΙΝΩΝΙΚΟ ΠΑΝΤΟΠΩΛΕΙΟ ΔΗΜΟΥ ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	1.250,18
ΚΟΙΝΩΦΕΛΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΔΗΜΟΥ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ ΦΑΡΙΣ	10.000,00
ΚΟΙΝΩΦΕΛΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΔΗΜΟΥ ΥΔΡΑΣ	800,00
ΚΥΠΡΙΑΚΟΣ ΕΡΥΘΡΟΣ ΣΤΑΥΡΟΣ	300,00
ΛΑΪΚΟ ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	59.200,00
ΛΥΚΕΙΟ ΑΚΡΟΠΟΛΕΩΣ	200,00
ΛΥΚΕΙΟ ΕΘΝΟΜΑΡΤΥΡΑ ΚΥΠΡΙΑΝΟΥ	200,00
ΜΑΖΙ ΓΙΑ ΤΟ ΠΑΙΔΙ	400,00
ΜΑΡΓΑΡΙΤΑ-ΕΡΓΑΣΤΗΡΙ ΕΙΔΙΚΗΣ ΑΓΩΓΗΣ	400,00
ΜΕΛΑΘΡΟΝ ΑΓΩΝΙΣΤΩΝ ΤΗΣ ΕΟΚΑ	400,00
ΜΟΡΦΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΕΝΩΣΗΣ ΣΥΝΤΑΚΤΩΝ ΗΜΕΡΗΣΙΩΝ ΕΦΗΜΕΡΙΔΩΝ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ -ΘΡΑΚΗΣ	1.500,00
ΜΟΥΣΕΙΟ ΓΟΥΛΑΝΔΡΗ ΦΥΣΙΚΗΣ ΙΣΤΟΡΙΑΣ	10.000,00
ΜΟΥΣΕΙΟ ΜΠΕΝΑΚΗ	48.360,00
ΜΟΥΣΙΚΟΣ ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΟΙ ΦΙΛΟΙ ΤΗΣ ΧΟΡΩΔΙΑΚΗΣ ΜΟΥΣΙΚΗΣ	10.000,00
ΝΟΜΙΚΗ ΒΙΒΛΙΟΘΗΚΗ ΑΕΕΤΕ	3.000,00
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΣΥΝΕΔΡΙΟ ΔΕΛΦΩΝ ΑΜΚΕ	7.200,00
ΟΜΙΛΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ UNESCO ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΚΑΙ ΝΗΣΩΝ	810,56
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΜΕΓΑΡΟΥ ΜΟΥΣΙΚΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	25.000,00
ΟΦΘΑΛΜΙΑΤΡΕΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	977,11
Π.Γ.Ν.Θ. ΑΧΕΠΑ	99.990,00
ΠΑΓΚΥΠΡΙΑ ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΝΑΠΗΡΩΝ ΛΕΜΕΣΟΥ	200,00
ΠΑΓΚΥΠΡΙΟ ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΕΘΕΛΟΝΤΙΣΜΟΥ (ΠΣΣΕ)	1.500,00
ΠΑΓΚΥΠΡΙΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΓΙΑ ΚΑΤΑΠΟΛΕΜΗΣΗ ΤΗΣ ΜΑΣΤΙΓΑΣ ΤΗΣ ΠΕΙΝΑΣ	500,00
ΠΑΓΚΥΠΡΙΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ 'ΕΝΑ ΟΝΕΙΡΟ ΜΙΑ ΕΥΧΗ'	1.500,00
ΠΑΓΚΥΠΡΙΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΚΑΡΚΙΝΟΠΑΘΩΝ ΚΑΙ ΦΙΛΩΝ	400,00
ΠΑΓΚΥΠΡΙΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΦΙΛΩΝ ΝΕΦΡΟΠΑΘΩΝ	4.500,00
ΠΑΙΔΙΚΗ ΕΞΟΧΗ ΛΑΡΝΑΚΑΣ	200,00
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΑΚΟ ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ	27.621,24
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΑΚΟ ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ	168,00
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΑΚΟ ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΛΑΡΙΣΗΣ	172.762,61
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΑΚΟ ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΛΑΡΙΣΗΣ - ΚΟΥΤΛΙΜΠΑΝΕΙΟ ΚΑΙ ΤΡΙΑΝΤΑΦΥΛΛΕΙΟ	16.065,16
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΚΥΠΡΟΥ	1.000,00
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΑΠΟΘΕΡΑΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΠΑΙΔΙΩΝ ΜΕ ΑΝΑΠΗΡΙΑ ΒΟΥΛΑΣ ΠΑΑΠΑΒ ΠΡΩΗΝ ΠΙΚΠΑ ΒΟΥΛΑΣ	1.504,50
ΠΕΙΡΑΪΚΗ ΕΝΩΣΗ ΓΟΝΕΩΝ ΚΗΔΕΜΟΝΩΝ ΚΑΙ ΦΙΛΩΝ ΑΜΕΑ	310,00
ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΙΟΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΗΣ	15.000,00
ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ	30.860,00
ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΜΑΖΙ ΜΕ ΣΤΟΧΟ ΤΗΝ ΠΑΙΔΙΑ	75.000,00
ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΜΑΖΙ ΜΕ ΣΤΟΧΟ ΤΗΝ ΥΓΕΙΑ	213.758,15
ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΟΙ ΦΘΟΡΕΣ ΠΟΥ ΠΛΗΓΩΝΟΥΝ	20.000,00
ΣΚΑΚΙΣΤΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ	1.000,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΦΙΛΩΝ ΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΗΣ ΓΕΩΡΓΙΚΗΣ ΣΧΟΛΗΣ	52.000,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΦΙΛΩΝ ΤΩΝ ΠΑΙΔΙΩΝ ΜΕ ΧΡΟΝΙΕΣ ΡΕΥΜΑΤΟΠΑΘΕΙΕΣ	1.500,00
ΣΥΜΠΛΕΥΣΗ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	3.000,00
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΩΝ ΣΕΒ	21.600,00
ΣΩΜΑ ΟΜΟΤΙΜΩΝ ΚΑΘΗΓΗΤΩΝ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ	140,00
Τ.Ε. ΜΕΣ Α.Ε. COSTA NAVARINO	15.000,00



ΤΟ ΠΕΤΑΓΜΑ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΥΠΟΣΤΗΡΙΖΟΜΕΝΗ ΔΙΑΒΙΩΣΗ ΑΤΟΜΩΝ ΜΕ ΝΟΗΤΙΚΗ ΣΤΕΡΗΣΗ	3.000,00
ΤΟ ΧΑΜΟΓΕΛΟ ΤΟΥ ΠΑΙΔΙΟΥ	2.650,00
ΤΟΠΙΚΗ ΔΙΟΙΚΟΥΣΑ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΟΣ ΕΛΕΠΑΠ ΑΓΡΙΝΙΟΥ	250,00
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΤΟΥ ΠΟΛΙΤΗ ΕΛ.ΑΣ	79.987,10
ΦΕΣΤΙΒΑΛ ΚΙΝΗΜΑΤΟΓΡΑΦΟΥ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΝΠΙΔ	50.000,00
ΦΙΛΑΝΘΡΩΠΙΚΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΣΤΗΡΙΞΗΣ ΑΤΟΜΩΝ ΜΕ ΑΝΟΙΑ - ΙΘΑΚΗ	500,00
ΦΙΛΟΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗΣ ΙΑΤΡΙΚΗΣ ΑΝΟΙΧΤΗ ΑΓΚΑΛΙΑ	5.000,00
ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΕΙΟ ΙΔΡΥΜΑ ΠΑΙΔΙΚΗΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ	402,05
ΧΡΙΣΤΙΑΝΙΚΗ ΑΔΕΛΦΟΤΗΣ ΝΕΩΝ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	1.000,00
	2.677.994,62

ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΛΟΓΩ ΔΩΡΕΩΝ, ΧΟΡΗΓΙΩΝ, ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ Ή ΑΛΛΩΝ ΧΑΡΙΣΤΙΚΩΝ ΑΙΤΙΩΝ ΣΕ ΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΠΟΣΩΝ ΜΙΚΡΟΤΕΡΩΝ ΤΩΝ ΕΥΡΩ 100 ΑΝΑ ΝΟΜΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΟ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ

ΜΠΑΝΤΑ ΔΗΜΟΥ ΑΡΤΑΙΩΝ

ΦΙΛΑΡΜΟΝΙΚΗ ΔΗΜΟΥ ΣΚΟΥΦΑ

Ο ανωτέρω πίνακας αφορά πληρωμές λόγω Δωρεών, Χορηγιών, Επιχορηγήσεων ή άλλων χαριστικών αιτιών σε Νομικά Πρόσωπα, ποσών μικροτέρων των Ευρώ 100, συνολικής αξίας € 110.

ΣΥΝΟΛΟ ΔΩΡΕΩΝ, ΧΟΡΗΓΙΩΝ, ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ Ή ΑΛΛΩΝ ΧΑΡΙΣΤΙΚΩΝ ΑΙΤΙΩΝ Α) ΣΕ ΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ 2.678.104,62

Β) ΣΕ ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ - ΟΚΤΩ (8) ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΙ 15.968,21

ΔΩΡΕΕΣ ΠΑΓΙΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΤΡΑΠΕΖΗΣ

Επωνυμία

123ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

12ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΖΩΓΡΑΦΟΥ

13ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΒΟΛΟΥ

17ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΝΙΚΑΙΑΣ

180 ΜΟΙΡΑ ΚΑΤΕΥΘ/ΩΝ ΒΛΗΜΑΤΩΝ

1ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΑΓ. ΠΑΡΑΣΚΕΥΗΣ

1ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΧΑΛΑΣΤΡΑΣ

1ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΧΑΝΙΩΝ

1ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΛΑΜΙΑΣ

1ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΥΜΗΤΤΟΥ

1ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΚΑΛΛΙΠΟΛΗΣ

1ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΣΠΑΤΩΝ

1ο ΔΗΜ.ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΥΛΩΝΑ

1ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΙΓΙΟΥ

1ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΤΡΙΚΑΛΩΝ

1ο ΕΙΔΙΚΟ ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ

1ο ΕΠΑΛ ΚΟΡΙΝΘΟΥ

2 ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΧΑΛΑΝΔΡΙΟΥ

2/Θ ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΒΑΡΥΠΕΤΡΟΥ ΧΑΝΙΑ

28ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ

2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΒΡΟΝΤΑΔΟΥ

2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΝΕΑΣ ΜΑΓΝΗΣΙΑΣ

2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΠΕΙΡΑΙΑ

2ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΑΜΑΛΙΑΔΑΣ

2η ΜΟΙΡΑ ΑΛΕΞΙΠΤΩΤΙΣΤΩΝ

2ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΘΕΡΜΗΣ

2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΙΓΙΝΑΣ



2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΛΙΒΕΡΙΟΥ
2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΥΜΗΤΤΟΥ
2ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΑΓ. ΑΘΑΝΑΣΙΟΥ
30ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΒΟΛΟΥ
3ο ΣΧΟΛΕΙΟ ΔΕΥΤΕΡΗΣ ΕΥΚΑΙΡΙΑΣ
3ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΚΗΦΙΣΙΑΣ
3ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΣΧΗΜΑΤΑΡΙΟΥ
3ο ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΑΚΟ ΚΕΝΤΡΟ Γ' ΑΘΗΝΑΣ
4ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΝΕΑΣ ΙΩΝΙΑΣ
4ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΔΙΔΥΜΟΤΕΙΧΟΥ
4ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΛΙΒΑΔΕΙΑΣ
4ο ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΠΕΝΤΕΛΗΣ
4ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΝΕΑΣ ΣΜΥΡΝΗΣ
54ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
5ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΚΑΛΛΙΘΕΑΣ
5ο ΓΕΛ ΙΛΙΟΥ
5ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΡΓΥΡΟΥΠΟΛΕΩΣ
5ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΑΧΑΡΝΩΝ
71 ΑΕΡΟΜΕΤΑΦΕΡΟΜΕΝΗ ΤΑΞΙΑΡΧΙΑ
7ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΒΟΛΟΥ
7ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ
88 ΣΤΡΑΤΙΩΤΙΚΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ "ΛΗΜΝΟΣ"
98ο ΤΑΓΜΑ ΕΘΝΟΦΥΛΑΚΗΣ
9ο ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ
9ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΒΟΛΟΥ
9ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΧΑΡΝΩΝ
Α.Τ. ΑΕΡΟΠΟΛΗΣ
Α.Τ. ΚΑΛΛΙΘΕΑΣ
ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΙΛΙΟΥ
ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΚΑΛΛΙΘΕΑΣ
ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΚΙΟΝΓΚ ΧΙ
ΑΣΤΥΝ.ΤΜΗΜΑ ΜΕΣΟΛΟΓΓΙΟΥ
ΑΣΤΥΝΟΜΙΑ ΤΜ ΚΤΙΡΙΟΛΟΓΙΚΗΣ ΥΠΟΔΟΜΗΣ
ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΟ ΤΜΗΜΑ ΑΙΓΑΛΕΩ
ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΟ ΤΜΗΜΑ ΑΚΡΟΠΟΛΕΩΣ
ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΟ ΤΜΗΜΑ ΑΡΓΟΥΣ - ΜΥΚΗΝΩΝ
ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΟ ΤΜΗΜΑ ΒΑΡΗΣ - ΒΟΥΛΑΣ -
ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΟ ΤΜΗΜΑ ΣΚΙΑΘΟΥ
Β' ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΟ ΤΜΗΜΑ ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ
ΒΙΒΛΙΟΘΗΚΗ ΑΜΑΛΙΑΔΑΣ
Γ.Α.Δ.Α. / ΔΑΕΕΒ / ΤΜΗΜΑ 5
Γ.Ν.Α. ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ
ΓΕΝΙΚΑ ΑΡΧΕΙΑ ΚΡΑΤΟΥΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΠΕΡΙΦ. ΑΣΤΥΝ. Δ/ΝΣΗ ΗΠΕΙΡΟΥ
ΓΕΝΙΚΗ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΣΤΕΡΕΑΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΟ ΕΠΙΤΕΛΕΙΟ ΣΤΡΑΤΟΥ - Γ2 Δ/ΝΣΗ
ΓΕΝΙΚΟ ΛΥΚΕΙΟ ΠΥΛΟΥ
ΓΕΝΙΚΟ ΝΟΣΟΚΟΜΕΙΟ ΖΑΚΥΝΘΟΥ
ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΔΙΑΝΤΕΙΟΥ ΣΑΛΑΜΙΝΟΣ
ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΚΑΛΗΣ
ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΚΡΙΕΖΩΝ
ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΝΕΑΠΟΛΕΩΣ ΛΑΚΩΝΙΑΣ
ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΣΙΑΤΙΣΤΑΣ
ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΣΚΙΑΘΟΥ



ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΣΚΟΥΤΑΡΕΩΣ ΣΕΡΡΩΝ
Δ.Δ.Ε. ΠΕΙΡΑΙΑ
Δ/ΝΣΗ ΑΜΕΣΗΣ ΔΡΑΣΗΣ ΑΤΤΙΚΗΣ
Δ/ΝΣΗ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΑΤΤΙΚΗΣ
ΔΗΜΟΣ ΑΓΙΑΣ ΒΑΡΒΑΡΑΣ
ΔΗΜΟΣ ΑΓΙΩΝ ΑΝΑΡΓΥΡΩΝ-ΚΑΜΑΤΕΡΟΥ
ΔΗΜΟΣ ΑΘΗΝΩΝ
ΔΗΜΟΣ ΑΝΔΡΟΥ
ΔΗΜΟΣ ΑΡΓΟΣΤΟΛΙΟΥ
ΔΗΜΟΣ ΔΙΟΝΥΣΟΥ
ΔΗΜΟΣ ΔΙΟΝΥΣΟΥ - ΔΗΜΟΤΙΚΗ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ
ΔΗΜΟΣ ΕΛΑΦΟΝΗΣΟΥ
ΔΗΜΟΣ ΙΘΑΚΗΣ
ΔΗΜΟΣ ΚΡΩΠΙΑΣ ΠΡΩΤΟΒΑΘΜΙΑ
ΔΗΜΟΣ ΜΑΡΚΟΠΟΥΛΟΥ
ΔΗΜΟΣ ΝΑΞΟΥ ΚΑΙ ΜΙΚΡΩΝ ΚΥΚΛΑΔΩΝ
ΔΗΜΟΣ ΞΥΛΟΚΑΣΤΡΟΥ ΕΥΡΩΣΤΙΝΗΣ
ΔΗΜΟΣ ΠΑΠΑΓΟΥ - ΧΟΛΑΡΓΟΥ
ΔΗΜΟΣ ΠΥΛΟΥ - ΝΕΣΤΟΡΟΣ
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΛΙΜΟΥ "ΚΥΒΕΛΗ"
ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΕΞΑΠΛΑΤΑΝΟΥ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΣΤΥΝΟΜΙΑΣ ΑΘΗΝΩΝ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΤΡΟΧΑΙΑΣ ΑΤΤΙΚΗΣ
ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΕΘΕΛΟΝΤΙΚΗ ΟΜΑΔΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΣΩΣΗΣ ΜΕΣΟΛΟΓΓΙΟΥ
ΕΘΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΜΕΣΗΣ ΒΟΗΘΕΙΑΣ
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΤΥΝΟΜΙΑ 2ο ΤΜΗΜΑ
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΜΟΣΠΟΝΔΙΑ ΠΕΤΟΣΦΑΙΡΙΣΗΣ
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΠΑΙΔΙΚΟ ΜΟΥΣΕΙΟ
ΕΝΟΤΗΤΑ ΕΡΓΑΤ/ΛΙΚΟΥ ΚΕΝΤΡΟΥ ΑΘΗΝΑΣ
ΕΝΩΣΗ ΑΘΛΗΤΙΚΩΝ ΣΩΜΑΤΕΙΩΝ ΣΕΓΑΣ
ΕΝΩΣΗ ΓΟΝΕΩΝ ΠΡΩΤ/ΜΙΑΣ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ
ΕΦΟΡΙΑ Ε' ΔΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ
Η ΦΛΟΓΑ
Ι. Ν. ΚΟΙΜΗΣΕΩΣ ΘΕΟΤΟΚΟΥ ΣΕΛΛΙΩΝ
ΙΕΡΟΣ ΝΑΟΣ ΑΓ. ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΥ
Κ.Ε.ΔΗ.ΖΑ.Μ.
ΚΑΛΑΘΟΣΦΑΙΡΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΧΟΛΑΡΓΟΥ
ΚΑΠΗ ΜΟΛΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΡΑΤΗΣΗΣ ΚΟΡΥΔΑΛΛΟΥ
ΚΕΝΤΡΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ ΤΕΧΝΙΚΟΥ
ΚΕΝΤΡΟ ΥΓΕΙΑΣ ΠΥΛΟΥ
ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ ΛΕΥΚΑΚΙΩΝ
ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ ΠΑΛΑΙΟΜΑΝΙΝΑΣ
ΛΙΜΕΝΑΡΧΕΙΟ ΚΑΛΥΜΝΟΥ
ΜΑΘΗΤΙΚΗ ΜΑΝΤΟΛΙΝΑΤΑ-ΧΟΡΩΔΙΑ ΖΑΚ
ΜΟΙΡΑ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ ΝΑΥΤΙΚΟΥ
ΜΟΥΣΙΚΟ ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΙΛΙΟΥ
ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΑΝΩ ΜΗΤΡΟΥΣΙΟΥ
ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΜΑΥΡΟΒΟΥΝΙΟΥ
ΠΑΝΕΛΛΗΝΙΑ ΦΙΛΟΖΩΪΚΗ ΟΜΟΣΠΟΝΔΙΑ
ΠΑΝΕΛΛΗΝΙΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΤΥΦΛΩΝ
ΠΟΛΕΜΙΚΟ ΝΑΥΤΙΚΟ
ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΟΣ ΛΑΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΡΙΖΑΣ



ΠΟΛΙΤΙΣΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΔΕΝΔΡΩΝ
ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΙΚΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΚΑΡΠΕΝΗΣΙΟΥ
ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΙΚΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΠΡΕΒΕΖΗΣ
ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΙΚΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΣΑΜΟΥ
ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΙΚΟ ΚΛΙΜΑΚΙΟ ΠΥΛΟΥ
ΣΤΡΑΤΟΠΕΔΟ ΚΑΡΑΙΣΚΑΚΗ Β-ΚΕΒΟΠ
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΚΑΙ ΚΗΔΕΜΟΝΩΝ 13ου ΚΑΙ 21ου ΔΗΜΟΤ. ΣΧΟΛ. ΑΓ. ΔΗΜΗΤΡΙΟΥ
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΚΑΙ ΚΗΔΕΜΟΝΩΝ 22ου ΛΥΚΕΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΚΑΙ ΚΗΔΕΜΟΝΩΝ 3ου ΔΗΜΟΤΙΚΟΥ ΣΧΟΛ. ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΚΑΙ ΚΗΔΕΜΟΝΩΝ 58ο Δ.ΣΧ.ΑΘΗΝΩΝ
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΚΑΙ ΚΗΔΕΜΟΝΩΝ 8ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΚΟΡΥΔΑΛΛΟΥ
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΚΑΙ ΚΗΔΕΜΟΝΩΝ 9ου ΔΗΜΟΤΙΚΟΥ ΣΧΟΛ. ΚΟΡΥΔΑΛΛΟΥ
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΚΑΙ ΚΗΔΕΜΟΝΩΝ ΝΕΑΣ ΚΙΟΥ
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΟΝΕΩΝ ΚΑΙ ΚΗΔΕΜΟΝΩΝ ΠΕΥΚΗΣ
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΓΥΝΑΙΚΑ ΚΑΙ ΜΟΝΟΓΟΝΕΙΚΗ
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΩΤΟΒ.
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΣΥΝΤΑΞΙΟΥΧΩΝ ALPHA BANK
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΧΡΥΣΟΧΩΡΙΤΩΝ ΤΡΙΦΥΛΙΑΣ
ΤΜΗΜΑ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ
ΤΜΗΜΑ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΑΜΠΕΛΟΚΗΠΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ
ΤΜΗΜΑ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΚΟΛΩΝΟΥ
ΤΜΗΜΑ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΠΑΙΑΝΙΑΣ
ΤΜΗΜΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΥΠ.ΕΣΩΤ.ΥΠΟΘΕΣΕΩΝ ΣΩΜ.ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ Β.Ε.
ΤΜΗΜΑ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΝΕΑΣ ΙΩΝΙΑΣ
ΤΟ ΧΑΜΟΓΕΛΟ ΤΟΥ ΠΑΙΔΙΟΥ
ΤΟΠΙΚΗ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ ΠΑΝΤΑΝΑΣΣΑ
ΤΟΠΙΚΗ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ ΠΑΥΛΟΥ ΒΟΙΩΤΙΑΣ
ΥΠ.ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΠΡΟΕΔΡΟΥ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ
ΥΠΗΡ.ΑΝΑΠΗΡΩΝ ΠΟΛΕΜΟΥ ΜΑΚ-ΘΡΑΚ
ΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΝΟΤ/ΚΗΣ
ΥΠΟΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΠΑΤΡΩΝ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΠΟΛΙΤΗ
ΩΚΕΑΝΟΣ Α.Τ.Ο.Ε.Ε.

Ο ανωτέρω πίνακας αφορά δωρέες πλήρως αποσβεσμένου παγίου εξοπλισμού της Τράπεζας με υπολειμματική αξία € 28,23.

ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΣΩΝ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ	6.284.359,83
ΣΥΝΟΛΟ ΔΩΡΕΩΝ, ΧΟΡΗΓΙΩΝ, ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ Ή ΑΛΛΩΝ ΧΑΡΙΣΤΙΚΩΝ ΑΙΤΙΩΝ ΣΕ ΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	2.678.104,62
ΣΥΝΟΛΟ ΔΩΡΕΩΝ, ΧΟΡΗΓΙΩΝ, ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ Ή ΑΛΛΩΝ ΧΑΡΙΣΤΙΚΩΝ ΑΙΤΙΩΝ ΣΕ ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	15.968,21

Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2020, στην οποία περιλαμβάνονται:

- Οι Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Η Έκθεση Ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Τράπεζας και Ομίλου
- Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Τράπεζας και Ομίλου

είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στη διεύθυνση: <https://www.alpha.gr/el/omilos/enimerosi-ependuton/oikonomika-stoixeia/oikonomikes-katastaseis-trapezis-kai-omilou>.

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, οι Εκθέσεις ελέγχου των Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών και οι Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου των εταιριών που ενσωματώνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, αναρτώνται στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση: <https://www.alpha.gr/el/omilos/enimerosi-ependuton/oikonomika-stoixeia/oikonomikes-katastaseis-etairion-omilou>.

Σε συνέχεια της από 6.11.2020 τροποποίησης του υπ' αριθ. 815/2019 Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής σχετικά με την εφαρμογή του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφοτύπου (ESEF - European Single Electronic Format) για την δημοσίευση των ετήσιων οικονομικών εκθέσεων, και της από 22.1.2021 σχετικής ανακοίνωσης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Τράπεζα θα κάνει χρήση της παράτασης της προθεσμίας για την υποχρεωτική εφαρμογή από την 1.1.2020 στην 1.1.2021.